

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Por meio de uma estratégia *long only* e fundamentalista, o fundo busca identificar situações de risco x retorno atrativas e assimétricas, investindo em empresas que passarão por um forte ciclo de geração de valor ao longo dos próximos anos.

## PERFORMANCE HISTÓRICA

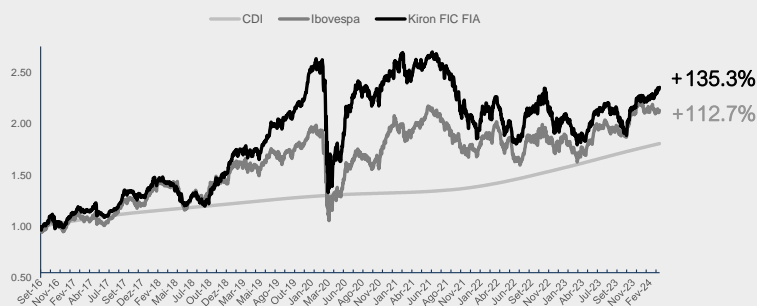
|      |               | Jan   | Fev   | Mar    | Abr    | Mai    | Jun    | Jul   | Ago   | Set   | Out    | Nov   | Dez   | Ano           |
|------|---------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|---------------|
| 2024 | Kiron FIC FIA | -2.1% | 1.6%  | 4.3%   | -      | -      | -      | -     | -     | -     | -      | -     | -     | <b>3.7%</b>   |
|      | Ibovespa      | -4.8% | 1.0%  | -0.7%  | -      | -      | -      | -     | -     | -     | -      | -     | -     | -4.5%         |
| 2023 | Kiron FIC FIA | 3.3%  | -6.9% | -5.0%  | 0.6%   | 6.8%   | 7.0%   | 2.6%  | -4.1% | -1.7% | -8.0%  | 13.5% | 5.4%  | <b>11.8%</b>  |
|      | Ibovespa      | 3.4%  | -7.5% | -2.9%  | 2.5%   | 3.7%   | 9.0%   | 3.3%  | -5.1% | 0.7%  | -2.9%  | 12.5% | 5.4%  | 22.3%         |
| 2022 | Kiron FIC FIA | 8.6%  | -1.0% | 3.7%   | -9.6%  | -0.5%  | -9.9%  | 9.0%  | 6.5%  | 1.4%  | 10.3%  | -9.7% | -4.2% | <b>1.6%</b>   |
|      | Ibovespa      | 7.0%  | 0.9%  | 6.1%   | -10.1% | 3.2%   | -11.5% | 4.7%  | 6.2%  | 0.5%  | 5.5%   | -3.1% | -2.4% | 4.7%          |
| 2021 | Kiron FIC FIA | -0.2% | -1.4% | 0.8%   | 2.3%   | 3.3%   | 1.3%   | -5.3% | -1.3% | -6.5% | -12.0% | -3.1% | 0.5%  | <b>-20.3%</b> |
|      | Ibovespa      | -3.3% | -4.4% | 6.0%   | 1.9%   | 6.2%   | 0.5%   | -3.9% | -2.5% | -6.6% | -6.7%  | -1.5% | 2.9%  | -11.9%        |
| 2020 | Kiron FIC FIA | 1.2%  | -7.8% | -35.7% | 16.8%  | 7.3%   | 14.0%  | 10.6% | -2.5% | -5.1% | -1.2%  | 12.0% | 3.1%  | <b>0.2%</b>   |
|      | Ibovespa      | -1.6% | -8.4% | -29.9% | 10.3%  | 8.6%   | 8.8%   | 8.3%  | -3.4% | -4.8% | -0.7%  | 15.9% | 9.3%  | 2.9%          |
| 2019 | Kiron FIC FIA | 11.0% | -1.0% | -0.4%  | 2.1%   | 2.2%   | 5.2%   | 3.8%  | 2.7%  | 3.2%  | 2.2%   | 12.3% | 6.8%  | <b>59.5%</b>  |
|      | Ibovespa      | 10.8% | -1.9% | -0.2%  | 1.0%   | 0.7%   | 4.1%   | 0.8%  | -0.7% | 3.6%  | 2.4%   | 0.9%  | 6.8%  | 31.6%         |
| 2018 | Kiron FIC FIA | 9.4%  | -1.5% | -0.7%  | -2.1%  | -9.4%  | -3.3%  | 5.5%  | -4.5% | 0.9%  | 14.4%  | 5.4%  | 4.2%  | <b>17.3%</b>  |
|      | Ibovespa      | 11.1% | 0.5%  | 0.0%   | 0.9%   | -10.9% | -5.2%  | 8.9%  | -3.2% | 3.5%  | 10.2%  | 2.4%  | -1.8% | 15.0%         |
| 2017 | Kiron FIC FIA | 7.6%  | 4.4%  | -1.0%  | 1.3%   | -4.0%  | -1.5%  | 4.2%  | 6.7%  | 7.1%  | -0.4%  | -2.3% | 4.4%  | <b>28.9%</b>  |
|      | Ibovespa      | 7.4%  | 3.1%  | -2.5%  | 0.6%   | -4.1%  | 0.3%   | 4.8%  | 7.5%  | 4.9%  | 0.0%   | -3.1% | 6.2%  | 26.9%         |
| 2016 | Kiron FIC FIA | -     | -     | -      | -      | -      | -      | -     | -     | 0.6%  | 11.2%  | -6.7% | -0.5% | <b>3.8%</b>   |
|      | Ibovespa      | -     | -     | -      | -      | -      | -      | -     | -     | -3.1% | 11.2%  | -4.6% | -2.7% | 0.0%          |

|               | Ano     |       | 12 M    |       | 24 M    |       | 36 M    |       | 60 M    |       | Retorno desde o início* | Volatilidade desde o início* |
|---------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-------------------------|------------------------------|
|               | Retorno | Vol.  | Retorno | Vol.  | Retorno | Vol.  | Retorno | Vol.  | Retorno | Vol.  |                         |                              |
| Kiron FIC FIA | 3.7%    | 12.7% | 27.0%   | 17.0% | 5.6%    | 19.4% | -5.4%   | 20.1% | 37.0%   | 27.7% | <b>135.3%</b>           | <b>25.1%</b>                 |
| Ibovespa      | -4.5%   | 12.2% | 25.7%   | 15.2% | 6.8%    | 18.6% | 9.8%    | 18.6% | 34.3%   | 25.9% | <b>112.7%</b>           | <b>24.4%</b>                 |

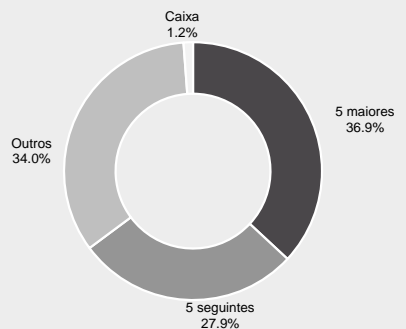
Obs: Histórico de rentabilidade em R\$, líquido de taxas. Cálculo de volatilidade apenas para dias de pregão.

\*Início do fundo: 08/09/2016

## GRÁFICO DA PERFORMANCE



## CONCENTRAÇÃO DA CARTEIRA



## PORTFOLIO

| Composição Setorial     | %            |
|-------------------------|--------------|
| Indústria               | 15.1%        |
| Bancos                  | 12.3%        |
| Energia                 | 9.4%         |
| Tecnologia              | 8.4%         |
| Serviços Financeiros    | 7.4%         |
| Locação de Equipamentos | 7.0%         |
| Holding Diversificada   | 6.0%         |
| Logística               | 5.8%         |
| Locação de Veículos     | 5.0%         |
| Óleo & Gás              | 5.0%         |
| Construção Civil        | 4.9%         |
| Mineração & Metalurgia  | 4.6%         |
| Varejo Discricionário   | 4.2%         |
| Saúde                   | 3.8%         |
| <b>Total</b>            | <b>98.8%</b> |
| <b>Caixa</b>            | <b>1.2%</b>  |

| Valor de Mercado           | % | Parcela de ações |
|----------------------------|---|------------------|
| Pequeno abaixo de R\$ 1bi  |   | 0.0%             |
| Médio de R\$1bi a R\$ 10bi |   | 24.9%            |
| Grande acima de R\$ 10bi   |   | 75.1%            |

| Liquidez     | % Patrimônio |
|--------------|--------------|
| Caixa        | 1.2%         |
| > 50 MM      | 77.4%        |
| 3 MM a 50 MM | 21.4%        |
| 1 MM a 3 MM  | 0.0%         |
| < 1 MM       | 0.0%         |

Obs: Média do Volume diário dos últimos 22 dias.

| PL                                | R\$                 |
|-----------------------------------|---------------------|
| PL Atual / PL Médio - FIC FIA*    | 119.2 MM / 198.9 MM |
| PL Atual / PL Médio - Master FIA* | 155.1 MM / 235.8 MM |

\*PL médio dos últimos 12 meses

## INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

|                      |  |
|----------------------|--|
| Data de Início:      | 08/09/2016   |
| Aplicação Mínima:    | R\$ 200,000.00 / R\$ 10,000.00*                          |
| Movimentação Mínima: | R\$ 10,000.00  |
| Saldo Mínimo:        | R\$ 10,000.00  |
| Cota de Aplicação    | Cota do dia útil da disponibilidade dos recursos (D0)    |
| Cota de Resgate      | Cota de D+30 dias corridos após a solicitação de resgate |
| Pagamento do Resgate | 2º dia útil subsequente à conversão de cotas             |
| Tributação:          | 15% do IR (sem come cotas)                               |
| Dados Bancários:     | BNY Mellon Banco S.A. (nº 017) / Ag 001 / C.C. 1786-8    |

\*Aplicações na modalidade "por conta e ordem"

|                        |  |
|------------------------|--|
| Taxa de Administração: | 2.0% a.a. <sup>1</sup>                                 |
| Taxa de Performance:   | 20% do que exceder a variação do Ibovespa <sup>2</sup> |
| Gestor:                | Kiron Capital Gestão de Recursos Ltda                  |
| Administrador:         | BNY Mellon Serviços Financeiros DTMV                   |
| Custodiante:           | BNY Mellon Banco S.A.                                  |
| Auditor:               | KPMG Auditoria Independente                            |
| Público-Alvo:          | Investidores Qualificados                              |
| Categoria Anbima:      | Ações Livres   |
| CNPJ do Fundo:         | 25.213.366/0001-70                                     |

<sup>1</sup> Taxa de administração total de 2.00% a.a. (1.80% a.a. cobrados no Kiron FIC FIA e 0.20% a.a. no Kiron Master FIA). <sup>2</sup> A taxa de performance é aplicada mesmo quando o valor da cota for inferior ao seu valor de cota base.

Para mais informações, favor contactar:

RI@kironcapital.com.br

(11) 3151-6501

https://www.kironcapital.com.br

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DO FUNDO APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DAS INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. OS INVESTIDORES DEVEM ESTAR PREPARADOS PARA ACEITAR OS RISCOS DE DIVERSOS MERCADOS EM QUE OS FUNDOS ATUAM E, CONSEQUENTEMENTE, POSSÍVEIS VARIAÇÕES NO PATRIMÔNIO INVESTIDO. ESTE FUNDO PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DA DECORRENTES. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. ESTE FUNDO REALIZARÁ INVESTIMENTOS NAS COTAS DO KIRON MASTER FIA, QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS NO KIRON MASTER FIA, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO, IMPLICANDO NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO E NA CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O HISTÓRICO DO KIRON FIC FIA COMPREENDE O PERÍODO SOB GESTÃO FORMAL DA TAG INVESTMENTS LTDA, APESAR DA TRANSFERÊNCIA DO FUNDO, EFETIVADA EM 11.2017, TER OCORRIDO SEM A PERDA DO HISTÓRICO DE RENTABILIDADE, É IMPORTANTE RESSALTAR QUE A EQUIPE DE INVESTIMENTOS NÃO É A MESMA DESDE A CONSTITUIÇÃO DO FUNDO, HAVENDO TAMBÉM MUDANÇAS NA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E COBRANÇA DE PERFORMANCE.

