

Objetivo do Fundo

O objetivo do Fundo é buscar a valorização de suas cotas por meio da realização de investimentos em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.

Política de Investimentos

Investir em ativos financeiros oferecidos preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o Fundo poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

Retornos Líquidos - Livres de Taxa de Administração e Performance

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2017														
IBOV											-4,03%	6,55%	2,26%	2,26%
ex-IBOV											-3,15%	6,16%	2,82%	2,82%
2018														
IBOV	13,33%	3,81%	2,84%	9,75%	-8,54%	-3,38%	8,17%	-5,17%	3,26%	15,20%	2,70%	-0,16%	46,80%	50,12%
ex-IBOV	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	18,27%
2019														
IBOV	8,06%	0,74%	0,24%	0,87%	-0,32%	5,73%	0,85%	0,92%	2,85%	2,95%	2,37%	7,49%	37,56%	106,50%
ex-IBOV	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%	55,63%
2020														
IBOV	-2,76%	2,19%	3,29%	2,82%	8,87%	2,34%	1,82%	-0,71%	-1,96%	-0,21%	5,01%	0,32%	31,76%	31,85%
ex-IBOV	-2,59%	-10,37%	-34,10%	14,68%	12,76%	6,25%	6,65%	-0,74%	-6,55%	-2,56%	15,22%	11,75%	-1,89%	102,61%
2021														
IBOV	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	60,16%
ex-IBOV	-0,96%	-1,94%	-4,19%	4,43%	4,19%	-2,51%	-1,62%	2,70%	-1,75%	-1,87%	-0,69%	2,45%	-4,80%	42,44%
2022														
IBOV	-2,17%	-1,96%	1,07%	2,09%	5,30%	2,03%	-3,75%	-0,46%	-2,99%	-9,41%	-0,89%	7,10%	-4,99%	92,50%
ex-IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	41,06%
2023														
IBOV	1,15%	2,41%	-4,92%	0,15%	-0,86%	1,57%	0,19%	2,02%	3,57%	0,64%	4,24%	0,64%	6,94%	51,44%
ex-IBOV	7,11%	-6,61%	3,83%	-8,94%	3,58%	-14,25%	7,17%	5,12%	-7,33%	4,29%	-3,25%	-0,91%	-12,32%	68,78%
2024														
IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	47,67%
ex-IBOV	0,12%	-7,50%	-2,23%	1,16%	0,36%	-2,75%	2,47%	-1,04%	-7,80%	-1,17%	-0,19%	1,54%	-17,01%	21,11%
2025														
IBOV	3,98%	-11,49%	-4,08%	-0,88%	5,57%	6,74%	9,34%	-1,75%	3,31%	-2,62%	15,48%	3,64%	27,54%	115,26%
ex-IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	80,57%
2026														
IBOV	0,61%	-4,00%	-1,17%	-3,38%	1,83%	-2,27%	6,08%	3,33%	2,60%	0,32%	2,94%	-1,74%	5,26%	34,69%
ex-IBOV	-4,83%	1,10%	7,41%	-2,08%	1,62%	2,85%	1,66%	8,60%	-1,31%	1,31%	-3,88%	-2,11%	9,85%	136,47%
2027														
IBOV	1,15%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	61,87%
ex-IBOV	-0,04%	0,11%	8,12%	-0,38%	4,66%	1,37%	-1,36%	2,06%	1,77%	2,91%	-0,76%	2,17%	20,21%	74,60%
2028														
IBOV	-2,80%	-3,38%											-6,09%	122,07%
ex-IBOV	4,86%	-2,64%											2,09%	65,25%
ex-IBOV	-7,66%	-0,74%											-8,18%	56,82%

Exposição *

Retorno por Setor	Tarkus	Ibovespa	Retorno acima do IBOV**
Bancos	4,64%	20,39%	(0,01%)
Bens de Capital	(1,06%)	3,28%	0,41%
Construção	(2,03%)	0,37%	(0,06%)
Consumo	21,60%	8,26%	(4,24%)
Educação	(0,87%)	0,29%	(0,18%)
Saúde	7,08%	3,81%	1,74%
Mineração & Siderurgia	38,62%	14,30%	1,97%
Petróleo & Gás	8,31%	16,67%	(0,21%)
Papel & Celulose	12,72%	2,55%	(1,00%)
Serviços Financeiros	5,13%	4,98%	0,69%
Shoppings	(0,58%)	1,13%	0,02%
Tecnologia	(0,62%)	1,13%	(0,24%)
Telecom	-	1,59%	(0,02%)
Transporte & Logística	13,67%	6,31%	1,31%
Elétricas & Saneamento	(2,63%)	14,95%	(0,70%)
Futuros/ETF	0,97%	-	0,08%
Caixa	4,50%	-	(0,15%)
Despesas			(0,00%)
Total Master	109,44%	100,00%	(0,59%)
Despesas FIC			(0,15%)
Total FIC			(0,74%)

* Exposição em 28/02/2025.
** Período de análise de 31/01/2025 a 28/02/2025.

Posições

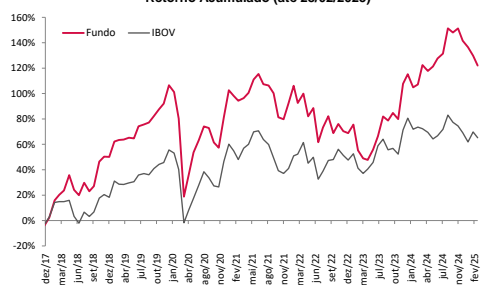
Posição Comprada	124,88%
Posição Vendida	(19,94%)
Posição Líquida	104,94%
Posição Bruta	144,82%

Informações

Data de Início	06/11/2017
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 135.493.794,42
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia¹	R\$ 349.925.429,47
Investimento Inicial	R\$ 50.000,00 (Para Conta e Ordem - R\$ 500,00)
Movimentação Mínima	R\$ 10.000,00 (Para Conta e Ordem - R\$ 100,00 para aplicações adicionais e R\$ 500,00 para resgate)
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00 (Para Conta e Ordem - R\$ 500,00)
Conta Corrente para Aplicação	KAPITALO TARKUS FIQ FIA - CNPJ: 28.747.685/0001-53 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 448647-3
Cota de Aplicação	Cota do dia da efetiva disponibilidade dos recursos - até as 14:00h
Carência de Resgate	Não Há
Cota de Resgate	Cota D+30 dias corridos (após o pedido de resgate)
Pagamento do Resgate	2º dia útil subsequente a data de conversão de cotas
Taxa de Antecipação de Resgate²	10% sobre o valor total resgatado (Cotização em D+1 - Liquidação no 2º dia útil após a cotização)
Taxa de Adm	2,0% a.a
Taxa de Performance	20% do que exceder o Ibovespa
Público Alvo	Investidores Qualificados
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Administrador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestor	Kapitalo Investimentos Ltda.
Status	Aberto para aplicações

Estadísticas	Últimos 12M	Início (88M)
Meses Positivos	6	51
Meses Negativos	6	37
Meses acima do IBOV	7	51
Meses abaixo do IBOV	5	37
Retorno Mensal Máximo	8,60%	15,48%
Retorno Mensal Médio	0,58%	0,91%
Retorno Mensal Mínimo	(3,88%)	(34,10%)
Retorno Acumulado	7,22%	122,07%
Tracking Error	12,00%	10,41%
Information Ratio	0,99	0,61
Patrimônio Médio do Fundo	146.950.916,74	404.594.007,66
Patrimônio Médio da Estratégia¹	385.987.308,64	673.030.835,95

Retorno Acumulado (até 28/02/2025)



Kapitalo Investimentos Ltda

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144 - 11º andar
Itaim Bibi - 01451-000 - São Paulo - SP
Tel: (11) 3956-0600
www.kapitalo.com.br

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, 501 - 6º Andar
Botafogo - RJ - CEP: 22.250-040
Tel: (21) 3262-9600 / SAC: 0800 772 2827
Ouvidoria: 0800 722 0048
www.btgpactual.com



(¹) PL Estratégia corresponde à soma dos PLs referentes ao mês atual dos fundos geridos pela Kapitalo Investimentos (Kapitalo), agrupados pelo mesmo tipo de estratégia. (²) A taxa de saída será descontada do valor total do resgate no dia da efetivação deste, sendo cobrada somente na hipótese de resgate antecipado, que não observem os prazos de resgate padrão. Este material de divulgação foi elaborado conjuntamente pela Kapitalo Investimentos Ltda., CNPJ/MF nº 11.180.000/0001-48 ("Kapitalo Investimentos"), Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda., CNPJ/MF nº 20.429.285/0001-98 ("Kapitalo Ciclo") e Kapitalo Novo Gestor de Recursos Ltda., CNPJ/MF nº 20.113.915/0001-46 ("Kapitalo Novo"), e quando referida em conjunto com Kapitalo Investimentos e Kapitalo Ciclo, "Gestoras Kapitalo". As Gestoras Kapitalo não desenvolvem quaisquer atividades de comercialização nem distribuição de cotas de fundos de investimentos. As informações constantes deste material são meramente informativas, não constituindo qualquer forma de aconselhamento de investimentos, solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de valores mobiliários. As Gestoras Kapitalo não se responsabilizam por quaisquer prejuízos resultantes de decisões tomadas direta ou indiretamente com base nas informações aqui veiculadas, inclusive por erros de avaliação e ou omissões. O investidor deve tomar sua própria decisão de investimento, sendo recomendada a prévia consulta a assessores de investimentos e a profissionais especializados. A RENTABILIDADE OBSERVADA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS, PROMESSA DE RENTABILIDADE OU ISENÇÃO DE RISCOS. OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR OU POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU ANDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Para mais informações acerca das taxas de administração e performance, valores mínimos de aplicação, movimentação e permanência, prazos de aplicação e resgate, público-alvo, bem como para obtenção de cópia do regulamento, da lâmina de informações essenciais e da lista de distribuidores e demais documentos do Fundo, consulte o endereço eletrônico da administradora fiduciária BEM DTVM LTDA, instituição financeira com sede no Município de Osasco, Estado de São Paulo, no Núcleo Cidade de Deus, SN, Pista Prata, 4º andar, Vila Yara, CEP 06.029-900, inscrita no CNPJ/MF nº 06.066.670/0001-01, com endereço eletrônico em https://bemdtvm.br/bradesco/; SAC: centrabemdtvm@bradesco.com.br ou 0800 704 8383. Ouvidoria: 0800 727 9933. Supervisão e Fiscalização: Conselho de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.