# Material Informativo

## Kapitalo Kappa D FI em Quotas de FI Multimercado

**Dezembro 2024**

### Objetivo do Fundo

O objetivo do Fundo é buscar a valorização de suas cotas no longo prazo, por meio da realização de investimentos em ativos e valores mobiliários disponíveis nos mercados financeiro e de capitais.

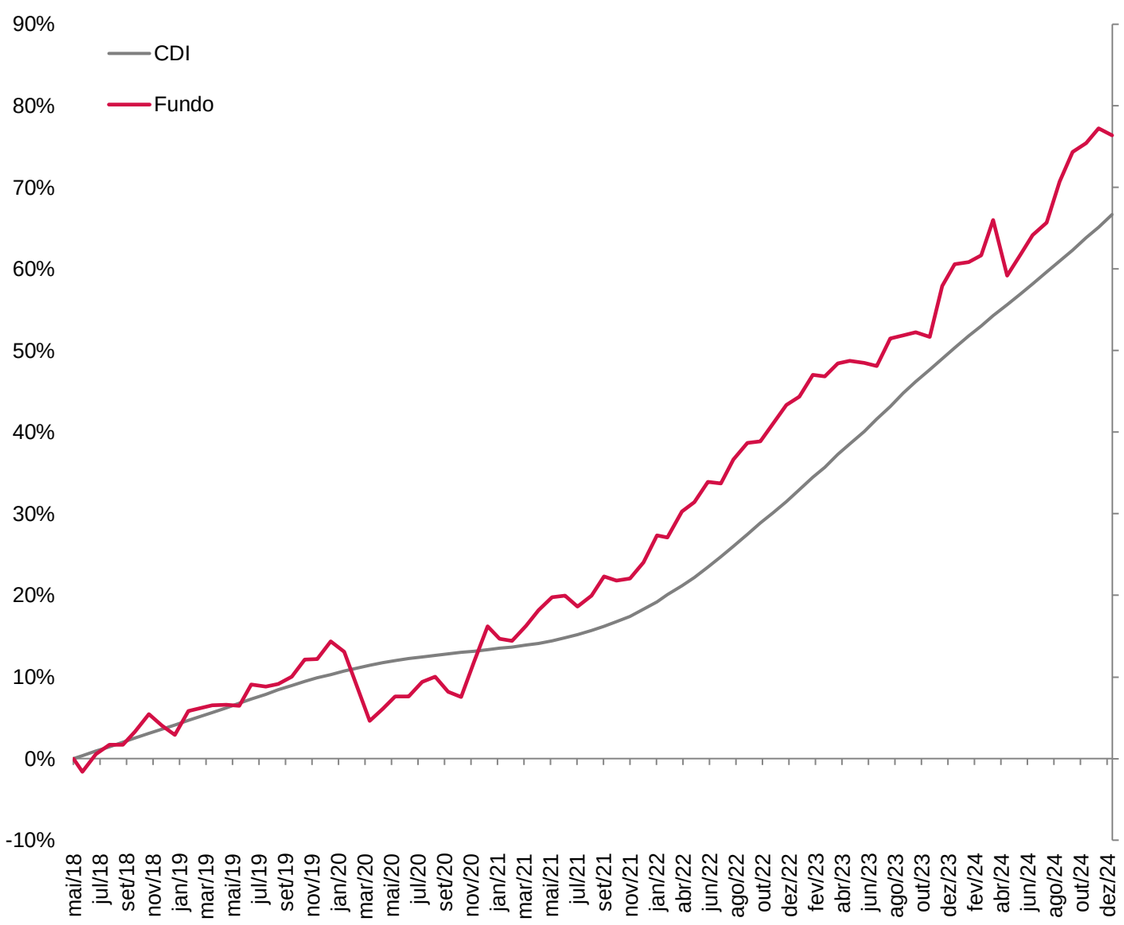
### Política de Investimentos

Investir em ativos e derivativos financeiros nos mercados de valores mobiliários brasileiro e internacional, buscando oportunidades nos mercados de ações, juros, câmbio, títulos da dívida externa, índices de preços e derivativos referenciados em qualquer fator de risco. O Fundo poderá se utilizar, entre outros, de mecanismos de hedge, operações de arbitragem e estratégias ativas com derivativos para alcançar seu objetivo. Os investimentos do Fundo serão realizados com base numa criteriosa análise fundamentalista associada à rigorosa monitoração e gestão de risco. Este fundo aplica no mínimo 95% de seu patrimônio em cotas de fundos.

### Retornos Líquidos - Livres de Taxa de Administração e Performance

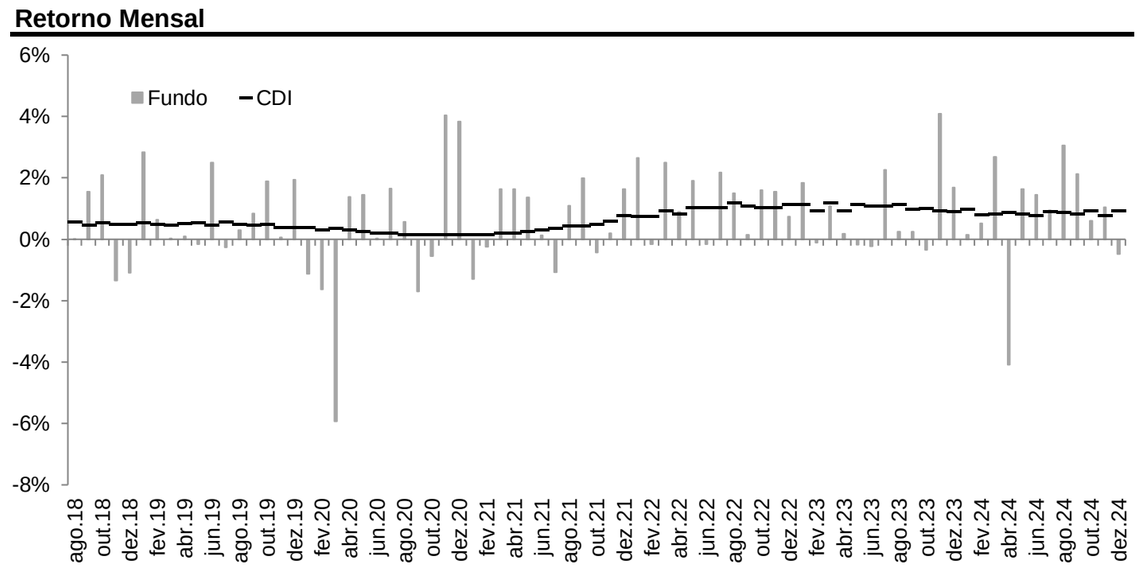
| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Início |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2018** | | | | | -1,21% | 1,78% | 1,15% | 0,01% | 1,55% | 2,09% | -1,34% | -1,09% | 2,90% | 2,90% |
| **CDI** | | | | | 0,39% | 0,52% | 0,54% | 0,57% | 0,47% | 0,54% | 0,49% | 0,49% | 4,09% | 4,09% |
| **% CDI** | | | | | - | 343,18% | 211,56% | 1,52% | 330,92% | 385,42% | - | - | 70,86% | 70,86% |
| **2019** | 2,83% | 0,63% | 0,03% | 0,09% | -0,15% | 2,50% | -0,27% | 0,29% | 0,83% | 1,88% | 0,06% | 1,94% | 11,13% | 14,35% |
| **CDI** | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,47% | 0,48% | 0,38% | 0,38% | 5,97% | 10,30% |
| **% CDI** | 521,11% | 127,72% | 6,38% | 17,49% | - | 532,67% | - | 57,57% | 178,45% | 391,21% | 14,98% | 515,45% | 186,42% | 139,25% |
| **2020** | -1,13% | -1,63% | -5,93% | 1,39% | 1,44% | 0,03% | 1,66% | 0,57% | -1,69% | -0,56% | 4,04% | 3,83% | 1,61% | 16,19% |
| **CDI** | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,24% | 0,22% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 2,77% | 13,36% |
| **% CDI** | - | - | - | 486,87% | 603,65% | 13,38% | 852,61% | 351,88% | - | - | 2700,45% | 2328,16% | 58,33% | 121,24% |
| **2021** | -1,29% | -0,24% | 1,63% | 1,64% | 1,36% | 0,12% | -1,08% | 1,09% | 2,00% | -0,43% | 0,19% | 1,63% | 6,76% | 24,04% |
| **CDI** | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | 0,30% | 0,36% | 0,42% | 0,44% | 0,48% | 0,59% | 0,76% | 4,40% | 18,34% |
| **% CDI** | - | - | 823,76% | 790,34% | 506,89% | 40,96% | - | 256,79% | 455,65% | - | 33,09% | 213,27% | 153,70% | 131,11% |
| **2022** | 2,65% | -0,17% | 2,49% | 0,89% | 1,90% | -0,16% | 2,18% | 1,50% | 0,15% | 1,61% | 1,55% | 0,74% | 16,39% | 44,37% |
| **CDI** | 0,73% | 0,75% | 0,92% | 0,83% | 1,03% | 1,01% | 1,03% | 1,17% | 1,07% | 1,02% | 1,02% | 1,12% | 12,37% | 32,98% |
| **% CDI** | 361,79% | - | 269,78% | 106,12% | 184,45% | - | 210,62% | 128,51% | 14,28% | 157,41% | 151,73% | 66,19% | 132,49% | 134,55% |
| **2023** | 1,83% | -0,11% | 1,08% | 0,18% | -0,17% | -0,23% | 2,27% | 0,25% | 0,24% | -0,35% | 4,10% | 1,69% | 11,23% | 60,59% |
| **CDI** | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% | 50,33% |
| **% CDI** | 163,25% | - | 92,18% | 20,12% | - | - | 211,31% | 22,24% | 24,93% | - | 446,39% | 188,92% | 86,10% | 120,39% |
| **2024** | 0,15% | 0,51% | 2,68% | -4,08% | 1,63% | 1,44% | 0,95% | 3,05% | 2,12% | 0,60% | 1,04% | -0,48% | 9,84% | 76,39% |
| **CDI** | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | 0,87% | 0,83% | 0,93% | 0,79% | 0,93% | 10,87% | 66,68% |
| **% CDI** | 15,10% | 64,14% | 321,50% | - | 195,24% | 183,10% | 104,44% | 351,70% | 254,23% | 64,71% | 131,57% | - | 90,48% | 114,57% |

### Retorno Acumulado




| Estatísticas | Últimos 12M | Início(80M) |
|---|---|---|
| Meses Positivos | 10 | 58 |
| Meses Negativos | 2 | 22 |
| Meses acima do CDI | 7 | 41 |
| Meses abaixo do CDI | 5 | 39 |
| Retorno Mensal Máximo | 3,05% | 4,10% |
| Retorno Mensal Médio | 0,79% | 0,70% |
| Retorno Mensal Mínimo | -4,08% | -5,93% |
| Volatilidade Anualizada | 5,73% | 5,03% |
| Retorno Acumulado | 9,84% | 76,39% |
| Patrimônio Líquido Médio | 73.382.013,76 | 108.005.990,46 |
| Patrimônio Líquido Médio da Estratégia [1] | 3.309.080.494,42 | 5.849.108.930,58 |

### Retorno Mensal




### Informações

| | |
|---|---|
| Data de Início | 08/05/2018 |
| Patrimônio Líquido Atual | R$ 68.630.547,94 |
| Patrimônio Líquido Atual da Estratégia [1] | R$ 2.796.223.002,03 |
| Investimento Inicial | R$ 50.000,00 (Para Conta e Ordem - R$ 10.000,00) |
| Movimentação Mínima | R$ 10.000,00 |
| Saldo Mínimo | R$ 20.000,00 (Para Conta e Ordem - R$ 10.000,00) |
| Conta Corrente para Aplicação | KAPITALO KAPPA D FIQ DE FIM - CNPJ: 29.726.019/0001-00 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 448010-8 |
| 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 | 1º dia útil subsequente a data de conversão de cotas |
| Taxa de Antecipação de Resgate [2] | 5% sobre o valor total resgatado (Cotização em D+1 - dia seguinte ao pedido) |
| Txa de Adm / Txa de Adm Máxima [3] | 2,0% a.a. / 2,20% a.a |
| Taxa de Performance | 20% do que exceder CDI |
| Público Alvo | Investidores em Geral |
| Classificação ANBIMA | Multimercados Macro |
| Administrador | BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM |
| Gestores | Kapitalo Investimentos Ltda. e Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda. |
| Status | Aberto para aplicações |


**Kapitalo Investimentos Ltda**
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144 – 11º andar
Itaim Bibi – 01451-000 – São Paulo – SP – Tel: (11) 3956-0600

**Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda.**
Av. Ataulfo de Paiva, 1120 - Sala 509
Leblon - CEP: 22.440-035 - Rio de Janeiro - RJ - Tel: (21) 2042-4211
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


Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos


(1) PL Estratégia corresponde à soma dos PLs referentes ao mês atual dos fundos geridos pelas gestoras Kapitalo (Kapitalo Investimentos Ltda. e Kapitalo Ciclo Gestão de Recursos Ltda.), 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 resgates antecipados, que não observem os prazos de resgate padrão. (3) Considera a taxa de administração do fundo e as máximas dos fundos investido, exetuando fundos com exceção da taxa de administração dos fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados e da taxa de administração dos fundos geridos por partes não relacionadas às gestoras do fundo.Este material de divulgação foi elaborado conjuntamente pela Kapitalo Investimentos Ltda., CNPJ/MF nº 11.180.009/0001-48 ("Kapitalo Investimentos"), Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda., CNPJ/MF n° 20.429.285/0001-98 ("Kapitalo Ciclo") e Kapitalo Nexo Gestão de Recursos Ltda., CNPJ/MF nº 40.113.816/0001-46 ("Kapitalo Nexo" 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 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 OBTIDA 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, AINDA, 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 BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM, instituição financeira com sede no Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, 501 - 6o Andar - CEP: 22.250-040, inscrita no CNPJ/MF nº 59.281.253/0001-23, com endereço eletrônico em https://btgpactual.com , SAC: 0800 772 2827, Ouvidoria: 0800 722 0048. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: "www.cvm.gov.br". O Imposto de Renda é retido na fonte, semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, aplicando-se a alíquota de 15%. No resgate é aplicada a alíquota complementar, em função do prazo da aplicação (I - 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; II - 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; III - 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; IV - 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias).