

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.

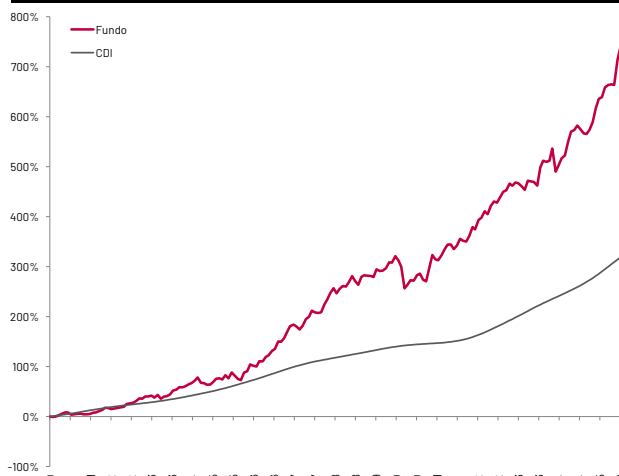
Política de Investimentos

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
2017	5,12%	3,70%	1,24%	-1,25%	-2,27%	2,85%	4,59%	1,60%	4,08%	-1,09%	-0,38%	0,43%	19,90%	208,54%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%	112,55%
% CDI	471,37%	427,52%	117,75%	-	-	351,13%	572,69%	199,82%	635,45%	-	-	80,32%	199,95%	185,29%
2018	5,21%	3,05%	3,70%	2,86%	-2,91%	2,56%	1,63%	-0,30%	2,39%	3,35%	-2,63%	-1,98%	17,86%	263,63%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%	126,20%
% CDI	893,83%	655,55%	694,42%	553,59%	-	494,63%	300,48%	-	509,71%	616,31%	-	-	278,00%	208,90%
2019	4,41%	0,77%	-0,22%	-0,14%	-0,51%	3,99%	-0,80%	0,18%	1,20%	2,97%	-0,14%	3,19%	15,74%	320,85%
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%	139,70%
% CDI	812,06%	156,22%	-	-	-	850,18%	-	35,06%	258,02%	617,11%	-	845,95%	263,67%	229,67%
2020	-2,08%	-2,97%	-10,82%	2,05%	2,46%	-0,28%	2,90%	0,87%	-3,21%	-0,81%	7,05%	6,68%	0,55%	323,17%
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%	146,33%
% CDI	-	-	-	719,17%	1031,24%	-	1490,42%	543,89%	-	4719,12%	4063,38%	-	19,89%	220,84%
2021	-2,05%	-0,47%	2,47%	2,83%	2,13%	0,06%	-2,06%	1,65%	3,04%	-0,85%	-0,41%	2,59%	9,10%	361,68%
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%	157,16%
% CDI	-	-	1248,65%	1363,68%	797,43%	18,62%	-	390,01%	693,43%	-	339,09%	-	207,06%	230,13%
2022	3,78%	-0,98%	3,94%	0,99%	2,57%	-1,16%	3,23%	1,74%	-0,41%	2,10%	1,95%	0,51%	19,67%	452,51%
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%	188,98%
% CDI	516,19%	-	426,52%	119,15%	249,71%	-	311,98%	148,79%	-	205,82%	191,07%	45,63%	159,01%	239,45%
2023	2,47%	-0,76%	1,13%	-0,29%	-1,04%	-1,24%	3,30%	-0,27%	-0,20%	-1,27%	6,47%	2,22%	10,72%	511,74%
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%	226,68%
% CDI	219,45%	-	96,07%	-	-	-	308,30%	-	-	-	705,07%	247,91%	82,16%	225,75%
2024	-0,34%	0,36%	4,02%	-7,29%	2,31%	2,16%	0,91%	4,38%	3,16%	0,46%	1,35%	-1,10%	10,31%	574,78%
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%	262,21%
% CDI	-	44,69%	481,84%	-	277,69%	273,73%	100,25%	504,50%	378,48%	49,42%	171,16%	-	94,78%	219,21%
2025	-1,21%	-0,20%	1,30%	2,28%	3,94%	2,67%	0,48%	2,84%	0,62%	0,17%	-0,12%	6,54%	20,56%	713,48%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	314,05%
% CDI	-	-	135,21%	215,92%	346,09%	243,39%	37,54%	226,77%	50,85%	13,33%	-	535,76%	143,61%	227,19%
2026	3,25%												3,25%	739,92%
CDI	1,16%												1,16%	318,87%
% CDI	279,07%												279,07%	232,04%

Retorno Acumulado



Estatísticas

	Últimos 12M	Início(185M)
Meses Positivos	10	119
Meses Negativos	2	66
Meses acima do CDI	7	99
Meses abaixo do CDI	5	86
Retorno Mensal Máximo	6,54%	8,74%
Retorno Mensal Médio	1,94%	1,16%
Retorno Mensal Mínimo	-0,20%	-10,82%
Volatilidade Anualizada	9,05%	9,27%
Retorno Acumulado	26,00%	739,92%
Patrimônio Líquido Médio	964.988.351,59	1.033.889.547,50
Patrimônio Líquido Médio da Estratégia ¹	9.587.207.129,84	5.755.030.593,11

Retorno Mensal



Informações

Data de Início	01/09/2010
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 766.259.582,87
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia ¹	R\$ 10.070.854.981,33
Investimento Inicial	R\$ 50.000,00 (identificado) e R\$ 500,00 (conta e ordem)
Aplicação Adicional	R\$ 10.000,00 (identificado) e R\$ 100,00 (conta e ordem)
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00 (identificado) e R\$ 100,00 (conta e ordem)
Conta Corrente para Aplicação	KAPITALO ZETA FIF em Quotas de FIM - CNPJ: 12.105.992/0001-09 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 448657-4
Cota de Aplicação	Cota do dia da efetiva disponibilidade dos recursos - até as 14:00h
Carência de Resgate	Não Há
Cota de Resgate	D+60 corridos a partir da solicitação
Pagamento do Resgate	1º dia útil subsequente à conversão de cotas (D+1)
Taxa de Antecipação de Resgate ²	5% sobre o valor total resgatado (Cotização em D+1 - dia seguinte ao pedido)
Taxa Global / Taxa Global Máxima ³	2,0% a.a. (máxima 2,2% a.a.)
Taxa de Performance	20% do que exceder CDI
Público Alvo	Investidores Qualificados
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. Ataúfo de Paiva, 1235 - 4º andar
Leblon - CEP: 22.440-034 - Rio de Janeiro - RJ - Tel: (21) 2042-4213
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 aos mês atual dos fundos geridos pelas gestoras Kapitalo (Kapitalo Investimentos Ltda. e Kapitalo Ciclo Gestora 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-se a taxa global do fundo e a taxa máxima global atingida levando-se em consideração os fundos investidos. Este material de divulgação foi elaborado conjuntamente pela Kapitalo Investimentos Ltda., CNPJ nº 11.180.009/0001-48 ("Kapitalo Investimentos"), Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda., CNPJ nº 20.428.285/0001-98 ("Kapitalo Ciclo") e Kapitalo Novo Gestora de Recursos Ltda., CNPJ nº 40.113.816/0001-46 ("Kapitalo Novo"), e quando referida em conjunto com Kapitalo Investimentos e Kapitalo Ciclo, "Gestoras Kapitalo". 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 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 ANDO. 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 nº 69.281.253/0001-23, com endereço eletrônico em <https://btgpactual.com>, SAC: 0800 772 2827, Ouvidoria: 0800 722 0048. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Instituição 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).