

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.

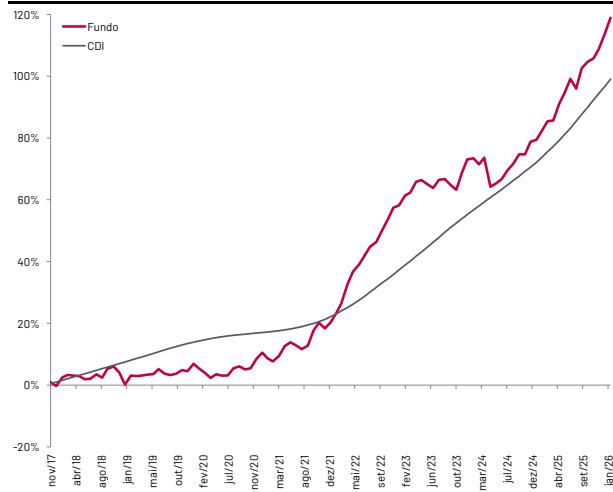
Política de Investimentos

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	Inicio
2017											0,97%	-1,26%	-0,30%	-0,30%
CDI											0,45%	0,54%	1,00%	1,00%
% CDI											213,16%	-	-	-
2018	2,82%	0,76%	-0,21%	-0,12%	-1,01%	0,13%	1,42%	-1,03%	2,82%	0,67%	-1,81%	-3,80%	0,45%	0,14%
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%	7,48%
% CDI	482,86%	163,63%	-	-	-	25,90%	262,21%	-	602,37%	122,72%	-	-	6,95%	1,90%
2019	2,93%	-0,13%	0,14%	0,29%	0,18%	1,56%	-1,46%	-0,38%	0,41%	1,13%	-0,32%	2,29%	6,77%	6,92%
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%	14,31%	13,90%
% CDI	539,90%	-	30,14%	55,68%	32,37%	333,15%	-	-	87,26%	235,64%	-	609,17%	47,30%	49,81%
2020	-1,57%	-1,14%	-1,64%	1,16%	-0,41%	0,04%	2,22%	0,58%	-0,90%	0,35%	2,85%	1,91%	3,39%	10,54%
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%	17,05%
% CDI	-	-	-	408,10%	-	19,21%	1142,14%	362,37%	-	219,89%	1907,52%	1182,13%	122,32%	61,83%
2021	-1,70%	-0,90%	1,69%	2,86%	1,07%	-0,90%	-1,07%	1,06%	4,30%	2,16%	-1,53%	1,68%	8,88%	20,36%
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%	22,19%
% CDI	-	-	854,91%	1376,36%	401,54%	-	-	250,97%	981,29%	450,44%	-	220,54%	202,09%	91,74%
2022	2,58%	2,32%	5,12%	3,01%	1,66%	2,13%	1,99%	1,01%	2,54%	2,42%	2,47%	0,48%	31,43%	58,19%
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%	37,31%
% CDI	351,75%	308,99%	554,19%	360,47%	161,44%	209,84%	192,63%	86,27%	236,72%	237,15%	241,60%	42,72%	254,03%	155,95%
2023	1,99%	0,62%	2,13%	0,36%	-0,82%	-0,75%	1,64%	0,15%	-1,09%	-1,03%	3,41%	2,55%	9,41%	73,07%
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%	55,23%
% CDI	177,39%	67,10%	181,70%	38,96%	-	-	153,26%	12,94%	-	-	371,42%	284,36%	72,09%	132,31%
2024	0,20%	-1,13%	1,24%	-5,41%	0,69%	0,80%	1,78%	1,19%	1,80%	-0,05%	2,35%	0,35%	3,65%	79,38%
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%	72,11%
% CDI	21,17%	-	149,23%	-	82,63%	101,89%	196,73%	137,74%	215,63%	-	297,18%	37,53%	33,54%	110,09%
2025	1,72%	1,62%	0,14%	2,81%	1,94%	2,33%	-1,59%	3,37%	1,04%	0,54%	1,45%	2,46%	19,23%	113,88%
CDI	1,01%	0,99%	0,98%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,05%	1,45%	1,22%	14,31%	96,74%
% CDI	169,97%	164,51%	14,36%	265,71%	170,38%	212,43%	-	289,75%	85,34%	42,56%	137,27%	201,33%	134,35%	117,71%
2026	2,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,35%	118,91%
CDI	1,16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16%	99,03%
% CDI	202,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202,05%	120,07%

Retorno Acumulado



Estatísticas

	Últimos 12M	Início(75M)
Meses Positivos	11	50
Meses Negativos	1	25
Meses acima do CDI	8	53
Meses abaixo do CDI	4	22
Retorno Mensal Máximo	3,37%	5,12%
Retorno Mensal Médio	1,53%	0,74%
Retorno Mensal Mínimo	-1,59%	-3,80%
Volatilidade Anualizada	6,05%	5,09%
Retorno Acumulado	19,98%	118,91%
Patrimônio Líquido Médio	22.965.943,63	38.376.924,44
Patrimônio Líquido Médio da Estratégia ^a	62.834.237,96	73.068.228,19

Retorno Mensal



Informações

Data de Início	07/11/2017
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 22.973.347,59
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia ^a	R\$ 63.229.226,66
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 ALPHA GLOBAL FIF em Cotas de FI - CNPJ: 28.558.421/0001-51 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 447993-1
Cota de Aplicação	Cota do dia da efetiva disponibilidade dos recursos - até as 14:00h
Carença de Resgate	Não Há
Cota de Resgate	D+30 corridos a partir da solicitação
Pagamento do Resgate	1º dia útil subsequente à conversão de cotas (D+1)
Taxa de Antecipação de Resgate ^b	5% sobre o valor montante líquido resgatado (Cotização em D+1 - dia seguinte ao pedido)
Taxa Global / Taxa Global Máxima ^c	2,0% a.a (máxima 2,2% a.a.)
Taxa de Performance	20% do que exceder CDI
Público Alvo	Investidores Qualificados
Classificação ANBIMA	Mutimercados 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

(^a) 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. (^b) 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. (^c) Considera 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/MF nº 11.180.009/0001-48 ("Kapitalo Investimentos"), Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda., CNPJ/MF nº 20.429.285/0001-68 ("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, "As Gestoras". As Gestoras 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, orientação ou recomendação para compra ou venda de valores mobiliários. As Gestoras 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 omissionis. O investidor deve tomar sua própria decisão de investimento, sendo recomendada a prévia consulta a assessorias de investimentos e a profissionais especializados. A RENTABILIDADE OBTTIDA 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 SEGUROU OU, AIINDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FCC. A RENTABILIDADE APRESENTADA NÃO É LIQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Para mais informações sobre as 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 - 8º 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 772 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 181 dias até 360 dias; II - 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; IV - 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias).

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, 1235