

**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 nos 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	Ínicio
<b>2017</b>														
IBOV														
ex-IBOV														
<b>2018</b>	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%
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%
ex-IBOV	2,19%	3,29%	2,82%	8,87%	2,34%	1,82%	-0,71%	-1,96%	-0,21%	5,01%	0,32%	1,84%	31,78%	31,85%
<b>2019</b>	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%
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%
ex-IBOV	-2,76%	2,60%	0,42%	-0,11%	-1,02%	1,67%	0,01%	1,58%	-0,72%	0,59%	1,42%	0,64%	5,98%	50,88%
<b>2020</b>	-2,59%	-10,37%	-34,10%	14,68%	12,75%	6,25%	6,65%	-0,74%	-6,55%	-2,56%	15,22%	11,75%	-1,89%	102,61%
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%
<b>2021</b>	-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%
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%
ex-IBOV	1,15%	2,41%	-4,92%	0,15%	-0,86%	1,57%	0,19%	2,02%	3,57%	-2,67%	0,64%	4,24%	6,94%	51,44%
<b>2022</b>	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%
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%	1,18%	0,36%	-2,75%	2,47%	-1,04%	-7,80%	-1,17%	-0,19%	1,54%	-17,01%	21,11%
<b>2023</b>	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%
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%
ex-IBOV	0,61%	-4,00%	-1,17%	-3,58%	1,83%	-2,27%	6,08%	3,33%	2,60%	0,32%	2,94%	-1,74%	5,26%	34,69%
<b>2024</b>	-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%
IBOV	-4,79%	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%	-0,58%	4,66%	1,37%	-1,36%	2,08%	1,77%	2,91%	-0,76%	2,17%	20,21%	74,60%
<b>2025</b>	-2,80%	-3,38%	6,13%	2,45%	2,79%	3,75%	-0,04%	5,15%	5,24%	0,95%	4,45%	10,95%	40,91%	233,20%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	116,83%
ex-IBOV	-7,66%	-0,74%	0,05%	-1,24%	1,34%	2,42%	4,13%	-1,13%	1,83%	-1,31%	-1,92%	9,66%	6,95%	116,37%
<b>2026</b>	14,33%												14,33%	280,94%
IBOV	12,56%												12,56%	144,06%
ex-IBOV	1,77%												1,77%	136,88%

**Exposição \***

Retorno por Setor	Tarkus	Ibovespa	Retorno acima do IBOV**	Estatísticas	Últimos 12M	Ínicio (99M)
Bancos	4,92%	23,30%	(0,58%)	Meses Positivos	10	61
Bens de Capital	(0,59%)	3,09%	0,21%	Meses Negativos	2	38
Construção	(2,23%)	0,84%	(0,06%)	Meses acima do IBOV	7	58
Consumo	3,14%	5,58%	0,23%	Meses abaixo do IBOV	5	41
Educação	(0,75%)	0,48%	(0,13%)	Retorno Mensal Máximo	14,33%	15,48%
Saúde	4,89%	3,68%	(0,40%)	Retorno Mensal Médio	4,30%	1,35%
Mineração & Siderurgia	51,64%	14,16%	2,51%	Retorno Mensal Mínimo	(3,38%)	(34,10%)
Petróleo & Gás	11,05%	15,16%	(1,25%)	Retorno Acumulado	65,74%	280,94%
Papel & Celulose	7,12%	1,72%	(0,92%)	Tracking Error	15,88%	11,22%
Serviços Financeiros	4,07%	4,97%	0,18%	Information Ratio	1,39	0,99
Shoppings	(0,65%)	1,31%	0,02%	Patrimônio Médio da Classe	150.955.597,37	376.568.141,90
Tecnologia	(0,23%)	1,04%	0,14%	Patrimônio Médio da Estratégia <sup>1</sup>	401.652.541,44	643.400.188,19
Telecom	-	1,79%	(0,02%)			
Transporte & Logística	17,42%	5,89%	0,67%			
Elétricas & Saneamento	(3,70%)	17,01%	1,27%			
Futuros/ETF	(0,98%)	-	1,00%			
Caixa	16,06%	-	(0,54%)			
Despesas	-	-	(0,00%)			
<b>Total Master</b>	<b>111,15%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,31%</b>			
Despesas FIC	-	-	(0,54%)			
<b>Total FIC</b>			<b>1,77%</b>			

\*Exposição em 30/01/2026.

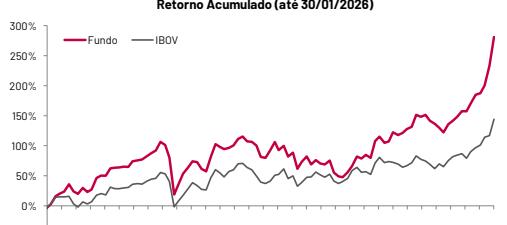
\*\* Período de análise de 31/12/2025 a 30/01/2026.

**Posições**

Posição Comprada	117,98%
Posição Vendida	(22,88%)
<b>Posição Líquida</b>	<b>95,10%</b>
<b>Posição Bruta</b>	<b>140,87%</b>

**Informações**

Data de Início	08/11/2017
Patrimônio Líquido Atual da Classe	RS 22.657.079,14
Patrimônio Líquido Atual da Subclasse Geral	RS 136.301.969,39
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia <sup>1</sup>	RS 541.806.379,46
Investimento Inicial	RS 50.000,00 (Identificado) e RS 500,00 (conta e ordem)
Aplicação Adicional	RS 10.000,00 (Identificado) e RS 100,00 (conta e ordem)
Saldo Mínimo	RS 20.000,00 (Identificado) e RS 500,00 (conta e ordem)
Conta Corrente para Aplicação	KAPITALO TARKUS FII FIA - CNPJ: 28.747.685/0001-53 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 885034-3
Cota de Aplicação	Cota de dia efetiva disponibilidade dos recursos - até as 14:00h
Carência de Resgate	Não Há
Cota de Resgate	D+30 corridos a partir da solicitação
Pagamento do Resgate	2º dia útil subsequente à conversão de cotas (D+2)
Taxa de Antecipação de Resgate <sup>2</sup>	10% sobre o valor total resgatado (Cotização em D+1 - Liquidação no 2º dia útil após a cotização)
Taxa Global / Taxa Global Máxima <sup>1</sup>	2,0% a.a. (máxima 2,2% a.a.)
Taxa de Performance	20% do que excede 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


**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](http://www.kapitalo.com.br)

**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**

Prala de Botafogo, 501 - 8º Andar

Botafogo - RJ - CEP: 22.250-040

Tel: (21) 3262-9600 / SAC: 0800 772 2827

Ouvídoria: 0800 722 0048

[www.btpactual.com](http://www.btpactual.com)



Gestão de Recursos

<sup>1</sup> O Fundo corresponde à soma das 12 aplicações realizadas pelo fundo gerido pela Kapitalo Investimentos (Kapitalo), agrupadas pelo mesmo tipo de estratégia. <sup>(2)</sup> A taxa de saída será descontada do valor total da saída no dia da efetivação descontada, sendo cobrada somente na hipótese de resgate antecipado, que não obedece os prazos de resgate padrão. <sup>(3)</sup> 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 11.180.009/0001-14 ("Kapitalo"), a Kapitalo Gestora de Recursos Financeiros Ltda, CNPJ/MF nº 20.429.285/0001-88 ("Kapitalo Ciclo") e a Kapitalo Novo Gestor de Recursos Ltda, CNPJ/MF nº 40.113.816/0001-48 ("Kapitalo Novo"). 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 diretamente 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, AINDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FIC. A RENTABILIDADE APRESENTADA NÃO É LIQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Para mais informações, acesse as taxas de administração e de gerenciamento, a 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://btpactual.com>; SAC: 0800 772 2827. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão: [www.cvm.gov.br](http://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).