

## Objetivo do Fundo

O FUNDO tem como principal estratégia o investimento em ações de empresas listadas nos principais mercados globais que estejam passando por eventos corporativos, com foco principal em fusões e aquisições (merger arbitrage). Desta maneira, espera-se gerar um retorno acima do benchmark com alta diversificação de risco.

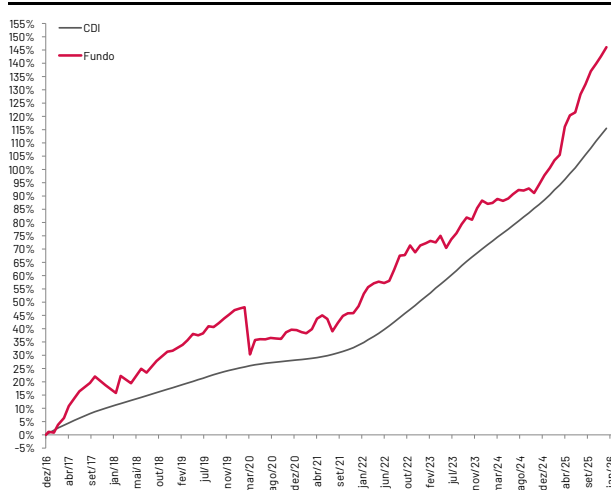
## Política de Investimentos

O Fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de um público restrito de investidores, classificados como qualificados, de acordo com a regulamentação vigente, que buscam obter retornos superiores à variação das taxas dos certificados de depósitos interfinanceiros ("CDI").

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

|             | Jan     | Fev      | Mar     | Abr      | Mai     | Jun     | Jul     | Ago     | Set     | Out      | Nov     | Dez     | Ano     | Início  |
|-------------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|
| <b>2016</b> |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         | 1,18%   | 1,18%   | 1,18%   |
| <b>CDI</b>  |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         | 0,61%   | 0,61%   | 0,61%   |
| % CDI       |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         | 192,56% | 192,56% | 192,56% |
| <b>2017</b> | -0,32%  | 2,90%    | 2,47%   | 4,23%    | 2,64%   | 2,32%   | 0,74%   | 1,95%   | 2,02%   | 1,63%    | -4,24%  | 0,71%   | 18,16%  | 19,55%  |
| <b>CDI</b>  | 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%   | 10,62%  |
| % CDI       | -       | 334,17%  | 234,96% | 536,68%  | 285,40% | 286,19% | 92,85%  | 243,69% | 315,41% | 252,61%  | -       | 131,83% | 182,46% | 184,02% |
| <b>2018</b> | -3,17%  | 5,58%    | -4,81%  | 2,69%    | 2,78%   | 1,74%   | -1,17%  | 1,91%   | 1,64%   | -0,82%   | 3,55%   | 0,28%   | 10,15%  | 31,69%  |
| <b>CDI</b>  | 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%   | 17,73%  |
| % CDI       | -       | 1197,29% | -       | 520,15%  | 536,22% | 335,30% | -       | 336,88% | 351,28% | -        | 719,00% | 56,12%  | 158,08% | 178,74% |
| <b>2019</b> | 1,52%   | 0,17%    | 1,29%   | 1,76%    | -0,40%  | 0,55%   | 1,92%   | -0,21%  | 1,06%   | 1,26%    | 0,98%   | 1,17%   | 11,63%  | 47,00%  |
| <b>CDI</b>  | 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%   | 24,75%  |
| % CDI       | 280,30% | 34,69%   | 275,62% | 339,56%  | -       | 117,66% | 338,08% | -       | 227,35% | 261,77%  | 258,73% | 309,66% | 194,82% | 189,86% |
| <b>2020</b> | 0,42%   | 0,32%    | -12,02% | 4,18%    | 0,24%   | -0,06%  | 0,40%   | -0,15%  | -0,14%  | 1,84%    | 0,71%   | -0,12%  | -5,13%  | 39,45%  |
| <b>CDI</b>  | 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%   | 28,21%  |
| % CDI       | 112,49% | 107,95%  | -       | 1467,47% | 102,23% | -       | 205,51% | -       | -       | 1169,61% | 477,65% | -       | -       | 139,87% |
| <b>2021</b> | -0,55%  | -0,30%   | 1,14%   | 2,80%    | 0,87%   | -0,95%  | -3,23%  | 2,29%   | 1,83%   | 0,69%    | 0,05%   | 1,81%   | 6,48%   | 48,48%  |
| <b>CDI</b>  | 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%   | 33,84%  |
| % CDI       | -       | -        | 574,19% | 1349,34% | 326,65% | -       | -       | 539,14% | 416,89% | 142,80%  | 8,02%   | 236,56% | 147,34% | 143,26% |
| <b>2022</b> | 3,16%   | 1,62%    | 0,93%   | 0,37%    | -0,31%  | 0,53%   | 2,67%   | 3,23%   | 0,12%   | 2,19%    | -1,53%  | 1,55%   | 15,42%  | 71,37%  |
| <b>CDI</b>  | 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%  | 50,40%  |
| % CDI       | 432,19% | 216,58%  | 101,14% | 43,98%   | -       | 52,56%  | 257,90% | 276,80% | 11,29%  | 214,42%  | -       | 138,08% | 124,59% | 141,61% |
| <b>2023</b> | 0,47%   | 0,53%    | -0,33%  | 1,43%    | -2,59%  | 1,88%   | 1,33%   | 1,95%   | 1,38%   | -0,46%   | 2,41%   | 1,53%   | 9,85%   | 88,25%  |
| <b>CDI</b>  | 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%  | 70,03%  |
| % CDI       | 41,66%  | 57,85%   | -       | 156,07%  | -       | 175,42% | 124,09% | 170,84% | 141,65% | -        | 262,80% | 170,98% | 75,46%  | 126,02% |
| <b>2024</b> | -0,66%  | 0,20%    | 0,81%   | -0,39%   | 0,47%   | 0,84%   | 0,85%   | -0,11%  | 0,41%   | -0,89%   | 1,66%   | 1,81%   | 5,09%   | 97,83%  |
| <b>CDI</b>  | 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%  | 88,52%  |
| % CDI       | -       | 25,25%   | 97,60%  | -        | 56,77%  | 106,81% | 93,34%  | -       | 48,98%  | -        | 210,06% | 195,28% | 46,80%  | 110,52% |
| <b>2025</b> | 1,39%   | 1,45%    | 0,99%   | 5,16%    | 1,97%   | 0,52%   | 3,06%   | 1,66%   | 2,12%   | 1,20%    | 1,14%   | 1,44%   | 24,38%  | 146,05% |
| <b>CDI</b>  | 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%  | 115,50% |
| % CDI       | 137,40% | 147,54%  | 102,99% | 488,85%  | 173,63% | 47,25%  | 239,65% | 142,34% | 173,89% | 93,82%   | 108,00% | 118,28% | 170,33% | 126,46% |
| <b>2026</b> |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         |         | 1,50%   | 149,75% |
| <b>CDI</b>  |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         |         | 1,16%   | 118,01% |
| % CDI       |         |          |         |          |         |         |         |         |         |          |         |         | 129,09% | 126,90% |

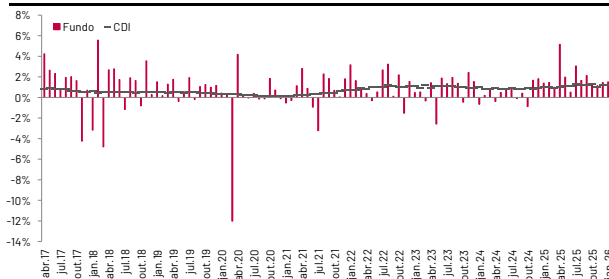
## Retorno Acumulado



## Estatísticas

|                                    | Últimos 12M   | Início(110M)   |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Meses Positivos                    | 12            | 84             |
| Meses Negativos                    | 0             | 26             |
| Meses acima do CDI                 | 10            | 68             |
| Meses abaixo do CDI                | 2             | 42             |
| Retorno Mensal Máximo              | 5,16%         | 5,58%          |
| Retorno Mensal Médio               | 1,84%         | 0,83%          |
| Retorno Mensal Mínimo              | 0,52%         | -12,02%        |
| Volatilidade Anualizada            | 3,09%         | 6,65%          |
| Retorno Acumulado                  | 24,52%        | 149,75%        |
| Patrimônio Líquido Médio do Fundo  | 29.103.513,74 | 229.699.154,54 |
| Patrimônio Líquido Médio do Master | 84.272.207,15 | 236.211.430,56 |

## Retorno Mensal



## Informações

|                                               |                                                                                                                |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data de Início</b>                         | 14/12/2016                                                                                                     |
| <b>Patrimônio Líquido Atual do Fundo</b>      | R\$ 38.540.885,51                                                                                              |
| <b>Patrimônio Líquido Atual da Estratégia</b> | R\$ 98.079.759,70                                                                                              |
| <b>Investimento Inicial</b>                   | R\$ 10.000,00 (identificado) e R\$ 500,00 (conta e ordem)                                                      |
| <b>Aplicação Adicional</b>                    | R\$ 10.000,00 (identificado) e R\$ 100,00 (conta e ordem)                                                      |
| <b>Saldo Mínimo</b>                           | R\$ 10,00,00 (identificado) e R\$ 100,00 (conta e ordem)                                                       |
| <b>Conta Corrente para Aplicação</b>          | KAPITALO NW3 PLUS FIF EM COTAS DE FI EM ACOES - CNPJ: 26.396.708/0001-05 - Banco BTG: 208 - Ag: 1-CC: 027833-2 |
| <b>Cota de Aplicação</b>                      | D+1                                                                                                            |
| <b>Carência de Resgate</b>                    | Não Há                                                                                                         |
| <b>Cota de Resgate</b>                        | D+30 corridos a partir da solicitação                                                                          |
| <b>Pagamento do Resgate</b>                   | 2º dia útil subsequente à conversão de cotas (D+2)                                                             |
| <b>Taxa de Antecipação de Resgate¹</b>        | Não Há                                                                                                         |
| <b>Taxa Global / Taxa Global Máxima²</b>      | 2,0% a.a. (máxima 2,2% a.a.)                                                                                   |
| <b>Taxa de Performance</b>                    | 20% do que exceder CDI                                                                                         |
| <b>Público Alvo</b>                           | Investidor Qualificado                                                                                         |
| <b>Classificação ANBIMA</b>                   | Ações Livre                                                                                                    |
| <b>Administrador</b>                          | BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM                                                                     |
| <b>Gestores</b>                               | Kapitalo Investimentos Ltda                                                                                    |
| <b>Status</b>                                 | Aberto para aplicações                                                                                         |

## Kapitalo Investimentos Ltda

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144, 11º andar - Itaim Bibi - SP - Brasil

CEP 01451-000

Tel: (+55 11) 3956-0600

www.kapitalo.com.br

## BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Praia de Botafogo, 501, 5º Andar - Botafogo - RJ - Brasil

CEP 22250-040

Tel: (+55 21) 3262 9600

www.btgpactual.com



Em 30 de junho de 2023, o Fundo teve seu Gestor de Recursos alterado, passando de NW3 CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. (CNPJ/MF 30.488.319/0001-79) para KAPITALO INVESTIMENTOS LTDA. (CNPJ/MF 11.180.009/0001-48). (¹) 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. (²) 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 20.429.285/0001-98 ("Kapitalo Ciclo") e Kapitalo Nexa Gestor de Recursos Ltda., CNPJ/MF nº 40.113.616/0001-46 ("Kapitalo Nexa"), 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 OBTIDA