Material Informativo

KAPITALO TARKUS INSTITUCIONAL FIC FIA

Outubro 2026

Objetivo do Fundo

O objetivo do Fundo é buscar a valorização de suas cotas por meio da realização de investimentos em em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os 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. O Fundo observa as limitações regulatórias aplicáveis às EFPC e RPPS, sendo enquadrado nas Resoluções CMN nº 4.994 e nº 4.963.

Observações

O fundo foi originalmente constituído em 29/09/2023, sob uma estratégia distinta da atual. A partir de 27/12/2024, passou a adotar a estratégia do Kapitalo Tarkus Institucional.

Retornos Líquidos desde sua constituição - Livres de Taxa de Administração e Performance

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2023										-0,19%	4,27%	1,86%	6,01%	6,01%
IBOV										-2,94%	12,54%	5,38%	15,12%	15,12%
ex-IBOV										2,75%	-8,27%	-3,52%	-9,10%	-9,10%
2024	0,32%	0,65%	3,11%	-6,75%	2,29%	2,15%	1,06%	4,24%	2,70%	0,37%	1,71%	2,38%	14,71%	21,60%
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%	3,19%
ex-IBOV	5,12%	-0,34%	3,82%	-5,05%	5,33%	0,67%	-1,96%	-2,31%	5,78%	1,96%	4,83%	6,66%	25,07%	18,41%
2025	-0,83%	-5,32%	5,75%	5,05%	2,70%	2,23%	-1,97%	6,01%	0,74%	0,08%	4,04%	3,81%	23,93%	50,71%
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%	38,23%
ex-IBOV	-5,69%	-2,67%	-0,33%	1,35%	1,25%	0,90%	2,20%	-0,26%	-2,66%	-2,18%	-2,34%	2,52%	-10,02%	12,48%
2026	10,30%	4,10%	-3,36%	-0,77%	-1,67%	-3,68%	0,93%	4,46%	1,40%	-16,81%			-7,25%	39,78%
IBOV	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	-9,88%			4,22%	44,06%
ex-IBOV	-2,26%	0,01%	-2,66%	-0,69%	5,55%	-2,67%	-2,54%	4,79%	-3,63%	-6,92%			-11,47%	-4,27%

Retornos Líquidos desde que adotou a estratégia Tarkus Institucional (a partir de 27/12/2024) - Livres de Taxa de Administração e Performance

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez*	Ano	Início
2024												0,38%	0,38%	0,38%
IBOV												0,01%	0,01%	0,01%
ex-IBOV												0,37%	0,37%	0,37%
2025	-0,83%	-5,32%	5,75%	5,05%	2,70%	2,23%	-1,97%	6,01%	0,74%	0,08%	4,04%	3,81%	23,93%	24,40%
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%	33,97%
ex-IBOV	-5,69%	-2,67%	-0,33%	1,35%	1,25%	0,90%	2,20%	-0,26%	-2,66%	-2,18%	-2,34%	2,52%	-10,02%	-9,56%
2026	10,30%	4,10%	-3,36%	-0,77%	-1,67%	-3,68%	0,93%	4,46%	1,40%	-16,81%			-7,25%	15,39%
IBOV	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	-9,88%			4,22%	39,62%
ex-IBOV	-2,26%	0,01%	-2,66%	-0,69%	5,55%	-2,67%	-2,54%	4,79%	-3,63%	-6,92%			-11,47%	-24,23%

	Exposição *		
Retorno por Setor	**Tarkus**	**Ibovespa**	**Retorno acima do IBOV****
Bancos	5,28%	20,72%	0,50%
Bens de Capital	0,00%	3,12%	(0,13%)
Construção	-	0,64%	0,10%
Consumo	15,42%	4,86%	(1,68%)
Educação	-	0,22%	0,04%
Saúde	6,88%	2,94%	(0,17%)
Mineração & Siderurgia	8,37%	12,20%	(0,87%)
Metais Preciosos	16,82%	-	(0,34%)
Petróleo & Gás	9,97%	21,58%	(3,21%)
Papel & Celulose	6,49%	1,87%	0,45%
Serviços Financeiros	4,02%	4,82%	(0,33%)
Shoppings	-	1,03%	0,09%
Tecnologia	0,57%	0,79%	(0,13%)
Telecom	-	1,56%	(0,16%)
Transporte & Logística	12,91%	5,65%	(1,37%)
Elétricas & Saneamento	7,00%	17,99%	0,20%
Futuros/ETF	-	-	0,03%
Caixa	6,27%	-	0,18%
Despesas			(0,00%)
Total Master	**100,00%**	**100,00%**	**(6,80%)**
Despesas FIC			(0,12%)
Total FIC			**(6,92%)**

* Exposição em 30/10/2026.
** Período de análise de 30/09/2026 a 30/10/2026.

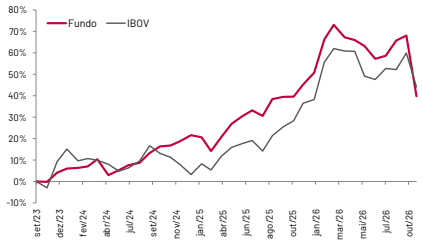
Posições	
Posição Comprada	93,75%
Posuição Vendida	-
Posição Líquida	**93,74%**
Posição Bruta	**93,75%**

Estatísticas	**Estatísticas Ultimos 12M**	**Início (37M)**
Meses Positivos	7	27
Meses Negativos	5	10
Meses acima do IBOV	4	17
Meses abaixo do IBOV	8	20
Retorno Mensal Máximo	10,30%	10,30%
Retorno Mensal Médio	0,01%	0,91%
Retorno Mensal Mínimo	(16,81%)	(16,81%)
Retorno Acumulado	0,17%	39,78%
Patrimônio Médio da Estratégia[1]	20.117.363,65	10.116.668,13

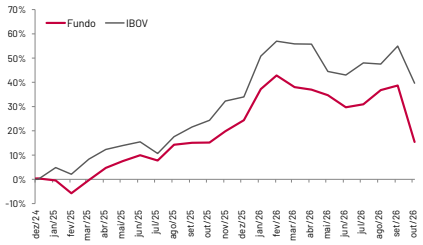
Estatísticas desde que adotou a estratégia Tarkus Institucional (a partir de 27/12/2024)

Estatísticas	**Ultimos 12M**	**Início (23M)**
Meses Positivos	7	15
Meses Negativos	5	8
Meses acima do IBOV	4	9
Meses abaixo do IBOV	8	14
Retorno Mensal Máximo	10,30%	10,30%
Retorno Mensal Médio	0,01%	0,71%
Retorno Mensal Mínimo	(16,81%)	(16,81%)
Retorno Acumulado	0,17%	15,39%
Tracking Error	12,06%	10,29%
Information Ratio	-1,02	-1,37
Patrimônio Médio do Fundo[1]	20.117.363,65	15.612.330,55

Retorno Acumulado do Fundo desde sua constituição(até 30/10/2026)



Retorno Acumulado do Fundo desde que adotou a estratégia Tarkus Institucional(até 30/10/2026)



Informações	
Data de Início**	29/09/2023
Patrimônio Líquido Atual do Fundo	R$ 28.197.102,81
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia[1]	R$ 502.530.993,71
Investimento Inicial	R$ 50.000,00
Aplicação Adicional	R$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R$ 20.000,00
Conta Corrente para Aplicação	KAPITALO TARKUS INSTITUCIONAL FIF em Cotas de FIA - CNPJ: 52.338.898/0001-06 - BTG Pactual - Ag. 1 - CC: 502000-5
Cota de Aplicação	Cota do dia da 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[2]	5% sobre o valor total resgatado
Taxa Global	2,0% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 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

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

**** O fundo foi originalmente constituído em 2023, sob uma estratégia distinta da atual. A partir de 27/12/2024, passou a adotar a estratégia do Kapitalo Tarkus Institucional.**

(1) PL Estratégia corresponde à soma dos PLs referentes ao mês atual dos fundos geridos pela Kapitalo Investimentos (Kapitalo), 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 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 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 qualquer 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, 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).