

## **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. O Fundo observa as limitações regulatórias aplicáveis às EFPC e RPPS, sendo enquadrado nas Resoluções CVM 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
<b>2023</b>										-0,19%	4,27%	1,86%	6,01%	6,01%
<b>IBOV</b>										+2,94%	12,54%	5,38%	15,12%	15,12%
ex-IBOV										+2,75%	-8,27%	-3,52%	-9,10%	-9,10%
<b>2024</b>	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%
<b>IBOV</b>	-4,79%	0,98%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	3,18%
ex-IBOV	5,12%	-0,34%	3,82%	-5,05%	5,33%	0,67%	-1,96%	-2,31%	5,78%	1,98%	4,83%	6,68%	25,07%	18,41%
<b>2025</b>	-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%
<b>IBOV</b>	4,86%	-2,64%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,28%	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%	-2,68%	-2,18%	-2,34%	2,52%	-10,02%	12,48%

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
<b>2024</b>												0,38%	0,38%	0,38%
<b>IBOV</b>												0,01%	0,01%	0,01%
<b>ex-IBOV</b>												0,37%	0,37%	0,37%
<b>2025</b>	-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%
<b>IBOV</b>	4,86%	-2,64%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	35,95%	35,97%
<b>ex-IBOV</b>	-5,69%	-2,67%	-0,33%	1,35%	1,25%	0,90%	2,20%	-0,26%	-2,68%	-2,18%	-2,34%	2,52%	-10,02%	-9,56%

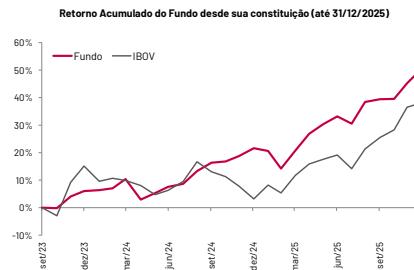
\* Início em 27/12/202-

Retorno por Setor	Exposição *			Estatísticas		
	Tarkus	Ibovespa	Retorno acima do IBOV**	Últimos 12M	Inicio (27M)	
Bancos	5,79%	22,03%	0,47%	Meses Positivos	9	22
Bens de Capital	0,00%	3,24%	(0,31%)	Meses Negativos	3	5
Construção	-	0,62%	0,13%	Meses acima do IBOV	5	14
Consumo	10,83%	6,17%	(1,08%)	Meses abaixo do IBOV	7	13
Educação	-	0,40%	0,06%	Retorno Mensal Máximo	6,01%	6,01%
Saúde	9,30%	3,95%	0,01%	Retorno Mensal Médio	1,80%	1,53%
Minação & Siderurgia	23,36%	15,40%	1,61%	Retorno Mensal Mínimo	(5,32%)	(6,75%)
Petróleo & Gás	15,37%	13,52%	1,07%	Retorno Acumulado	23,93%	50,71%
Papel & Celulose	7,80%	2,03%	0,48%	Patrimônio Médio da Estratégia <sup>3</sup>	12.579.709,22	6.207.619,46
Serviços Financeiros	3,14%	4,98%	0,00%			
Shoppings	-	1,29%	0,05%			
Tecnologia	1,04%	1,09%	(0,07%)			
Telecom	-	1,76%	0,19%			
Transporte & Logística	11,92%	6,08%	(0,02%)			
Elettricas & Saneamento	1,67%	17,24%	0,13%			
Futuros/ETF	-	-	0,03%			
Caixa	9,77%	-	(0,03%)			
Despesas	-	-	(0,00%)			
<b>Total Master</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,73%</b>			

### Total FIC

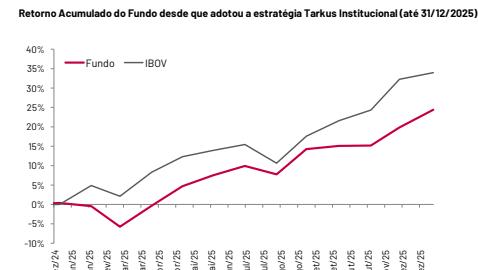
\* Exposição em 31/12/2025.

<b>Posições</b>	
Posição Comprada	90,23%
Posição Vendida	-
<b>Posição Líquida</b>	<b>90,23%</b>
<b>Posição Bruta</b>	<b>90,23%</b>



Informaci

Data de Início*	29/09/2023
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 16.230.653,80
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia <sup>a</sup>	R\$ 466.677.445,11
Investimento inicial	R\$ 50.000,00
Aplicação Adicional	R\$ 10.000,00
Saldo Minimo	R\$ 20.000,00
Conta Corrente para Aplicação	KAPITAL 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	2 <sup>º</sup> dia útil subsequente à conversão de cotas (D+2)
Taxa de Antecipação de Resgate <sup>b</sup>	5% sobre o valor total resgatado
Taxa Global / Taxa Global Máxima <sup>c</sup>	2,0% a.a. (máxima 2,2% a.a.)
Taxa de Performance	20% do que exceder o bovespa
Público Alvo	Investidores Qualificados
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Administrador	BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestor	Kapitalo Investimentos Ltda.
Status	Aberto com adicionais



**Kapitalo Investimentos Ltda**  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144 - 11º andar  
Itaim Bibi - 01451-000 - São Paulo - SP  
Tel: (11) 3956-0600

**TG 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

