

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 4.983.

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														
IBOV										-0,19%	4,27%	1,86%	6,01%	6,01%
ex-IBOV										-2,94%	12,54%	5,38%	15,12%	15,12%
										2,75%	-8,27%	-3,52%	-9,10%	-9,10%
2024														
IBOV	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%
ex-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%
	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														
IBOV	-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%
ex-IBOV	4,86%	-2,84%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	38,23%
	-5,69%	-2,67%	-0,33%	1,35%	1,25%	0,80%	2,20%	-0,26%	-2,66%	-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
2024														
IBOV												0,38%	0,38%	0,38%
ex-IBOV												0,01%	0,01%	0,01%
												0,37%	0,37%	0,37%
2025														
IBOV	-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%
ex-IBOV	4,86%	-2,84%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	33,97%
	-5,69%	-2,67%	-0,33%	1,35%	1,25%	0,80%	2,20%	-0,26%	-2,66%	-2,18%	-2,34%	2,52%	-10,02%	-9,56%

* Início em 27/12/2024

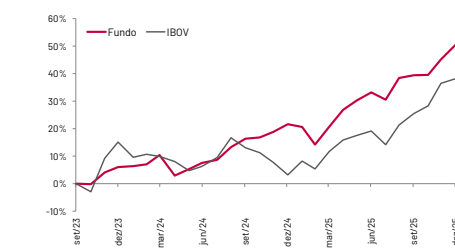
Retorno por Setor	Exposição *		Retorno acima do IBOV**
	Tarkus	Ibovespa	
Bancos	5,79%	22,03%	0,47%
Bens de Capital	0,00%	3,24%	(0,31%)
Construção	-	0,82%	0,13%
Consumo	10,83%	6,17%	(1,08%)
Educação	-	0,40%	0,06%
Saúde	9,30%	3,95%	0,01%
Mineração & Siderurgia	23,36%	15,40%	1,61%
Petróleo & Gás	15,37%	15,52%	1,07%
Papel & Celulose	7,80%	2,03%	0,48%
Serviços Financeiros	3,14%	4,98%	0,00%
Shoppings	-	1,29%	0,05%
Tecnologia	1,04%	1,08%	(0,07%)
Telecom	-	1,76%	0,19%
Transporte & Logística	11,92%	6,08%	(0,02%)
Eletricas & Saneamento	1,67%	17,24%	0,13%
Futuros/ETF	-	-	0,03%
Caixa	9,77%	-	(0,03%)
Despesas	-	-	(0,00%)
Total Master	100,00%	100,00%	2,73%
Despesas FIC	-	-	(0,21%)
Total FIC	-	-	2,52%

* Exposição em 31/12/2025.

** Período de análise de 28/11/2025 a 31/12/2025.

Posições	
Posição Comprada	90,23%
Posição Vendida	-
Posição Líquida	90,23%
Posição Bruta	90,23%

Retorno Acumulado do Fundo desde sua constituição (até 31/12/2025)



Estatísticas		Estatísticas	
		Últimos 12M	Início (27M)
Meses Positivos	9	3	22
Meses Negativos	3	5	5
Meses acima do IBOV	5	5	14
Meses abaixo do IBOV	7	7	13
Retorno Mensal Máximo	6,01%	6,01%	6,01%
Retorno Mensal Médio	1,80%	1,80%	1,53%
Retorno Mensal Mínimo	(5,32%)	(5,32%)	(6,75%)
Retorno Acumulado	23,93%	23,93%	50,71%
Patrimônio Médio da Estratégia¹	12.579.709,22	12.579.709,22	6.207.619,46

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

Estatísticas		Estatísticas	
		Últimos 12M	Início (13M)
Meses Positivos	9	9	10
Meses Negativos	3	3	3
Meses acima do IBOV	5	5	6
Meses abaixo do IBOV	7	7	7
Retorno Mensal Máximo	6,01%	6,01%	6,01%
Retorno Mensal Médio	1,80%	1,80%	1,85%
Retorno Mensal Mínimo	(5,32%)	(5,32%)	(5,32%)
Retorno Acumulado	23,93%	23,93%	24,40%
Tracking Error	8,00%	8,00%	7,97%
Information Ratio	-1,25	-1,25	-1,19
Patrimônio Médio da Estratégia¹	12.579.709,22	12.579.709,22	11.345.162,78

Informações

Data de Início**	29/09/2023
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 16.230.853,80
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia¹	R\$ 466.617.445,11
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 FIC em Cotas de FIA - CNPJ nº 32.338.888/0001-06 - BTG Pactual - Ag. 1 - CEC: 602000-5
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 Resgate¹	5% sobre o valor total resgatado
Taxa Global / Taxa Global Máxima²	2,0% a.a. (máxima 2,2% 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

** 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.

¹TPI: Estratégias correspondem à soma dos PLs referentes às três atuais dos fundos geridos pela Kapitalo Investimentos (Kapitalo), agrupados pelo mesmo tipo de estratégia. TPA: Taxa do 28º dia 28% descontada do valor total do resgate no dia da efetivação, desde, sendo cobrado somente na hipótese de resgates antecipados, que não observem os prazos de resgate padrão. ¹¹) 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 nº 11.980.009/0001-48 (Kapitalo Investimentos), Kapitalo Ciclo Gestora de Recursos Financeiros Ltda., CNPJ nº 20.428.285/0001-98 (Kapitalo Ciclo 7) e Kapitalo Novo Gestor de Recursos Ltda., CNPJ nº 40.113.816/0001-48 (Kapitalo Novo) 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 investimento, 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 impressão e omissões. O investidor deve tomar sua própria decisão de investimento, sendo recomendada a pessoa consulte a assessoria de investimentos e a profissionais especializados. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS, PROMESSA DE RENTABILIDADE OU RENÇÃO DE RISCOS. OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR OU POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU ANIDA. PELO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO - FIC - 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 verificar a origem do resgate, da lmina de informações essenciais e de lista de distribuidores e demais documentos do Fundo, consulte o endereço eletrônico da administradora: <https://btgpactual.com>. 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 nº 16.281.253/0001-21, 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 90 dias; II - 20% em aplicações com prazo de 91 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.

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

