

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.

Retornos Líquidos - Livres de Taxa de Administração e Performance

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2017														
IBOV											-4,03%	6,55%	2,26%	2,26%
ex-IBOV											-3,15%	6,16%	2,82%	2,82%
2018														
IBOV	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%
ex-IBOV	2,19%	3,29%	2,82%	8,87%	2,34%	1,82%	-0,71%	-1,96%	-0,21%	5,01%	0,32%	1,64%	31,76%	31,85%
2019														
IBOV	8,06%	0,74%	0,24%	0,87%	-0,32%	5,73%							16,01%	74,15%
ex-IBOV	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%							14,88%	35,87%
ex-IBOV	-2,76%	2,60%	0,42%	-0,11%	-1,02%	1,67%							1,13%	38,28%

Exposição *

Retorno por Setor	Tarkus	Ibovespa	Retorno acima do IBOV**
Bancos	13,89%	29,59%	0,14%
Bens de Capital	(0,26%)	0,95%	(0,08%)
Construção	(1,11%)	0,67%	(0,20%)
Consumo	9,05%	14,82%	0,67%
Educação	(1,31%)	1,49%	(0,01%)
Saúde	4,86%	2,39%	0,08%
Mineração & Siderurgia	15,80%	12,26%	0,49%
Petróleo & Gás	21,26%	14,34%	0,50%
Papel & Celulose	3,48%	2,06%	(0,04%)
Serviços Financeiros	1,88%	7,28%	0,16%
Shoppings	1,35%	1,40%	(0,02%)
Tecnologia	0,15%	-	(0,00%)
Telecom	1,32%	1,80%	0,01%
Transporte & Logística	11,39%	5,73%	0,30%
Elétricas & Saneamento	19,18%	5,22%	(0,11%)
Futuros/ETF	3,01%	-	0,29%
Caixa	0,41%	-	(0,00%)
Despesas	-	-	(0,00%)
Total Master	104,34%	100,00%	2,17%
Despesas FIC	-	-	(0,50%)
Total FIC	-	-	1,67%

* Exposição em 28/06/2019.

** Período de análise de 31/05/2019 a 28/06/2019.

Posições

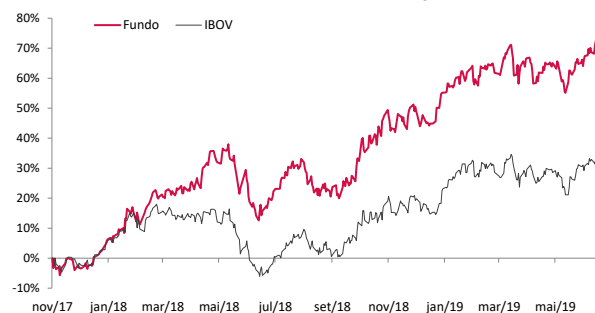
Posição Comprada	122,66%
Posição Vendida	(18,73%)
Posição Líquida	103,93%
Posição Bruta	141,39%

Informações

Data de Início	06/11/2017
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 729.933.635,10
Patrimônio Líquido Atual da Estratégia	R\$ 868.535.552,32
Investimento Inicial	R\$ 50.000,00 (Para Conta e Ordem - R\$ 10.000,00)
Movimentação Mínima	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00 (Para Conta e Ordem - R\$ 10.000,00)
Conta Corrente para Aplicação	KAPITALO TARKUS FIO FIA - CNPJ: 28.747.685/0001-53 - Banco Bradesco - Ag. 2856 - CC: 20102-2
Cota de Aplicação	Cota do dia da efetiva disponibilidade dos recursos - até as 14:00h
Carência de Resgate	Não Há
Cota de Resgate	Cota D+30 dias corridos (após o pedido de resgate)
Pagamento do Resgate	2º dia útil subsequente a data de conversão de cotas
Taxa de Antecipação de Resgate	10% sobre o valor total resgatado (Cotização em D+1 - Liquidação no 3º dia útil após a cotização)
Taxa de Administração	2,0% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o Ibovespa
Público Alvo	Investidores Qualificados
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Administrador	BEM DTVM.
Gestor	Kapitalo Investimentos Ltda.

Estadísticas	Últimos 12M	Início (20M)
Meses Positivos	9	14
Meses Negativos	3	6
Meses acima do IBOV	6	13
Meses abaixo do IBOV	6	7
Retorno Mensal Máximo	15,20%	15,20%
Retorno Mensal Médio	3,15%	2,81%
Retorno Mensal Mínimo	(5,17%)	(8,54%)
Retorno Acumulado	45,14%	74,15%
Tracking Error	5,59%	6,12%
Information Ratio	1,18	3,68
Patrimônio Médio do Fundo	291.074.281,25	191.249.144,14
Patrimônio Médio da Estratégia	369.985.167,37	220.942.949,08

Retorno Acumulado (até 28/06/2019)



Kapitalo Investimentos Ltda

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144 - Cj. 21 - 2º andar
Itaim Bibi - 01451-000 - São Paulo - SP
Tel: (11) 3956-0600
www.kapitalo.com.br

BEM DTVM.

Núcleo Cidade de Deus, s/nº, Prédio Prata, 4º andar
Vila Yara - Osasco - SP - CEP: 22250-040
Tel: (11) 3684-4522 / SAC: 0800 704 8383
Ouvidoria: 0800 727 9933
www.bradescobemdtvm.com.br



A Kapitalo Investimentos não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes ao mercado em que o fundo atua e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. Este Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este Fundo realizará investimentos nas quotas do Kapitalo Tarkus Master que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas no Kapitalo Tarkus Master, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido negativo no Fundo e na consequente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. O fundo Kapitalo Tarkus Master pode investir em ativos no exterior. - Os Cotistas do FUNDO serão tributados pelo imposto de renda na fonte, quando do resgate das cotas, à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre o rendimento auferido. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DA TAXA DE SAÍDA. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. OS FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DOS GESTORES, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES.