

COMENTÁRIOS DO GESTOR:

O Fundo **Kairós Macro FIC FIM** encerrou dezembro com retorno nominal de **3.28%** e desde seu início acumula retorno de **9.19% (137% CDI)**. O mês foi de continuidade no movimento positivo para os ativos de risco em todas as geografias. As tensões com a eleição americana, pela recusa do presidente Trump em aceitar o veredito das urnas, foram perdendo importância na formação de preços, mesmo com as várias tentativas do presidente e seus assessores buscando reverter resultados em estados chave. As notícias negativas de aumento dos casos de COVID-19 na Europa, nos Estados Unidos, e em outros países como o Japão, também não foram suficientes para limitar a melhora nos mercados de ações, moedas e commodities em dezembro. Por fim, a aprovação de uso emergencial no Reino Unido da vacina produzida pela Astra Zeneca em parceria com a Universidade de Oxford também contribuiu para o mês positivo. No Brasil, com o Congresso em ritmo de disputa pelas presidências da Câmara e do Senado, somente foi possível aprovar a LDO antes do recesso. Ainda assim, mesmo com os problemas fiscais deixados para serem solucionados após as eleições no Congresso, e com a piora dos casos de COVID-19, observamos uma melhora da moeda, da curva de juros e da bolsa locais, em sintonia com os mercados globais.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2019	-	-	-	-	1.37	0.78	0.09	-0.85	-0.12	2.02	-0.96	3.25	5.64	5.64
% CDI	-	-	-	-	253	166	17	-	-	420	-	864	147	147
2020	-1.56	-1.41	-3.64	1.35	1.16	0.86	3.03	0.94	-3.57	-1.30	4.55	3.28	3.36	9.19
% CDI	-	-	-	473	486	399	1560	583	-	-	3045	1992	121	137

PERFORMANCE POR CLASSE DE ATIVO (%)

	MÊS	2020	12M	INÍCIO
• Juros	0.93	3.54	3.54	4.86
• Moedas	0.87	1.26	1.26	1.63
• Ações	0.80	-3.16	-3.16	-0.94
• Commodities	0.68	2.17	2.17	2.20
• Renda Fixa	0.41	2.06	2.06	6.33
• Despesas	-0.42	-2.51	-2.51	-4.89
Kairós Macro	3.28	3.36	3.36	9.19
% CDI	1,992	121	121	137

PERFORMANCE POR GEOGRAFIA (%)

	MÊS	2020	12M	INÍCIO
• Local	0.69	-0.75	-0.75	3.70
• Global	2.60	4.55	4.55	5.32
• Relativo	0.00	0.00	0.00	-1.28
• Renda Fixa	0.41	2.06	2.06	6.33
• Despesas	-0.42	-2.51	-2.51	-4.89
Kairós Macro	3.28	3.36	3.36	9.19
% CDI	1992	121	121	137

ESTATÍSTICAS DO FUNDO

	2020	12M	INÍCIO
• Volatilidade (%)	9.4	9.4	7.5
• Meses Positivo	7	7	12
• Meses Negativo	5	5	8
• Meses acima CDI	7	7	11
• Meses abaixo CDI	5	5	9
• PL fechamento de mês	R\$ 212,958,409		
• PL médio (12 meses)	R\$ 316,247,676		
• PL fundo master	R\$ 452,871,815		
• PL sob gestão Kairós Capital	R\$ 513,468,507		

OBJETIVO DO FUNDO

O Fundo Kairós Macro FIC FIM aplica no mínimo 95% do seu patrimônio em cotas do fundo Kairós Macro Master FIM, que investe em diversas classes de ativos de alta liquidez como moedas, juros, bolsa e commodities, tanto no Brasil como no exterior, com objetivo de gerar ganhos de capital no longo prazo para seus cotistas, observando, ainda, os critérios de composição e diversificação estabelecidos no regulamento e nas normas em vigor.

PÚBLICO ALVO

É destinado a investidores em geral, pessoas físicas ou jurídicas nos termos da regulamentação em vigor.

- **CNPJ:** 32.318.799/0001-55
- **Início do Fundo:** 30 de abril de 2019
- **Classe ANBIMA:** Multimercado Macro
- **Índice de Referência:** CDI
- **Classificação Tribularia:** Busca o longo prazo
- **Taxa Administração Mínima:** 1,9% a.a.
- **Taxa Administração Máxima:** 2,5% a.a.
- **Taxa Performance:** 20% sobre o que exceder 100% do CDI*
- * Respeitando a *High Watermark*, pagos semestralmente ou no resgate
- **Investimento Inicial:** R\$ 20,000 (Investidores conta e ordem R\$ 500)
- **Movimentação Mínima Resgate:** R\$ 1,000 (Investidores conta e ordem R\$ 100)
- **Saldo Mínimo:** Não há (Investidores conta e ordem R\$ 100)
- **Liquidação de Aplicação:** D+0
- **Cota de Aplicação:** D+1
- **Cota de Resgate:** D+30 corridos
- **Liquidação:** D+31
- **Taxa de saída antecipada:** 10% sobre o valor solicitado de resgate

Gestor:
Kairós Capital Gestão de Recursos Ltda
CNPJ: 31.602.001/0001-30
Rua Baltazar da Veiga, 634 – 10º andar
CEP 04510-001 São Paulo – SP – Brasil
Tel.: 011 3135-7730
www.kairoscapital.com.br
contato@kairoscapital.com.br

Administrador:
BNY Mellon Serviços Financeiros S/A
CNPJ: 02.201.501/0001-61
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar
CEP 20010-905 – Rio de Janeiro – RJ – Brasil
Tel.: 021 3219-2600 – Ouvidoria 0800 725-3219
www.bnymellon.com.br
Lâmina e Regulamento do fundo: [Acesse](#)

Custodiante:
BNY Mellon Banco S/A
CNPJ: 42.272.526/0001-70
Av. Presidente Wilson, 231, 10º andar
CEP 20010-905 – Rio de Janeiro – RJ – Brasil
Tel.: 021 3219-2600 – Ouvidoria 0800 725-3219
www.bnymellon.com.br

Auditor:
KPMG Auditores Independentes
CNPJ: 57.755.217/0001-29
Av. Almirante Barroso, 52, 4º andar
CEP 20021-290 – Rio de Janeiro – RJ – Brasil
Te: 021 3515-9400
www.kpmg.com/br



Rua Baltazar da Veiga, 634, 10º and, cj. 101/102
Vila Nova Conceição – São Paulo – SP – 04510-001
Tel.: +55 (11) 3135-7730 | www.kairoscapital.com.br

A Kairós Capital Gestão de Recursos Ltda. (Kairós Capital) não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este material de divulgação não constitui em oferta de venda de cotas dos fundos geridos pela Kairós Capital e também não deve ser considerada como recomendação de investimento. Recomendamos uma consulta a assessores de investimento e profissionais especializados para uma análise específica e personalizada antes da sua decisão sobre investimentos. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de aplicar seus recursos. Os fundos geridos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os fundos geridos estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercados podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de Investimento não contam com a 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. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Nos fundos geridos pela Kairós Capital a data de conversão de cotas é diversa da data de aplicação e de resgate, e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Não há garantia de que os fundos multimercados terão o tratamento tributário de fundos de longo prazo. Qualquer divulgação de informação sobre os resultados dos fundos só poderá ser feita, por qualquer meio, após um período de carência de 6 (seis) meses, a partir da data da primeira emissão de cotas. A data de constituição do fundo Kairós Macro FIC FIM é o dia 30 de abril de 2019. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído a terceiros sem a expressa concordância da Kairós Capital.



Gestão de Recursos