

## COMENTÁRIOS DO GESTOR:

O Fundo **Kairós Macro FIC FIM** encerrou o mês com retorno nominal mensal de **-0,86%** e acumula retorno no ano de **-0,86%**. O primeiro mês do ano foi marcado por performances díspares entre os ativos de risco e uma volatilidade crescente. Enquanto as bolsas americanas bateram novos recordes históricos, as bolsas emergentes sofreram fortes perdas. O destaque negativo foi China que, apesar de novos estímulos econômicos, ainda sofre com a saída de recursos das bolsas em meio a uma desinflação crescente e piora nos indicadores do setor imobiliário. Os dados econômicos mantiveram a tônica de um cenário de soft landing nos EUA – a economia cresceu sólidos +3,3% no 4º trimestre, com núcleo de inflação seguindo em queda gradual. Dentre as commodities, o destaque foi a alta do petróleo, que subiu +6% no mês, devido à maior tensão no oriente médio. No Brasil, o Banco Central seguiu com o ritmo de queda da Selic (-50 bps) e manteve a mesma sinalização para próximas reuniões, em linha com expectativas de mercado. Atribuição de performance do mês foi: renda fixa (+0,91%), juros (-0,36%), moedas (-0,65%), commodities (+0,03%), ações (-0,56%) e despesas de (-0,23%).

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
<b>2019</b>	-	-	-	-	1.37	0.78	0.09	-0.85	-0.12	2.02	-0.96	3.25	<b>5.64</b>	<b>5.64</b>
% CDI	-	-	-	-	253	166	17	-	-	420	-	864	<b>147</b>	<b>147</b>
<b>2020</b>	-1.56	-1.41	-3.64	1.35	1.16	0.86	3.03	0.94	-3.57	-1.30	4.55	3.28	<b>3.36</b>	<b>9.19</b>
% CDI	-	-	-	473	486	399	1560	583	-	-	3045	1992	<b>121</b>	<b>137</b>
<b>2021</b>	-0.49	0.72	0.92	1.41	1.16	-0.65	-1.87	-0.31	0.58	-3.44	0.27	1.40	<b>-0.41</b>	<b>8.74</b>
% CDI	-	536	464	677	434	-	-	-	133	-	47	183	-	<b>77</b>
<b>2022</b>	1.33	1.90	5.81	2.59	0.95	2.39	-1.26	4.60	3.80	-2.04	-0,03	3.10	<b>25.40</b>	<b>36.35</b>
% CDI	181	253	629	310	92	236	-	394	355	-	-	276	<b>205</b>	<b>144</b>
<b>2023</b>	-3.56	-0.47	0,11	-0.24	1.60	-0.89	-0.06	1.50	1.93	1.66	-0.31	0.92	<b>2.09</b>	<b>39.20</b>
% CDI	-	-	10	-	142	-	-	131	198	166	-	103	<b>16</b>	<b>94</b>
<b>2024</b>	-0.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-0.86</b>	<b>38.00</b>
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>89</b>

## PERFORMANCE POR CLASSE DE ATIVO (%)

	MÊS	2024	12M	INÍCIO
• Juros	-0.36	-0.36	3.41	15.44
• Moedas	-0.65	-0.65	0.73	7.25
• Ações	-0.56	-0.56	-9.20	-13.69
• Commodity	0.03	0.03	0.29	7.47
• Renda Fixa	0.91	0.91	12.65	42.00
• Despesas	-0.23	-0.23	-3.10	-20.48
<b>Kairós Macro</b>	<b>-0.86</b>	<b>-0.86</b>	<b>4.79</b>	<b>38.00</b>
<b>% CDI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>89</b>

## PERFORMANCE POR GEOGRAFIA (%)

	MÊS	2024	12M	INÍCIO
• Local	0.02	0.02	2.92	2.48
• Global	-1.85	-1.85	-7.83	14.04
• Relativo	0.28	0.28	0.15	-0.05
• Renda Fixa	0.91	0.91	12.65	42.00
• Despesas	-0.23	-0.23	-3.10	-20.48
<b>Kairós</b>	<b>-0.86</b>	<b>-0.86</b>	<b>4.79</b>	<b>38.00</b>
<b>% CDI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>89</b>

## ESTATÍSTICAS DO FUNDO

	2024	12M	INÍCIO
• Volatilidade (%)	4.7	5.7	6.6
• Meses Positivo	0	6	34
• Meses Negativo	1	6	23
• Meses acima CDI	0	5	30
• Meses abaixo CDI	1	7	27
• PL fechamento de mês	R\$ 50,011,517		
• PL médio (12 meses)	R\$ 97,761,763		
• PL fundo master	R\$ 55,992,758		
• PL total Kairós Capital	R\$ 74,169,483		

## 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 Tributária:** 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\$ 5,000 (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



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](http://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 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

Signatory of:

