

COMENTÁRIOS DO GESTOR:

O Fundo **Kairós Macro FIC FIM** encerrou setembro com retorno nominal de **-3.57%** e desde seu início acumula retorno de **2.45% (39% CDI)**. Apesar da continuidade da melhora nos dados econômicos de vários países, indicando a recuperação da atividade econômica sob os efeitos dos estímulos monetários e fiscais, o mês trouxe uma realização de ativos de risco ao redor do mundo. Várias foram as razões apontadas para essa correção de preços, entre elas: a elevação do número de casos de COVID principalmente na Europa após um bom período de tranquilidade, notícias menos animadoras de atrasos nos testes dos candidatos a vacina, o impasse sobre a concessão de novos estímulos fiscais nos Estados Unidos, alguma decepção por parte do mercado que esperava mais injeção de liquidez por parte do FED, e a proximidade das eleições americanas. Com isso, vimos uma correção nas bolsas, moedas e commodities de forma geral. Já no Brasil, as discussões sobre o orçamento de 2021 aumentaram a preocupação com o comprometimento do Governo com o teto de gastos, principalmente com as várias tentativas de financiar novas despesas correntes sem cortes em outras rubricas. Esses temores continuaram a provocar aumentos na curva de juros e dificultaram a rolagem da dívida do Tesouro com o mercado pedindo mais prêmio, o que acabou por impactar a moeda e bolsa também.

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	-	-	-	-3.02	2.45
% CDI	-	-	-	473	486	399	1560	583	-	-	-	-	-	39

PERFORMANCE POR CLASSE DE ATIVO (%)

	MÊS	2020	12M	INÍCIO
• Juros	-0.25	2.29	3.14	3.52
• Moedas	-1.32	-0.95	-0.85	-0.60
• Ações	-0.92	-5.73	-3.32	-3.67
• Commodities	-0.38	1.59	1.74	1.62
• Renda Fixa	-0.53	1.38	2.70	5.35
• Despesas	-0.16	-1.60	-2.24	-3.77
Kairós Macro	-3.57	-3.02	1.18	2.45
% CDI	-	-	33	39

PERFORMANCE POR GEOGRAFIA (%)

	MÊS	2020	12M	INÍCIO
• Local	-0.30	-1.29	1.59	2.86
• Global	-2.44	-1.38	-0.53	-0.66
• Relativo	-0.13	-0.13	-0.35	-1.32
• Renda Fixa	-0.53	1.38	2.70	5.35
• Despesas	-0.16	-1.60	-2.24	-3.77
Kairós Macro	-3.57	-3.02	1.18	2.45
% CDI	-	-	33	39

ESTATÍSTICAS DO FUNDO

	2020	12M	INÍCIO
• Volatilidade (%)	9.6	8.7	7.6
• Meses Positivo	5	6	10
• Meses Negativo	4	6	7
• Meses acima CDI	5	6	9
• Meses abaixo CDI	4	6	8
• PL fechamento de mês	R\$ 265,199,441		
• PL médio (12 meses)	R\$ 351,618,448		
• PL fundo master	R\$ 491,863,915		
• PL sob gestão Kairós Capital	R\$ 543,429,686		

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\$ 20,000.00 (Investidores conta e ordem R\$ 1,000.00)
- **Movimentação Mínima Resgate:** R\$ 1,000.00
- **Saldo Mínimo:** Não há
- **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