

COMENTÁRIOS DO GESTOR:

O Fundo **Kairós Macro FIC FIM** encerrou o mês com retorno nominal mensal de **0,92% (103% CDI)** e acumula retorno no ano de **2,09% (16% CDI)**. Dezembro seguiu um script muito parecido com o mês anterior. Com índices de inflação tanto nos EUA como na Europa vindo abaixo do esperado, e com o presidente do FED Powell evitando combater a forte precificação de cortes antecipados da taxa de juros americana implícita nas curvas de mercado, vimos os ativos de risco performarem bem. Dessa forma mesmo com números de atividade ainda fracos na Zona do Euro, no Reino Unido e na China, tivemos um forte fechamento de taxas no mercado de juros global, levando a uma continuidade do movimento de alta nas bolsas e a uma valorização das moedas frente ao dólar. Mais uma vez commodities tiveram um comportamento misto com metálicas valorizando e o petróleo cedendo. No Brasil, foram aprovadas as leis orçamentária, e mais medidas de arrecadação com as apostas online entre outras. Com um ambiente global favorável, os mercados locais acompanharam a melhora externa, com alta na bolsa, queda na curva de juros e valorização do Real frente ao USD. Atribuição de performance do mês foi: renda fixa (+0,74%), juros (+1,75%), moedas (+0,48%), commodities (+0,04%), ações (-1,80%) e despesas de (-0,30%).

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
2021	-0.49	0.72	0.92	1.41	1.16	-0.65	-1.87	-0.31	0.58	-3.44	0.27	1.40	-0.41	8.74
% CDI	-	536	464	677	434	-	-	-	133	-	47	183	-	77
2022	1.33	1.90	5.81	2.59	0.95	2.39	-1.26	4.60	3.80	-2.04	-0,03	3.10	25.40	36.35
% CDI	181	253	629	310	92	236	-	394	355	-	-	276	205	144
2023	-3.56	-0.47	0,11	-0.24	1.60	-0.89	-0.06	1.50	1.93	1.66	-0.31	0.92	2.09	39.20
% CDI	-	-	10	-	142	-	-	131	198	166	-	103	16	94

PERFORMANCE POR CLASSE DE ATIVO (%)

	MÊS	2023	12M	INÍCIO
• Juros	1.75	3.89	3.85	15.91
• Moedas	0.48	0.42	0.63	7.95
• Ações	-1.80	-13.16	-12.20	-13.21
• Commodity	0.04	0.63	0.61	7.50
• Renda Fixa	0.74	13.45	12.89	41.38
• Despesas	-0.30	-3.14	-3.27	-20.33
Kairós Macro	0.92	2.09	2.50	39.20
% CDI	103	16	19	94

PERFORMANCE POR GEOGRAFIA (%)

	MÊS	2023	12M	INÍCIO
• Local	0.25	1.37	1.42	2.48
• Global	0.36	-9.46	-8.40	16.00
• Relativo	-0.14	-0.14	-0.13	-0.33
• Renda Fixa	0.74	13.45	12.89	41.38
• Despesas	-0.30	-3.14	-3.27	-20.33
Kairós	0.92	2.09	2.50	39.20
% CDI	103	16	19	94

ESTATÍSTICAS DO FUNDO

	2023	12M	INÍCIO
• Volatilidade (%)	6.1	6.1	6.8
• Meses Positivo	6	6	34
• Meses Negativo	6	6	22
• Meses acima CDI	5	5	30
• Meses abaixo CDI	7	7	26
• PL fechamento de mês	R\$ 52,815,749		
• PL médio (12 meses)	R\$ 96,898,988		
• PL fundo master	R\$ 59,268,678		
• PL total Kairós Capital	R\$ 77,608,741		

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

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 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:

