

**Kapitalo Tarkus Fundo de
Investimento em Cotas de Fundo de
Investimento em Ações**

CNPJ: 28.747.685/0001-53

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 00.066.670/0001-00)

31 de outubro de 2023

com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações contábeis

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 28.747.685/0001-53

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ:
00.066.670/0001-00)

Demonstrações contábeis

31 de outubro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis1

Demonstrações contábeis

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira5

Demonstração da evolução do patrimônio líquido6

Notas explicativas às demonstrações contábeis7

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora do
Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Osasco - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de outubro de 2023 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações em 31 de outubro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo.

Avaliação de investimentos em cotas de fundos de investimento

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, em 31 de outubro de 2023, a carteira de investimentos em cotas de fundos de investimento representava 100,29% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, a carteira de investimentos em cotas de fundos de investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção das últimas demonstrações contábeis auditadas dos fundos investidos, a verificação dos extratos dos administradores dos fundos investidos para confirmação da posição de cotas detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das informações divulgadas pelos administradores dos fundos investidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em cotas de fundos de investimento, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis do Fundo para o exercício findo em 31 de outubro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado de 27 de janeiro de 2023, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

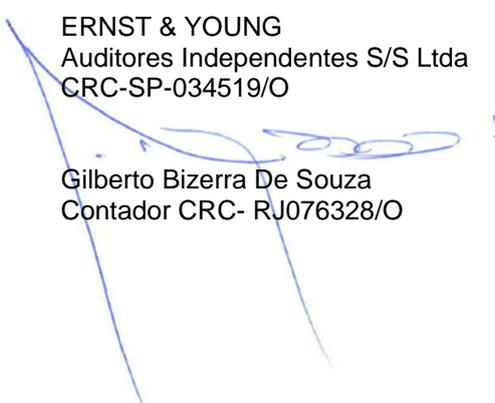
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora do Fundo.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de janeiro de 2024.



ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda
CRC-SP-034519/O

Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC- RJ076328/O

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de outubro de 2023

Nome do Fundo: Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 28.747.685/0001-53

Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 00.066.670/0001-00

Aplicações - Especificações	Quantidade	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades		3	-
Banco conta movimento		3	-
Cotas de fundos de Investimentos		130.715	100,29
Kapitalo Tarkus Máster F.I.A.	59.919.127,28248	130.715	100,29
Valores a receber		117	0,09
Cotas de Fundos		117	0,09
Despesas antecipadas		2	-
Taxa de Fiscalização - CVM		2	-
Total do ativo		130.837	100,38
Valores a pagar		505	0,38
Taxa de Gestão		218	0,17
Taxa de Performance		137	0,10
Cotas a Resgatar		115	0,09
Auditoria e Custódia		19	0,01
Taxa de Distribuição		12	0,01
Taxa de Controladoria		4	-
Patrimônio líquido		130.332	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido		130.837	100,38

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de outubro de 2023 e de 2022

Nome do Fundo:	Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações	CNPJ:	28.747.685/0001-53
Administradora:	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	CNPJ:	00.066.670/0001-00

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	2023	2022
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Representado por 109.263.307,815 cotas a R\$ 1,760491 cada	192.357	
Representado por 171.859.724,697 cotas a R\$ 1,813609 cada		311.686
Cotas emitidas nos exercícios		
6.011.165,624 cotas	10.224	
11.385.187,508 cotas		21.606
Cotas resgatadas nos exercícios		
42.813.177,336 cotas	(72.571)	
73.981.604,390 cotas		(129.872)
Variação no resgate de cotas nos exercícios	1.514	(5.906)
Patrimônio líquido antes do resultado	131.524	197.514
Resultado dos exercícios		
Cotas de fundos	2.028	2.929
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	2.028	2.929
Demais receitas	3	2
Receitas diversas	-	1
Reversão de auditoria	-	1
Reversão de taxa de distribuição	3	-
Demais despesas	(3.223)	(8.088)
Auditoria e custódia	(99)	(191)
Despesas diversas	(1)	(2)
Publicações e correspondências	(5)	(6)
Remuneração da administração	(145)	(2.696)
Serviços contratados pelo fundo	(2.951)	(5.163)
Taxa de fiscalização CVM	(22)	(30)
Total do resultado dos exercícios	(1.192)	(5.157)
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Representado por 72.461.296,103 cotas a R\$ 1,798639 cada	130.332	
Representado por 109.263.307,815 cotas a R\$ 1,760491 cada		192.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações ("Fundo") iniciou suas atividades em 6 de novembro de 2017, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber, exclusivamente, aplicações de investidores qualificados e tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em cotas de fundos de investimento em ações ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em ações ("fundos investidos"), negociados nos mercados interno e/ou externo, com o compromisso de concentração nesta classe específica, para tanto, os fundos investidos devem alocar o mínimo de 67% de seus investimentos em ativos de renda variável e índices de ações sendo a diferença do percentual não alocado autorizado a ser investido nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de outros fundos de investimento, negociados nos mercados interno e/ou externo, com ou sem compromisso de concentração em classe específica, desde que respeitadas as regras e os limites impostos pela legislação vigente. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também exposição aos fatores de riscos de taxa de juros pós-fixadas, prefixadas, índices de preço, variação cambial, crédito e derivativos. O Fundo pode concentrar 100% de seu patrimônio líquido em cotas de um mesmo fundo de investimento e em cotas de fundos da Administradora, da Gestora, ou empresas a elas ligadas. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos derivativos, sem limites estabelecidos e, desta forma, o Fundo, indiretamente, também está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido ou mesmo ao aporte de capital.

As aplicações em Fundo não são garantidas pela Administradora, Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Kapitalo Investimentos Ltda.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

3 Práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

(a) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

(b) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelo Administrador do fundo investido.

4 Gerenciamento de riscos

(a) Tipos de riscos

Mercado

O valor dos ativos que integram as carteiras dos Fundos de Investimento nos quais o Fundo aplica seus recursos pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Derivativos

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, nos quais o fundo investido pode contratar, podendo ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um "hedge" perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Crédito

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira do fundo investido. Neste caso, o efeito no Fundo é proporcional à participação na carteira do título afetado. O risco de crédito está associado à capacidade de solvência do Tesouro Nacional, no caso de títulos públicos federais, e da empresa emissora do título, no caso de títulos privados.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho dos fundos de investimento nos quais o Fundo aplica.

(b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (*Value at Risk*);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas dos fundos em cenários de *stress*.

(c) Análise de sensibilidade

Em 31 de outubro de 2023, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL:	R\$ 130.332
VALUE AT RISK - VAR*:	R\$ 12.181
VAR/PL:	9,3459%

*Metodologia VaR: VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias - Decaimento (EWMA) de 0,94.

Determinações no Ofício Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro.

O método *Value-at-Risk* - VaR (Valor em Risco) representa a perda máxima esperada para 21 dias com 95% de confiança.

Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente.

Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, pode haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

5 Emissões e resgates de cotas

(a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou dependências.

Devem ser observadas as seguintes regras de movimentação no Fundo:

Descrição	Valor (em reais)
Valor Mínimo de Aplicação Inicial	R\$ 50.000,00
Valor Mínimo de Aplicações Adicionais	R\$ 10.000,00
Valor Mínimo de Resgate, observado o Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 20.000,00

Os valores estabelecidos desse artigo não se aplicam (i) distribuídos pela modalidade de conta e ordem e/ou (ii) correspondente aos sócios e/ ou funcionários das Gestora e das empresas de seu grupo econômico, nesta hipótese devem ser observadas as seguintes regras de movimentação:

Descrição	Valor (em reais)
Valor Mínimo de Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00
Valor Mínimo de Aplicações Adicionais	R\$ 10.000,00
Valor Mínimo de Resgate, observado o Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 10.000,00

(b) Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as cotas do Fundo têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do 30º dia corrido subsequente ao da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no 2º dia útil subsequente ao da conversão das cotas.

Alternativamente, mediante o pagamento de taxa de saída equivalente a 10% sobre o valor total resgatado, o cotista pode solicitar por escrito, a conversão do valor do resgate pelo valor da cota de fechamento do 1º dia subsequente ao do recebimento do pedido de resgate pela Administradora.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

6 Remuneração da Administradora

(a) Taxa de administração

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga a taxa de 2,00% (dois por cento) ao ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, por períodos vencidos.

Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento fica instituída a "taxa de administração máxima" de 2,20%, com exceção da taxa de administração dos fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados, e da taxa de administração dos fundos geridos por partes não relacionadas à Gestora do Fundo.

Além da taxa de administração, o Fundo está sujeito às taxas de administração e/ou performance dos fundos investidos.

No exercício findo em 31 de outubro de 2023, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 2.957 (R\$ 5.174 em 2022), registrada nas contas "Remuneração da administração" e "Serviços contratados pelo fundo".

É paga diretamente pelo Fundo a taxa máxima de custódia correspondente a 0,05% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo.

(b) Taxa de performance

O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% da valorização das cotas do Fundo que exceder 100% do Ibovespa, já descontada todas as despesas do Fundo.

A taxa de performance é provisionada diariamente, por dia útil, apurada semestralmente por períodos vencidos e calculada individualmente em relação a cada cotista.

A taxa de performance é devida ainda que o valor da cota do Fundo na data base respectiva for inferior ao valor da cota do Fundo por ocasião da última cobrança da taxa de performance efetuada ou da aplicação do investidor no Fundo se ocorrido após a data base de apuração, desde que superado o benchmark.

As datas base para efeito de aferição de prêmio a serem efetivamente pagos correspondem ao último dia útil de cada semestre civil.

Para efeito do cálculo da taxa de performance relativa a cada aquisição de cotas, em cada data base, é considerada como início do período a data de aquisição das cotas pelo investidor ou a última data base utilizada para a aferição da taxa de performance em que houve o efetivo pagamento.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

No caso de aquisição de cotas posterior à última data base, o prêmio é apurado no período decorrido entre a data de aquisição das cotas e a da apuração do prêmio, sem prejuízo do prêmio normal incidente sobre as cotas existentes no início do período.

Em caso de resgate, a data base para aferição da taxa de performance a ser efetivamente paga com relação a cada cota corresponderá à data de resgate. Para tanto, a taxa de performance é calculada com base na quantidade de cotas a ser resgatada.

A taxa de performance é paga até o 5º dia útil subsequente ao término do período de apuração. Ocorrendo resgate dentro do período de apuração desta taxa, a apuração é realizada até a data da conversão das cotas do respectivo resgate, e o valor apurado é pago até o 5º dia útil do mês subsequente ao do pagamento do referido resgate.

No exercício findo em 31 de outubro de 2023, a despesa de taxa de performance foi de R\$ 139 (R\$ 2.685 em 2022), registrada nas contas "Remuneração da administração" e "Serviços contratados pelo fundo".

(c) Taxa de saída

Alternativamente, mediante o pagamento de taxa de saída equivalente a 10% sobre o valor total resgatado, o cotista pode solicitar por escrito, a conversão do valor do resgate pelo valor da cota de fechamento do 1º dia subsequente ao do recebimento do pedido de resgate pela Administradora. O percentual cobrado a título de taxa de saída é descontado no dia da efetivação do resgate, sendo que o valor arrecadado com a taxa de saída é incorporado ao patrimônio líquido do Fundo e revertido para o próprio Fundo. Estão isentos da cobrança da taxa de saída os resgates destinados exclusivamente à geração de caixa para o pagamento de imposto de renda incidente sobre rendimentos derivados das aplicações no Fundo, sendo de total responsabilidade dos cotistas solicitantes que os resgates são para fins de pagamento do imposto de renda. Os pagamentos dos resgates são efetuados no 2º dia útil subsequente às referidas solicitações. Nos exercícios findos em 31 de outubro de 2022 e de 2021, o Fundo não cobrou taxa de saída.

O Fundo não possui taxa de ingresso.

7 Custódia dos títulos da carteira

O controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade do Administrador do fundo investido, ou de terceiros por ele contratados.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

8 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de outubro de 2023, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

a) Despesas com partes relacionadas

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Gestão	2.900	Kapitalo Investimentos Ltda.	Gestora
Taxa de Performance	139	Kapitalo Investimentos Ltda.	Gestora
Taxa de Custódia	74	Banco Bradesco S.A.	Administradora
Taxa de Controladoria	51	Banco Bradesco S.A.	Administradora
Taxa de Administração	6	BEM DTVM Ltda.	Administradora

b) Ativo com parte relacionada

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Conta Corrente	3	Banco Bradesco S.A.	Administradora

9 Legislação tributária

Imposto de renda

No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15%.

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor na mesma Administradora, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e de retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitas as regras de tributação diferenciadas, nos casos previstos na legislação em vigor.

10 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

11 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

12 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios são as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Exercício findo em 31 de outubro de 2023	2,17	148.149
Exercício findo em 31 de outubro de 2022	(2,93)	257.166

13 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade - não auditado

Data	Valor da cota	Patrimônio Líquido médio	Rentabilidade %	
			Mensal	Fundo Acumulada
31/10/2022	1,760491	-	-	-
30/11/2022	1,703321	189.579	(3,25)	(3,25)
31/12/2022	1,687816	174.855	(0,91)	(4,13)
31/01/2023	1,754995	179.321	3,98	(0,31)
28/02/2023	1,553376	155.581	(11,49)	(11,76)
31/03/2023	1,490054	135.330	(4,08)	(15,36)
30/04/2023	1,477005	128.896	(0,88)	(16,10)
31/05/2023	1,559224	127.775	5,57	(11,43)
30/06/2023	1,664242	138.828	6,74	(5,47)
31/07/2023	1,819713	139.548	9,34	3,36
31/08/2023	1,787830	138.683	(1,75)	1,55
30/09/2023	1,847005	136.147	3,31	4,91
31/10/2023	1,798639	133.288	(2,62)	2,17

O Fundo não possui índice de mercado diretamente relacionado à rentabilidade do mesmo.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

14 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desses contra a Administradora do Fundo.

Kapitalo Tarkus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023 e de 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

- 15 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia
A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A., para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.
- 16 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor
A Administradora, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda., relacionados a este Fundo de Investimento por ele administrado que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.
- 17 Eventos Subsequentes
A Lei 14.754, de 12 de dezembro de 2023, alterou as regras de tributação de aplicações em fundos de investimento no Brasil. Para os rendimentos apurados em fundos de investimento fechados, serão aplicadas as mesmas regras e as alíquotas atualmente em vigor relativo aos fundos abertos ("come-cotas"), ressalvadas as hipóteses previstas nesta Lei e na legislação.
- 18 Outras Informações
A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou, em 23 de dezembro de 2022, a Resolução CVM nº 175 ("RCVM 175/2022") que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, revogando, portanto, a Instrução CVM nº 555/2014. A referida resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, e os fundos de investimento em funcionamento têm como prazo de adaptação previsto para 31 de dezembro de 2024.
- 19 Informações adicionais
Contador:
Ricardo Ignácio Rocha
CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Diretor responsável:
André Bernardino da Cruz Filho