

## COMENTÁRIOS DO GESTOR:

O Fundo **Kairós Macro FIC FIM** encerrou o mês de fevereiro com retorno nominal de **-1.41%** e desde o início acumula retorno positivo de **+2.52% (56% do CDI)**. O mês foi fortemente impactado pela epidemia de coronavírus que alastrou da China para vários outros países em todos os continentes. O nervosismo se instalou nos mercados com o rápido alastramento do vírus, e a incerteza sobre as respostas das autoridades. Esse evento gerou forte aversão a risco nos mercados globais. No Brasil, revisamos a estimativa de crescimento do PIB para 2% em 2020. Essa revisão veio da expectativa de piora em nossa balança comercial, e do possível atraso dos investimentos. Apesar da tensão nos mercados, seguimos construtivos para ativos de risco, vendo essa aversão a risco como temporária.

## 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-2.95</b>	<b>2.52</b>
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>56</b>

## PERFORMANCE POR CLASSE DE ATIVO (%)

	MÊS	2020	INÍCIO
• Juros	0.21	-0.42	0.80
• Moedas	-0.63	-1.36	-1.02
• Ações	-1.02	-1.76	0.28
• Commodities	-0.06	0.32	0.34
• Renda Fixa	0.25	0.61	4.54
• Despesas	-0.16	-0.34	-2.42
<b>Kairós Macro</b>	<b>-1.41</b>	<b>-2.95</b>	<b>2.52</b>
<b>% CDI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>

## PERFORMANCE POR GEOGRAFIA (%)

	MÊS	2020	INÍCIO
• Local	-0.54	-0.74	3.37
• Global	-0.96	-2.48	-1.77
• Relativo	-	-	-1.20
• Renda Fixa	0.25	0.61	4.54
• Despesas	-0.16	-0.34	-2.42
<b>Kairós Macro</b>	<b>-1.41</b>	<b>-2.95</b>	<b>2.52</b>
<b>% CDI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>

## ESTATÍSTICAS DO FUNDO

	2020	INÍCIO
• Volatilidade (%)	7.5	5.2
• Meses Positivo	0	5
• Meses Negativo	2	5
• Meses acima CDI	0	4
• Meses abaixo CDI	2	6
• Patrimônio Líquido	R\$ 422,360,359	
• Patrimônio Líquido Médio <sup>1</sup>	R\$ 303,826,939	
• Patrimônio Líquido Master	R\$ 743,466,580	

<sup>1</sup>Médio em 12 meses

## 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\*
  - **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
- \* Respeitando a *High Watermark*, pagos semestralmente ou no resgate

Gestor:  
Kairós Capital Gestão de Recursos Ltda.  
CNPJ: 31.602.001/0001-30  
Rua Baltazar da Veiga, 634 - 10º andar  
Telefone: 011 3135-7730  
[www.kairoscapital.com.br](http://www.kairoscapital.com.br)

Administrador:  
BNY Mellon Serviços Financeiros S/A  
CNPJ: 02.201.501/0001-61  
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar  
Telefone: 021 3219-2500  
[www.bnymellon.com.br](http://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  
Telefone: 021 3219-2600  
[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Auditor:  
KPMG Auditores Independentes  
CNPJ: 57.755.217/0001-29  
Av. Almirante Barroso, 52, 4º andar  
Telefone: 021 3515-9400  
[www.kpmg.com/br](http://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](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 também não deve ser considerada como recomendação de investimento. Recomendamos uma consulta a assessores de investimento e profissionais especializados para uma análise específica, personalizada antes de 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.

