

Kadima Master FIF MM RL - Subclasse Kadima I

ABRIL 2026

SOBRE O FUNDO

A estratégia predominante utilizada pela Classe é a quantitativa, na qual modelos matemático-estatísticos desenvolvidos pela equipe da Kadima Asset Management pretendem capturar boas oportunidades de operação sistematicamente observadas no mercado, utilizando-se de diversos indicadores de preços e fundamentos.

Para tal, a Classe segue uma política de investimento que envolve a atuação em diversos mercados: renda fixa, renda variável, commodities e seus derivativos, podendo assumir posições compradas e vendidas, bem como utilizar-se de alavancagem, conforme definido em seu regulamento, além de poder manter até 20% de seus recursos em ativos financeiros negociados no exterior.

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	3,82	1,23	-1,18	1,04									4,94
CDI	1,16	1,00	1,21	1,09									4,54
2025	-0,19	-0,27	-0,22	0,54	0,69	1,38	-0,41	1,10	1,34	0,54	1,80	-1,11	5,25
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	14,31
2024	0,92	0,53	1,75	-0,41	-0,31	3,56	0,53	1,27	0,56	1,34	4,35	1,86	17,04
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
2023	0,65	0,57	0,94	0,61	1,27	2,71	-0,14	-0,30	-1,40	-0,59	1,27	1,89	7,68
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
2022	-0,83	0,18	2,47	0,73	0,62	0,19	0,80	-0,37	-0,90	0,42	-0,49	1,38	4,21
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
2021	0,68	0,99	-0,01	1,19	-0,16	0,07	0,47	0,97	0,40	1,15	-0,39	0,99	6,53
CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	4,40
2020	0,72	1,13	0,10	1,72	1,40	0,43	0,99	-0,72	-1,08	0,12	-0,49	-0,69	3,65
CDI	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,22	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	0,16	2,77
2019	0,37	-1,61	2,88	0,05	-0,41	0,77	-0,44	0,03	0,38	1,66	-0,80	0,70	3,57
CDI	0,54	0,49	0,47	0,52	0,54	0,47	0,57	0,50	0,47	0,48	0,38	0,38	5,97
2018	1,48	-0,04	0,60	0,83	0,90	1,06	0,34	2,57	0,43	2,52	0,72	-0,53	11,39
CDI	0,58	0,47	0,53	0,52	0,52	0,52	0,54	0,57	0,47	0,54	0,49	0,49	6,42
2017	1,96	-0,04	1,12	-0,79	5,04	1,45	3,46	0,21	1,21	-0,11	0,11	-0,10	14,20
CDI	1,09	0,87	1,05	0,79	0,93	0,81	0,80	0,80	0,64	0,65	0,57	0,54	9,95

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO
Prover retornos acima do CDI no longo prazo.

PÚBLICO ALVO
Investidores em Geral

DATA DE INÍCIO: 11/05/2007

APLICAÇÃO INICIAL
R\$ 50.000,00

SALDO MÍNIMO
R\$ 25.000,00

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA
R\$ 5.000,00

COTA DE APLICAÇÃO: D+0

COTA DE RESGATE: D+0 (corridos)

PAGAMENTO DE RESGATE
D+1 da cotização

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
1,25% a.a. (máx. 1,25% a.a.)

TAXA DE PERFORMANCE
20% do que exceder o CDI

OUTROS DADOS

Favorecido: KADIMA MASTER FIM

CNPJ: 09.412.694/0001-49

Banco: 017

Agência: 001

Conta Corrente: 6975-2

Horário de movimentação

Movimentações devem ser solicitadas até às 13:30hrs e, caso pertinente, os recursos devem estar disponíveis na conta até às 14:00hrs. Consulte as regras específicas da plataforma de cada distribuidor.

TRIBUTAÇÃO

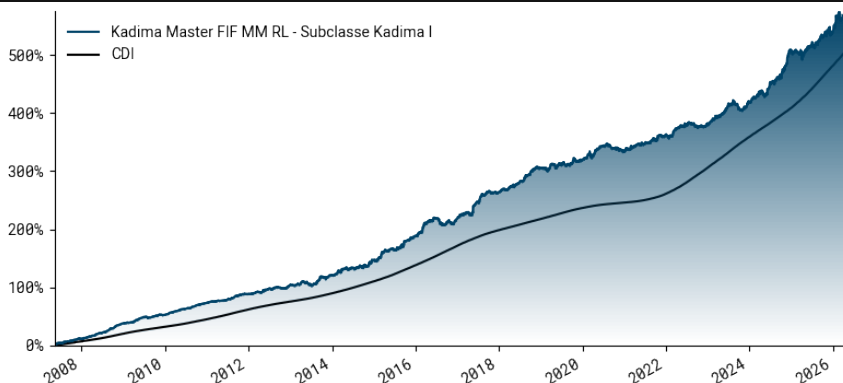
IR: Tabela de tarifas de fundos de longo prazo.

IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias.

Retornos Anuais

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	-	-	-
FUNDO	10,43	16,53	11,55	8,88	7,90	8,77	13,47	10,60	23,54	11,92	-	-	-
CDI	14,00	13,23	10,81	8,05	8,41	11,59	9,74	9,90	12,37	7,13	-	-	-

	12 MESES DESDE O INÍCIO
% FUNDO	10,62
CDI	14,83



O Kadima FIM foi transformado em Kadima FIC FIM em 29/07/2008 e, em 2024, em Kadima FIC FIF MM - RL. As rentabilidades e estatísticas divulgadas do Kadima FIC FIF MM - RL incluem o período desde sua criação como Kadima FIM em 11/05/07, uma vez que não houve mudança na política de investimento, senão pelo fato de que esta passou a ser executada através do Kadima Master FIF MM-RL. Até o dia 28/02/2024 a taxa de administração era de 2% a.a. No dia 19/12/2025 o fundo Kadima FIC FIF MM RL foi convertido em uma subclasse do Kadima Master FIF MM RL, se tornando Kadima Master FIF MM RL - Subclasse Kadima I (CNPJ: 09.412.694/0001-49, Código CVM: ZDDYN1765576700)

(*) Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O tratamento tributário aplicável ao cotista depende de sua situação individual, e eventuais alterações nas alíquotas não são de responsabilidade da Administradora e/ou do Gestor.

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não constituem oferta de aquisição de cotas de fundos de investimento, nem substituem o Regulamento, o Formulário de Informações Complementares ou demais documentos obrigatórios dos fundos, nos termos da regulamentação vigente. Leia o Regulamento e, se disponível, o Formulário de Informações Complementares antes de investir. Fundos de investimento não contam com garantia da Administradora, do Gestor, qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de eventual taxa de saída. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os termos 'Master' e 'Feeder' designam, respectivamente, o fundo no qual a estratégia é implementada e os fundos de cotas que nele aplicam seus recursos.

PL E ESTATÍSTICAS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$)

Atual 8.297.107
Médio 12 meses 10.136.431

Nº de meses > 0% 175 (77%)
Nº de meses < 0% 53 (23%)
Nº de meses > CDI 113 (50%)
Nº de meses < CDI 115 (50%)
Melhor mês 5,04%
Pior mês -1,78%
Melhor dia 3,02%
Pior dia -1,87%

12 meses
Volatilidade 4,7%
Índice de Sharpe -
Correl. X IHFA (ANBIMA) 59,64%
Correl. X Ibovespa 51,95%
Correl. X Dólar -57,05%

MAXIMUM DRAWDOWN
-4,20% (08/06/16 a 01/09/16)

OUTROS

Gestor: Kadima Gestão de Investimentos Ltda.

Administrador: BNY Mellon Serviços

Financeiros DTVM S/A

Custodiante: BNY Mellon Banco S.A.

Auditoria: KPMG Auditores Independentes

Classificação ANBIMA:

Código ANBIMA:

Código Bloomberg:

Código CVM:

Instagram:

LinkedIn:

Multimercado Livre

184.519

KAD30FI

ZDDYN1765576700

@kadimaasset

www.linkedin.com/company/kadima-asset-management

