

SOBRE O FUNDO

O KADIMA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES tem como objetivo obter retornos de longo prazo através da aplicação de no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos em cotas do fundo de investimento Kadima Equities Master FIA. Este, por sua vez, busca obter retornos de longo prazo através da aplicação majoritária de seus recursos no mercado de ações.

A estratégia predominante do Kadima Equities Master FIA é a quantitativa, na qual modelos matemático-estatísticos desenvolvidos pela equipe da Kadima Asset Management se valem de diversos indicadores de preços e fundamentos para a construção de seu portfólio.

Recomendamos aos interessados a leitura atenta do regulamento do fundo.

**CARACTERÍSTICAS**

**Publico Alvo:** Investidor em geral  
**Aplicação Inicial:** R\$20,000.00  
**Movimentação Mínima:** R\$5,000.00  
**Saldo Mínimo:** R\$20,000.00  
**Cota de Aplicação:** D+0  
**Cota de Resgate:** D+5  
**Pagamento de Resgate:** D+2 da Conversão de Cotas  
**Taxa de Saída:** Não há  
**Taxa de Administração:** 1,35% a.a. \*\*\*  
**Taxa de Performance:** 20% sobre o que exceder o Ibovespa

**TRIBUTAÇÃO**

**IR:** 15% exclusivamente no resgate de cotas

**DADOS BANCÁRIOS**

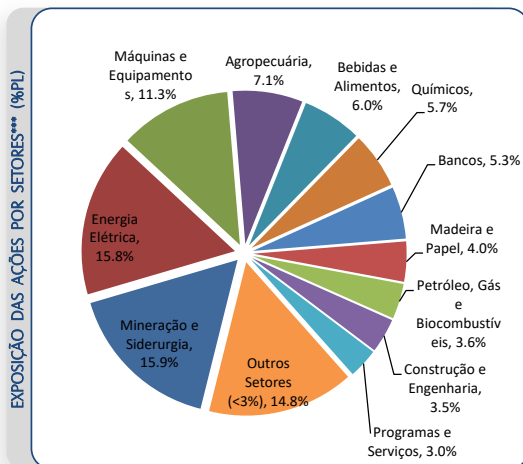
**Favorecido:** Kadima Equities FIC FIA  
**CNPJ:** 12.845.796/0001-62  
**Banco:** BNY Mellon Banco (017)  
**Agência:** 001  
**Conta Corrente:** 680-7  
**Horário de movimentação:** Movimentações devem ser solicitadas até as 13:30 hrs e, caso pertinente, os recursos devem estar disponíveis na conta até as 14:00hrs

**OUTROS**

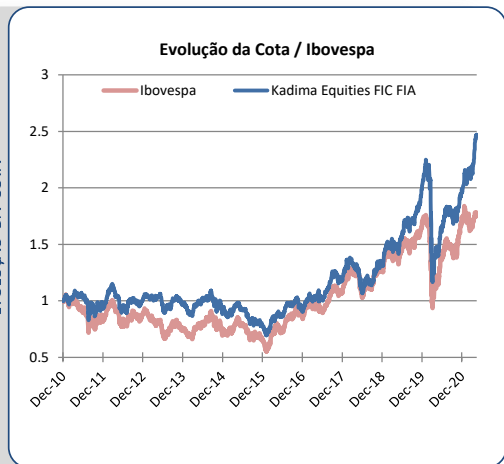
**Gestor:** Kadima Gestão de Investimentos Ltda.  
**Administrador:** BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A  
**SAC Mellon:** (21) 3974-4501  
**Ouvidoria Mellon:** www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219  
**Custodiante:** BNY Mellon Banco  
**Auditoria:** KPMG Auditores Independentes  
**Classificação ANBIMA:** Ações Livre



Gestão de Recursos



(\*\*\*) Dados referentes ao Kadima Equities Master FIA



**RENTABILIDADE E ESTATÍSTICAS**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	Fundo %	0.41	2.63	6.17	11.43									21.92
	Ibovespa	-3.32	-4.37	6.00	1.94									-0.10
2020	Fundo %	2.95	-5.89	-34.36	10.06	7.06	8.51	8.32	-1.10	-5.61	0.24	11.74	6.34	-2.07
	Ibovespa	-1.63	-8.43	-29.90	10.25	8.57	8.76	8.27	-3.44	-4.80	-0.69	15.90	9.30	2.92
2019	Fundo %	11.35	-1.32	0.18	1.15	2.63	4.45	4.28	1.54	1.53	3.69	3.52	10.98	52.84
	Ibovespa	10.82	-1.86	-0.18	0.98	0.70	4.06	0.84	-0.67	3.57	2.36	0.95	6.84	31.58
2018	Fundo %	9.66	-0.55	-1.28	-0.95	-12.19	-4.68	8.03	-2.45	1.43	11.01	2.66	0.42	9.17
	Ibovespa	11.14	0.52	0.01	0.88	-10.87	-5.20	8.88	-3.21	3.48	10.19	2.38	-1.81	15.03
2017	Fundo %	5.98	3.30	-0.70	1.39	-0.93	0.37	5.05	6.67	5.19	-0.98	-3.36	6.03	31.07
	Ibovespa	7.38	3.08	-2.52	0.64	-4.12	0.30	4.80	7.46	4.88	0.02	-3.15	6.16	26.86
2016	Fundo %	-3.04	3.87	9.73	4.03	-2.37	4.24	10.18	-2.46	1.18	6.13	-7.02	-1.38	23.80
	Ibovespa	-6.79	5.91	16.97	7.70	-10.09	6.30	11.22	1.03	0.80	11.23	-4.65	-2.71	38.93
2015	Fundo %	-9.26	7.23	0.58	5.37	-5.31	0.14	-3.51	-7.91	-2.94	-0.46	-1.12	-2.25	-18.87
	Ibovespa	-6.20	9.97	-0.84	9.93	-6.17	0.61	-4.17	-8.33	-3.36	1.80	-1.63	-3.92	-13.31
2014	Fundo %	-7.45	-1.95	6.17	1.92	-0.09	4.12	-0.48	8.48	-10.67	0.94	1.92	-5.79	-4.53
	Ibovespa	-7.51	-1.14	7.05	2.40	-0.75	3.77	5.00	9.78	-11.70	0.95	0.17	-8.62	-2.91
2013	Fundo %	0.24	-0.07	-0.74	1.15	-1.40	-9.07	1.63	-1.07	6.79	3.12	-2.38	-2.44	-4.93
	Ibovespa	-1.95	-3.91	-1.87	-0.78	-4.30	-11.31	1.64	3.68	4.66	3.66	-3.27	-1.86	-15.50
2012	Fundo %	10.76	5.27	-1.49	-5.03	-9.67	0.71	1.34	3.99	0.44	-2.48	1.06	5.63	9.33
	Ibovespa	11.13	4.34	-1.98	-4.17	-11.86	-0.25	3.21	1.72	3.71	-3.56	0.71	6.05	7.40
2011	Fundo %	-2.69	1.80	4.81	-0.60	1.00	-3.53	-4.11	-2.60	-8.27	10.14	-1.55	-1.19	-7.70
	Ibovespa	-3.94	1.21	1.79	-3.58	-2.29	-3.43	-5.74	-3.96	-7.38	11.49	-2.51	-0.21	-18.11
2010	Fundo %												2.66	2.66
	Ibovespa												1.95	1.95

**Liquidez da Carteira de Ações\*\***

	EXPOSIÇÃO
Acima de R\$ 20 MM	79.2%
Entre R\$ 10 MM e R\$ 20 MM	11.3%
Entre R\$ 5 MM e R\$ 10 MM	5.0%
Até R\$ 5 MM	0.5%
Total	95.9%

**Market Capitalization da Carteira de Ações**

	EXPOSIÇÃO
Acima de R\$ 10 Bi	48.6%
Entre R\$ 5 Bi e R\$ 10 Bi	15.1%
Entre R\$ 1 Bi e R\$ 5 Bi	31.6%
Até R\$ 1 Bi	0.6%
Total de Ações	95.9%

**12 Meses**

	Fundo %	Desde o Início*
Fundo %	70.57	146.62
Ibovespa %	47.68	74.89

**Volatilidade (252 d.u.)**

	Fundo	Ibovespa
Volatilidade a.a.	17.8%	23.7%

**Patrimônio Líquido**

	Atual	Médio 12M
Patrimônio Líquido	R\$ 31,919,524	R\$ 23,496,498

(\*) O FUNDO teve início em 17-dez-10.  
 (\*\*) Calculado com a média do volume diário nos últimos três meses de cada ação.  
 (\*\*\*) Até o dia 5-fev-2016 a taxa de administração era de 2%.  
 OBS.: Todos os dados de exposição são referentes ao Kadima Equities Master FIA.

Este relatório é uma publicação cujo propósito é divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Kadima Asset Management. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo, não devem ser consideradas uma oferta para aquisição de cotas de fundos de investimento e não constituem prospecto, Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais ou Regulamento previstos na instrução CVM 522, seguindo porém recomendações das diretrizes para publicidade e divulgação de material técnico de Fundos de Investimento da ANBIMA. Leia o Formulário de Informações Complementares, a Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Fundos de Investimento não contam com garantia da Administradora, do Gestor, qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia 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" são comumente utilizados no meio financeiro para designar veículos de investimento que fazem parte de uma estrutura na qual vários fundos de cotas possam compartilhar de uma mesma estratégia. Os fundos de cotas são chamados "Feeders", pois aplicam recursos financeiros no fundo receptor, este chamado fundo "Master", no qual a estratégia é implementada.