

Kadima International Alpha FIF Multimercado - RL

AGOSTO 2025

SOBRE O FUNDO

O Kadima International Alpha é um fundo Multimercado Investimentos no Exterior, que aplica majoritariamente em ativos internacionais por meio do Kadima Global Strategies. Esses investimentos no exterior têm sua exposição cambial protegida (hedgeada), de forma a deixar o investidor exposto essencialmente ao alfa gerado pela estratégia. A abordagem predominante é quantitativa: modelos matemático-estatísticos, desenvolvidos pela equipe da Kadima Asset Management, buscam capturar sistematicamente oportunidades em diferentes classes de ativos, incluindo commodities, juros, moedas e ações. A equipe da gestora mantém um processo contínuo de pesquisa, com o objetivo de aprimorar os modelos existentes e desenvolver novas estratégias. Para maiores informações, recomenda-se a leitura do Regulamento do Fundo.

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	1,84	-2,26	2,56	-1,73	-1,44	0,99	2,49	2,68					5,07
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16					9,02
2024					0,16	3,33	1,39	0,61	-1,25	-1,93	2,87	-0,83	4,30
CDI					0,51	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	6,75

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO
Valorização do capital investindo em diversos mercados, em especial ativos internacionais, operados de forma indireta.

PÚBLICO ALVO
Investidores Qualificados

DATA DE INÍCIO: 13/05/2024

APLICAÇÃO INICIAL
R\$ 20.000,00

SALDO MÍNIMO
R\$ 20.000,00

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA
R\$ 1.000,00

COTA DE APLICAÇÃO: D+0

COTA DE RESGATE: D+10 (corridos)

PAGAMENTO DE RESGATE
D+5 da cotização

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
2,00% a.a. (máx. 2,00% a.a.)

TAXA DE PERFORMANCE
20% do que exceder o CDI

OUTROS DADOS

Favorecido: KADIMA INTERNATIONAL ALPHA

CNPJ: 54.048.344/0001-08

Banco: 017

Agência: 001

Conta Corrente: 6468-8

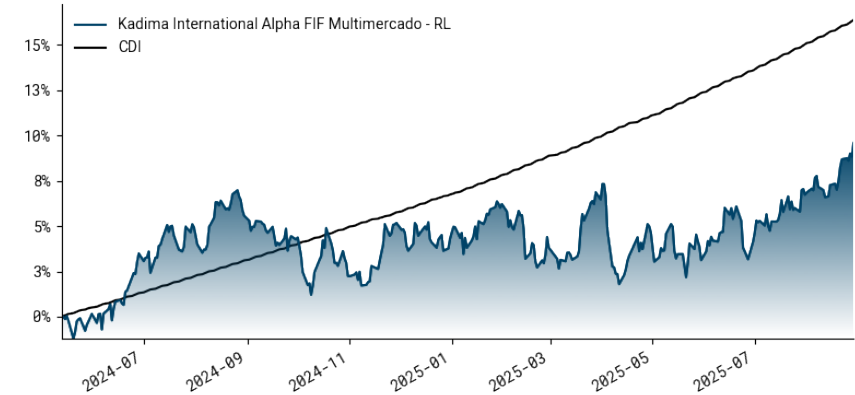
Horário de movimentação
Movimentações devem ser solicitadas até às 13:30hrs e, caso pertinente, os recursos devem estar disponíveis na conta até as 14:00hrs. Consulte as regras específicas da plataforma de cada distribuidor.

TRIBUTAÇÃO

IR: Tabela de tarifas de fundos de longo prazo.

IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias.

	12 MESES	DESDE O INÍCIO
% FUNDO	3,80	9,59
CDI	12,87	16,38



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.

PL E ESTATÍSTICAS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$)

Atual 5.467.387
Médio 12 meses 5.255.518

Nº de meses > 0%	10 (63%)	Volatilidade	8,7%
Nº de meses < 0%	6 (38%)	Índice de Sharpe	-
Nº de meses > CDI	7 (44%)	Correl. X IHFA (ANBIMA)	16,12%
Nº de meses < CDI	9 (56%)	Correl. X Ibovespa	19,75%
Melhor mês	3,33%	Correl. X Dólar	-17,08%
Pior mês	-2,26%		
Melhor dia	1,33%	MAXIMUM DRAWDOWN	
Pior dia	-1,94%		-5,39% (26/08/24 a 09/10/24)

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: Multimercado Invest no Exterior

Código ANBIMA: 758574

Código Bloomberg: KADIAFB

Instagram: @kadimaasset

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