

OBJETIVO

Prover retornos acima do CDI no longo prazo.

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral que buscam retornos de longo prazo acima do CDI.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A estratégia predominante utilizada pelo Fundo 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, o Fundo aplica no mínimo 95% do seu patrimônio líquido em cotas do Kadima Master Fundo de Investimento Multimercado, cuja política de investimento 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.

CARACTERÍSTICAS

Publico Alvo: Investidor em geral
Aplicação Inicial: R\$50,000.00
Movimentação Mínima: R\$5,000.00
Saldo Mínimo: R\$25,000.00
Cota de Aplicação: D+0
Cota de Resgate: D+0
Pagamento de Resgate: D+1
Taxa de Administração: 2% a.a. (máximo de 2,5% a.a.)
Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder o CDI

TRIBUTAÇÃO

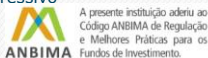
IR: Tabela de tarifas de fundos de Longo Prazo (*)
IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido: Kadima FIC
CNPJ: 08.773.805/0001-80
Banco: BNY Mellon (017)
Agência: 001
Conta Corrente: 688-2
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

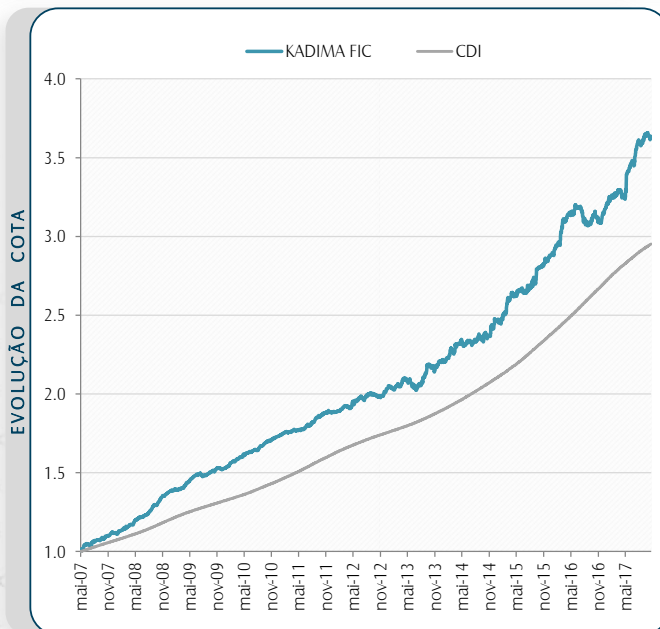
Gestor: Kadima Gestão de Investimentos Ltda.
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTMV S/A
SAC Mellon: (21) 3219-2600
Ouidoria Mellon: www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219
Custodiante: BNY Mellon Banco S.A.
Auditoria: KPMG Auditores Independentes
Classificação ANBIMA: Multimercados Livre
Código ANBIMA: 184.519
Código Bloomberg: KADFIML
Faixa de Risco Kadima: Agressivo



| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 2017 Fundo % | 1.96 | -0.04 | 1.12 | -0.79 | 5.04 | 1.45 | 3.46 | 0.21 | 1.21 | -0.11 | | | 14.19 |
| %CDI | 180 | - | 107 | - | 545 | 178 | 432 | 26 | 188 | - | | | 162 |
| 2016 Fundo % | 1.91 | 0.23 | 5.03 | 1.89 | -0.17 | 1.24 | -1.78 | -1.48 | 0.55 | 0.71 | -1.13 | 3.18 | 10.43 |
| %CDI | 181 | 23 | 433 | 179 | - | 107 | - | - | 50 | 67 | - | 283 | 74 |
| 2015 Fundo % | -0.30 | 2.34 | 3.13 | 0.91 | 1.09 | -0.58 | 0.87 | 0.82 | 3.92 | 0.56 | 1.58 | 1.13 | 16.53 |
| %CDI | - | 286 | 303 | 96 | 111 | - | 74 | 74 | 354 | 51 | 150 | 98 | 125 |
| 2014 Fundo % | 0.30 | 2.67 | 1.39 | 0.49 | -0.34 | 0.75 | 0.05 | 1.24 | -1.37 | 1.58 | 2.54 | 1.75 | 11.55 |
| %CDI | 35 | 342 | 183 | 61 | - | 91 | 5 | 145 | - | 167 | 303 | 183 | 107 |
| 2013 Fundo % | -0.10 | 0.89 | 0.45 | 1.73 | -1.13 | -0.91 | -0.02 | 2.79 | 3.75 | -0.62 | 0.38 | 1.44 | 8.88 |
| %CDI | - | 186 | 84 | 288 | - | - | - | 402 | 537 | - | 54 | 185 | 110 |
| 2012 Fundo % | 0.10 | 0.95 | 0.85 | -0.32 | 2.20 | 1.21 | -0.40 | 1.37 | -0.34 | -0.59 | 0.65 | 2.02 | 7.90 |
| %CDI | 11 | 128 | 104 | - | 300 | 190 | - | 198 | - | - | 119 | 377 | 94 |
| 2011 Fundo % | 0.89 | 0.13 | 0.71 | 0.18 | 0.29 | 1.22 | 0.41 | 1.96 | 1.05 | 1.16 | 0.49 | -0.04 | 8.77 |
| %CDI | 103 | 15 | 77 | 22 | 30 | 129 | 42 | 183 | 112 | 131 | 57 | - | 76 |
| 2010 Fundo % | 0.80 | 2.09 | 0.92 | 0.85 | 1.53 | 0.37 | 0.53 | 1.64 | 1.32 | 0.96 | 0.70 | 1.01 | 13.47 |
| %CDI | 121 | 353 | 122 | 129 | 203 | 47 | 61 | 185 | 156 | 119 | 87 | 109 | 138 |
| 2009 Fundo % | 0.55 | 0.31 | 0.47 | 2.74 | 2.03 | 1.51 | -0.69 | 0.36 | 1.01 | 1.13 | 0.86 | -0.13 | 10.60 |
| %CDI | 53 | 36 | 48 | 327 | 264 | 200 | - | 52 | 147 | 163 | 131 | - | 107 |
| 2008 Fundo % | 1.01 | 1.57 | 1.20 | 1.82 | 2.47 | 0.62 | 1.36 | 2.76 | 1.88 | 3.58 | 1.56 | 1.54 | 23.54 |
| %CDI | 110 | 197 | 144 | 203 | 283 | 65 | 128 | 272 | 172 | 305 | 156 | 139 | 190 |
| 2007 Fundo % | | | | | 3.52 | 0.99 | 1.69 | 0.84 | 0.83 | 1.42 | 1.82 | 0.26 | 11.92 |
| %CDI | | | | | 542 | 110 | 175 | 85 | 103 | 154 | 216 | 31 | 167 |

OBS.: O FUNDO teve início em 11-mai-07. Até o dia 6-dez-13 a taxa de performance era de 25% sobre o que excedesse o CDI.

| | | |
|----------------|-----------------|-----------------------|
| | 12 Meses | Desde o Início |
| Fundo % | 16.48 | 263.44 |
| %CDI | 148 | 135 |



| PL E ESTADÍSTICAS | | |
|-----------------------|------------------|--------------------------------|
| PL R\$ | Atual | 26,497,589 |
| | Médio 12 meses | 13,031,883 |
| | Atual Master | 132,345,764 |
| Médio 12m Master | | 104,085,431 |
| Correl. | 12 Meses | |
| | Volatilidade | 5.0% |
| | Índice de Sharpe | 0.92 |
| | IHFA - ANBIMA | -0.35 |
| | Ibovespa | -0.18 |
| Dólar | 0.12 | |
| Nº de meses > 0% | | 102 (82%) |
| Nº de meses < 0% | | 23 (18%) |
| Nº de meses > CDI | | 70 (56%) |
| Nº de meses < CDI | | 55 (44%) |
| Melhor Mês | | 5.04% |
| Pior Mês | | -1.78% |
| Melhor Dia (18/05/17) | | 3.02% |
| Pior Dia (09/11/16) | | -0.93% |
| Maximum Draw Down | | -4.20% - (08/06/16 a 01/09/16) |

O Kadima FIM foi transformado em Kadima FIC FIM em 29/07/2008. As rentabilidades e estatísticas divulgadas do Kadima FIC FIM 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 FIM.

(*) Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. No caso do Imposto de Renda incidente sobre a valorização das cotas do fundo, fica expressamente ressalvado que a ocorrência de alteração nas alíquotas a que o aplicador está sujeito, ainda que provoque um ônus para o cotista, não poderá ser entendida ou interpretada como ato de responsabilidade da ADMINISTRADORA e/ou do GESTOR, tendo em conta que a gestão da carteira e, com efeito, suas repercussões fiscais, dão-se em regime de melhores esforços, pelo que a ADMINISTRADORA e o GESTOR não garantem aos cotistas no FUNDO qualquer resultado, mesmo que de natureza fiscal.

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 constitui 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.