

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.

Cabe notar que por ser um fundo de ações que pode utilizar derivativos, bem como o fato de o benchmark ser o Ibovespa, os níveis de risco e volatilidade a que este fundo está submetido são elevados.

Em 8/9/2016, em virtude da alteração de seu Regulamento, o fundo passou a ter sua atual designação Kadima Equities FIC FIA e sua política de investimentos deixou de ter as restrições previstas na Resolução CMN no 3.792.

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+0  
**Pagamento de Resgate:** D+3 da Conversão de Cotas  
**Taxa de Saída:** Não há  
**Taxa de Administração:** 1,35% a.a. (máximo de 1,85% a.a.)\*\*\*  
**Taxa de Performance:** 20% sobre o que exceder o Ibovespa

**TRIBUTAÇÃO**

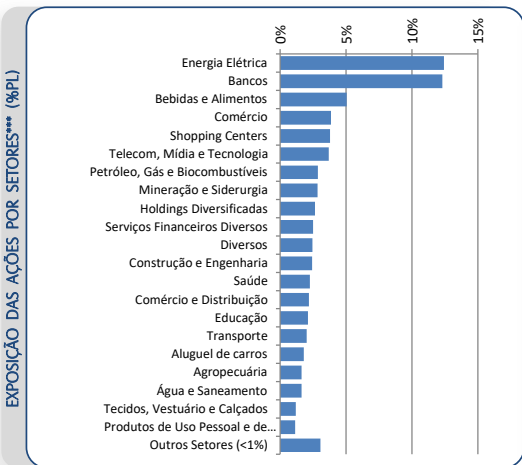
**IR:** 15% exclusivamente no resgate de cotas

**DADOS BANCÁRIOS**

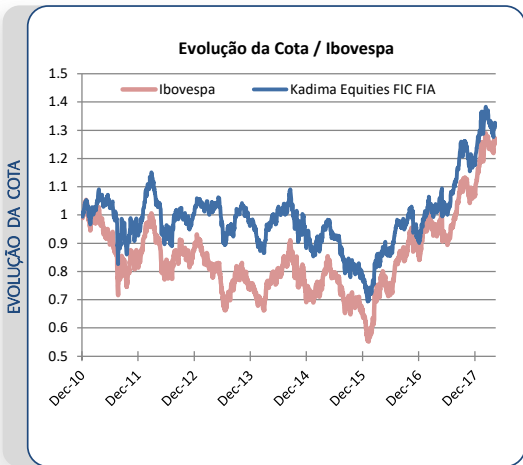
**Favorecido:** Kadima Equities FIC FIA  
**CNPJ:** 12.845.796/0001-62  
**Banco:** BNY Mellon Banco (017)  
**Agência:** 001  
**Conta Corrente:** 680-7  
**Horário de movimentação:** Movimentações devem ser solicitadas até as 13:30 hrs e, caso pertinente, os recursos devem estar disponíveis na conta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



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



		Jan	Fev	Mar	Abr	Ma	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	Fundo %	9.66	-0.55	-1.28	-0.95									6.64
	Ibovespa	10.53	0.52	0.01	0.88									12.09
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	0.61	-4.09	0.30	4.80	7.46	4.88	0.02	-3.48	7.11	27.55
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	38.94
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	-3.93	-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
	Ibovespa													1.95

		EXPOSIÇÃO	
Liquidez da Carteira de Ações**	Acima de R\$ 20 MM	53.6%	
	Entre R\$ 10 MM e R\$ 20 MM	13.2%	
	Entre R\$ 5 MM e R\$ 10 MM	8.3%	
	Até R\$ 5 MM	6.6%	
Total	81.7%		
Futuro de Ibovespa	33.2%		
Total	114.9%		

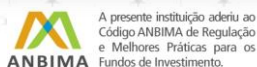
		EXPOSIÇÃO	
Market Capitalization da Carteira de Ações	Acima de R\$ 10 Bi	51.0%	
	Entre R\$ 5 Bi e R\$ 10 Bi	13.5%	
	Entre R\$ 1 Bi e R\$ 5 Bi	13.4%	
	Até R\$ 1 Bi	3.9%	
Total de Ações	81.7%		
Futuro de Ibovespa	33.2%		
Total	114.9%		

		12 Meses		Desde o Início*
Volatilidade (252 d.u.)	Fundo %	26.81	32.00	
	Ibovespa %	31.71	26.67	

		Atual	Médio 12M
Patrimônio Líquido		R\$ 9,874,190	R\$ 9,859,686



(\* 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.