

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

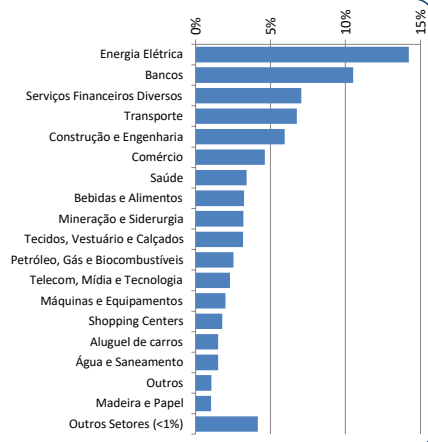
DADOS BANCÁRIOS

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

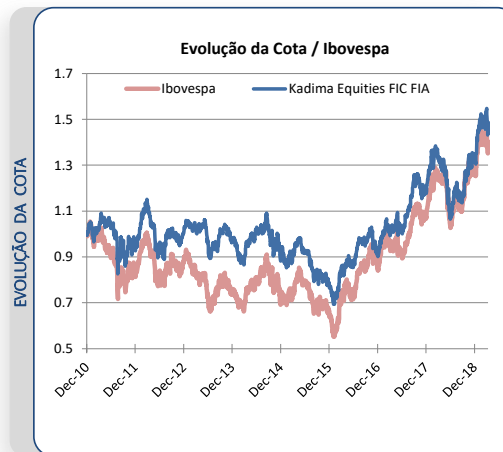
Gestor: Kadima Gestão de Investimentos Ltda.
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
SAC Mellon: (21) 3974-4501
Ouvidoria Mellon: www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219
Custodiante: BNY Mellon Banco
Auditoria: KPMG Auditores Independentes
Classificação ANBIMA: Ações Livre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

EXPOSIÇÃO DAS AÇÕES POR SETORES** (%PL)



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

Evolução da Cota / Ibovespa



RENTABILIDADE E ESTATÍSTICAS

	Jan	Fev	Mar	Abr	Ma	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2019													
Fundo %	11.35	-1.32	0.18										10.07
Ibovespa	10.82	-1.86	-0.18										8.57
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	10.53	0.52	0.01	0.88	-10.87	-5.20	8.88	-3.21	3.48	10.19	2.38	-1.81	14.40
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

Liquidez da Carteira de Ações**

	EXPOSIÇÃO
Acima de R\$ 20 MM	54.7%
Entre R\$ 10 MM e R\$ 20 MM	6.0%
Entre R\$ 5 MM e R\$ 10 MM	7.3%
Até R\$ 5 MM	12.0%
Total	80.0%
Futuro de Ibovespa	29.6%
Total	109.6%

Market Capitalization da Carteira de Ações

	EXPOSIÇÃO
Acima de R\$ 10 Bi	43.5%
Entre R\$ 5 Bi e R\$ 10 Bi	14.0%
Entre R\$ 1 Bi e R\$ 5 Bi	15.3%
Até R\$ 1 Bi	7.3%
Total de Ações	80.0%
Futuro de Ibovespa	29.6%
Total	109.6%

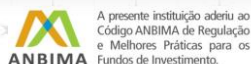
12 Meses

	Desde o Início*
Fundo %	11.61
Ibovespa %	11.77
	48.75
	40.36

Volatilidade (252 d.u.)

	Fundo	Ibovespa
Volatilidade a.a.	21.6%	22.6%

	Atual	Média 12M
Patrimônio Líquido	R\$ 10,989,039	R\$ 9,494,330



(*) 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.