

SOBRE O FUNDO

O KADIMA HIGH VOL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO tem como objetivo prover retornos acima do CDI, no longo prazo, de maneira descorrelacionada através de investimentos nos mais 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.

A estratégia predominante utilizada pela gestora do 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.

Além do desenvolvimento, a equipe é responsável pelo acompanhamento do resultado obtido por cada estratégia para que as mesmas possam gerar sempre uma melhor eficiência operacional.

Recomendamos aos interessados a leitura atenta do regulamento do fundo.

CARACTERÍSTICAS

Público Alvo: Investidores Qualificados
Aplicação Inicial: R\$100,000.00 (*)
Movimentação Mínima: R\$50,000.00
Saldo Mínimo: R\$100,000.00
Cota de Aplicação: D+0
Cota de Resgate (s/ Taxa de Saída): D+10
Cota de Resgate (c/ Taxa de Saída): D+3
Taxa de Saída: 5%
Pagamento de Resgate: D+1 da Conversão de Cotas
Taxa de Administração: 2% 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 HIGH VOL FIM
 CNPJ: 14.146.496/0001-10
Banco: BNY Mellon (017)
Agência: 001
Conta Corrente: 685-8
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) 3219-2600
Ouvidoria 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
Faixa de Risco Kadima: Agressivo

RENTABILIDADE

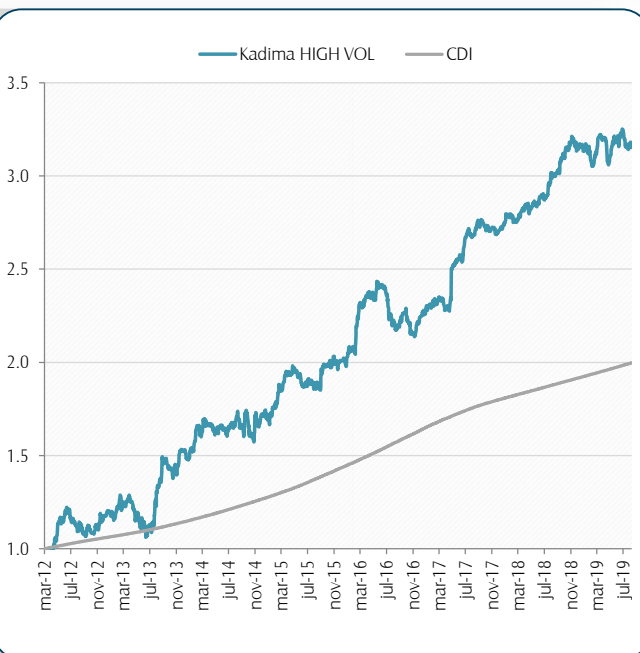
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2019 Fundo %	0.73	-3.80	5.01	-0.29	-1.15	1.83	-1.13	-0.18					0.79
%CDI	135	-	1068	-	-	389	-	-					19
2018 Fundo %	2.95	-0.48	0.26	1.80	0.65	0.74	0.51	3.83	0.63	4.43	1.48	-1.58	16.12
%CDI	505	-	48	348	125	144	93	675	134	815	301	-	251
2017 Fundo %	2.42	-0.07	1.22	-1.50	10.05	1.64	5.09	-0.42	1.87	-0.17	-0.56	-0.16	20.60
%CDI	222	-	116	-	1086	202	636	-	291	-	-	-	207
2016 Fundo %	2.93	-1.34	12.28	3.59	-1.32	3.09	-4.81	-4.62	1.01	0.19	-3.75	5.21	11.80
%CDI	278	-	1058	340	-	267	-	-	91	18	-	464	84
2015 Fundo %	-0.94	4.68	4.32	3.61	0.73	-3.90	1.11	-1.94	5.43	1.20	1.07	0.48	16.54
%CDI	-	572	417	381	74	-	94	-	491	108	101	41	125
2014 Fundo %	-0.07	8.11	2.28	-1.93	-0.41	-0.49	1.45	2.37	-5.58	0.55	5.88	0.53	12.72
%CDI	-	1038	300	-	-	-	155	276	-	59	702	56	118
2013 Fundo %	1.67	2.24	0.86	1.63	-5.79	-4.20	-3.70	23.02	10.66	-3.92	1.64	5.84	30.30
%CDI	285	465	160	271	-	-	-	3317	1525	-	231	749	376
2012 Fundo %			-2.70	-0.32	18.58	4.13	-4.06	-0.48	-5.92	0.74	4.59	3.66	17.49
%CDI			-	-	2531	647	-	-	-	121	843	683	291

OBS: Número de meses fechados. O Fundo teve início em 23-mar-2012 e até o dia 26-mar-2013 a taxa de adm. era de 0.75% e não havia taxa de performance.



	12 Meses	Desde o Início
Fundo %	5.79	217.39
%CDI	92	218

EVOLUÇÃO DA COTA



PL E ESTATÍSTICAS

PL	Atual	255,331,795
	Médio 12 meses	185,487,705
Correl.	12 Meses	
	Volatilidade	6.7%
	Índice de Sharpe	NEG
	IHFA - ANBIMA	0.26
	Ibovespa	0.25
	Dólar	-0.21
	Nº de meses > 0%	55 (62%)
	Nº de meses < 0%	34 (38%)
	Nº de meses > CDI	46 (52%)
	Nº de meses < CDI	43 (48%)
	Melhor Mês	23.02%
	Pior Mês	-5.92%
	Melhor Dia (18/05/17)	7.21%
	Pior Dia (16/05/13)	-3.70%
	Maximum Draw Down	
	-17.66% - (08/03/13 a 05/07/13)	

(*) A partir de 16/11/2015.

(**) 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 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.