

Kadima LT FIF Multimercado - RL

ABRIL 2025

SOBRE O FUNDO

O Kadima LT FIF Multimercado - RL tem como objetivo prover retornos acima do CDI no longo prazo, utilizando-se majoritariamente de modelos matemático-estatísticos com objetivo de capturar tendências de longo prazo. O produto é descorrelacionado dos demais fundos multimercados da gestora. Entendemos que o Kadima LT é indicado a investidores que desejam exposição às grandes tendências de mercado, sem os vieses comportamentais humanos, e com todas as vantagens da gestão quantitativa. A Classe poderá aplicar os recursos integrantes de sua carteira em quaisquer ativos financeiros permitidos pela legislação aplicável, podendo assumir posições compradas e vendas, bem como utilizar-se de alavancagem, devendo-se observar, contudo, os ativos, limites de concentração e os riscos previstos no seu Regulamento.

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	-1,08	-1,57	0,65	-1,84									-3,80
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06									4,07
2024	0,60	1,06	0,86	-2,02	1,03	3,25	0,46	0,57	0,54	2,04	6,67	2,05	18,24
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
2023	0,27	0,85	2,72	0,68	1,37	4,52	0,44	-0,81	-4,17	-0,03	3,20	3,20	12,63
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
2022	-2,32	1,61	4,99	-2,44	2,01	0,07	0,68	-0,99	-1,26	-1,81	-1,28	2,42	1,41
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
2021	-1,68	1,93	0,44	0,66	-1,09	0,95	-1,15	3,60	1,07	6,66	0,02	0,78	12,59
CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	4,40
2020	0,85	3,45	2,82	2,46	0,40	0,81	-1,10	-1,80	-2,55	1,56	-3,67	1,95	4,99
CDI	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,22	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	0,16	2,77
2019	-0,49	-1,20	-2,05	-0,27	2,45	4,44	2,24	0,87	1,19	0,43	-0,55	-1,18	5,86
CDI	0,52	0,49	0,47	0,52	0,54	0,47	0,57	0,50	0,47	0,48	0,38	0,38	5,94

CARACTERÍSTICAS

**OBJETIVO**  
Prover retornos acima do CDI no longo prazo.

**PÚBLICO ALVO**  
Investidores em Geral

**DATA DE INÍCIO:** 02/01/2019

**APLICAÇÃO INICIAL**  
R\$ 500,00

**SALDO MÍNIMO**  
R\$ 500,00

**MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA**  
R\$ 500,00

**COTA DE APLICAÇÃO:** D+0

**COTA DE RESGATE:** D+10 (corridos)

**PAGAMENTO DE RESGATE**  
D+1 da cotização

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

**TAXA DE PERFORMANCE**  
20% do que exceder o CDI

OUTROS DADOS

**CNPJ:** 31.923.761/0001-49

**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.

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	13,22	62,57
CDI	11,45	66,61



(\*) 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. 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	18.032.496
Médio 12 meses	18.283.218

Nº de meses > 0%	50 (66%)	<b>Volatilidade</b>	7,1%
Nº de meses < 0%	26 (34%)	<b>Índice de Sharpe</b>	0,22
Nº de meses > CDI	37 (49%)	<b>Correl. X IHFA (ANBIMA)</b>	4,12%
Nº de meses < CDI	39 (51%)	<b>Correl. X Ibovespa</b>	1,60%
Melhor mês	6,67%	<b>Correl. X Dólar</b>	18,73%
Pior mês	-4,17%		
Melhor dia	2,37%	<b>MAXIMUM DRAWDOWN</b>	
Pior dia	-2,21%		-8,75% (10/06/20 a 14/01/21)

OUTROS

<b>Gestor:</b>	Kadima Gestão de Investimentos Ltda.	<b>Classificação ANBIMA:</b>	Multimercado Livre
<b>Administrador:</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	<b>Código ANBIMA:</b>	484.032
<b>Custodiante:</b>	BNY Mellon Banco S.A.	<b>Código Bloomberg:</b>	BRMKADI
<b>Auditoria:</b>	KPMG Auditores Independentes	<b>Instagram:</b>	@kadimaasset
		<b>LinkedIn:</b>	www.linkedin.com/company/kadima-asset-management