

Kadima High Vol FIC FIM

MAIO 2024

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 de cada estratégia para que as mesmas possam gerar sempre uma melhor eficiência operacional. Recomendamos aos interessados a leitura atenta do regulamento do fundo.

Retornos Mensais

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 1,39 | 0,77 | 2,83 | -0,73 | -1,35 | | | | | | | | 2,88 |
| CDI | 0,97 | 0,80 | 0,83 | 0,89 | 0,83 | | | | | | | | 4,40 |
| 2023 | 0,34 | 0,15 | 0,76 | 0,40 | 1,57 | 4,45 | -0,95 | -1,01 | -2,59 | -1,20 | 1,38 | 2,37 | 5,61 |
| 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 | -2,14 | -0,29 | 4,04 | 0,74 | 0,54 | -0,36 | 0,88 | -1,39 | -2,59 | -0,19 | -1,39 | 1,96 | -0,37 |
| 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 | 1,09 | 1,69 | -0,59 | 2,45 | -0,46 | -0,03 | 0,33 | 1,68 | 0,13 | 1,34 | -1,35 | 1,45 | 7,94 |
| 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 | 1,28 | 1,61 | -0,22 | 1,98 | 2,34 | 0,63 | 1,68 | -1,34 | -1,79 | 0,38 | -1,03 | -1,63 | 3,83 |
| 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 | 0,73 | -3,80 | 5,01 | -0,29 | -1,15 | 1,83 | -1,13 | -0,18 | -0,06 | 2,53 | -1,36 | 0,96 | 2,86 |
| CDI | 0,54 | 0,49 | 0,47 | 0,52 | 0,54 | 0,47 | 0,57 | 0,50 | 0,47 | 0,48 | 0,38 | 0,38 | 5,97 |
| 2018 | 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 | 0,58 | 0,47 | 0,53 | 0,52 | 0,52 | 0,52 | 0,54 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 6,42 |
| 2017 | 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 | 1,09 | 0,87 | 1,05 | 0,79 | 0,93 | 0,81 | 0,80 | 0,80 | 0,64 | 0,65 | 0,57 | 0,54 | 9,95 |
| 2016 | 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 | 1,05 | 1,00 | 1,16 | 1,05 | 1,11 | 1,16 | 1,11 | 1,21 | 1,11 | 1,05 | 1,04 | 1,12 | 14,00 |
| 2015 | -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 | 0,93 | 0,82 | 1,03 | 0,95 | 0,98 | 1,06 | 1,18 | 1,11 | 1,11 | 1,11 | 1,06 | 1,16 | 13,23 |

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO
Prover retornos acima do CDI no longo prazo.

PÚBLICO ALVO
Investidores Qualificados

DATA DE INÍCIO: 23/03/2012

APLICAÇÃO INICIAL
R\$ 100.000,00

SALDO MÍNIMO
R\$ 50.000,00

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA
R\$ 1.000,00

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

Favorecido: KADIMA HIGH VOL FIC FIM

CNPJ: 14.146.496/0001-10

Banco: 017

Agência: 001

Conta Corrente: 685-8

Horário de movimentação
Movimentações devem ser solicitadas até às 13:30hrs e, caso pertinente, os recursos devem estar disponíveis na conta até às 14:00hrs.

TRIBUTAÇÃO

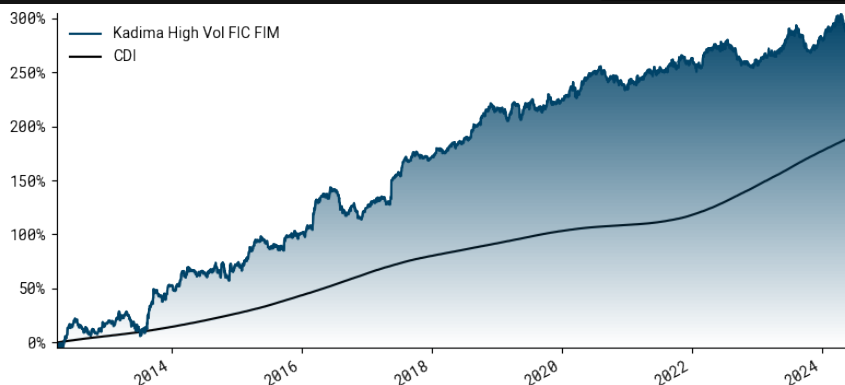
IR: Tabela de tarifas de fundos de longo prazo.

IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias.

Retornos Anuais

| | 2014 | 2013 | 2012 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
|--------------|-------|-------|-------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FUNDO | 12,72 | 30,30 | 17,49 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CDI | 10,81 | 8,05 | 6,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | 12 MESES | DESDE O INÍCIO |
|----------------|----------|----------------|
| % FUNDO | 5,23 | 292,92 |
| CDI | 12,01 | 189,03 |



(*) 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.

PL E ESTATÍSTICAS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$)

| | |
|-----------------------|-------------|
| Atual | 145.228.177 |
| Médio 12 meses | 330.988.088 |
| Atual Master | 208.744.393 |
| Médio 12 meses Master | 430.430.480 |

| | 12 meses |
|-------------------------|--------------------------------------|
| Nº de meses > 0% | 88 (60%) |
| Nº de meses < 0% | 59 (40%) |
| Nº de meses > CDI | 69 (47%) |
| Nº de meses < CDI | 78 (53%) |
| Melhor mês | 23,02% |
| Pior mês | -5,92% |
| Melhor dia | 7,21% |
| Pior dia | -3,70% |
| Volatilidade | 6,1% |
| Índice de Sharpe | - |
| Correl. X IHFA (ANBIMA) | 24,15% |
| Correl. X Ibovespa | -0,67% |
| Correl. X Dólar | -5,46% |
| MAXIMUM DRAWDOWN | -17,66% (08/03/13 a 05/07/13) |

OUTROS

| | |
|--|---|
| Gestor: Kadima Gestão de Investimentos Ltda. | Classificação ANBIMA: Multimercado Livre |
| Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A | Código ANBIMA: 299.677 |
| Custodiante: BNY Mellon Banco S.A. | Código Bloomberg: DIDOLFI |
| Auditoria: KPMG Auditores Independentes | Instagram: @kadimaasset |
| | LinkedIn: www.linkedin.com/company/kadima-asset-management |