

OBJETIVO

Prover retornos acima do CDI no longo prazo.

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral que buscam retornos de longo prazo acima do CDI.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A estratégia predominante utilizada pelo 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.

Para tal, o Fundo aplica no mínimo 90% do seu patrimônio líquido em cotas do Kadima Master Fundo de Investimento Multimercado, cuja política de investimento envolve a atuação em 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, além de poder manter até 20% de seus recursos em ativos financeiros negociados no exterior.

CARACTERÍSTICAS

Público Alvo: Investidor em geral
Aplicação Inicial: R\$50,000.00
Movimentação Mínima: R\$5,000.00
Saldo Mínimo: R\$25,000.00
Cota de Aplicação: D+0
Cota de Resgate (c/ Taxa de Saída): D+3
Cota de Resgate (s/ Taxa de Saída): D+10
Taxa de Saída: 5%
Pagamento de Resgate: D+1 da Conversão de Cotas
Taxa de Administração: 2% a.a. (máximo de 2,5% a.a.)
Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder o CDI

TRIBUTAÇÃO

IR: Tabela de tarifas de fundos de Longo Prazo (*)
IOF: Incidência sobre investimentos com menos de 30 dias

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido: Kadima II FIC
CNPJ: 09.441.308/0001-47
Banco: BNY Mellon (017)
Agência: 001
Conta Corrente: 687-4
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

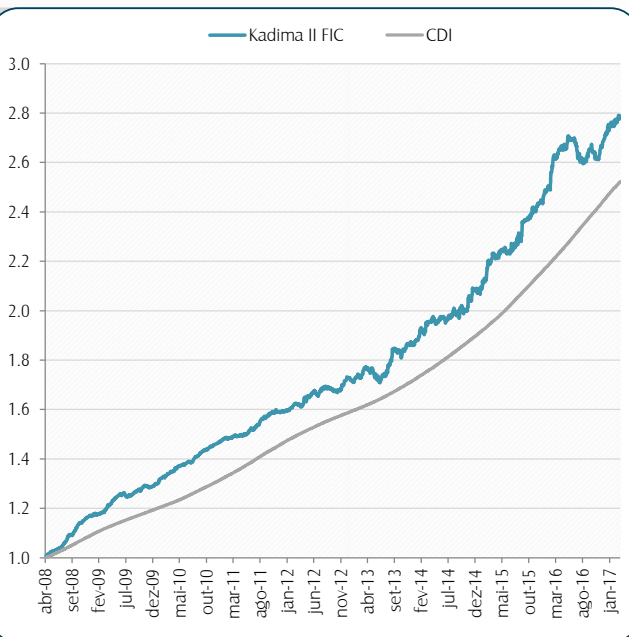
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2017 Fundo %	1.95	-0.04	1.13										3.06
%CDI	179	-	107										101
2016 Fundo %	1.93	0.23	5.06	1.90	-0.16	1.25	-1.76	-1.46	0.56	0.73	-1.11	3.18	10.62
%CDI	183	23	436	180	-	108	-	-	51	70	-	283	76
2015 Fundo %	-0.28	2.33	3.03	0.92	1.10	-0.53	0.88	0.84	3.88	0.57	1.62	1.15	16.56
%CDI	-	284	293	97	112	-	75	76	350	51	154	99	125
2014 Fundo %	0.30	2.52	1.33	0.54	-0.22	0.76	0.06	1.25	-1.36	1.59	2.55	1.74	11.57
%CDI	36	322	175	66	-	93	6	146	-	169	304	182	107
2013 Fundo %	-0.12	0.90	0.44	1.67	-1.04	-0.91	-0.01	2.81	3.63	-0.46	0.41	1.39	8.95
%CDI	-	186	81	278	-	-	-	405	520	-	58	178	111
2012 Fundo %	0.10	0.95	0.85	-0.32	2.20	1.22	-0.40	1.37	-0.33	-0.59	0.64	2.02	7.92
%CDI	11	128	105	-	300	190	-	198	-	-	118	378	94
2011 Fundo %	0.89	0.13	0.70	0.19	0.30	1.23	0.41	1.97	1.06	1.16	0.49	-0.04	8.79
%CDI	103	15	76	23	30	129	42	183	112	132	57	-	76
2010 Fundo %	0.80	2.10	0.92	0.85	1.53	0.37	0.53	1.64	1.32	0.96	0.70	1.01	13.49
%CDI	122	354	122	129	204	47	62	185	156	119	87	109	138
2009 Fundo %	0.57	0.31	0.47	2.73	2.03	1.51	-0.68	0.36	1.02	1.13	0.86	-0.13	10.63
%CDI	54	37	49	325	265	201	-	53	147	163	131	-	107
2008 Fundo %					2.25	0.57	1.42	2.77	1.87	3.59	1.57	1.53	16.64
%CDI					258	61	133	273	171	306	158	138	194



OBS.: O FUNDO teve início em 30-abr-08. Até o dia 6-dez-13 a taxa de performance era de 25% sobre o que excedesse o CDI.

	12 Meses	Desde o Início
Fundo %	6.22	177.71
%CDI	45	117

EVOLUÇÃO DA COTA



PL E ESTATÍSTICAS

PL R\$	Atual	
	93,536,320	
	Médio 12 meses	92,597,431
	Atual Master	103,840,547
	Médio 12m Master	103,062,179

Correl.	12 Meses	
	Volatilidade	4.4%
	Índice de Sharpe	NEG
	IHFA - ANBIMA	0.14
	Ibovespa	0.03
	Dólar	-0.14

	Nº de meses > 0%	86 (80%)
	Nº de meses < 0%	21 (20%)
	Nº de meses > CDI	57 (53%)
	Nº de meses < CDI	50 (47%)
	Melhor Mês	5.06%
	Pior Mês	-1.76%
	Melhor Dia (21/11/14)	1.74%
	Pior Dia (09/11/16)	-0.92%

Maximum Draw Down

-4.17% - (08/06/16 a 01/09/16)

(*) 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.