www.kadimaasset.com.br | contato@kadimaasset.com.br
21 2540.0596 | 21 4107.5316
Av. Ataulfo de Paiva, nº 226, 301 - Leblon

KADIMA
ASSET MANAGEMENT

Kadima Master FIF MM RL - Subclasse Kadima II

OUTUBRO 2026

SOBRE O FUNDO

A estratégia predominante utilizada pela Classe 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, a Classe segue uma política de investimento que 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.

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	3,77	1,19	-1,24	0,98	-0,03	-0,35	1,11	-0,43	2,68	-2,08			5,57
CDI	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	1,22	1,09	1,08	1,07			11,70
2025	-0,24	-0,32	-0,26	0,49	0,64	1,33	-0,47	1,05	1,28	0,48	1,75	-1,16	4,63
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	14,31
2024	0,94	0,54	1,71	-0,47	-0,35	3,55	0,47	1,22	0,51	1,28	4,34	1,82	16,59
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	0,66	0,58	0,95	0,62	1,28	2,77	-0,13	-0,29	-1,38	-0,58	1,28	1,91	7,86
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	-0,83	0,18	2,47	0,73	0,62	0,20	0,81	-0,36	-0,89	0,43	-0,48	1,40	4,31
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	0,68	0,99	-0,01	1,18	-0,15	0,07	0,47	0,96	0,40	1,12	-0,35	0,99	6,53
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	0,72	1,10	0,13	1,60	1,41	0,43	0,99	-0,73	-1,08	0,12	-0,48	-0,69	3,54
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	0,37	-1,60	2,85	0,07	-0,39	0,77	-0,43	0,05	0,39	1,63	-0,75	0,70	3,65
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	1,46	-0,03	0,60	0,83	0,89	1,07	0,34	2,58	0,43	2,53	0,73	-0,56	11,39
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	1,95	-0,04	1,13	-0,76	4,98	1,43	3,45	0,21	1,21	-0,08	0,12	-0,09	14,22
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

Retornos Anuais

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	-	-	-	-
FUNDO	10,62	16,56	11,57	8,95	7,92	8,79	13,49	10,63	16,64	-	-	-	-
CDI	14,00	13,23	10,81	8,05	8,41	11,59	9,74	9,90	8,57	-	-	-	-

	12 MESES	DESDE O INÍCIO
% FUNDO	6,18	467,96
CDI	14,25	485,76

CARACTERÍSTICAS

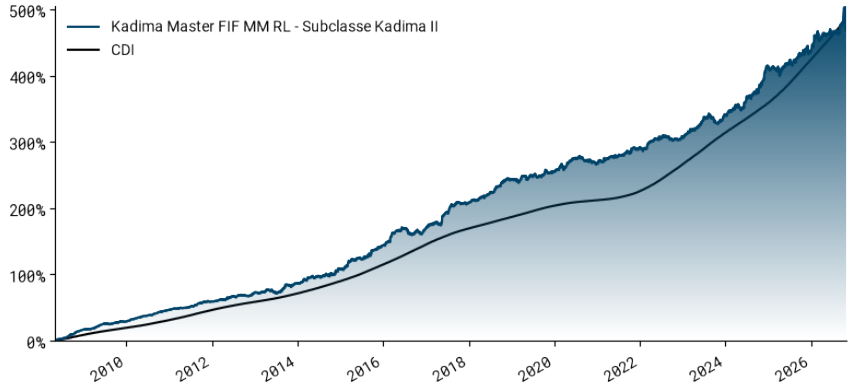
OBJETIVO
Prover retornos acima do CDI no longo prazo.
PÚBLICO ALVO
Investidores em Geral
DATA DE INÍCIO: 30/04/2008
APLICAÇÃO INICIAL
R$ 500,00
SALDO MÍNIMO
R$ 500,00
MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA
R$ 500,00
COTA DE APLICAÇÃO: D+0
COTA DE RESGATE: D+10 (corridos)
PAGAMENTO DE RESGATE
D+1 da cotização
TAXA GLOBAL
2,00% a.a. (máx. 2% a.a.)
TAXA DE PERFORMANCE
20% do que exceder o CDI

OUTROS DADOS

CNPJ: 09.412.694/0001-49
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. Consulte as regras específicas da plataforma de cada distribuidor.

TRIBUTAÇÃO

IR: Tabela de tarifas de fundos de longo prazo.
IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias.



No dia 19/12/2025 o fundo Kadima II FIC FIF Mult RL foi incorporado e convertido em uma subclasse do seu fundo master, Kadima Master FIF MM RL, se tornando Kadima Master FIF MM RL – Subclasse Kadima II (CNPJ: 09.412.694/0001-49, Código CVM: P4CS71765577067).
(*) Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O tratamento tributário aplicável ao cotista depende de sua situação individual, e eventuais alterações nas alíquotas não são de responsabilidade da Administradora e/ou do Gestor.
Material de divulgação, de caráter exclusivamente informativo, que não constitui oferta de cotas de fundos de investimento nem substitui o Regulamento, o Formulário de Informações Complementares ou demais documentos obrigatórios dos fundos. Leia o Regulamento, o Anexo-Classe e o Apêndice-Subclasse, conforme o caso, disponíveis em https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultaPublica (consulta pelo CNPJ), antes de investir. Investimentos em fundos estão sujeitos a risco de perda do capital investido. Fundos de investimento não contam com garantia da Administradora, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. 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. As taxas segregadas que compõem a Taxa Global podem ser consultadas na Plataforma de Transparência de Taxas da ANBIMA, em www.data.anbima.com/busca/transparencia-de-taxas-de-fundos. Comparações com indicadores, exceto o benchmark, são mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Volatilidade: desvio-padrão anualizado dos retornos diários. Índice de Sharpe: retorno em excesso ao CDI dividido pela volatilidade. Max. drawdown: maior queda da cota entre um pico e o vale seguinte. Correlação: grau (–100% a 100%) em que fundo e indicador variam juntos. Beta: sensibilidade do fundo ao benchmark. Tracking error: desvio-padrão anualizado da diferença de retorno entre fundo e benchmark. Master: fundo no qual a estratégia é implementada. Supervisão e fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

PL E ESTATÍSTICAS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R$)

Classe	60.374.640
Atual Subclasse	35.900.600
Médio 12 meses Subclasse	44.845.813

			12 meses
Nº de meses > 0%	165	(74%)	**Volatilidade** 7,7%
Nº de meses < 0%	57	(26%)	**Índice de Sharpe** –
Nº de meses > CDI	104	(47%)	Correl. X IHFA (ANBIMA) 75,68%
Nº de meses < CDI	118	(53%)	Correl. X Ibovespa 72,02%
Melhor mês	5,06%		Correl. X Dólar -76,23%
Pior mês	-2,08%		
Melhor dia	2,98%		
Pior dia	-5,85%		

MAXIMUM DRAWDOWN

-6,15% (23/10/26 a 30/10/26)

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

OUTROS

Gestor: Kadima Gestão de Investimentos Ltda.
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custodiante: BNY Mellon Banco S.A.
Auditoria: KPMG Auditores Independentes

Classificação ANBIMA: Multimercado Livre
Código ANBIMA: 208.809
Código Bloomberg: KAD30FI
Código CVM: P4CS71765577067
Instagram: @kadimaasset
LinkedIn: www.linkedin.com/company/kadima-asset-management