

Kadima II FIC FIM

AGOSTO 2021

SOBRE O FUNDO

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 95% 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.

| Rentabilidade | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2021 | 0.68 | 0.99 | -0.01 | 1.18 | -0.15 | 0.07 | 0.47 | 0.96 | | | | | 4.27 |
| CDI | 0.15 | 0.13 | 0.20 | 0.21 | 0.27 | 0.30 | 0.36 | 0.42 | | | | | 2.06 |
| 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 |
| 2016 | 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 | 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 | -0.28 | 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 | 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 |
| 2014 | 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 | 0.84 | 0.78 | 0.76 | 0.81 | 0.86 | 0.82 | 0.94 | 0.86 | 0.90 | 0.94 | 0.84 | 0.95 | 10.81 |
| 2013 | -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 | 0.59 | 0.48 | 0.54 | 0.60 | 0.58 | 0.59 | 0.71 | 0.69 | 0.70 | 0.80 | 0.71 | 0.78 | 8.05 |
| 2012 | 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 | 0.89 | 0.74 | 0.81 | 0.70 | 0.73 | 0.64 | 0.68 | 0.69 | 0.54 | 0.61 | 0.54 | 0.53 | 8.41 |
| 2011 | 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 | 0.86 | 0.84 | 0.92 | 0.84 | 0.99 | 0.95 | 0.97 | 1.07 | 0.94 | 0.88 | 0.86 | 0.91 | 11.59 |
| 2010 | 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 | 0.66 | 0.59 | 0.76 | 0.66 | 0.75 | 0.79 | 0.86 | 0.89 | 0.84 | 0.81 | 0.81 | 0.93 | 9.74 |
| 2009 | 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 | 1.05 | 0.85 | 0.97 | 0.84 | 0.77 | 0.76 | 0.79 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.66 | 0.72 | 9.90 |
| 2008 | | | | | 2.25 | 0.57 | 1.42 | 2.77 | 1.87 | 3.59 | 1.57 | 1.53 | 16.64 |
| CDI | | | | 0.00 | 0.87 | 0.95 | 1.06 | 1.01 | 1.10 | 1.17 | 1.00 | 1.11 | 8.57 |

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

SALDO MÍNIMO

R\$ 500

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA

R\$ 500

COTA DE APLICAÇÃO: D+0

COTA DE RESGATE: D+10 (corridos)

PAGAMENTO DE RESGATE

D+1 da cotização

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

2% a.a. (máximo de 2% a.a.)

TAXA DE PERFORMANCE

20% do que exceder o CDI

TRIBUTAÇÃO

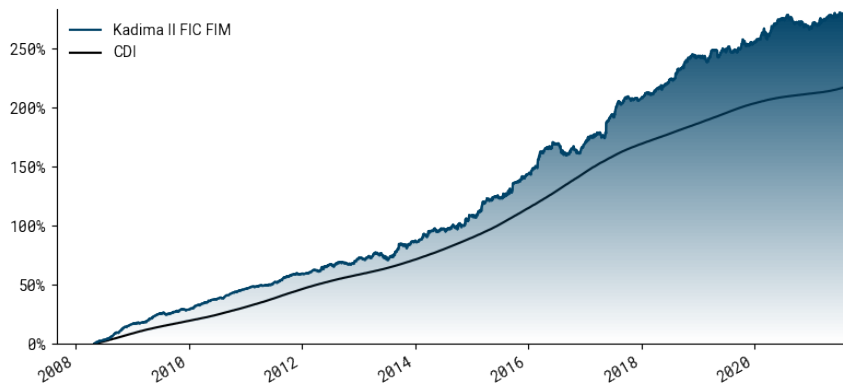
IR: Tabela de tarifas de fundos de longo prazo.

IOF: Incidente sobre investimentos com menos de 30 dias.

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.

| | 12 MESES DESDE O INÍCIO | |
|----------|-------------------------|--------|
| % FUNDO | 2.07 | 283.65 |
| % do CDI | 76 | 130 |



PL E ESTATÍSTICAS

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$)

| | |
|-----------------------|---------------|
| Atual | 685.109.165 |
| Médio 12 meses | 717.001.938 |
| Atual Master | 1.188.207.694 |
| Médio 12 meses Master | 1.066.370.382 |

| | | | |
|-------------------|-----------|-------------------------|------------------------------|
| Nº de meses > 0% | 124 (78%) | Volatilidade | 3.1% |
| Nº de meses < 0% | 36 (22%) | Índice de Sharpe | - |
| Nº de meses > CDI | 84 (52%) | Correl. X IHFA (ANBIMA) | -10.35% |
| Nº de meses < CDI | 76 (48%) | Correl. X Ibovespa | nan% |
| Melhor mês | 5.06% | Correl. X Dólar | 24.68% |
| Pior mês | -1.76% | MAXIMUM DRAWDOWN | |
| Melhor dia | 2.98% | | |
| Pior dia | -1.34% | | -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 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 possuem compartilhado 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.

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 |
| Instagram: | @kadimaasset |
| LinkedIn: | www.linkedin.com/company/kadima-asset-management |