

KADIMA LONG BIAS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 33.378.392/0001-86

Gestor:KADIMA GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes:julho de 2020 a junho de 2021

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

KADIMA LONG BIAS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

2. RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal:

MÊS	jun/2021	mai/2021	abr/2021	mar/2021	fev/2021	jan/2021	dez/2020	nov/2020	out/2020	set/2020	ago/2020	jul/2020	12 MESES
Rentabilidade	0,24%	0,35%	10,54%	4,33%	4,50%	-0,16%	4,16%	4,81%	0,79%	-3,72%	-0,34%	4,86%	34,01%
Variação % do IPCA + Yield IMAB T	1,05%	0,80%	0,74%	1,41%	0,53%	1,04%	1,34%	0,99%	1,01%	0,58%	0,45%	0,50%	10,94%
Desempenho do fundo como % IPCA + Yield IMAB T ^{1 2}	23,14%	43,88%	1.418,29 %	307,12%	856,60%	-15,67%	310,62%	485,37%	78,01%	-644,78%	-75,26%	966,29%	310,90%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2021	2020	2019	2018	2017
Rentabilidade	21,04%	3,03%	17,88%	-	-
Variação % do IPCA + Yield IMAB T	5,69%	7,11%	2,10%	-	-
Desempenho do fundo como % IPCA + Yield IMAB T ^{1 2}	369,70%	42,58%	849,29%	-	-
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.

² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % IPCA + Yield IMAB T segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do IPCA + Yield IMAB T" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Variação % do IPCA + Yield IMAB T" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Variação % do IPCA + Yield IMAB T" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do IPCA + Yield IMAB T" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

3. DESPESAS DO FUNDO

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre julho de 2020 e junho de 2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2021
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa -1,77%
	Parte variável (taxa de performance) -5,81%
Taxa de Custódia	-0,05%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	-0,89%
TAXA TOTAL DE DESPESAS	-8,53%

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração -1,75%
	Despesas operacionais e de serviços -1,57%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração -84,69%
	Despesas operacionais e de serviços 0,00%
TOTAL	-88,01%

KADIMA LONG BIAS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 33.378.392/0001-86

Gestor:KADIMA GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes:julho de 2020 a junho de 2021

4. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

RENTABILIDADE: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.025,75, já deduzidos impostos no valor de R\$ 4,54.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado -R\$ 69,22.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

SIMULAÇÃO DAS DESPESAS	2024	2026
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	-R\$ 94,65	-R\$ 174,84
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 425,65	R\$ 785,35

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação teria sido de 15%.