

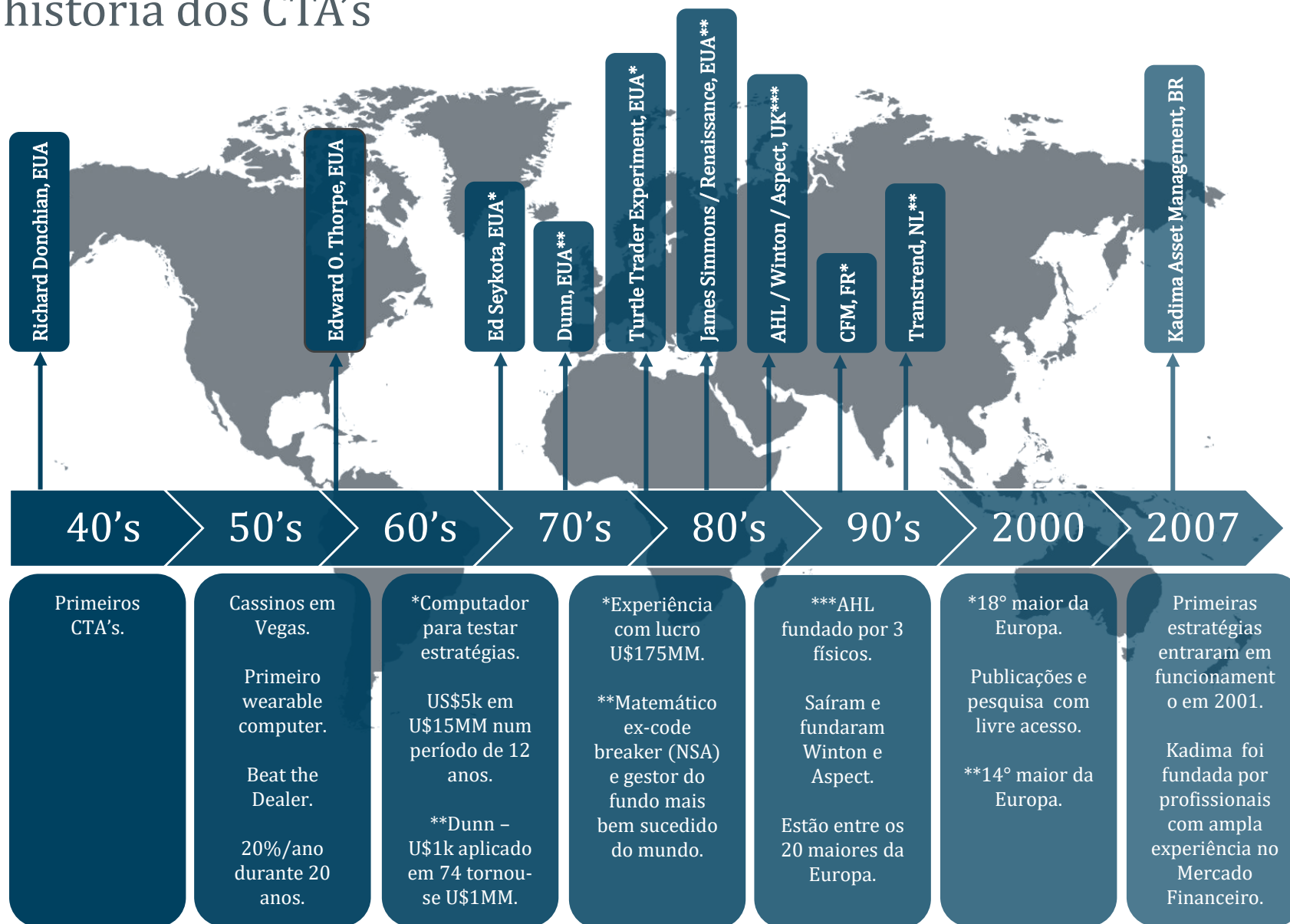
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Abril 2018



KADIMA
ASSET MANAGEMENT

A história dos CTA's



A Empresa

Fundada em 2007 por profissionais com **ampla experiência** no mercado financeiro.



Empresa independente de gestão de investimentos com foco na pesquisa e desenvolvimento de **estratégias quantitativas**.



Forte background acadêmico de seus profissionais.



Alinhamento de interesses entre sócios e cotistas, visto que os primeiros possuem grande parcela de seus patrimônios investida nos mesmos veículos disponíveis aos nossos clientes.

Diferenciais da Kadima

Histórico dos fundos

Longo período de operação com resultados positivos consistentes, sustentando a hipótese de robustez dos modelos em diversos cenários econômicos. A gestora possui mais de 10 anos de mercado, sempre focada na abordagem sistemática / quantitativa.

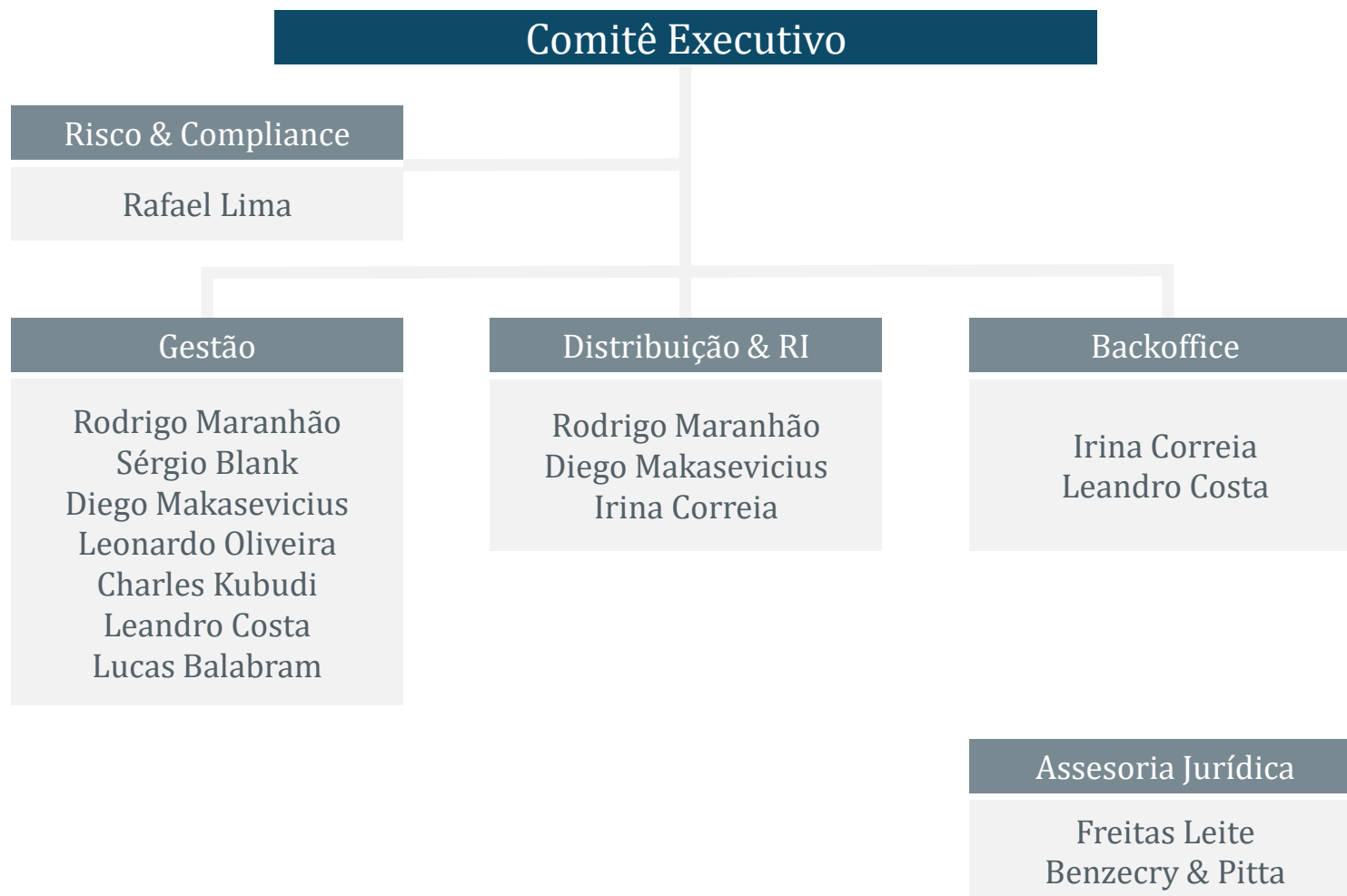
Baixa Correlação

Nossos fundos possuem baixa correlação com a indústria de fundos em geral e com os principais fatores de risco do mercado. Historicamente nossos fundos apresentaram melhor performance em ambientes mais voláteis.

Descentralização

Inexistência de uma única pessoa responsável pela geração de *alpha* dos fundos. Todas as estratégias são desenvolvidas e colocadas em produção através de um forte trabalho em equipe, havendo sempre redundância de conhecimento.

Estrutura Organizacional



Controle de risco

Modelagem

Os controles de risco de mercado e liquidez estão implícitos nos algoritmos de operação desde sua modelagem inicial até o cálculo do lote operado no intraday. Desta forma, os lotes operados se ajustam de maneira inversamente proporcional a uma medida de risco de cada ativo.

Firewall

O envio de ordens pelos algoritmos passam obrigatoriamente por diversas camadas de “*firewall*” que limitam de maneira bastante customizada medidas como *net / gross* por papel, número de ordens enviadas, nível de preço etc; As proteções são implementadas tanto dentro da gestora como nas corretoras.

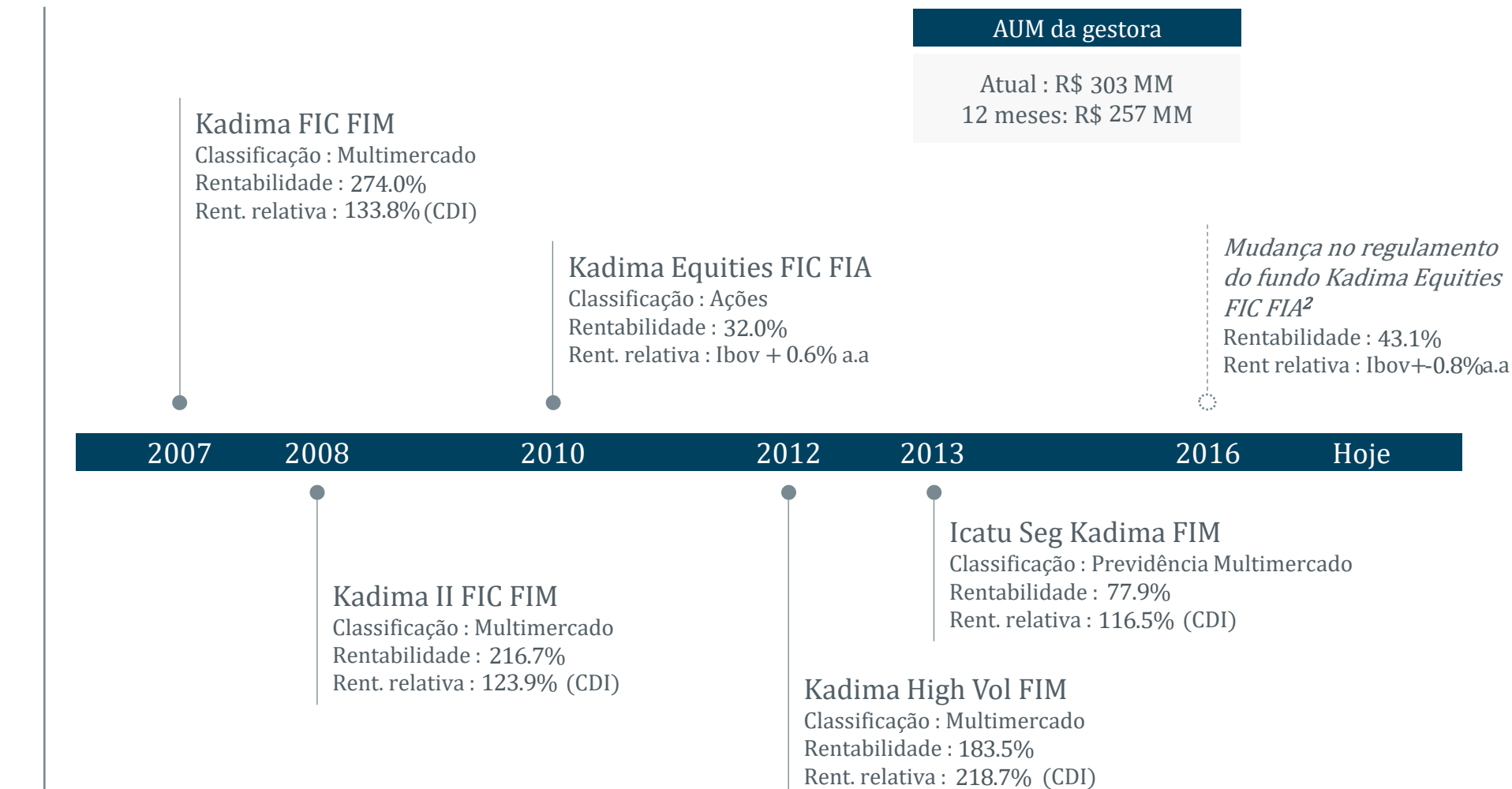
Real-time

Planilhas gerenciais realizam, ao longo do pregão, dupla checagem do posicionamento de cada estratégia e seus parâmetros de entrada e saída; Alarmes sonoros sinalizam quaisquer anormalidades nos algoritmos ou na infra-estrutura.

End of day

Relatórios diários de VaR e Stress Test;
Limites de risco controlados de maneira consolidada e ainda por fatores de risco;
VaR recalculado no intraday (execuções *online*).

Fundos Geridos¹



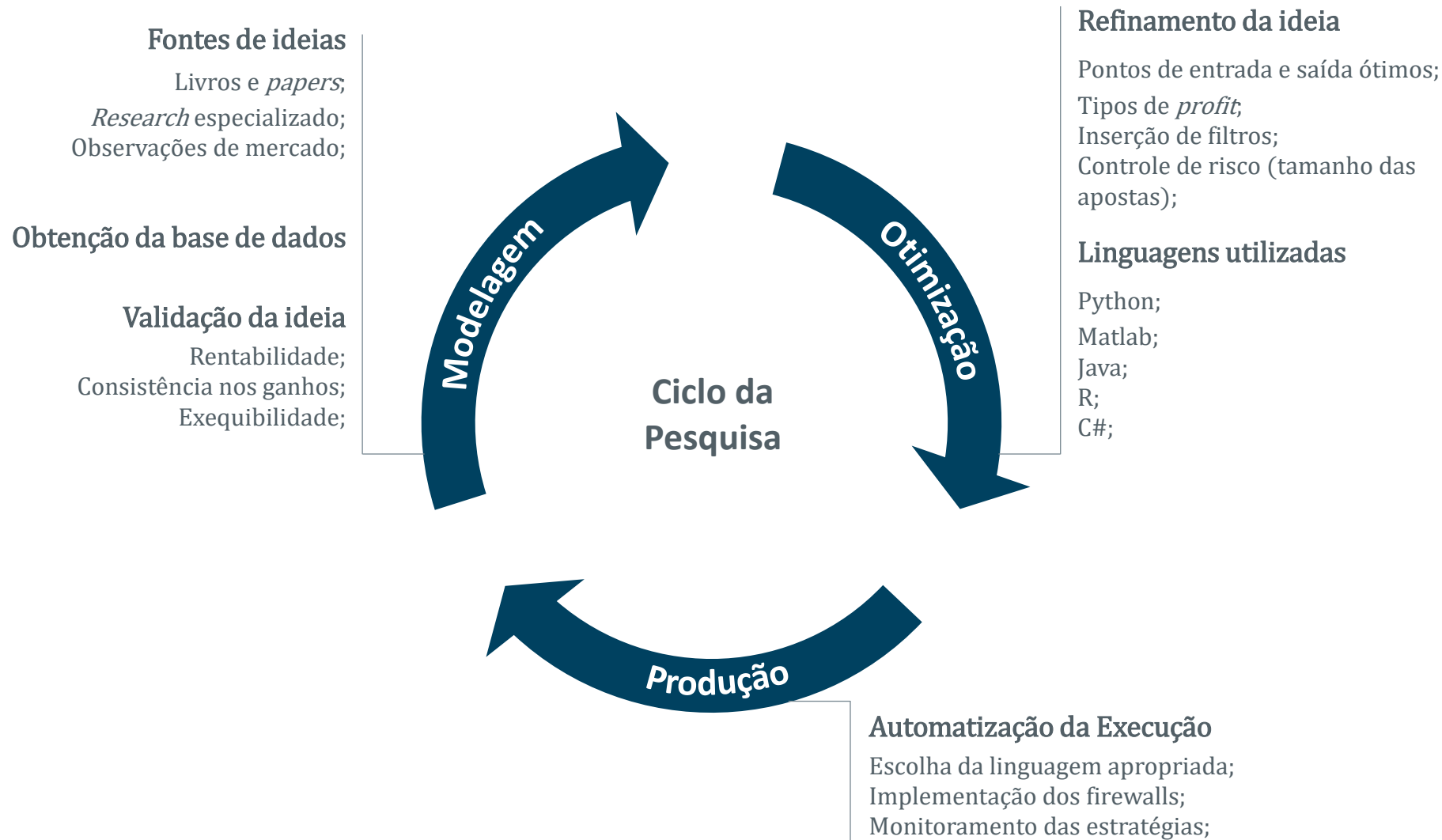
A GESTORA

¹ Informação referente ao fechamento de 30/04/2018. ² Em setembro de 2016, o Fundo Kadima Equities FIC FIA deixou de enquadrar-se na resolução 3792. Isso permitiu que fosse incorporado a partir do final de 2016 uma estratégia de *market timing* na qual faz a exposição do fundo oscilar. Rentabilidade mostrada a partir de 1 de dezembro de 2016.

Gestão Quantitativa



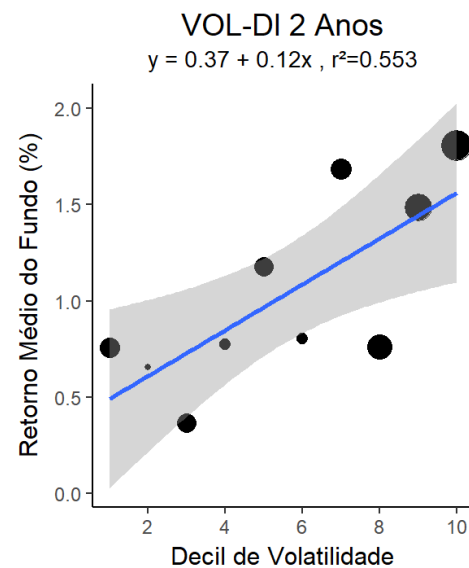
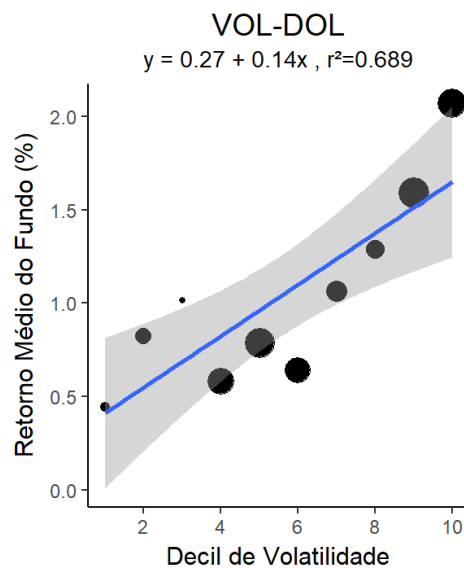
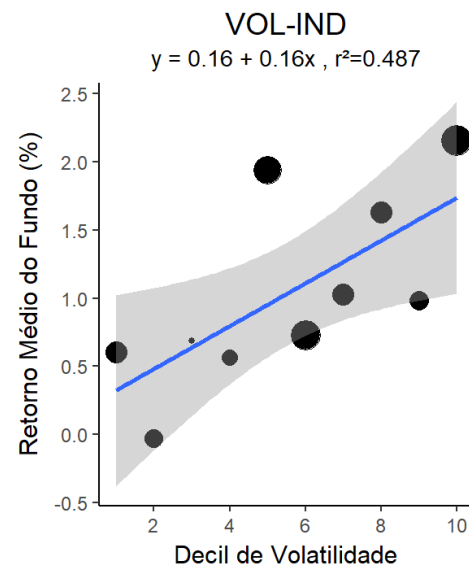
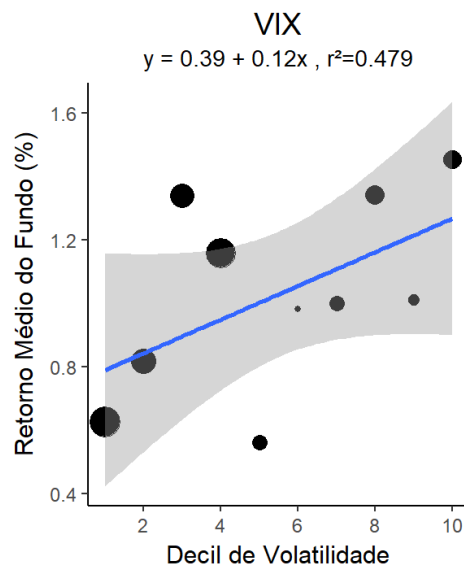
Processo de investimento



Estratégias operadas

Sistemas	<i>Holding Period</i> médio	Ativos operados
<i>Trend Following</i>	1 a 3 dias	Futuros
<i>Long / Short</i> Estatístico	1 a 30 dias	Ações / ETF's
<i>Long / Short</i> Fundamentalista	1 a 6 meses	Ações
<i>Event Driven</i>	1 a 5 dias	Ações
Contra-tendência	1 a 10 dias	Ações / ETF's
<i>Pattern Recognition</i>	1 a 3 dias	Ações / Futuros
Arbitragem	1 a 5 dias	Ações / Futuros
<i>Trend Following</i>	10 a 30 dias	Futuros / ETF's
Fatores Macro	10 a 30 dias	Futuros

10 anos de retornos explicados pela volatilidade¹



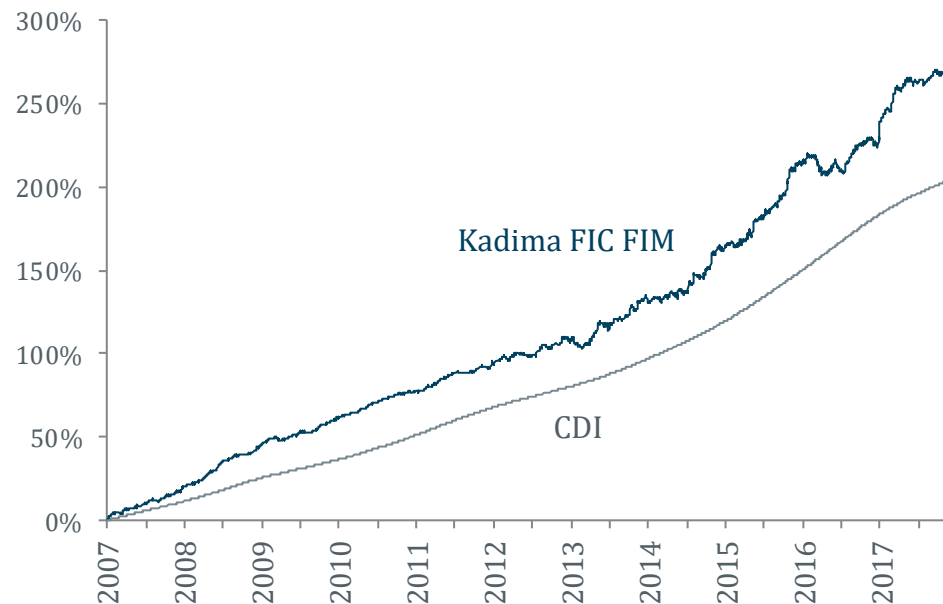
¹ O Estudo acima foi feito com o histórico do Kadima FIC FIM, utilizando dados desde maio/2007 até maio/2017 e mostrou que nossos retornos são significativamente explicados pela volatilidade dos ativos. Em momentos de maior volatilidade dos ativos, os retornos do nosso fundo em média foram maiores.

Infraestrutura



Kadima FIC FIM¹

Público alvo	Investidor em Geral
Aplicação inicial	R\$ 50.000
Movimentação mínima	R\$ 5.000
Saldo mínimo	R\$ 25.000
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+0
Pagamento do resgate	D+1 da cotação
Taxa de administração	2,00% a.a. (máximo de 2,50% a.a.)
Taxa de performance	20% do que exceder o CDI
PL atual	R\$ 30,598,755
PL 12 meses	R\$ 21,774,640
PL atual master	R\$ 160,703,059
PL 12 meses master	R\$ 128,814,846
Rentabilidade 12 meses	14.93%
Volatilidade 12 Meses	4.39%
Max Drawdown	-4.20% (08/06/16 a 01/09/16)



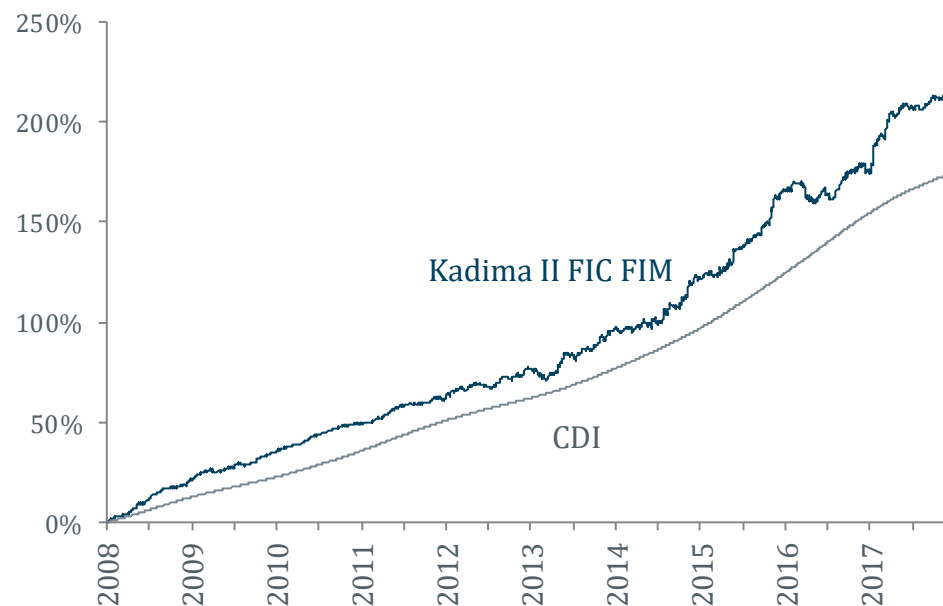
%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	CDI Ano	CDI Acum.
2007					3.5	1.0	1.7	0.8	0.8	1.4	1.8	0.3	11.9	11.9	7.1	7.1
2008	1.0	1.6	1.2	1.8	2.5	0.6	1.4	2.8	1.9	3.6	1.6	1.5	23.5	38.3	12.4	20.4
2009	0.6	0.3	0.5	2.7	2.0	1.5	-0.7	0.4	1.0	1.1	0.9	-0.1	10.6	52.9	9.9	32.3
2010	0.8	2.1	0.9	0.9	1.5	0.4	0.5	1.6	1.3	1.0	0.7	1.0	13.5	73.5	9.7	45.2
2011	0.9	0.1	0.7	0.2	0.3	1.2	0.4	2.0	1.1	1.2	0.5	0.0	8.8	88.7	11.6	62.0
2012	0.1	0.9	0.8	-0.3	2.2	1.2	-0.4	1.4	-0.3	-0.6	0.6	2.0	7.9	103.6	8.4	75.6
2013	-0.1	0.9	0.5	1.7	-1.1	-0.9	0.0	2.8	3.8	-0.6	0.4	1.4	8.9	121.7	8.1	89.8
2014	0.3	2.7	1.4	0.5	-0.3	0.7	0.1	1.2	-1.4	1.6	2.5	1.7	11.5	147.3	10.8	110.3
2015	-0.3	2.3	3.1	0.9	1.1	-0.6	0.9	0.8	3.9	0.6	1.6	1.1	16.5	188.2	13.2	138.1
2016	1.9	0.2	5.0	1.9	-0.2	1.2	-1.8	-1.5	0.6	0.7	-1.1	3.2	10.4	218.3	14.0	171.5
2017	2.0	0.0	1.1	-0.8	5.0	1.4	3.5	0.2	1.2	-0.1	0.1	-0.1	14.2	263.5	10.0	198.5
2018	1.5	0.0	0.6	0.8									2.9	274.0	2.1	204.8

Kadima FIC FIM

¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018.

Kadima II FIC FIM¹

Público alvo	Investidor em Geral
Aplicação inicial	R\$ 20.000
Movimentação mínima	R\$ 5.000
Saldo mínimo	R\$ 20.000
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+10
Pagamento do resgate	D+1 da cotação
Taxa de administração	2,00% a.a. (máximo de 2,50% a.a.)
Taxa de performance	20% do que exceder o CDI
PL atual	R\$ 133,369,193
PL 12 meses	R\$ 109,580,251
PL atual master	R\$ 160,703,059
PL 12 meses master	R\$ 128,814,846
Rentabilidade 12 meses	14.90%
Volatilidade 12 Meses	4.34%
Max Drawdown	-4.17% (08/06/16 a 01/09/16)

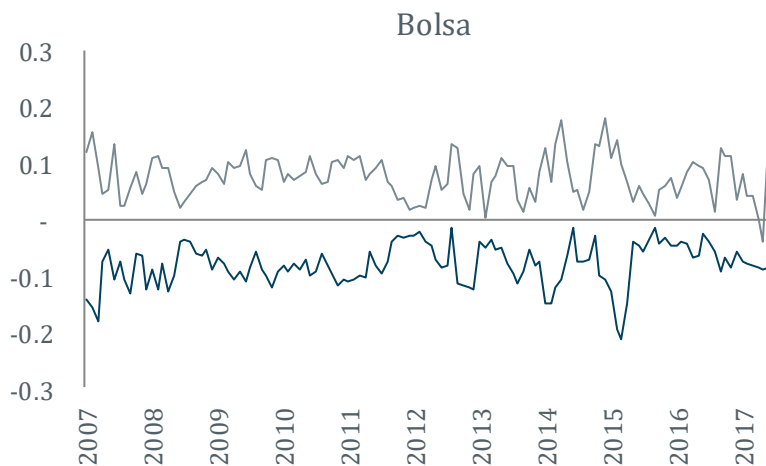
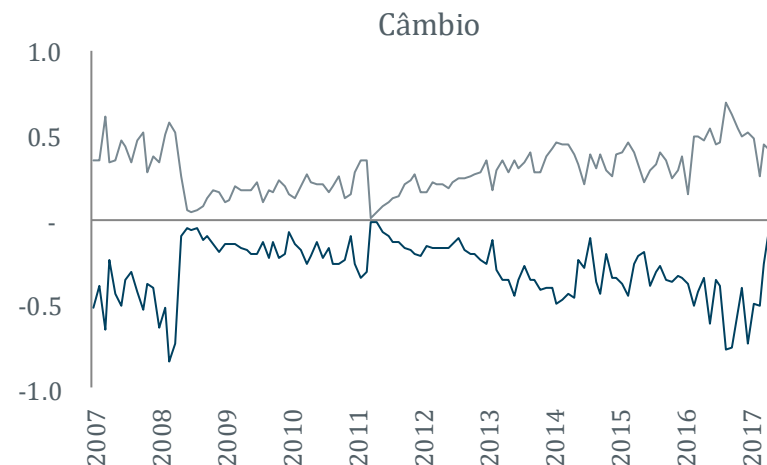
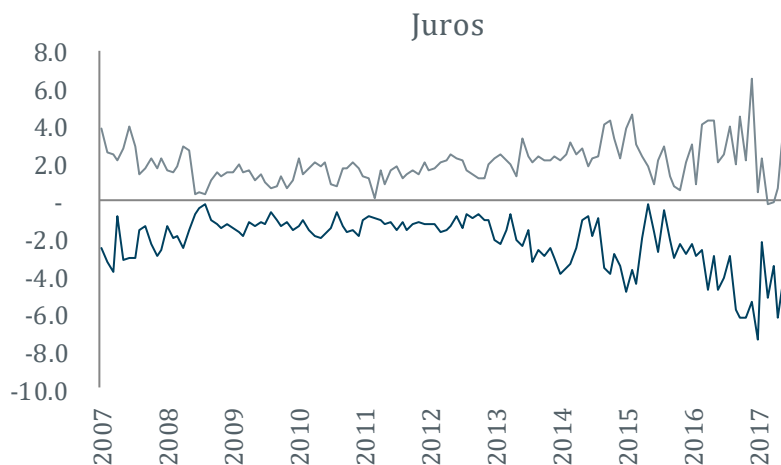


%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	CDI Ano	CDI Acum.
2008					2.2	0.6	1.4	2.8	1.9	3.6	1.6	1.5	16.6	16.6	8.6	8.6
2009	0.6	0.3	0.5	2.7	2.0	1.5	-0.7	0.4	1.0	1.1	0.9	-0.1	10.6	29.0	9.9	19.3
2010	0.8	2.1	0.9	0.9	1.5	0.4	0.5	1.6	1.3	1.0	0.7	1.0	13.5	46.4	9.7	30.9
2011	0.9	0.1	0.7	0.2	0.3	1.2	0.4	2.0	1.1	1.2	0.5	0.0	8.8	59.3	11.6	46.1
2012	0.1	0.9	0.8	-0.3	2.2	1.2	-0.4	1.4	-0.3	-0.6	0.6	2.0	7.9	71.9	8.4	58.4
2013	-0.1	0.9	0.4	1.7	-1.0	-0.9	0.0	2.8	3.6	-0.5	0.4	1.4	9.0	87.3	8.1	71.2
2014	0.3	2.5	1.3	0.5	-0.2	0.8	0.1	1.3	-1.4	1.6	2.5	1.7	11.6	109.0	10.8	89.7
2015	-0.3	2.3	3.0	0.9	1.1	-0.5	0.9	0.8	3.9	0.6	1.6	1.1	16.6	143.6	13.2	114.8
2016	1.9	0.2	5.1	1.9	-0.2	1.3	-1.8	-1.5	0.6	0.7	-1.1	3.2	10.6	169.5	14.0	144.8
2017	1.9	0.0	1.1	-0.8	5.0	1.4	3.5	0.2	1.2	-0.1	0.1	-0.1	14.2	207.8	10.0	169.2
2018	1.5	0.0	0.6	0.8									2.9	216.7	2.1	174.9

Kadima II FIC FIM

¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018.

Exposição por mercado



Observações

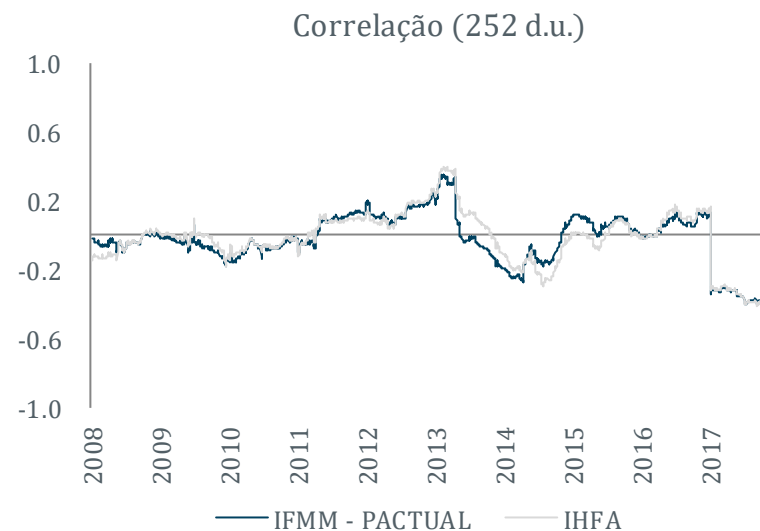
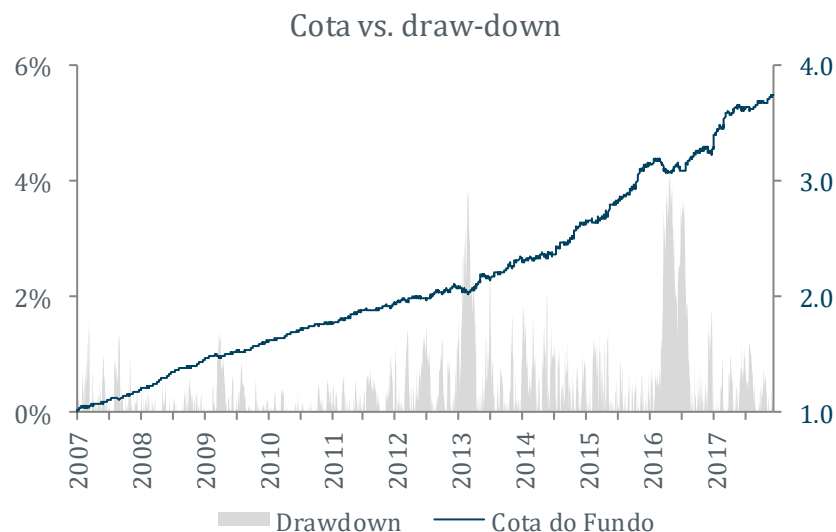
Exposições máximas comprada e vendida mensais referentes aos sistemas de trend following;

Dados de fechamento diário;

Exposição relativa ao número de PL's;

Exposição dos juros expressa em equivalente-ano;

Informações adicionais



Limites estabelecidos Internamente¹

Var máximo:

Câmbio: 1,5% PL

Juros: 1,5% PL

Bolsa: 1,5% PL

Cupom de inflação: 0,5% PL

Outros fatores de risco: 0,5% PL

Máximo da carteira: 3,0% PL

Exposição máxima (valores absolutos):

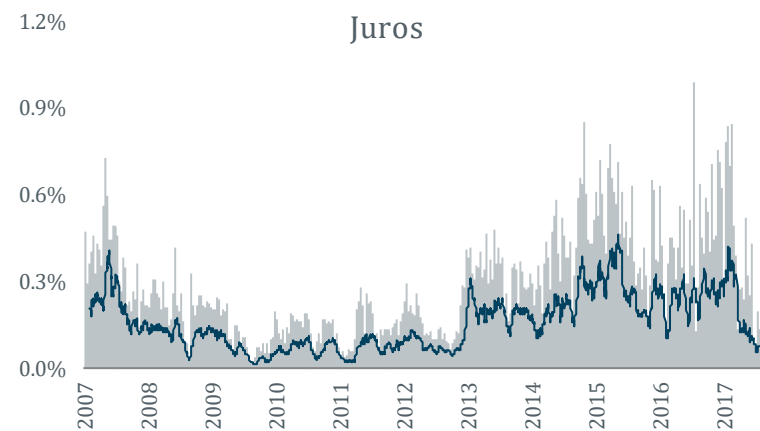
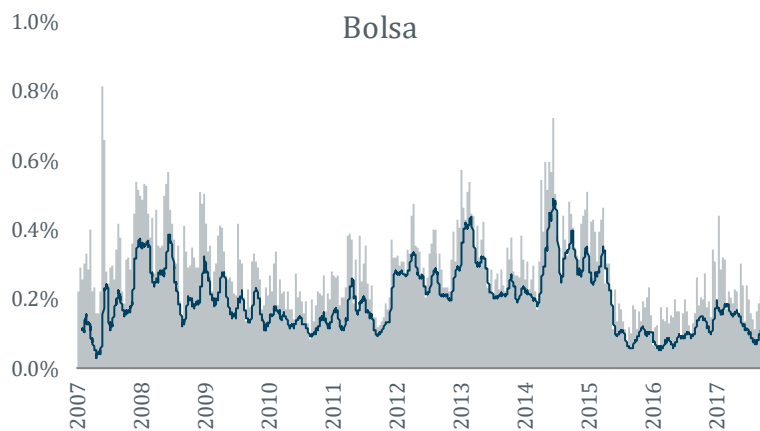
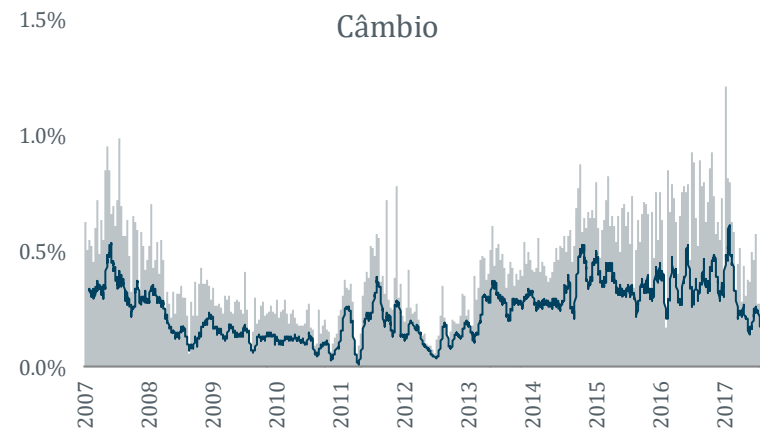
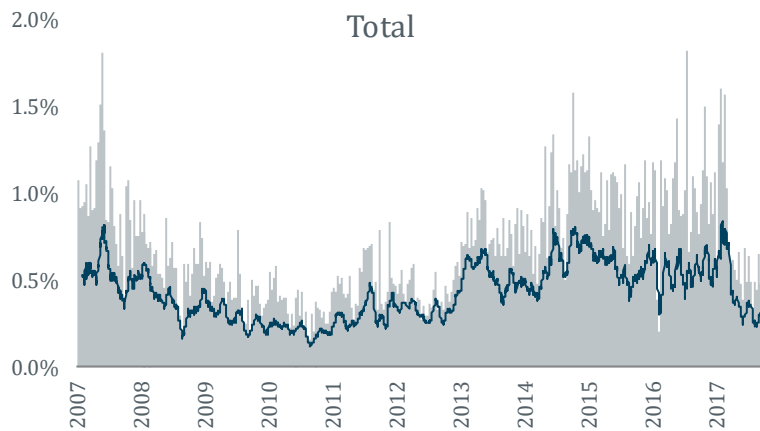
Câmbio: 1,0 PL

Bolsa: 0,5 PL

Estatísticas dos retornos desde o início²

Melhor mês	5.04%
Pior mês	-1.78%
Melhor dia (18/05/17)	3.02%
Pior dia (09/11/16)	-0.93%
Nº de meses > 0%	106 (81%)
Nº de meses < 0%	25 (19%)
Nº de meses > CDI	73 (56%)
Nº de meses < CDI	58 (44%)

VaR por mercado



— VaR

— Média 22 d.u

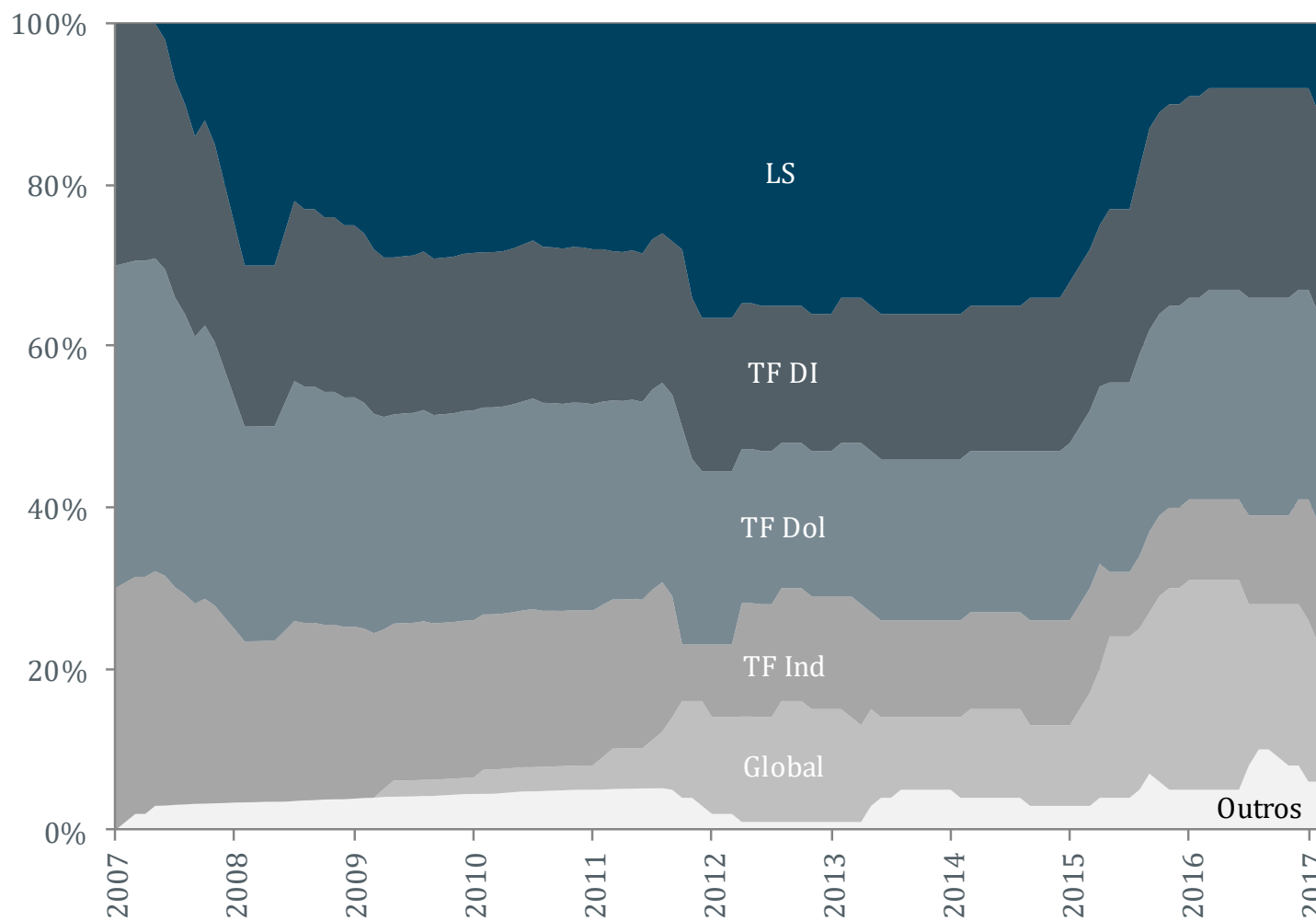
Contribuição histórica para geração do *alpha*

Desde o início por classe de ativos¹

%	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (YTD)	Total
DOL	4.9	4.0	1.8	2.7	1.0	0.0	2.0	1.6	5.6	0.1	3.0	1.6	32.1
DI	2.8	2.2	1.5	1.0	1.1	1.8	4.4	0.9	1.5	1.8	0.0	0.2	21.1
IND	-0.3	2.8	0.4	0.8	-1.2	0.1	0.3	0.5	-1.4	1.1	1.8	-0.2	4.6
LS	0.6	6.0	-0.5	1.3	-1.3	-1.5	-0.8	0.6	-1.0	0.1	0.8	-0.5	4.1
Global	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.2	0.4	0.3	0.5	1.9	-0.6	1.0	0.2	3.5
Outros ²	3.9	8.5	7.4	7.7	9.4	7.1	2.7	7.5	9.8	7.9	7.3	1.7	173.6
Total	11.9	23.5	10.6	13.5	8.8	7.9	8.9	11.5	16.5	10.4	14.2	2.9	273.9

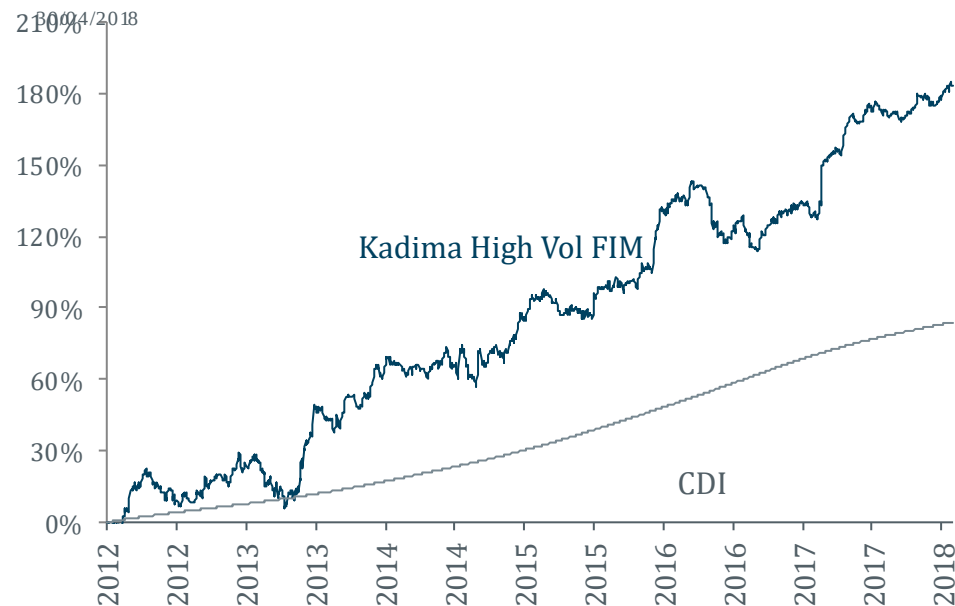
¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018. As contribuições percentuais por família de estratégias / classe de ativos apresentadas variam constantemente e não representam qualquer compromisso em relação aos retornos futuros. ² Estão contemplados nessa linha a taxa de administração, remuneração do caixa, e estratégias de pouca relevância para o fundo.

Evolução da alocação de risco



Kadima High Vol FIM¹

Público alvo	Investidor qualificado
Aplicação inicial	R\$ 100.000
Movimentação mínima	R\$ 50.000
Saldo mínimo	R\$ 100.000
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+10
Pagamento do resgate	D+1 da cotização
Taxa de administração	2,00% a.a. (máximo de 2,50% a.a.)
Taxa de performance	20% do que exceder o CDI
PL atual	R\$ 54,604,082
PL 12 meses	R\$ 58,823,310
Rentabilidade 12 meses	23.58%
Volatilidade 12 Meses	9.05%
Max Drawdown	-17.66% (08/03/13 a 05/07/13)

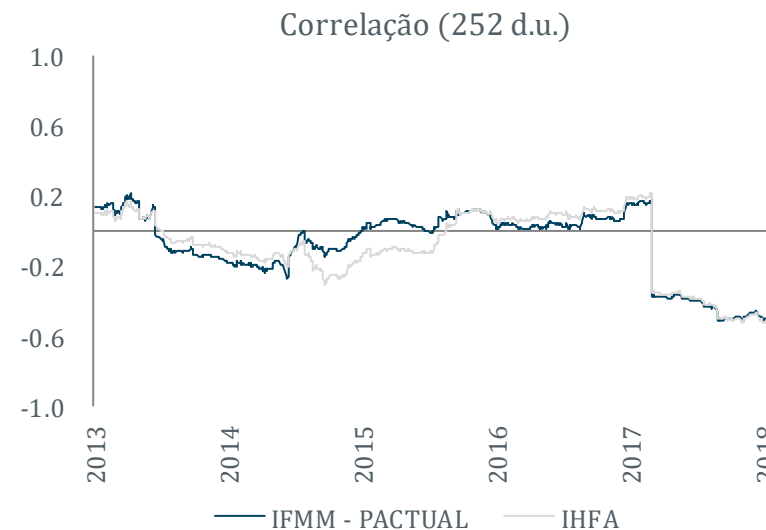
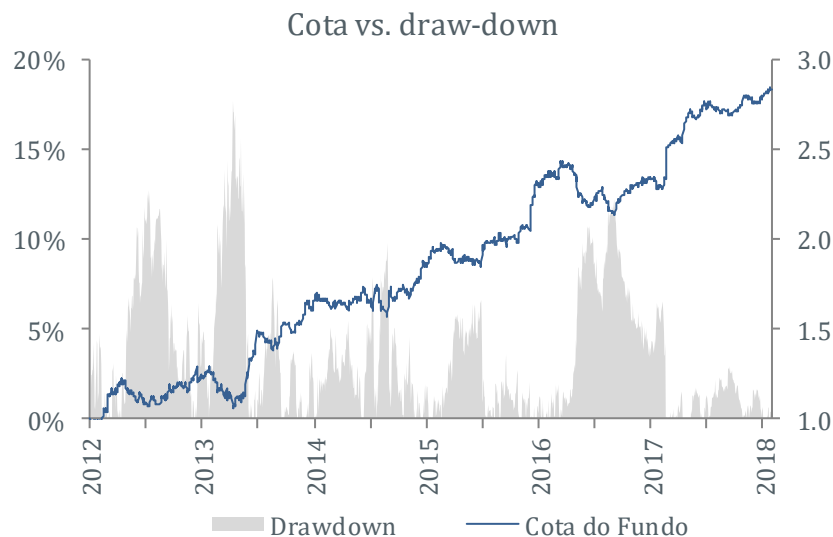


%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	CDI Ano	CDI Acum.
2012			-2.7	-0.3	18.6	4.1	-4.1	-0.5	-5.9	0.7	4.6	3.7	17.5	17.5	6.0	6.0
2013	1.7	2.2	0.9	1.6	-5.8	-4.2	-3.7	23.0	10.7	-3.9	1.6	5.8	30.3	53.1	8.1	14.5
2014	-0.1	8.1	2.3	-1.9	-0.4	-0.5	1.5	2.4	-5.6	0.6	5.9	0.5	12.7	72.6	10.8	26.9
2015	-0.9	4.7	4.3	3.6	0.7	-3.9	1.1	-1.9	5.4	1.2	1.1	0.5	16.5	101.1	13.2	43.7
2016	2.9	-1.3	12.3	3.6	-1.3	3.1	-4.8	-4.6	1.0	0.2	-3.8	5.2	11.8	124.8	14.0	63.8
2017	2.4	-0.1	1.2	-1.5	10.1	1.6	5.1	-0.4	1.9	-0.2	-0.6	-0.2	20.6	171.2	10.0	80.1
2018	2.9	-0.5	0.3	1.8									4.6	183.5	2.1	83.9

Kadima High Vol FIM

¹ Informações referentes ao fechamento de

Informações adicionais



Limites estabelecidos Internamente¹

Var máximo:

Câmbio: 5,0% PL

Juros: 5,0% PL

Bolsa: 5,0% PL

Cupom de inflação: 5,0% PL

Outros fatores de risco: 2,5% PL

Máximo da carteira: 7,5% PL

Exposição máxima (valores absolutos):

Câmbio: 1,5 PL

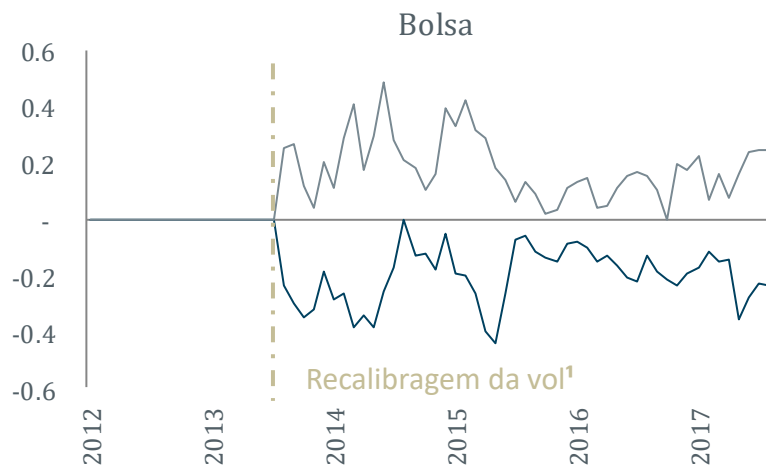
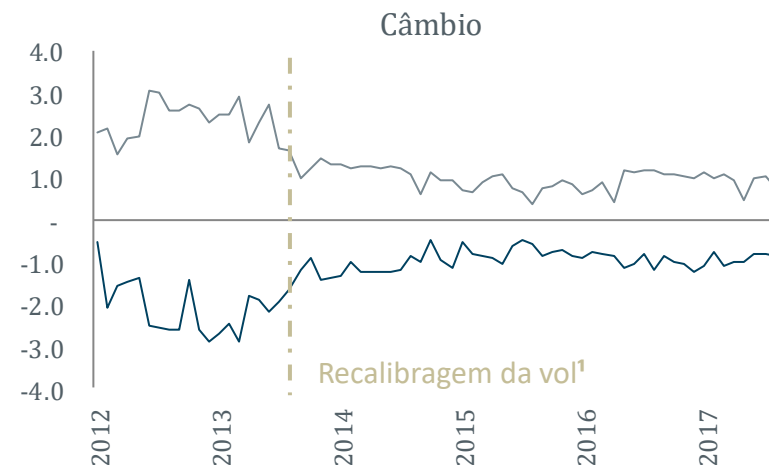
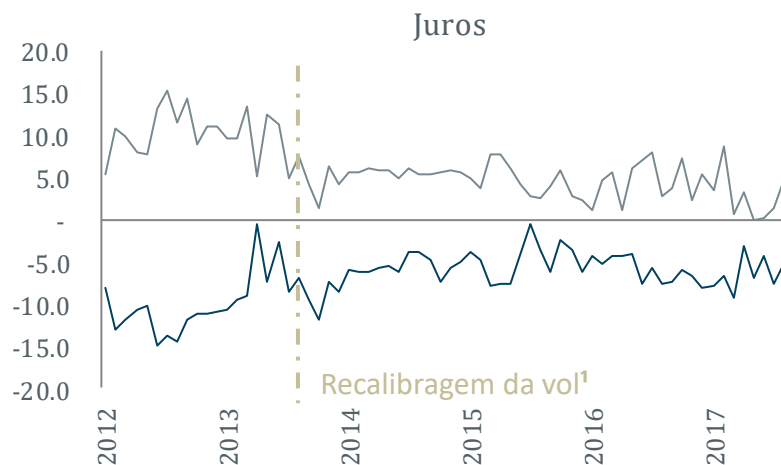
Bolsa: 0,75 PL

Estatísticas dos retornos desde o início²

Melhor mês	23.02%
Pior mês	-5.92%
Melhor dia (18/05/17)	7.21%
Pior dia (09/11/16)	-3.70%
Nº de meses > 0%	45 (62%)
Nº de meses < 0%	28 (38%)
Nº de meses > CDI	37 (51%)
Nº de meses < CDI	36 (49%)

Exposição por mercado

Kadima High Vol FIM



Observações

Exposições máximas comprada e vendida mensais referentes aos sistemas de trend following;

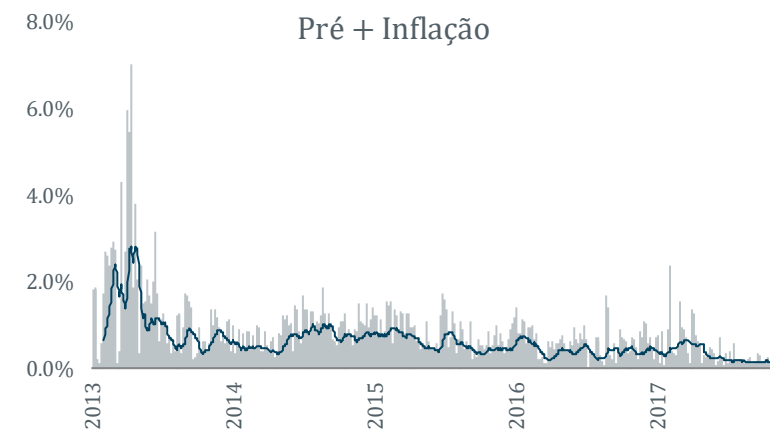
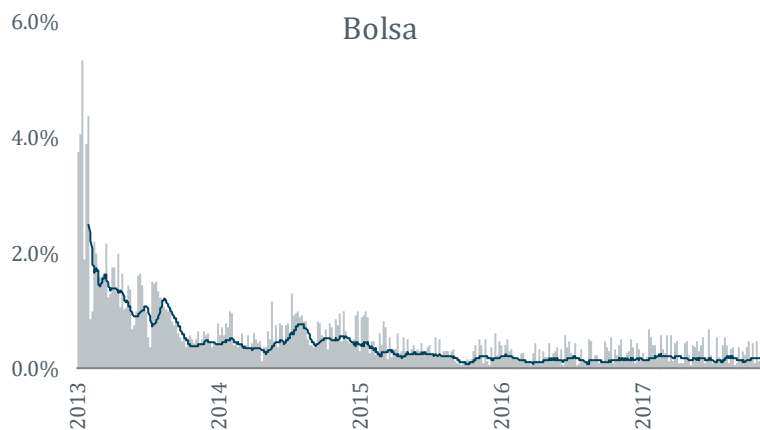
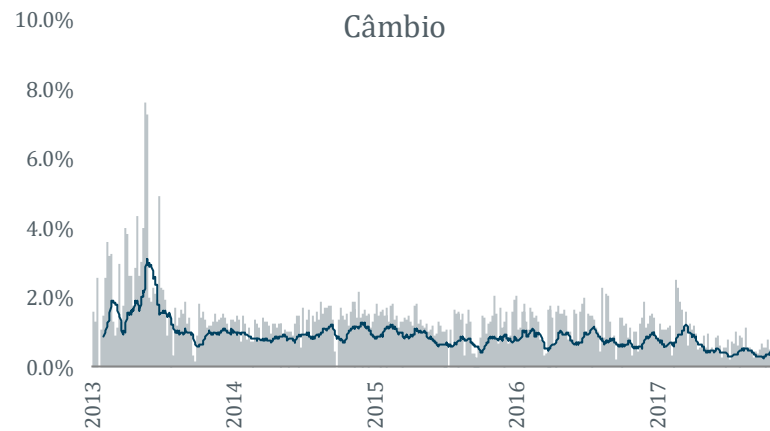
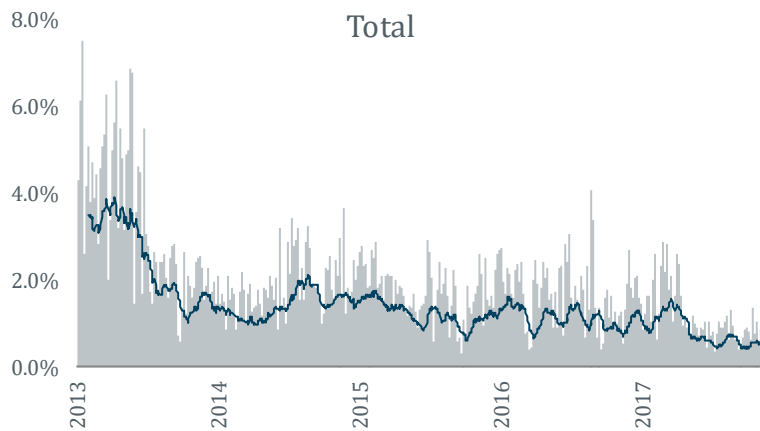
Dados de fechamento diário;

Exposição relativa ao número de PL's;

Exposição dos juros expressa em equivalente-ano;

¹ Inicialmente, o Kadima High Vol estava parametrizado para ter um volatilidade de aproximadamente 20% ao ano. Após a recalibragem feita em meados de set/2013, o fundo passou a ter um *target* da vol de aproximadamente 11% ao ano.

VaR por mercado



— VaR

— Média 22 d.u

Contribuição histórica para geração do *alpha*

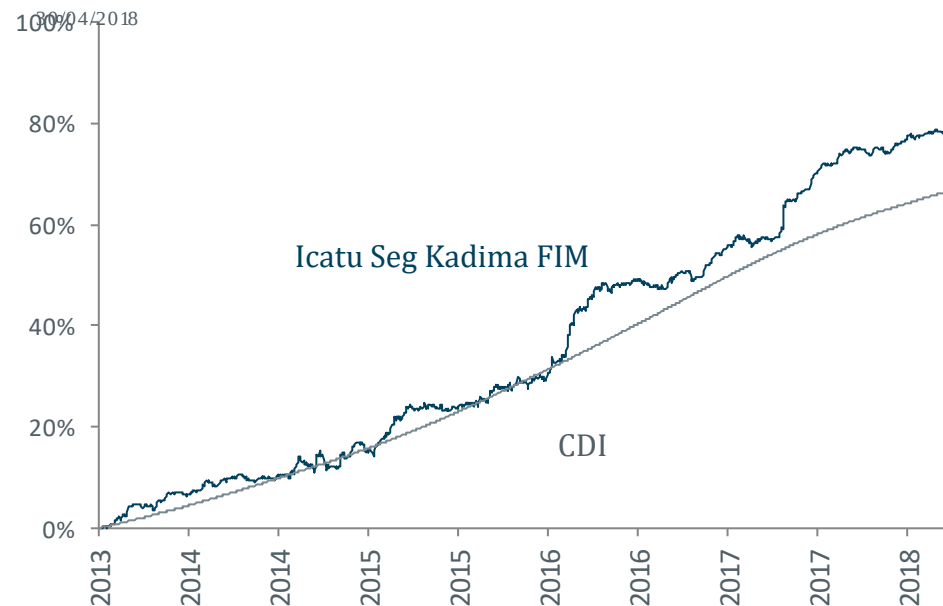
Desde o início por classe de ativos¹

%	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (YTD)	Total
DOL	2.0	20.1	0.5	14.8	-0.8	8.6	3.0	56.6
DI	10.5	21.7	3.6	0.9	4.3	-1.7	0.2	44.6
IND	0.0	0.5	1.9	-2.7	1.9	3.6	-0.5	4.8
LS	0.0	-2.7	0.2	-3.4	1.1	1.9	0.5	-2.5
Global	0.0	0.0	0.0	1.7	-1.8	2.0	0.6	2.4
Outros ²	5.4	2.9	7.6	9.6	8.4	6.0	0.7	63.2
Total	17.5	30.3	12.7	16.5	11.8	21.0	4.6	184.5

¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018. As contribuições percentuais por família de estratégias / classe de ativos apresentadas variam constantemente e não representam qualquer compromisso em relação aos retornos futuros. ² Estão contemplados nessa linha a taxa de administração, remuneração do caixa, e estratégias de pouca relevância para o fundo.

Icatu Seg Kadima FIM

Público alvo	Aplicações de recursos através de Planos PGBL e VGBL instituídos pela ICATU SEGUROS S/A.
Taxa de administração	2,00% a.a. (máximo de 2,50% a.a.)
Taxa de performance	Não há
Como investir	Através da Icatu Seguros
Contato Icatu	0800 285 3000
Site Icatu	www.icatuseguros.com.br
PL atual	R\$ 45,836,330
PL 12 meses	R\$ 28,531,856
Rentabilidade 12 meses	13.09%
Volatilidade 12 Meses	3.42%
Max Drawdown	-3.19% (13/10/14 a 27/10/14)



%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	CDI Ano	CDI Acum.
2013							0.1	2.0	2.4	-0.2	1.3	1.4	7.2	7.2	3.9	3.9
2014	0.1	1.6	0.5	0.6	-0.6	0.3	0.6	2.3	-1.4	0.8	2.3	1.9	9.2	17.0	10.8	15.1
2015	-1.4	3.0	2.6	1.3	0.5	-0.6	0.7	-0.1	2.5	0.0	1.2	0.7	10.8	29.7	13.2	30.4
2016	2.4	0.8	6.7	3.3	-0.5	1.0	0.4	-0.9	0.6	1.7	-0.7	3.0	18.9	54.2	14.0	48.6
2017	1.0	0.9	0.0	0.1	4.9	1.1	2.5	0.7	1.2	0.3	0.1	0.2	13.7	75.2	10.0	63.4
2018	1.4	0.0	0.6	-0.5									1.5	77.9	2.1	66.9

Icatu Seg Kadima FIM

¹ Informações referentes ao fechamento de

Contribuição histórica para geração do *alpha*

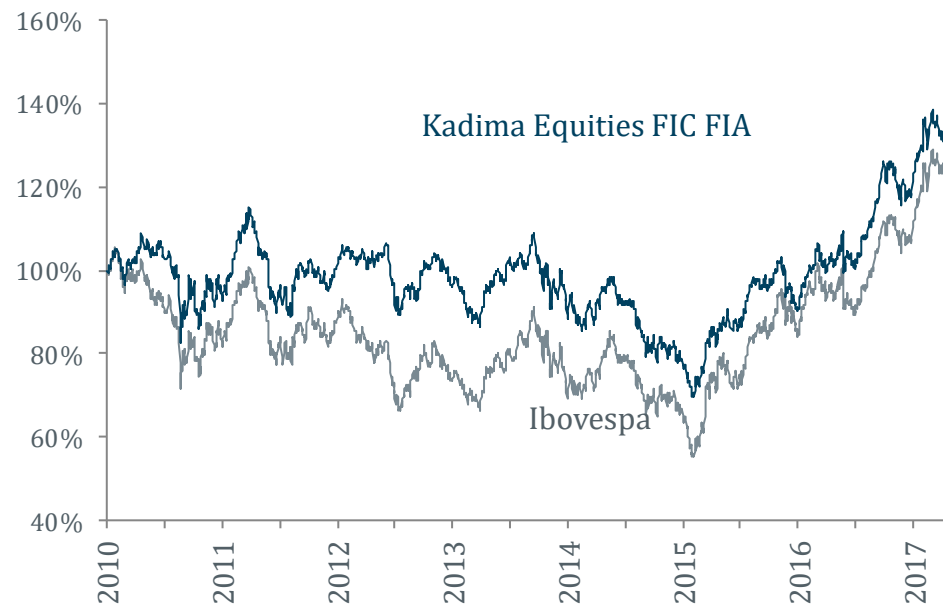
Desde o início por classe de ativos¹

%	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (YTD)	Total
DOL	2.1	0.0	4.9	1.0	1.0	0.3	9.6
DI	2.4	2.2	0.3	3.2	1.3	-0.3	9.4
IND	0.2	0.5	-0.7	0.5	1.2	-0.2	1.4
LS	-0.1	-0.9	-2.6	0.4	1.8	0.2	-1.2
Outros ²	2.5	8.6	8.6	14.2	8.8	1.5	57.4
Total	7.2	9.2	10.8	18.9	13.7	1.5	77.9

¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018. As contribuições percentuais por família de estratégias / classe de ativos apresentadas variam constantemente e não representam qualquer compromisso em relação aos retornos futuros. ² Estão contemplados nessa linha a taxa de administração, remuneração do caixa, e estratégias de pouca relevância para o fundo.

Kadima Equities FIC FIA¹

Público alvo	Investidor em Geral
Aplicação inicial	R\$ 20.000
Movimentação mínima	R\$ 5.000
Saldo mínimo	R\$ 20.000
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+0
Pagamento do resgate	D+3 da cotização
Taxa de administração	1,35% a.a. (máximo de 1,85% a.a.)
Taxa de performance	20% do que exceder o Ibovespa
PL atual	R\$ 9,874,190
PL 12 meses	R\$ 9,859,686
Rentabilidade 12 meses	26.81%
Volatilidade 12 Meses	17.75%



%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	IBOV Ano	IBOV Acum.
2010												2.7	2.7	2.7	2.0	2.0
2011	-2.7	1.8	4.8	-0.6	1.0	-3.5	-4.1	-2.6	-8.3	10.1	-1.6	-1.2	-7.7	-5.2	-18.1	-16.5
2012	10.8	5.3	-1.5	-5.0	-9.7	0.7	1.3	4.0	0.4	-2.5	1.1	5.6	9.3	3.6	7.4	-10.3
2013	0.2	-0.1	-0.7	1.1	-1.4	-9.1	1.6	-1.1	6.8	3.1	-2.4	-2.4	-4.9	-1.5	-15.5	-24.2
2014	-7.4	-1.9	6.2	1.9	-0.1	4.1	-0.5	8.5	-10.7	0.9	1.9	-5.8	-4.5	-6.0	-2.9	-26.4
2015	-9.3	7.2	0.6	5.4	-5.3	0.1	-3.5	-7.9	-2.9	-0.5	-1.1	-2.2	-18.9	-23.7	-13.3	-36.2
2016	-3.0	3.9	9.7	4.0	-2.4	4.2	10.2	-2.5	1.2	6.1	-7.0	-1.4	23.8	-5.6	38.9	-11.4
2017	6.0	3.3	-0.7	1.4	-0.9	0.4	5.1	6.7	5.2	-1.0	-3.4	6.0	31.1	23.8	27.6	13.0
2018	9.7	-0.5	-1.3	-1.0									6.6	32.0	12.1	26.7

Kadima Equities FIC FIA

¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018.

Informações adicionais¹

Market capitalization da carteira de ações

Acima de R\$ 10 Bi	51.0%
Entre R\$ 5 Bi e R\$ 10 Bi	13.5%
Entre R\$ 1 Bi e R\$ 5 Bi	13.4%
Até R\$ 1 Bi	3.9%
Total de Ações	81.7%
Futuro de Ibovespa	33.2%
Total	114.9%

Liquidez da carteira de ações

Acima de R\$ 20 MM	53.6%
Entre R\$ 10 MM e R\$ 20 MM	13.2%
Entre R\$ 5 MM e R\$ 10 MM	8.3%
Até R\$ 5 MM	6.6%
Total	81.7%
Futuro de Ibovespa	33.2%
Total	114.9%

Maiores posições

Somatório das 3 maiores	9.3%
Somatório das 5 maiores	14.1%
Somatório das 10 maiores	24.1%

Exposição das ações por setores



¹ Informações referentes ao fechamento de 30/04/2018.

Gestão Quantitativa

- * **Sérgio Blank** - Sócio fundador da Kadima, Sérgio lidera a equipe de P&D quantitativa da gestora. Iniciou sua carreira em 1996 na mesa de operações do Banco Brascan. Em 2006, após dez anos galgando importantes posições na tesouraria do Banco, foi transferido para a Brascan Gestão de Ativos, gestora de fundos do Banco Brascan, como um dos diretores responsáveis pela estratégia e posicionamento dos fundos. Foi ainda o responsável pela criação da área de trading quantitativo junto ao banco em 2002. Em 2007 optou por desligar-se do Grupo Brascan a fim de fundar a Kadima Asset Management. Formou-se em Engenharia Elétrica pela PUC-RJ (1997), tendo posteriormente feito MBA em Finanças pelo IBMEC-RJ (1999) e Administração pelo COPPEAD (2000).
- * **Rodrigo Maranhão** - Ingressou na Kadima em 2013 onde lidera a equipe de P&D juntamente com o Sérgio. É o responsável pela gestão perante a CVM. De 2011 a 2013 integrou a equipe de gestão da Brookfield Gestão de Ativos, com especial destaque para a gestão do fundo Brookfield Quantitativo. Anteriormente, foi operador de juros na tesouraria do Banco Prosper, onde trabalhou por três anos. Mestre em Métodos Matemáticos em Finanças pelo IMPA, Rodrigo formou-se em Engenharia Mecânica e de Armamento pelo IME em 2010.
- * **Leonardo Oliveira** - Ingressou na Kadima em 2009, onde atua como analista de P&D. Trabalha com desenvolvimento de sistemas desde 2001, tendo se especializado em diversas linguagens de programação e tecnologias de desenvolvimento, em particular Java e ambientes multi-usuário. Já trabalhou com grandes empresas incluindo Petrobras, Embratel, Intelig, Claro, Accenture e Multiplan. Em 2007 participou do desenvolvimento do módulo principal da Portabilidade Numérica da Intelig Telecom. Formou-se em Sistemas de Informação pela PUC-RJ em 2009.
- * **Diego Makasevicius** - Ingressou na Kadima em 2011, onde atua como analista de P&D. Inicialmente foi responsável por controles gerenciais dos fundos. Anteriormente, foi analista na diretoria financeira da Repsol Sinopec Brasil. Mestre em Finanças e Economia pela EPGE /FGV, Diego formou-se em Administração de Empresas pela UFRJ em 2010
- * **Charles Kubudi** - Ingressou na Kadima em 2014 na área de P&D. Formou-se em Engenharia de Computação pela PUC-RJ. Atualmente cursa o Mestrado em Ciência da Computação na PUC-RJ.
- * **Lucas Chaves Balabram** - Ingressou na Kadima em 2018, prestando suporte à TI na manutenção e elaboração de sistemas. Bolsista de 2014 a 2017 na UFRJ, Lucas participou do desenvolvimento de projetos em Java e Python para a instituição durante esse período. Cursa Ciências da Computação na UFRJ

Back Office e Risco

- * **Rafael Ferreira de Souza Lima** - Sócio-fundador da Kadima, Rafael é responsável pelas áreas de Risco e Compliance na gestora. Foi responsável pela gestão dos riscos de mercado e liquidez do Banco Brascan e da Brascan Gestão de Ativos desde o fim de 2005. Antes de retornar ao Grupo Brascan, foi gestor de FICs na equipe de Asset Allocation na Mellon Gestão de Patrimônio. Anteriormente, foi gestor de riscos no Banco Modal. Iniciou sua carreira no Banco Brascan em 2001 onde foi estagiário da área de Risco até o ano de 2003. Formou-se em Administração de Empresas na UFRJ (2004) e obteve o grau de mestre em Economia pelo IBMEC-RJ (2007).
- * **Irina Correia** - Ingressou na Kadima em 2017, sendo responsável pelo back office e pela área administrativa da empresa. Trabalhou por 4 anos como contratada na Petrobras, empresa na qual atuou como engenheira de processos, analista de negócios e analista de testes. Formou-se em Engenharia Química pela UFRJ em 2012 e concluiu MBA em Engenharia de Produção na UFRJ em 2017. Possui a certificação CPA-20.
- * **Leandro Costa** – Ingressou na Kadima em 2017, atuando no Back Office da empresa. Também auxilia a área de pesquisa da empresa. Formou-se em Engenharia de Produção pela UERJ (2013) e obteve grau de mestre em Engenharia de Produção com especialização em Finanças e Análise de Investimentos pela PUC-RIO (2016). Possui a certificação CPA-20.

Contato

Kadima Asset Management

Av. Ataulfo de Paiva, 226 - 301 – Leblon

CEP 22440-033 – Rio de Janeiro – RJ

Tels.: 21-2540-0596 / 21-4107-5316

contato@kadimaasset.com.br

www.kadimaasset.com.br



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

As informações contidas nesta apresentação são meramente informativas e não se constituem em qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. Nenhuma informação contida nesta apresentação constitui uma solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de quotas de qualquer fundo de investimento gerido ou patrocinado pela Kadima Gestão de Investimentos Ltda. (“Kadima Asset Management” ou apenas “Kadima”) ou de quaisquer outros valores mobiliários, nem poderá ser entendida como tal em qualquer jurisdição na qual tal solicitação, oferta ou recomendação seriam consideradas ilegais. Esta apresentação é restrita a clientes que são investidores experientes. Esta apresentação contém suposições, estimativas, ilustrações e valores indicativos (“Informações”), que podem ser alterados a qualquer tempo, assim, impactando o resultado do negócio apresentado. Embora colhidas em fontes confiáveis e selecionadas, a Kadima não assegura a exatidão, atualização, precisão, adequação ou veracidade da Informação contida nesta apresentação. Nenhuma representação é feita que qualquer transação pode ser efetuada pelos valores aqui fornecidos e a Kadima, seus diretores, administradores, ou funcionários não aceitam qualquer responsabilidade, direta ou conseqüente, por qualquer prejuízo decorrente do uso da informação contida nesta apresentação. Rentabilidade passada não representa necessariamente um indicativo de rentabilidade futura. Quaisquer dados de rentabilidade divulgados nesta apresentação não são líquidos de impostos e de eventuais taxas de saída. Investimentos nos fundos de investimento geridos ou patrocinados pela Kadima, assim como em quaisquer investimentos nos mercados financeiros e de capitais, estão sujeitos a riscos de perda do capital investido. Os investidores devem ter em conta que o valor dos investimentos pode tanto subir quanto cair, e os investidores podem não recuperar o valor investido. Nos termos da regulamentação da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais), uma análise de pelo menos 12 (doze) meses é recomendada ao avaliar a performance dos fundos de investimento. Leia o Formulário de Informações Complementares, a Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Fundos de Investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Nada nesta apresentação constitui conselho legal, fiscal ou de investimento e não deve ser confiado ao fazer uma decisão de investimento. Esta apresentação não é direcionada a qualquer pessoa em qualquer jurisdição onde (por motivo de nacionalidade, residência ou outra condição de tal pessoa) a disponibilização das informações aqui contidas seja proibida. Esta apresentação é para uso exclusivo da(s) pessoa(s) aqui nomeada(s), pode conter informações confidenciais e pode também ser legalmente privilegiada. Esta apresentação não poderá ser reproduzida, distribuída ou publicada pelo(s) seu(s) destinatário(s) para qualquer finalidade.