

Polo Long Bias

Abril de 2018

POLO
capital management

Objetivo de fundo: Obter retorno absoluto não correlacionado a qualquer índice e superiores àqueles que seriam esperados dado o seu grau de risco, investindo principalmente, mas não exclusivamente, no mercado de ações.

Público alvo: Exclusivamente Investidores Qualificados

Categoria Anbima: Ações Ativo Livre.

Taxa de Administração: 1,8% a.a.

Taxa de Performance: 20% do que exceder ao IPCA + Yield do IMA-B, paga anualmente ou no resgate das cotas.

Taxa de Saída: Solicitações de resgate agendadas com menos de 30 dias de antecedência são sujeitas a taxa de saída de 10% sobre o valor resgatado

Conversão da cota no resgate sem taxa de saída: 1º dia útil subsequente à solicitação.

Conversão da cota no resgate com taxa de saída: d+30 subsequente à solicitação

Data de pagamento do resgate: 3º dia útil após a conversão.

Início do Fundo: 4 Out 2017

Gestor: Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.
Av. Ataulfo de Paiva 204, 10º
Leblon – RJ
T. 5521.3205-9800
F. 5521.3205-9899

Administrador e Distribuidor:
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A 02.201.501/0001-61
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar Centro, Rio de Janeiro – RJ 20030-905
www.bnymellon.com.br/sf
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC):
Fale conosco no endereço
http://bnymellon.com.br/sf ou no telefone (21) 3974-4600

Ouvidoria: no endereço
www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219
Centro Rio de Janeiro - RJ
T.5521.3974-4600
F.5521.3974-4501

Revisão da Performance

	Cota	Mês	YTD	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início	PL médio 12m ¹	PL último dia do mês
Polo Long Bias	1.4545280	3.91%	28.60%	-	-	-	45.45%	9.3 MM	17.5 MM
IPCA + Yield IMA-B		0.67%	2.96%	-	-	-	5.13%		
% Benchmark ²		584%	965%	n/a	n/a	n/a	886%		

¹ Média aritmética da soma do PL apurado no último dia útil de cada mês, nos 12 meses anteriores. ² Patrimônio líquido em R\$ milhões.

² Até 20 de Fevereiro de 2018, o benchmark do Fundo era IPCA+6%. A partir de 21 de Fevereiro de 2018 o benchmark passou a ser IPCA+Y%. "Y" é o Yield do IMA-B que é divulgado diariamente pela ANBIMA.

Desempenho	Gross	Mensal (bps)
Ações	194.02%	474
Caixa/Arbitragem de Caixa	-	8
Custos	-	-78
Outros/Ajustes	-	-13
Total	194.02%	391

Market Cap	Long	Short	Gross	Volume médio diário	Long	Short	Gross
> R\$10 bi	77.11%	38.80%	115.91%	> R\$10 mi	138.49%	49.40%	187.89%
> R\$1 bi e < R\$10 bi	64.84%	13.23%	78.07%	> R\$1 mi e < R\$10 mi	3.45%	2.64%	6.09%
< R\$1 bi	-	-	-	Index Hedge	0.04%	-	0.04%
Index Hedge	0.04%	-	0.04%				

Contribuição por setor	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Alimentos, Bebidas e Consumo	20.26%	18.75%	39.01%	48
Bancos	18.60%	13.37%	31.98%	76
Construção Civil	3.42%	-	3.42%	-32
Educação	-	-	-	-5
Eletricidade	8.70%	-	8.70%	181
Index Hedge	0.04%	-	0.04%	-48
Industriais	17.43%	4.47%	21.90%	73
Mineração	10.91%	-	10.91%	13
Óleo e Petroquímico	5.51%	-	5.51%	1
Papel e Celulose	8.10%	-	8.10%	135
Saúde	5.43%	-	5.43%	16
Shoppings	-	-	-	-23
Siderurgia	8.12%	3.85%	11.96%	42
Transportes	11.81%	11.59%	23.40%	37
Varejo	23.66%	-	23.66%	-40
Total	141.98%	52.04%	194.02%	474

Contribuição por estratégia	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Index Hedge	0.04%	-	0.04%	-48
Pares Intra-Setoriais	42.01%	27.05%	69.05%	129
Valor Absoluto	99.94%	24.99%	124.93%	394
Total	141.98%	52.04%	194.02%	474



Polo Long Bias

Abril de 2018

POLO
capital management

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.34%	-1.52%	9.03%	13.11%	623%
IPCA + Yeld IMA-B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.58%	0.62%	0.89%	2.10%	
2018	9.02%	5.05%	8.06%	3.91%	-	-	-	-	-	-	-	-	28.60%	965%
IPCA + Yeld IMA-B	0.79%	0.82%	0.65%	0.67%	-	-	-	-	-	-	-	-	2.96%	

Data para a próxima aplicação:	Aberto
Horário para movimentação:	13h00
Aplicação inicial:	R\$ 50 mil
Saldo mínimo:	R\$ 25 mil
Movimentação mínima:	R\$ 25 mil
Conversão para aplicação:	d + 1
Conversão para resgate com taxa de saída:	d + 1 da solicitação
Conversão para resgate sem taxa de saída:	d + 30 da solicitação
Taxa de saída:	Solicitações de resgate agendadas com menos de 30 dias de antecedência são sujeitas a taxa de saída de 10% sobre o valor resgatado
Liquidação do resgate:	d + 3 da data de conversão
Taxa de administração:	1.8% aa.
Taxa de performance:	20% do que exceder ao IPCA + Yield IMA-B, paga anualmente ou no resgate das cotas
Categoria ANBIMA:	Fundo ações ativo livre
Tipo de fundo:	Fundo de investimento em ações

Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas

Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA