

Polo Long Bias

Maio 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 + Y%*, 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	1.4491790	-0.37%	28.12%	-	-	-	44.92%	10.5 MM	19.1 MM
IPCA + Y%*		0.46%	3.44%	-	-	-	5.61%		
% IPCA + Y%*		n/a	819%	n/a	n/a	n/a	800%		

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.

Desempenho	Gross	Mensal (bps)
Ações	198.84%	-5
Caixa/Arbitragem de Caixa	-	16
Custos	-	-44
Outros/Ajustes	-	-4
Total	198.84%	-37

Market Cap	Long	Short	Gross	Volume médio diário	Long	Short	Gross
> R\$10 bi	50.26%	65.39%	115.65%	> R\$10 mi	114.77%	76.03%	190.79%
> R\$1 bi e < R\$10 bi	64.51%	10.64%	75.15%	Index hedge	-	8.04%	8.04%
< R\$1 bi	-	-	-				
Index hedge	-	8.04%	8.04%				

Contribuição por setor	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Alimentos, Bebidas e Consumo	25.67%	24.08%	49.75%	-43
Bancos	5.05%	11.14%	16.19%	205
Construção Civil	-	2.28%	2.28%	-2
Eletricidade	6.36%	-	6.36%	-95
ETFs	3.65%	-	3.65%	-16
Index hedge	-	8.04%	8.04%	48
Industriais	10.47%	3.97%	14.44%	-22
Mineração	17.69%	5.50%	23.19%	-35
Óleo e Petroquímico	3.71%	3.76%	7.48%	9
Papel e Celulose	6.20%	-	6.20%	69
Saúde	5.35%	-	5.35%	40
Shoppings	-	-	-	53
Siderurgia	7.10%	6.18%	13.28%	3
Transportes	12.85%	12.25%	25.10%	57
Varejo	10.67%	6.86%	17.53%	-275
Total	114.77%	84.07%	198.84%	-5

Contribuição por estratégia	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Classe de Ações	3.71%	3.76%	7.48%	1
Estrutura de capital	3.72%	5.50%	9.22%	-19
Index hedge	-	8.04%	8.04%	52
Pares Intra-Setoriais	39.46%	30.29%	69.75%	189
Valor Absoluto	67.87%	36.48%	104.35%	-228
Total	114.77%	84.07%	198.84%	-5

*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.



Polo Long Bias

Maio 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 + Y%*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.58%	0.62%	0.89%	2.10%	
2018	9.02%	5.05%	8.06%	3.91%	-0.37%	-	-	-	-	-	-	-	28.12%	819%
IPCA + Y%*	0.79%	0.82%	0.65%	0.67%	0.46%	-	-	-	-	-	-	-	3.44%	

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 + Y%*, paga anualmente ou no resgate das cotas
Categoria ANBIMA:	Fundo ações ativo livre
Tipo de fundo:	Fundo de investimento em ações

*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.

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