

# Polo Long Bias

Agosto 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 <sup>1</sup>	PL último dia do mês
Polo Long Bias	1.4643603	-2.73%	29.47%	-	-	-	46.44%	13.8 MM	24.2 MM
IPCA + Y%*		1.73%	6.75%	-	-	-	9.00%		
% IPCA + Y%*		n/a	436%	n/a	n/a	n/a	516%		

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

Desempenho	Gross	Mensal (bps)
Ações	197.38%	-297
Caixa/Arbitragem de Caixa	-	21
Custos	-	-6
Outros/Ajustes	-	9
Total	197.38%	-273

Market Cap	Long	Short	Gross	Volume médio diário	Long	Short	Gross
> R\$10 bi	73.73%	50.77%	124.50%	> R\$10 mi	129.27%	59.54%	188.81%
> R\$1 bi e < R\$10 bi	59.52%	13.37%	72.88%	> R\$1 mi e < R\$10 mi	3.97%	4.60%	8.57%
None	-	-	-	None	-	-	-

Contribuição por setor	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Alimentos, Bebidas e Consumo	23.68%	20.49%	44.16%	-191
Bancos	14.00%	14.05%	28.05%	-89
Construção Civil	-	-	-	0
Eleticidade	7.51%	-	7.51%	2
Industriais	9.48%	2.15%	11.63%	-13
Index Hedge	-	-	-	-11
Mineração	20.83%	8.16%	28.99%	19
Óleo e Petroquímico	6.77%	-	6.77%	24
Papel e Celulose	9.12%	-	9.12%	36
Saúde	-	-	-	-28
Shoppings	-	-	-	0
Siderurgia	7.65%	4.30%	11.95%	-21
Telecom	-	-	-	7
Transportes	22.59%	14.99%	37.58%	103
Varejo	11.62%	-	11.62%	-135
Total	133.25%	64.14%	197.38%	-297

Contribuição por estratégia	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Classe de Ações	-	-	-	12
Estrutura de capital	6.12%	5.07%	11.20%	36
Index Hedge	-	-	-	-11
Pares Inter-Setoriais	6.47%	6.63%	13.10%	-30
Pares Intra-Setoriais	64.01%	40.95%	104.96%	45
Risk Arb	5.32%	-	5.32%	0
Valor Absoluto	53.64%	11.47%	65.12%	-348
Total	135.56%	64.14%	199.70%	-297

\*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

Agosto de 2018

**POLO**  
capital management

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
<b>2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.34%	-1.52%	9.03%	13.11%	623%
IPCA + Y%*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.58%	0.62%	0.89%	2.10%	
<b>2018</b>	9.02%	5.05%	8.06%	3.91%	-0.37%	2.12%	1.72%	-2.73%	-	-	-	-	29.47%	436%
IPCA + Y%*	0.79%	0.82%	0.65%	0.67%	0.46%	0.62%	0.83%	1.73%	-	-	-	-	6.75%	

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**