

Polo Crédito Privado I FIC FIM

Dezembro de 2018

POLO
capital management

Objetivo de fundo: Obter retorno superior ao rendimento do CDI em períodos acima de 1 ano.

Público alvo: Investidores profissionais.

Categoria ANBIMA: Fundo Multimercados Multiestratégia

Taxa de Administração: 1,0% aa

Taxa de Performance: 20,0% do que exceder 100% de CDI, paga anualmente ou no resgate das cotas.

Taxa de Saída: Resgates agendados com menos de 180 dias de antecedência da data de conversão estão sujeitos à taxa de saída de 20% sobre o valor resgatado.

Conversão da cota no resgate: 2º dia útil subsequente à solicitação.

Data de pagamento do resgate: 1º dia útil após a conversão das cotas.

Início do Fundo: 29 – Dez 2005

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

CNPJ:02.201.501/0001-61

Av. Presidente Wilson, 231, 11º

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



EIA 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 CREDITO - FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA

Revisão da Performance

	Cota	Mês	YTD	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início	PL médio 12m¹	PL último dia do mês
Polo CP I	6,25391466	0.69%	5.81%	5.81%	16.62%	34.58%	529.73%	110.7 MM	70.6 MM
Master								115.9 MM	61.7 MM
CDI		0.49%	6.42%	6.42%	17.01%	33.40%	281.71%		
% CDI		115%	90%	90%	98%	104%	188%		

Performance Acumulada

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2006	2.10%	1.02%	1.35%	1.18%	1.19%	1.76%	1.00%	1.35%	1.64%	1.31%	1.49%	1.41%	18.16%
2007	1.08%	0.96%	1.36%	1.47%	1.30%	1.11%	1.48%	1.08%	1.61%	1.73%	1.23%	1.16%	16.74%
2008	1.48%	1.33%	1.41%	1.47%	1.72%	1.67%	1.78%	1.49%	0.96%	1.38%	0.91%	1.49%	18.51%
2009	1.77%	0.66%	1.09%	1.86%	1.37%	1.99%	3.39%	2.98%	2.81%	1.16%	1.38%	1.32%	24.05%
2010	2.34%	0.28%	1.88%	0.70%	1.11%	1.10%	0.83%	0.97%	1.28%	1.35%	0.93%	2.44%	16.29%
2011	1.46%	0.90%	0.46%	1.75%	1.79%	1.57%	0.96%	1.33%	1.82%	1.70%	1.58%	2.03%	18.77%
2012	1.10%	1.70%	1.00%	1.04%	0.91%	1.09%	1.40%	0.65%	1.36%	1.46%	0.81%	1.24%	14.65%
2013	1.40%	0.86%	0.67%	1.35%	0.92%	0.59%	1.19%	1.13%	1.08%	1.19%	1.59%	1.30%	14.10%
2014	1.04%	0.58%	1.05%	0.90%	1.42%	1.13%	1.13%	0.73%	1.28%	1.23%	1.17%	1.38%	13.85%
2015	1.12%	1.00%	1.26%	1.38%	0.79%	1.12%	1.15%	-0.37%	-0.15%	1.75%	1.84%	0.63%	12.11%
2016	1.72%	0.58%	2.07%	-0.70%	1.50%	1.25%	1.90%	2.36%	0.67%	1.43%	0.71%	0.97%	15.40%
2017	1.39%	1.04%	1.14%	0.82%	1.01%	0.82%	0.68%	0.61%	0.64%	0.52%	0.35%	0.70%	10.22%
2018	0.36%	0.39%	0.48%	0.31%	0.37%	-1.63%	0.92%	-0.83%	0.64%	3.47%	0.57%	0.69%	5.81%

Desempenho do Fundo³

Títulos (% do PL)	Out18	Nov18	Dez18	Contribuição Mensal (bps)
Caixa	-0.17%	0.86%	2.88%	2
CDB e Título Público Federal	37.83%	23.3%	20.82%	10
Arbitragem de Caixa	0.78%	1.58%	2.20%	3
Títulos Privados de Companhias Não Financeiras	35.82%	39.52%	39.73%	21
Total dos Títulos	74.29%	65.27%	65.63%	36

Crédito/Operações (% do PL)	Out18	Nov18	Dez18	Contribuição Mensal (bps)
Crédito Corporativo	6.64%	5.49%	8.12%	7
Carteira de Recebíveis	7.47%	8.05%	9.64%	14
Fundo Imobiliário	0.00%	0.00%	0.00%	0
FIRF	0.00%	0.92%	1.06%	1
FIDC	11.38%	11.43%	15.52%	29
Total dos Créditos/Operações	24.45%	25.89%	34.34%	45
Outros	0.00%	0.00%	0.00%	0
Custos				-12
Total				69

³ A alocação de cada estratégia é apurada com base no último dia útil de cada mês.

Diversificação das Estratégias	Quantidade de Emissores	Informações Complementares
Crédito Corporativo	5	Média Trimestral de Inadimplência 5.41%
FIDC	6	Volatilidade Mensal do Fundo 1.25%
Títulos Privados de Companhias Não Financeiras	37	Maior Exposição por Devedor (% PL) 7.29%
Carteira de Recebíveis	11	Empréstimos > 5% PL do Fundo 0
Arbitragem de Caixa	4	

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Polo Capital, não deve ser considerado como oferta de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, recomenda-se uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A data de conversão de cotas dos fundos geridos pela Polo Capital é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Os fundos geridos pela Polo Capital utilizam 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. A Polo Capital não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste material.