Polo Norte I FIC FIM

Fevereiro de 2019

POLO capital management

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

Público alvo: Investidores que buscam retorno superior ao do CDI em período acima de um ano

Categoria Anbima: Fundo Multimercado Multiestratégia. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes

Taxa de Administração: 1,8% a.a. podendo atingir no máximo 2,5% aa quando computados eventuais investimentos do Fundo em outros fundos de investimento.

Taxa de Performance: 20% do que exceder ao CDI, 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 com taxa de saída: 1°dia útil subseqüente à solicitação.

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

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

Início do Fundo: 1 Nov 2004
Gestor: Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.
Av. Ataulfo de Paiva 204, 10°
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

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

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 Norte I	7.8535982	-0.90%	3.26%	19.23%	41.61%	70.27%	685.36%	176.0 MM	513.0 MM
Master								177.5 MM	515.3 MM
CDI		0.49%	1.04%	6.41%	15.95%	32.12%	370.95%		
% CDI		n/a	314%	300%	261%	219%	185%		

[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	157.58%	-101
Caixa/Arbitragem de Caixa	-	36
Custos	-	-1
Macro	2.01%	9
Outros/Ajustes	7.92%	-33
Total	167.52%	-90

Market Cap	Long	Short	Gross
> R$10 bi	57.05%	36.73%	93.78%
> R$1 bi e < R$10 bi	31.74%	24.11%	55.85%
Index hedge	-	7.95%	7.95%

Volume médio diário	Long	Short	Gross
> R$10 mi	80.63%	57.75%	138.38%
> R$1 mi e < R$10 mi	8.16%	3.09%	11.25%
Index hedge	-	7.95%	7.95%

Contribuição por setor	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Alimentos, Bebidas e Consumo	7.68%	14.14%	21.81%	30
Bancos	5.67%	7.81%	13.48%	7
Construção Civil	10.71%	6.75%	17.46%	-87
Educação	1.48%	1.28%	2.76%	-18
Eletricidade	14.79%	6.28%	21.07%	-15
ETFs	-	2.95%	2.95%	6
Index hedge	-	7.95%	7.95%	17
Industrials	0.88%	-	0.88%	-2
Mineração	4.35%	3.67%	8.02%	9
Óleo e Petroquímico	13.48%	-	13.48%	11
Papel e Celulose	4.33%	1.64%	5.98%	17
Saúde	2.04%	1.04%	3.08%	-8
Shoppings	5.02%	1.48%	6.49%	-20
Siderurgia	3.66%	4.24%	7.89%	0
Telecom	1.16%	1.14%	2.31%	1
Transportes	6.61%	5.85%	12.46%	-31
Varejo	6.93%	2.57%	9.51%	-19
Total	88.79%	68.79%	157.58%	-101

Contribuição por estratégia	Long	Short	Gross	Mensal (bps)
Classe de Ações	1.43%	-	1.43%	8
Estrutura de capital	2.70%	2.46%	5.16%	13
Index hedge	-	7.95%	7.95%	17
Pares Inter-Setoriais	7.57%	3.06%	10.63%	-5
Pares Intra-Setoriais	69.49%	54.04%	123.53%	-138
Risk Arb	1.47%	-	1.47%	1
Valor Absoluto	6.13%	1.28%	7.41%	3
Total	88.79%	68.79%	157.58%	-101

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 venda 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 conseqüente 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.

Polo Norte I FIC FIM

Fevereiro de 2019

POLO capital management

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.75%	1.14%	2.91%	109%
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.19%	1.48%	2.68%	
2005	1.91%	1.76%	2.86%	2.14%	2.77%	1.03%	0.75%	2.86%	1.93%	1.17%	1.65%	4.24%	28.09%	148%
CDI	1.38%	1.21%	1.52%	1.41%	1.50%	1.58%	1.51%	1.65%	1.50%	1.41%	1.38%	1.47%	19.00%	
2006	4.68%	4.71%	1.40%	1.71%	-1.45%	1.31%	1.55%	2.70%	1.85%	1.32%	2.89%	1.34%	26.67%	177%
CDI	1.43%	1.14%	1.42%	1.08%	1.28%	1.18%	1.17%	1.25%	1.05%	1.09%	1.02%	0.98%	15.05%	
2007	0.05%	-0.02%	0.97%	2.01%	0.57%	2.00%	1.68%	0.27%	-1.54%	2.29%	1.24%	3.37%	13.58%	115%
CDI	1.08%	0.87%	1.05%	0.94%	1.02%	0.90%	0.97%	0.99%	0.80%	0.92%	0.84%	0.84%	11.82%	
2008	1.40%	1.73%	-0.37%	-0.06%	2.80%	1.65%	1.31%	0.11%	-3.63%	-1.32%	3.70%	3.06%	10.61%	86%
CDI	0.92%	0.80%	0.84%	0.90%	0.87%	0.95%	1.06%	1.01%	1.10%	1.17%	1.00%	1.11%	12.37%	
2009	2.77%	4.01%	0.81%	9.66%	5.14%	1.41%	6.09%	3.82%	3.22%	-0.27%	1.78%	2.63%	49.22%	497%
CDI	1.05%	0.85%	0.97%	0.84%	0.77%	0.76%	0.79%	0.69%	0.69%	0.69%	0.66%	0.72%	9.90%	
2010	0.86%	-0.68%	0.17%	-1.28%	2.87%	1.96%	1.10%	0.88%	-0.30%	1.58%	0.15%	2.36%	10.02%	103%
CDI	0.66%	0.59%	0.76%	0.66%	0.75%	0.79%	0.86%	0.89%	0.84%	0.81%	0.81%	0.93%	9.74%	
2011	1.57%	1.08%	2.07%	-0.81%	0.49%	-1.00%	-3.25%	-2.22%	0.24%	1.02%	-4.89%	-1.76%	-7.43%	n.a.
CDI	0.86%	0.84%	0.92%	0.84%	0.99%	0.95%	0.97%	1.07%	0.94%	0.88%	0.86%	0.91%	11.59%	
2012	2.86%	-0.18%	1.37%	0.52%	-5.81%	-2.35%	1.36%	4.66%	6.02%	-3.40%	0.33%	5.36%	10.52%	125%
CDI	0.89%	0.74%	0.81%	0.70%	0.73%	0.64%	0.68%	0.69%	0.54%	0.61%	0.54%	0.53%	8.41%	
2013	3.16%	-2.11%	4.94%	-2.02%	-1.23%	-7.09%	4.77%	1.98%	1.53%	0.54%	2.14%	4.47%	10.89%	135%
CDI	0.59%	0.48%	0.54%	0.60%	0.58%	0.59%	0.71%	0.69%	0.70%	0.80%	0.71%	0.78%	8.05%	
2014	7.13%	-0.79%	1.62%	-1.95%	4.78%	0.00%	4.23%	0.01%	2.88%	-5.32%	-5.14%	-1.48%	5.30%	49%
CDI	0.84%	0.78%	0.76%	0.81%	0.86%	0.82%	0.94%	0.86%	0.90%	0.94%	0.84%	0.95%	10.81%	
2015	-0.62%	-2.29%	2.30%	4.64%	1.89%	-0.05%	4.73%	-2.77%	0.41%	1.91%	-1.10%	1.78%	11.02%	83%
CDI	0.93%	0.82%	1.03%	0.95%	0.98%	1.06%	1.18%	1.11%	1.11%	1.11%	1.06%	1.16%	13.23%	
2016	-2.00%	3.04%	-1.16%	-2.03%	2.38%	-0.42%	3.37%	4.96%	0.86%	1.89%	3.22%	1.00%	15.88%	113%
CDI	1.05%	1.00%	1.16%	1.05%	1.11%	1.16%	1.11%	1.21%	1.11%	1.05%	1.04%	1.12%	14.00%	
2017	4.22%	0.54%	0.86%	1.69%	3.90%	2.27%	-0.24%	0.43%	1.54%	1.66%	-2.33%	2.31%	18.02%	181%
CDI	1.09%	0.87%	1.05%	0.79%	0.93%	0.81%	0.80%	0.80%	0.64%	0.65%	0.57%	0.54%	9.95%	
2018	1.08%	4.32%	5.15%	4.99%	-0.31%	1.17%	1.47%	-0.71%	0.33%	1.82%	0.43%	0.31%	21.75%	339%
CDI	0.58%	0.47%	0.53%	0.52%	0.52%	0.52%	0.54%	0.57%	0.47%	0.54%	0.49%	0.49%	6.42%	
2019	4.20%	-0.90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.26%	314%
CDI	0.54%	0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.04%	

Data para a próxima aplicação:	Fechado
Horário para movimentação:	14h00
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., podendo atingir no máximo 2.5%aa computados eventuais investimentos em outros fundos
Taxa de performance:	20% do que exceder ao CDI, paga anualmente ou no resgate das cotas
Categoria ANBIMA:	Fundo multimercado multiestratégia
Tipo de fundo:	Fundo de investimento multimercado

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

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 venda 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 conseqüente 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.