

Características do Fundo

Início do Fundo
29 de Dezembro de 2009

Objetivo
Alcançar retornos superiores ao CDI (Certificado de Depósito Bancário).

Público Alvo

Investidores em geral que buscam obter retornos superiores ao CDI no longo prazo.

Processo de Investimento

Primordialmente análise top-down macro. O foco é em ativos de renda fixa Brasil e seus respectivos derivativos: câmbio, juros, inflação e dívida soberana. Uma parcela menor do risco também pode ser alocada em ativos de RF global, e oportunisticamente em RV e crédito corporativo. O Fundo busca explorar tanto estratégias direcionais, com exposição a movimentos de alta e de baixa dos mercados, como estratégias de valor relativo.

Grau de Risco

Agressivo. O Fundo utiliza intensamente estratégias com derivativos. Com exceção dos limites resultantes da metodologia de gerenciamento de risco adotado pela gestora, não há outros limites de alavancagem.

Imposto de Renda

22.5% até 180 dias da data de aplicação; 20% entre 181 e 360 dias; 17.5% entre 361 e 720 dias; e 15% com prazo acima de 720 dias.

Características Operacionais

Status	Aberto
Horário para movimentação	14h30
Aplicação inicial	R\$ 50,000.00 (R\$ 5,000.00 via Conta e Ordem)
Saldo mínimo	R\$ 25,000.00 (R\$ 5,000.00 via Conta e Ordem)
Saldo máximo	Não há
Movimentação mínima	R\$ 25,000.00 (R\$ 5,000.00 via Conta e Ordem)
Conversão para aplicação	d + 0
Conversão resgate c/ tx de saída	d + 0 da solicitação
Conversão resgate s/ tx de saída	d + 30 da solicitação
Liquidação do resgate	d + 1 da conversão
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
Taxa de administração	2.0%aa e máximo de 3%aa, tendo em vista que é admitido aplicação em cotas de outros fundos
Taxa de performance	20% do excedente ao CDI, paga ao ano ou no resgate
Categoria ANBIMA	Fundo multimercado macro
Tipo de Fundo	Fundo de investimento multimercado

Rentabilidade Histórica

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
2009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04%	0.04%	67%
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.07%	
2010	0.88%	2.00%	1.04%	-0.20%	1.86%	0.23%	0.99%	0.96%	0.34%	1.10%	0.95%	1.58%	12.36%	127%
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	0.56%	1.95%	1.79%	0.87%	2.48%	0.90%	0.81%	2.22%	2.32%	1.26%	-1.02%	1.29%	16.53%	143%
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	1.73%	1.46%	3.17%	1.38%	0.08%	1.50%	1.17%	2.32%	2.10%	0.87%	1.17%	3.21%	22.09%	263%
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	1.57%	-0.13%	1.31%	0.00%	2.14%	-3.10%	2.01%	0.47%	0.11%	1.64%	1.94%	2.10%	12.27%	152%
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	-0.23%	0.58%	0.58%	0.88%	1.76%	-0.80%	1.98%	1.37%	2.28%	-0.96%	0.41%	1.52%	9.71%	90%
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	2.50%	1.33%	1.37%	-1.31%	2.88%	-0.60%	5.28%	0.80%	0.14%	2.51%	1.87%	0.18%	18.14%	137%
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	0.03%	-0.45%	-1.04%	0.96%	2.79%	-0.50%	1.21%	1.52%	0.94%	0.84%	3.89%	2.74%	13.59%	97%
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	1.47%	1.40%	1.10%	0.67%	2.01%	1.59%	1.11%	0.15%	0.85%	0.73%	-0.51%	1.79%	13.05%	131%
CDI	1.09%	0.87%	1.05%	0.79%	0.93%	0.81%	0.80%	0.80%	0.65%	0.65%	0.57%	0.54%	9.95%	
2018	1.19%	2.17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.39%	322%
CDI	0.58%	0.47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.05%	

Performance Acumulada

	Fundo	CDI	% CDI
12 meses	13.60%	8.97%	152%
24 meses	33.31%	24.10%	138%
36 meses	51.00%	40.95%	125%
Início	208.95%	128.14%	163%

Patrimônio

Atual *	76.6
Média 12m **	69.0
Cota Atual	3.08951611

Informações Complementares

Gestão	Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.
Custodiante	Banco BNY Mellon SA
Auditor Independente	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES
Administrador / Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros DTM

Sobre a Polo Capital

A Polo Capital é uma empresa independente de asset management, sediada no Rio de Janeiro e fundada em 2002. Com uma equipe de cerca de 50 pessoas, a empresa gerencia recursos de clientes em diversos mandatos líquidos e ilíquidos. Os produtos da Polo Capital objetivam performance diferenciada, investindo recursos em segmentos do mercado onde a firma possui uma vantagem competitiva tangível e/ou onde há escassez de recursos, e portanto pouca competição. O foco é na geração de valor no longo prazo.

Av. Ataulfo de Paiva 204, 10º andar - Rio de Janeiro (Leblon) - CEP 22440-033

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.



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

(*) Fechamento do último mês calendário (**) Calculado como a média aritmética dos PLs de fechamento dos últimos 12 meses calendário

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 avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável 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.