

## 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
<b>2009</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0.04%</b>	<b>0.04%</b>	<b>67%</b>
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.07%	
<b>2010</b>	<b>0.88%</b>	<b>2.00%</b>	<b>1.04%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>1.86%</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.96%</b>	<b>0.34%</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.95%</b>	<b>1.58%</b>	<b>12.36%</b>	<b>127%</b>
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%	
<b>2011</b>	<b>0.56%</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.79%</b>	<b>0.87%</b>	<b>2.48%</b>	<b>0.90%</b>	<b>0.81%</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.32%</b>	<b>1.26%</b>	<b>-1.02%</b>	<b>1.29%</b>	<b>16.53%</b>	<b>143%</b>
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%	
<b>2012</b>	<b>1.73%</b>	<b>1.46%</b>	<b>3.17%</b>	<b>1.38%</b>	<b>0.08%</b>	<b>1.50%</b>	<b>1.17%</b>	<b>2.32%</b>	<b>2.10%</b>	<b>0.87%</b>	<b>1.17%</b>	<b>3.21%</b>	<b>22.09%</b>	<b>263%</b>
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%	
<b>2013</b>	<b>1.57%</b>	<b>-0.13%</b>	<b>1.31%</b>	<b>0.00%</b>	<b>2.14%</b>	<b>-3.10%</b>	<b>2.01%</b>	<b>0.47%</b>	<b>0.11%</b>	<b>1.64%</b>	<b>1.94%</b>	<b>2.10%</b>	<b>12.27%</b>	<b>152%</b>
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%	
<b>2014</b>	<b>-0.23%</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.88%</b>	<b>1.76%</b>	<b>-0.80%</b>	<b>1.98%</b>	<b>1.37%</b>	<b>2.28%</b>	<b>-0.96%</b>	<b>0.41%</b>	<b>1.52%</b>	<b>9.71%</b>	<b>90%</b>
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%	
<b>2015</b>	<b>2.50%</b>	<b>1.33%</b>	<b>1.37%</b>	<b>-1.31%</b>	<b>2.88%</b>	<b>-0.60%</b>	<b>5.28%</b>	<b>0.80%</b>	<b>0.14%</b>	<b>2.51%</b>	<b>1.87%</b>	<b>0.18%</b>	<b>18.14%</b>	<b>137%</b>
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%	
<b>2016</b>	<b>0.03%</b>	<b>-0.45%</b>	<b>-1.04%</b>	<b>0.96%</b>	<b>2.79%</b>	<b>-0.50%</b>	<b>1.21%</b>	<b>1.52%</b>	<b>0.94%</b>	<b>0.84%</b>	<b>3.89%</b>	<b>2.74%</b>	<b>13.59%</b>	<b>97%</b>
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%	
<b>2017</b>	<b>1.47%</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.67%</b>	<b>2.01%</b>	<b>1.59%</b>	<b>1.11%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.85%</b>	<b>0.73%</b>	<b>-0.51%</b>	<b>1.79%</b>	<b>13.05%</b>	<b>131%</b>
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%	
<b>2018</b>	<b>1.19%</b>	<b>2.17%</b>	<b>1.69%</b>	<b>1.95%</b>	<b>-2.82%</b>	<b>0.87%</b>	<b>1.77%</b>	<b>-4.37%</b>	<b>2.35%</b>	-	-	-	<b>4.66%</b>	<b>97%</b>
CDI	0.58%	0.47%	0.53%	0.52%	0.52%	0.52%	0.54%	0.57%	0.47%	-	-	-	4.81%	

## Performance Acumulada

	Fundo	CDI	% CDI
12 meses	6.76%	6.66%	101%
24 meses	27.35%	18.98%	144%
36 meses	40.60%	35.79%	113%
Início	212.75%	136.63%	156%

## Patrimônio

Atual *	73.6
Média 12m **	81.7
Cota Atual	3.12752421

## Informações Complementares

<b>Gestão</b>	Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.
<b>Custodiante</b>	Banco BNY Mellon S.A
<b>Auditor Independente</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES
<b>Administrador / Distribuidor</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

## 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.

[www.polocapital.com](http://www.polocapital.com)

+55 21 3205-9800

[ri@polocapital.com](mailto:ri@polocapital.com)



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 ANBIMA. 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.