

CARTA TRIMESTRAL

# AÇÕES

SETEMBRO 2024



**POLO**  
capital management

	SETEMBRO	TRIMESTRE	2024	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
<b>FUNDO</b>	<b>-9.24%</b>	<b>-1.44%</b>	<b>-10.09%</b>	<b>-0.14%</b>	<b>-2.63%</b>	<b>-11.80%</b>	<b>67.99%</b>
%IPCA + Y% IMA-B	44%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	71%

## Revisão do 3º trimestre

No 3º trimestre do ano o fundo teve um desempenho negativo de -144bps

Os destaques positivos foram os setores de Varejo (+175 bps), Energia (+ 126 bps) e Mineração (+84 bps). Como vetores negativos, tivemos os setores de Óleo e Petroquímico (- 413 bps), Educação (-67 bps) e "Alimentos, Bebidas e Consumo" (- 41 bps).

A maior posição do fundo, está no setor de Óleo e Petroquímico, comprado em Brava Energia (fusão entre Enauta e 3R), a segunda maior posição do fundo está no setor de mineração, comprada em Fresnillo LN e vendida em Peñoles MX e a terceira no setor bancário, com posição comprada em Banco Inter e vendida em outra companhia do setor.

## Destaques Positivos:

- **Varejo** : A posição comprada em Lojas Renner, contribuiu +147 bps para a performance do fundo.
- **Energia** : A posição comprada em Eletrobras contribuiu +36 bps para a performance do fundo.
- **Mineração** : A posição comprada em Fresnillo e vendida em Peñoles contribuiu +76 bps para a performance do fundo.

## Destaques Negativos:

- **Óleo e Petroquímico** : A posição comprada em Brava Energia (fusão entre Enauta e 3R) contribuiu -400bps para performance do fundo.
- **Educação** : A posição comprada em Anima contribuiu com -80bps para performance do fundo.
- **Alimentos, Bebidas e Consumo** : A posição comprada em Zamp SA contribuiu -62 bps para a performance do fundo.



(\*) 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, devendo ser entendido como uma material de divulgação do fundo. 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 Crédito-FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. 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 da lâmina de informações essenciais, se houver, e do regulamento antes de investir, os quais podem ser obtidos no seguinte endereço eletrônico: <https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/>

# POLO LONG BIAS I FIC

SETEMBRO 2024

Início do Fundo: 04 de outubro de 2017

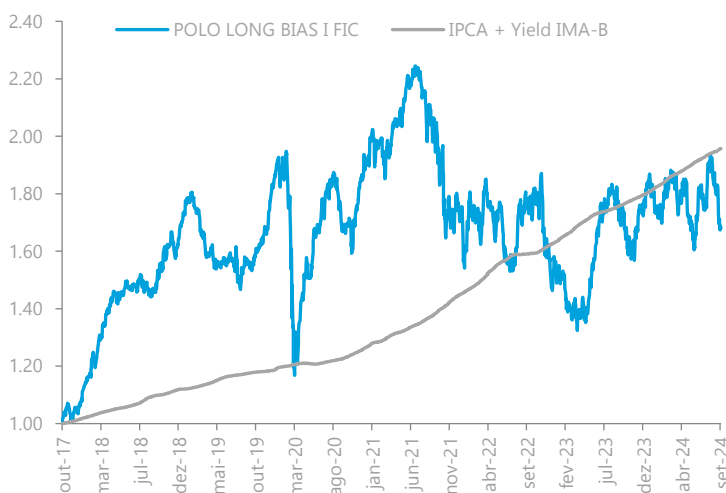
**POLO**  
capital management

## Performance Acumulada

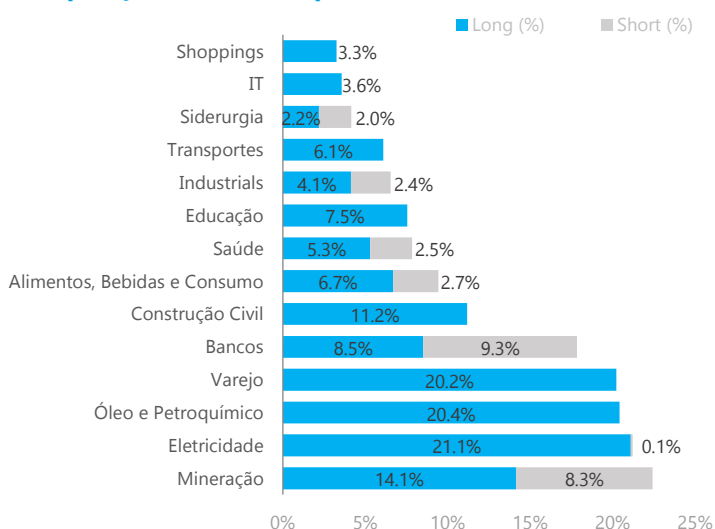
	SETEMBRO 2024	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO	
FUNDO	-9.24%	-10.09%	-0.14%	-2.63%	-11.80%	67.99%
%IPCA + Y% IMA-B	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	71%

\*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.

## Retorno Acumulado



## Composição da Carteira por Setor



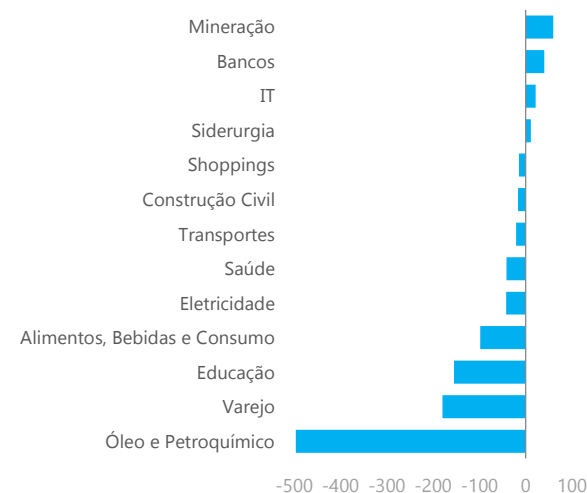
## Características Gerais

- **Público Alvo:** Investidores Gerais
- **Categoria ANBIMA:** Fundo Multimercado Livre
- **Taxa de Administração:** 1,8% aa
- **Taxa de Performance:** 20,0% do que exceder o IPCA+Yield IMA-B
- **Aplicação Mínima:** R\$50.000,00 (R\$5.000,00 por conta e ordem)
- **Saldo Mínimo:** R\$25.000,00 (R\$5.000,00 por conta e ordem)
- **Movimentação Mínima:** R\$25.000,00 (R\$5.000,00 por conta e ordem)
- **Status:** Aberto

## Cota e Patrimônio

COTA	PL MÉDIO (12M)	PL ÚLTIMO DIA DO MÊS
1.6799409	27.1MM	21.0MM
Master	26.9MM	20.8MM

## Contribuição por Setor



## Estratégia e Objetivo

O objetivo é proporcionar aos cotistas retorno absoluto não correlacionado a quaisquer índices, através de gestão ativa de portfólio focado no mercado de ações. Deste modo, o Fundo consiste em manter um viés comprado em bolsa utilizando instrumentos do mercado à vista e de derivativos, utilizando-se de análise fundamentalista de avaliação de empresas e mercado, para assim buscar oportunidades de precificação ineficiente de ativos, bem como utilizando as estratégias, comprada, vendida e de valor relativos.

## Volatilidade (anualizada)

Mês	Trimestre	Desde o início
21.70%	22.24%	21.80%

- **Cotização Aplicação:** D+1
- **Cotização Resgate:** D+30 dias corridos
- **Liquidação Resgate:** D+2 d.u. após a cotização
- **Tributação:** Fundo de Ações
- **Administrador:** BNY SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.
- **Auditor:** KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
- **Custodiante:** BNY MELLON BANCO S.A.
- **Gestor:** Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.



(\*) 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, devendo ser entendido como um material de divulgação do fundo. 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 Crédito-FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. 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 da lâmina de informações essenciais, se houver, e do regulamento antes de investir, os quais podem ser obtidos no seguinte endereço eletrônico: <https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/>