

CARDINAL PARTNERS FIA

Política de Investimentos

Buscamos investir em empresas listadas em Bolsa cujo valor de mercado esteja substancialmente abaixo do seu valor sustentável de longo prazo, utilizando análise detalhada e criteriosa. Os riscos são permanentemente monitorados, com base em critérios claros e objetivos, levando em consideração limites de concentração da carteira por empresa e por setor, bem como restrições de liquidez das ações das empresas nas quais investimos. Como consequência, a carteira tende a ser composta, na maior parte do tempo, por um número entre sete e 15 empresas.

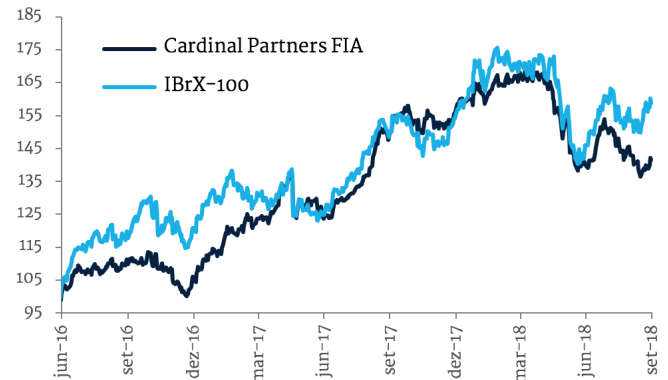
As análises realizadas para tomarmos a decisão de investimentos pelo fundo são quantitativas, incluindo análises financeiras, econômicas e operacionais; e qualitativas, incluindo análises de vantagens competitivas e qualidade do time de gestão das empresas. É necessário que as empresas selecionadas tenham boas práticas de governança corporativa. Nosso objetivo é termos acesso a toda e qualquer informação pertinente à análise das empresas investidas. Buscamos também construir em relacionamento de confiança e transparência com os acionistas controladores e a diretoria das empresas investidas.

O prazo recomendado de investimento é de pelo menos três anos. Público-alvo: pessoas físicas ou jurídicas que buscam elevados retornos de longo prazo em investimentos em empresas listadas no mercado de ações brasileiro.

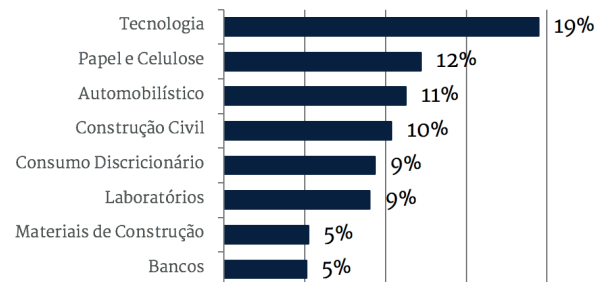
Características

	Cardinal Partners FIA
Taxa de Administração	2,00%
Taxa de Performance	20% da rentabilidade acima do IBrX-100, com marca d'água
Prazo de Resgate	Cotização: 60 dias Financeiro: Cotização + 3 dias úteis
Aplicação Mínima	R\$ 100.000,00
Aplicação Máxima	Não tem
Início do fundo	Mai de 2014
Início na gestora CARDINAL	Mai de 2016
Gate de saída	Não há
Movimentação mínima	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Objetivo / Benchmark	Elevados retornos absolutos de longo prazo
Prazo de carência	Não há

Rendimentos



Investimento por Setor Econômico



Análise de Desempenho

	Cardinal Partners FIA	Ibovespa	IBrX-100
Melhor retorno mensal	9,36% set-17	11,23% out-16	11,31% jul-16
Pior retorno mensal	-9,97% mai-18	-10,87% mai-18	-10,91% mai-18
Meses positivos	18	20	18
Meses negativos	11	9	11

Correlação Cardinal Partners FIA x Ibovespa 0,79

Correlação Cardinal Partners FIA x IBrX-100 0,80

Dados a partir de maio/2016

Correlação determina o grau com que a movimentação de duas variáveis é relacionada. Seu coeficiente varia de -1 (totalmente inversa) a +1 (totalmente positiva)

CARDINAL PARTNERS FIA

Patrimônio Líquido médio 12 meses: R\$ 45,7 milhões

Rentabilidade

Cardinal Partners FIA	Rentabilidade	Ibovespa	IBRX-100	CDI
Desde 23-mai-2016	41,53%	59,57%	58,86%	24,93%
Ano 2016*	6,11%	21,13%	20,75%	8,40%
Ano 2017	46,64%	26,86%	27,55%	9,95%
No ano	-9,05%	3,85%	3,15%	4,81%
Nos últimos 12 meses	-5,44%	6,80%	5,85%	6,66%
Nos últimos 06 meses	-15,87%	-7,06%	-7,32%	3,17%
Nos últimos 03 meses	1,07%	9,04%	8,84%	1,59%
Setembro de 2018	-0,95%	3,48%	3,23%	0,47%

* a partir de 23-maio

Retornos Mensais

Rent.%	set-18	ago-18	jul-18	jun-18	mai-18	abr-18	mar-18	fev-18	jan-18	dez-17	nov-17	out-17
Cardinal Partners FIA	-1,0%	-4,5%	6,9%	-7,3%	-10,0%	-0,3%	2,5%	0,2%	5,2%	2,9%	-0,6%	1,6%
IBRX-100	3,2%	-3,1%	8,8%	-5,2%	-10,9%	0,8%	0,1%	0,4%	10,7%	6,3%	-3,4%	-0,1%

Importante

A Cardinal Partners Investimentos LTDA recebeu o fundo Cardinal Partners FIA apenas em 23 de maio de 2016. Portanto, segundo regras da ANBIMA, podemos disponibilizar a rentabilidade a partir dessa data.

Outras informações

Cardinal Partners FIA

Código ANBIMA: 366.471

CNPJ: 17.773.986/0001-60

Categoria ANBIMA: Ações Livre

CARDINAL
PARTNERS

Gestão e Distribuição

BNY MELLON
SERVIÇOS FINANCEIROS

Administração e Custódia

KPMG

Auditoria

Informações Importantes

A comparação com o Ibovespa, Dólar e CDI é para mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance. Todas as informações aqui contidas têm propósito apenas informativo e, portanto, não devem ser consideradas oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor imobiliário. A Cardinal Partners não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.

A título de transparência, informamos que os sócios e funcionários da Cardinal Partners têm, ou podem vir a ter, investimentos no Fundo Cardinal Partners FIA. Também informamos que, para manter sua imparcialidade na análise de investimentos, a Cardinal Partners não tem ou procura negócios com as empresas alvo de investimentos.

Risco do Investimento – O Fundo de Investimentos Cardinal Partners FIA investe em ações de emissão de companhias abertas em bolsas de valores no Brasil. Estas ações são ativas de risco e estão sujeitas a constantes oscilações, existindo possibilidade de rentabilidade negativa e perda do capital investido, caso alguma das empresas investidas venha a falir. Os Fundos de Investimento não contam com garantia da instituição administradora, do Gestor ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

Informações importantes: O fundo Cardinal Partners FIA pagará (i) taxa de administração com percentagem anual de 2,0% (dois por cento) sobre o valor do Patrimônio Líquido do fundo, sendo este valor apropriado diariamente e pago mensalmente, e (ii) taxa de performance de 20% do que exceder o IBRX-100, provisionados diariamente e pagos semestralmente, utilizando o conceito de marca d'água. A taxa de administração máxima é de 2,5% (dois por cento e cinco décimos) ao ano, ou seja, quando o fundo Cardinal Partners FIA investir em outros fundos a cobrança máxima do investidor será de 2,5% ao ano. "Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento.

Leia o prospecto e o regulamento antes de investir

Rua Elvira Ferraz, 250, Cj 503, São Paulo, SP

CEP: 04552-040 | F + 55 11 3848 8353

www.cardinalpartners.com.br

Assim, comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento".

Os cotistas recebem extrato e boletim mensal contemplando comentários e análise do mercado, além das estratégias adotadas e perspectivas para os próximos meses. O investimento de que trata este prospecto apresenta riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor.

Todos os dados de rentabilidade apresentados estão líquidos de todos os custos, exceto impostos. A rentabilidade obtida no passado não apresenta garantia de rentabilidade futura. As informações contidas nesse informativo estão em consonância com o Regulamento do Fundo de Investimento, porém, não o substituem. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor.

Os fundos de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores.

O Fundo poderá ser fechado para novas captações sem prévio aviso.

Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso do Fundo, cada cotista deverá fornecer cópias de seus documentos de identificação, entre outros documentos cadastrais. Este Fundo de Cotas aplica em Fundo de Investimento, que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas.

Dados do Administrador Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61) Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905. Telefone: (21) 3219-2998. Fax: (21) 3971-4501. www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219.

Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219.

