

Explora LatAm Long Biased FIM

OBJETIVO

O objetivo do fundo é buscar a valorização do capital investido pelos cotistas, no longo prazo, observadas as regras legais e regulamentares em vigor.

PÚBLICO ALVO

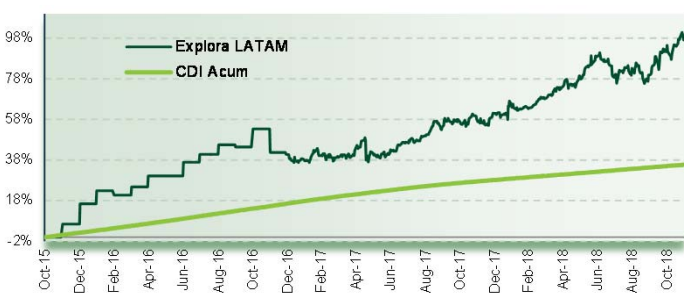
O FUNDO tem como público alvo exclusivamente investidores qualificados, nos termos da ICVM 554 e 555.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A política de investimento do FUNDO consiste gerar retorno através de posições compradas e vendidas em ativos líquidos de empresas listadas com operações na América Latina.

PERFORMANCE MENSAL

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Fundo (Ano) | CDI (Ano) | Fundo Acum. | CDI Acum. |
|------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| 2018 | 2,30% | -0,93% | 3,03% | 3,55% | 3,08% | 5,21% | -4,69% | 1,37% | -1,42% | 8,13% | 1,61% | - | 22,71% | 5,90% | 97,59% | 35,69% |
| 2017 | -2,05% | 1,71% | -0,59% | 2,43% | -1,10% | 1,43% | 2,45% | 2,22% | 2,87% | 1,59% | 0,60% | 2,22% | 14,52% | 9,94% | 61,03% | 28,13% |
| 2016 | 5,65% | -1,77% | 3,33% | 4,26% | 0,06% | 5,21% | 2,78% | 2,22% | -0,79% | 6,17% | -7,52% | -0,81% | 20,87% | 14,00% | 40,62% | 16,54% |
| 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,42% | 9,32% | 16,34% | 2,23% | 16,34% | 2,23% |

RENTABILIDADE

EXPOSIÇÃO POR CAPITALIZAÇÃO

| | Long | Short | Gross | Net |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| > US\$ 10 B | 9,3% | -36,6% | 45,9% | -27,3% |
| US\$ 1 - US\$ 10 B | 30,2% | -33,5% | 63,7% | -3,3% |
| < US\$ 1 B | 0,0% | -1,5% | 1,5% | -1,5% |
| Total | 39,5% | -71,6% | 111,1% | -32,1% |

EXPOSIÇÃO POR LIQUIDEZ

| Liquidez diária (Últimos 90 dias de negociação) | Long | Short | Gross | Net |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| > US\$ 10 M | 28,8% | -54,0% | 82,8% | -25,2% |
| US\$ 1 - US\$ 10 M | 10,7% | -16,3% | 27,0% | -5,6% |
| < US\$ 1 M | 0,0% | -1,3% | 1,3% | -1,3% |
| Total | 39,5% | -71,6% | 111,1% | -32,1% |

EXPOSIÇÃO E ATRIBUIÇÃO DE P&L

(Dados Fechamento do Mês)

| | Long | Short | Gross | Net | Mês | Ano |
|-------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Consumo Discricionário | 8,2% | -11,8% | 20,0% | -3,6% | 0,6% | 2,2% |
| Consumo Não Disc. / Saúde | 6,6% | -14,0% | 20,6% | -7,4% | 0,2% | 1,8% |
| Energia / Materiais | 1,9% | -10,7% | 12,6% | -8,8% | -0,4% | 2,4% |
| Bancos / Serviços Financeiros | 3,3% | -13,0% | 16,3% | -9,7% | 0,1% | 11,4% |
| Indústria | 10,8% | -5,3% | 16,1% | 5,5% | -0,3% | 1,0% |
| Telecom / TI | 8,7% | -15,4% | 24,1% | -6,7% | 0,8% | 2,9% |
| Serviços Básicos | 0,0% | -1,4% | 1,4% | -1,4% | 0,0% | 0,6% |

| | | | | | | |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Total de Ações | 39,5% | -71,6% | 111,1% | -32,1% | 1,0% | 22,3% |
| FX | | | | | 0,2% | -1,7% |
| CDI | | | | | 0,5% | 5,9% |
| Outros | | | | | -0,1% | -3,8% |
| Total Retorno Líquido | | | | | 1,6% | 22,7% |

*Derivativos calculados pelo Delta

CONCENTRAÇÃO

| Companies | Long | Short |
|--|------|-------|
| # Positions | 10 | 9 |
| # Positions accounting for largest 25% of gross exposure | 3 | 1 |

INFORMAÇÕES GERAIS


| | |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| Data de Início | 30/10/2015 |
| Patrimônio Líquido em 30/11/2018 | R\$3.197.300,36 |
| PL Médio mensal (12M) | R\$10.038.218,03 |
| Classificação Anbima | Ações - Long and Short Direcional |
| Aplicação Inicial Mínima | R\$5.000,00 |
| Movimentação Mínima | R\$1.000,00 |
| Saldo Mínimo | R\$1.000,00 |
| Horário de Movimentação | Até as 14:00 (diário) |

Aplicação

| | |
|----------------------------|---------------------------|
| Data de conversão de cotas | D+1 da data de liquidação |
| Data de liquidação | D+0 |

Resgate

| | |
|----------------------------|--|
| Data de conversão de cotas | D+30 corridos da data de solicitação |
| Data de liquidação | Até 5 dias úteis após conversão de cotas |

| | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Taxa de Administração | 2,0% a.a. |
| Taxa de Performance | 20,0% do que exceder o CDI |
| Administrador | BNY Mellon Serviços Financeiros S.A. |

Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento em que o ativo apresentou maior liquidez, desde que tenha sido negociado pelo menos uma vez nos últimos 90 (noventa) dias. 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. O fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. 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) 3219-2500 - Fax (21) 3219-2501 - www.bnymellon.com.br/sf - SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600 / (11) 3050-8010 - Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725-3219

ESTATÍSTICAS

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Número de meses positivos | 27 meses positivos |
| Número de meses negativos | 10 meses negativos |
| Maior retorno mensal (12M) | 8,13% - em OUT/2018 |
| Menor retorno mensal (12M) | -4,69% - em JUL/2018 |
| Maior retorno mensal (desde início) | 9,32% - em DEZ/2015 |
| Menor retorno mensal (desde início) | -7,52% - em NOV/2016 |

Disclaimer:

As informações contidas neste documento são de caráter exclusivamente informativo. A Explora Investimentos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

Os fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. OS FUNDOS PODERÃO ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES.