

STK Long Biased FIC FIA | Janeiro 2018

O STK Long Biased FIC FIA mantém no mínimo 95% de sua carteira investido no STK Long Biased Master FIA, cuja estratégia é investir em ações utilizando análise fundamentalista como principal metodologia de avaliação de empresas. As posições do fundo são primordialmente compradas, mas o fundo pode também manter posições vendidas. O objetivo é valorizar suas cotas no longo prazo, primordialmente através de investimentos em ações negociadas no mercado à vista de bolsas de valores e em seus respectivos derivativos. A Gestora busca maximizar a performance do fundo através de gestão ativa da carteira.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No Ano
2010										7,28%	-0,21%	1,94%	9,13%
IPCA + 6%										1,21%	1,29%	1,16%	3,72%
Ibovespa										1,79%	-4,20%	2,36%	-0,18%
2011	-5,89%	0,04%	2,76%	0,86%	1,14%	0,59%	-3,16%	-0,90%	-2,10%	1,55%	2,20%	2,28%	-0,99%
IPCA + 6%	1,32%	1,26%	1,28%	1,21%	0,98%	0,64%	0,65%	0,90%	1,02%	0,89%	0,98%	1,01%	12,83%
Ibovespa	-3,94%	1,21%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%
2012	6,07%	6,11%	2,73%	1,05%	-2,20%	2,16%	3,50%	0,63%	1,95%	2,56%	1,79%	4,68%	35,45%
IPCA + 6%	1,07%	0,89%	0,72%	1,10%	0,87%	0,54%	0,94%	0,94%	1,01%	1,10%	1,06%	1,25%	12,13%
Ibovespa	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	-4,72%	3,71%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%
2013	1,88%	-0,24%	-0,49%	0,29%	0,37%	-6,59%	0,71%	-0,32%	2,23%	4,39%	1,29%	-2,34%	0,77%
IPCA + 6%	1,37%	1,02%	0,93%	1,06%	0,86%	0,72%	0,56%	0,75%	0,84%	1,10%	1,00%	1,41%	12,26%
Ibovespa	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,66%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%
2014	-6,86%	1,04%	3,29%	-0,38%	1,91%	3,88%	0,16%	4,65%	-8,57%	1,12%	2,72%	-3,71%	-1,76%
IPCA + 6%	1,06%	1,15%	1,36%	1,13%	0,95%	0,86%	0,54%	0,74%	1,08%	0,95%	0,97%	1,29%	12,78%
Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%
2015	-4,18%	7,11%	2,21%	1,65%	-1,95%	1,23%	1,60%	-5,37%	-0,15%	0,74%	0,95%	-1,53%	1,76%
IPCA + 6%	1,73%	1,64%	1,83%	1,17%	1,20%	1,28%	1,15%	0,71%	1,03%	1,31%	1,47%	1,47%	17,20%
Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,31%
2016	-0,71%	0,33%	2,97%	2,77%	-1,30%	0,86%	8,50%	0,84%	-1,06%	6,21%	-5,55%	-0,86%	12,97%
IPCA + 6%	1,73%	1,34%	0,94%	1,07%	1,27%	0,86%	1,01%	0,97%	0,57%	0,72%	0,64%	0,81%	12,61%
Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%
2017	3,59%	3,73%	-0,63%	1,12%	-2,89%	1,60%	3,58%	6,04%	4,60%	0,10%	-1,44%	3,41%	24,85%
IPCA + 6%	0,89%	0,75%	0,78%	0,56%	0,82%	0,26%	0,73%	0,72%	0,62%	0,91%	0,74%	0,90%	9,03%
Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
2018	7,30%												7,30%
IPCA + 6%	0,90%												0,90%
Ibovespa	11,14%												11,14%

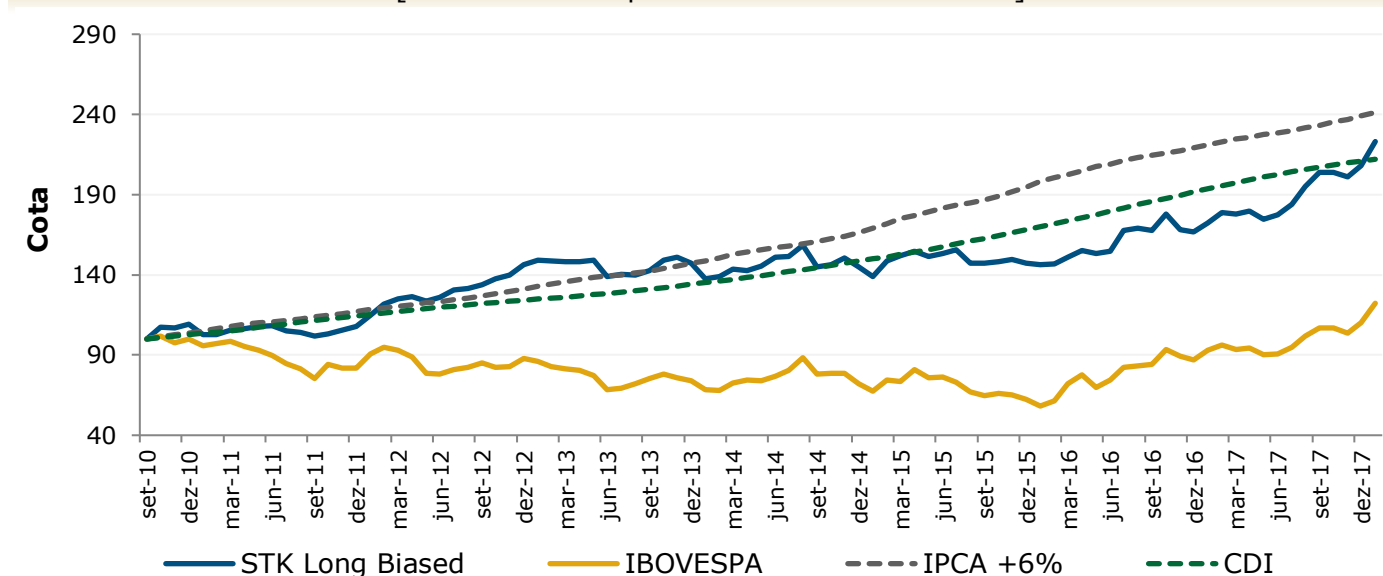
Rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses: 29,32%

Performance [Desde o início | 30 de Setembro de 2010]

	Rentabilidade Acumulada	Vol. Anualizada
STK Long Biased FIC FIA	123,10%	12,13%
Ibovespa	22,30%	22,76%
IPCA + 6%	141,25%	
CDI ³	112,08%	

Rentabilidade não é líquida de Impostos

Rentabilidade Acumulada [Desde o início | 30 de Setembro de 2010]



Exposição por Valor de Mercado

	% Concentração
Abaixo de R\$ 1 bi	0%
Acima de R\$ 1 bi e Abaixo de R\$ 5 bi	13%
Acima de R\$ 5 bi e Abaixo de R\$ 10 bi	17%
Acima de R\$ 10 bi	67%

Liquidez (25% do Volume Médio Diário)

Dias para		
Dias para	1	46%
Liquidação:	5	91%
	15	100%

% Portfolio

Long	Short	Net
97%	-1%	96%

Termos

Público Alvo: Investidores Qualificados

Início do Fundo: 30/09/2010

Classificação ANBIMA: Ações Livre

Cód. Anbima: 257982 / Cód. CVM: 147656

Cód. BBG: STKLBFF BZ Equity

Taxa de Administração: 2% aa sobre o patrimônio líquido do Fundo. Apurada diariamente e paga mensalmente

Taxa de Performance: 20% aa sobre o ganho que exceder IPCA + 6% aa, com marca d'água. Apurada diariamente e paga semestralmente

Tributação: 15% sobre os rendimentos, incidente no resgate. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

STK Long Biased Master FIA

O fundo STK Long Biased Master FIA está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Conversão de Cotas na Aplicação: D+1 de disponibilidade dos recursos

Conversão de Cotas no Resgate: D 0 do dia da solicitação de resgate

Pagamento do Resgate: D+3 da data de conversão de cotas

Data de início do fundo: 30/09/2010

Movimentações:

Aplicação Inicial: R\$ 50.000

Valor Mínimo de Movimentação: R\$ 10.000

Saldo Mínimo de Permanência: R\$ 50.000

Prazo de Carência: Não há

Conversão de Cotas na Aplicação: D+1 da disponibilidade dos recursos

Conversão de Cotas no Resgate: D+45 dias corridos da solicitação

Pagamento do Resgate: D+3 dias úteis da conversão de cotas

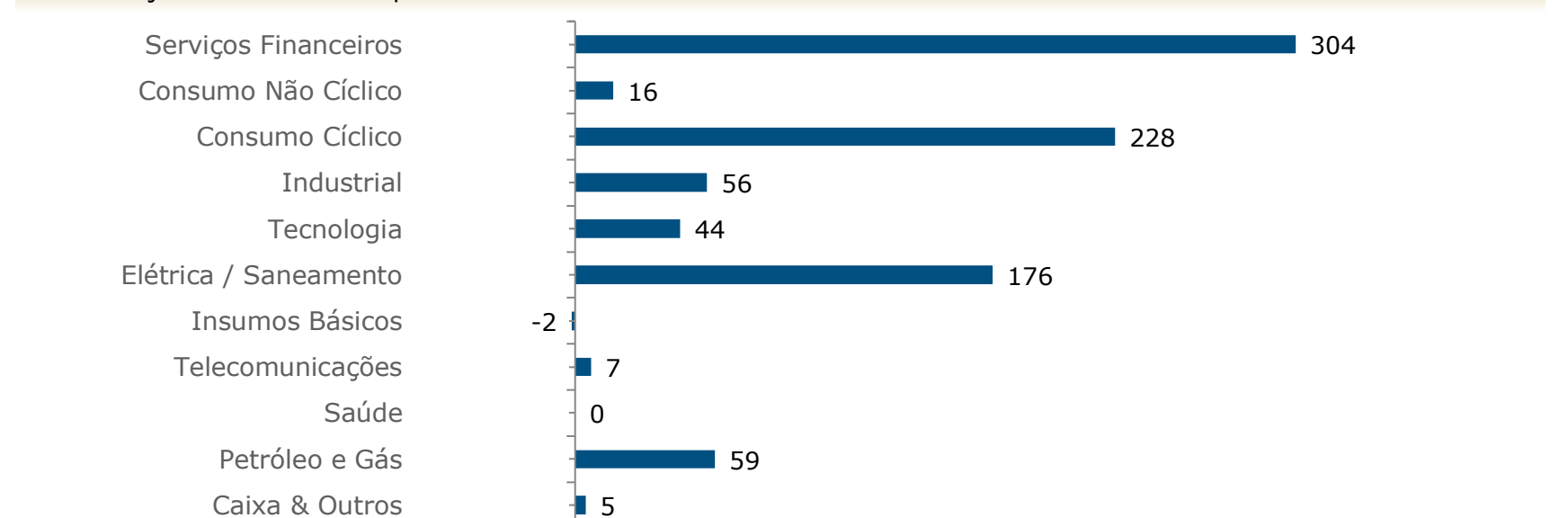
Horário Limite de Solicitações: 14h30

Patrimônio Líquido

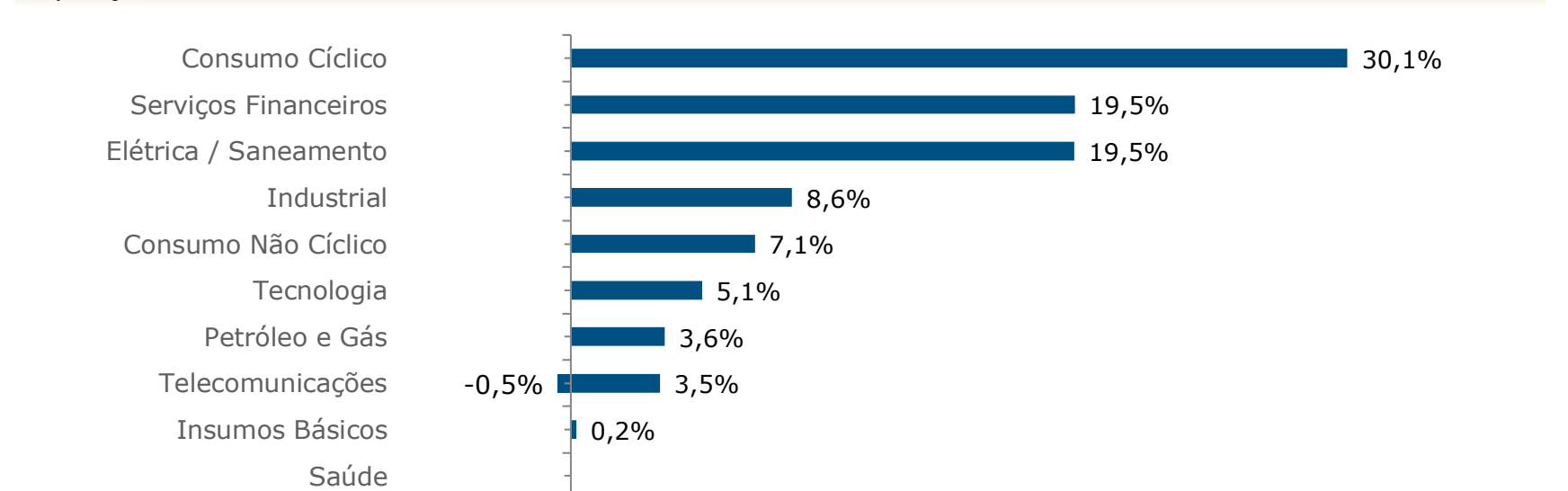
	R\$ milhões
STK Long Biased FIC FIA	165,41
STK Long Biased Master FIA	268,91
Total Administrado pela Gestora*	944,83
STK Long Biased FIC FIA PL médio dos últimos 12 meses	42,62

* 31 de Janeiro de 2018

Contribuição Setorial Bruta | Janeiro



Exposição Setorial



Administrador e 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, Tel: (21) 3219 2500 / Fax: (21) 3219 2501

www.bnymellon.com.br/sf

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

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

Gestor: STK Capital Gestora de Recursos Ltda.

Tel: (21) 3219 6550 / Fax: (21) 3219 6505

contato@stkcapital.com.br

Auditor: KPMG

Custodiante: BNY Mellon Banco

² Ibovespa é mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance do fundo.

³ CDI é mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance do fundo.

STK Long Biased Master FIA

Taxa de Administração e Performance do Fundo: Não é cobrada.

Público Alvo: fundos de investimento e de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, todos destinados exclusivamente a investidores qualificados, que sejam administrados pela BNY Mellon e geridos pela STK Capital