

# Polo Crédito Privado II FIC FIM

Janeiro de 2017

**POLO**  
capital management

## Revisão da Performance

**Objetivo de fundo:** Obter retorno superior ao rendimento do CDI em períodos acima de 1 ano.

**Público alvo:** Investidores profissionais.

**Categoria ANBIMA:** Fundo Multimercados Multiestratégia

**Taxa de Administração:** 1,0% aa

**Taxa de Performance:** 20,0% do que exceder 100% de CDI, paga anualmente ou no resgate das cotas.

**Taxa de Saída:** Resgates agendados com menos de 180 dias de antecedência da data de conversão estão sujeitos à taxa de saída de 20% sobre o valor resgatado.

**Conversão da cota no resgate:** 2º dia útil subsequente à solicitação.

**Data de pagamento do resgate:** 1º dia útil após a conversão das cotas.

**Início do Fundo:** 29 – Dez 2005

**Gestor:** Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.

Av. Ataulfo de Paiva 204, 10º  
Leblon – RJ

T. 5521.3205-9800

F. 5521.3205-9899

### Administrador e Distribuidor:

BNY Mellon Serviços Financeiros  
DTVM S/A

CNPJ:02.201.501/0001-61

Av. Presidente Wilson, 231, 11º

Centro, Rio de Janeiro – RJ  
20030-905

www.bnymellon.com.br/sf

Serviço de Atendimento ao  
Cliente (SAC):


Fale conosco no endereço  
http://bnymellon.com.br/sf ou no  
telefone (21) 3974-4600

Ouvidoria: no endereço  
www.bnymellon.com.br/sf ou

no telefone 0800 7253219 Centro  
Rio de Janeiro - RJ

T.5521.3974-4600

F.5521.3974-4501

 A presente instituição aderiu ao  
Código ANBIMA de Regulação  
e Melhores Práticas para os  
Fundos de Investimento.

	Cota	Mês	Trimestre	YTD	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início	PL médio 12m <sup>1</sup>	PL último dia do mês
Polo CP II	1.445455	1.42%	2.92%	1.42%	14.61%	28.64%	n/a	44.55%	61.6 MM	39.6 MM
Master									274.2 MM	236.4 MM
CDI		1.09%	3.28%	1.09%	14.04%	29.29%	43.39%	41.71%		
% CDI		131%	89%	131%	104%	98%	n/a	107%		

## Performance Acumulada

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2014				0.95%	1.39%	1.10%	1.09%	0.70%	1.25%	1.19%	1.14%	1.34%	10.61%
2015	1.09%	0.97%	1.23%	1.34%	0.76%	1.08%	1.11%	-0.47%	-0.19%	1.70%	1.79%	0.62%	11.59%
2016	1,67%	0,54%	2,05%	-0,78%	1,46%	1,20%	1,88%	2,49%	0,56%	1,47%	0,59%	0,88%	14,90%
2017	1,42%												1,42%

## Desempenho do Fundo<sup>3</sup>

Títulos (% do PL)	Nov16	Dez16	Jan17	Contribuição Mensal (bps)
Caixa	0.20%	-0.25%	-2.03%	02
CDB e Título Público Federal	21.66%	17.69%	19.09%	23
Arbitragem de Caixa	0.05%	0.05%	0.05%	0
Títulos Privados de Companhias Não Financeiras	21.69%	20.54%	22.83%	93
<b>Total dos Títulos</b>	<b>43.60%</b>	<b>38.03%</b>	<b>39.93%</b>	<b>118</b>

Crédito/Operações (% do PL)	Nov16	Dez16	Jan17	Contribuição Mensal (bps)
Crédito Corporativo	19.97%	23.36%	23.15%	21
Carteira de Recebíveis	14.07%	15.15%	14.70%	-05
Fundo Imobiliário	6.54%	7.33%	6.64%	-01
Crédito Consignado	1.95%	2.04%	1.83%	03
FIDC	9.99%	9.52%	9.33%	16
<b>Total dos Créditos/Operações</b>	<b>52.53%</b>	<b>57.36%</b>	<b>55.64%</b>	<b>34</b>
Outros	4.28%	4.82%	4.75%	0
Custos				-10
<b>Total</b>				<b>142</b>

<sup>3</sup> A alocação de cada estratégia é apurada com base no último dia útil de cada mês.

Diversificação das Estratégias	Quantidade de Emissores	Informações Complementares
Crédito Corporativo	18	Média Trimestral de Inadimplência 4.99%
FIDC	02	Volatilidade Mensal do Fundo 1.35%
Títulos Privados de Companhias Não Financeiras	26	Maior Exposição por Devedor (% PL) 6.34%
Carteira de Recebíveis	28	Empréstimos > 5% PL do Fundo 1
Arbitragem de Caixa	02	

<sup>4</sup> Razão entre o valor da provisão para créditos em atraso e a soma dos valores das CCIs, CCBs e Carteira de Recebíveis em carteira.

# Polo Crédito Privado II FIC FIM

Janeiro de 2017

**POLO**  
capital management

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
<b>2014</b>	-	-	-	<b>0.95%</b>	<b>1.39%</b>	<b>1.10%</b>	<b>1.09%</b>	<b>0.70%</b>	<b>1.25%</b>	<b>1.19%</b>	<b>1.14%</b>	<b>1.34%</b>	<b>10.61%</b>	<b>129%</b>
CDI	-	-	-	0.81%	0.86%	0.82%	0.94%	0.86%	0.90%	0.94%	0.84%	0.95%	8.21%	
<b>2015</b>	<b>1.09%</b>	<b>0.97%</b>	<b>1.23%</b>	<b>1.34%</b>	<b>0.76%</b>	<b>1.08%</b>	<b>1.11%</b>	<b>-0.47%</b>	<b>-0.19%</b>	<b>1.70%</b>	<b>1.79%</b>	<b>0.62%</b>	<b>11.59%</b>	<b>88%</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>1,67%</b>	<b>0,54%</b>	<b>2,05%</b>	<b>-0,78%</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,88%</b>	<b>2,49%</b>	<b>0,56%</b>	<b>1,47%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,88%</b>	<b>14,90%</b>	<b>106%</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>1,42%</b>												<b>1,42%</b>	<b>131%</b>
CDI	1,09%												1,09%	

Data para a próxima aplicação:	Aberto
Horário para movimentação:	14h00
Aplicação inicial:	R\$ 100 mil
Saldo mínimo:	R\$ 100 mil
Movimentação mínima:	R\$ 50 mil
Conversão para aplicação:	d + 0
Conversão para resgate com taxa de saída:	d + 2 da solicitação
Conversão para resgate sem taxa de saída:	Resgates solicitados somente nas seguintes datas (ou 1º dia útil subsequente): 02 de janeiro; 01 de abril, 01 de julho e 01 de outubro, para conversão em 180 dias. Em cada data o valor total recebido de resgate pelo Fundo não poderá ultrapassar 30% do seu patrimônio. Caso isso ocorra haverá rateio e o excedente será redirecionado para a próxima data.
Taxa de saída:	Resgates solicitados com menos de 180 dias de antecedência são sujeitos a taxa de saída de 20% sobre o valor resgatado
Liquidação de resgates:	d + 1 da conversão
Taxa de administração:	1.5% aa.
Taxa de performance:	20% do que exceder ao CDI, paga anualmente ou no resgate das cotas
Categoria ANBIMA:	Fundo multimercado multiestratégia
Tipo de fundo:	Fundo de investimento multimercado

*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*

*Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo.*

*Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.*

*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**