

Polo FII Recebíveis Imobiliários II

Junho de 2017

POLO
capital management

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO NA BOVESPA: PORD11

Início das atividades: 04 de Janeiro de 2013

Objetivo de fundo: Obter retornos superiores ao benchmark

Público alvo: Investidores qualificados.

Taxa de Administração: 0,8% aa

Taxa de Performance: 10,0% do que exceder a taxa da NTN-B de 6 anos acrescida de 1pp/ano, paga até o 10º dia útil dos meses de Julho e Janeiro.

Início da distribuição do Fundo: 29/Nov/2012

Encerramento da distribuição do Fundo: 12/Dez/2012

Gestor: Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.

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

T. 5521.3205-9800

F. 5521.3205-9899

Administrador:

Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A


CNPJ: 36.113.876/0001-91

Avenida das Américas, nº 500,

Bloco 13, grupo 205,

Rio de Janeiro, RJ, 22640-100

Telefone: 55 21 3514-0000

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

Revisão da Rentabilidade do Fundo

	Cota	Mês	YTD	12 meses	24 meses	Desde o início	PL médio 12m	PL último dia do mês ¹
POLO II FII	103.58750135	0.06%	4.29%	11.28%	31.32%	72.68%	107.4	103.6
Benchmark ²	-	0.72%	5.13%	11.53%	31.47%	78.42%		

¹ Média aritmética da soma do PL apurado no último dia útil de cada mês, nos 12 meses anteriores. ² Patrimônio líquido em R\$ milhões.

² Até 19 de Julho de 2013, o benchmark do Fundo era CDI. A partir de 22 de Julho de 2013 o benchmark passou a ser a taxa da NTN-B de 6 anos acrescida de 1pp/ano.

Desempenho do Fundo

JUNHO/17	
Cota inicial	109.32635021
Distribuição ¹	5.80
Cota final ex-distribuição	103.58750135
% Variação da cota ex-distribuição	-5.25%
% Distribuição ¹	5.31%
% Retorno total	0.06%
Benchmark	0.72%

¹ Distribuição segue periodicidade semestral. O valor distribuído depende do fluxo de caixa do fundo, e pode diferir do retorno total que é medido no regime de competência.

Carteira

ATIVO	% do PL
CAIXA	18.88%
CRI_Brazilian_287/1_SaoCarlos	2.30%
CRI-POLO_SEC-53-(SENIOR)-12Abr2017-IGP-M+8%	1.95%
CRI-APICE-Walmart-SET-28	6.70%
CRI-OCTANTE_SEC-02-(SENIOR)-20Apr2015-IGP-M+8%	2.20%
CRI-OCTANTE_SEC-04-(SENIOR)-07Ago2015-IGP-M+8.5%	15.21%
CRI SENIOR SERIE 6 - POLO CAPITAL-JAN 20 IGPM+ 8%	2.28%
CRI SENIOR SERIE 8 - POLO CAPITAL-SEP 16 IGPM+ 8%	0.26%
CRI-SENIOR-SERIE-11-POLO-CAPITAL-JUN-19-IGP-M+7.5%	4.98%
CRI-SENIOR-SERIE-14-POLO-CAPITAL-MAI-20-IGP-M+7.5%	0.24%
CRI-SENIOR-SERIE-16-POLO-CAPITAL-MAR-21-IGP-M+7.5%	7.09%
CRI-SENIOR-SERIE-21-POLO-CAPITAL-SET24-IGP-M+8.5%	7.00%
CRI-POLO_SEC-24-(SENIOR)-24Out2014-IGP-M+7.75%	2.01%
CRI-POLO_SEC-31-(SENIOR)-11Dez2015-IGP-M+9.5%	6.30%
CRI-POLO_SEC-34-(SENIOR)-19Feb2016-IGP-M+9.5%	4.98%
CRI-POLO_SEC-37-(SENIOR)-20May2016-IGP-M+10%	5.67%
CRI-POLO_SEC-40-(SENIOR)-14Out2016-IGP-M+9.75%	6.54%
CRI-POLO_SEC-44-(SENIOR)-19Aug2016-IGP-M+10%	7.19%
CRI-POLO_SEC-47-(SENIOR)-09Dez2016-IGP-M+10%	3.81%
FII_CIBRASEC	0.03%

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Polo Capital, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. 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 Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, recomenda-se 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 do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. A Polo Capital não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste material.

Polo FII Recebíveis Imobiliários II

Junho de 2017



Histórico de rentabilidade

Início das atividades: 04 de Janeiro de 2013

Fundo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2013	0.56%	0.91%	0.94%	0.83%	0.73%	0.65%	0.61%	0.90%	0.87%	0.82%	1.36%	1.45%	11.16%
2014	1.06%	0.98%	0.90%	0.93%	1.58%	1.32%	0.84%	0.25%	0.37%	0.44%	0.54%	0.84%	10.50%
2015	1.09%	1.13%	1.27%	0.97%	1.09%	1.29%	1.43%	1.05%	1.18%	0.99%	1.13%	2.17%	15.83%
2016	1.84%	1.36%	1.65%	1.58%	1.22%	1.08%	1.20%	1.85%	1.19%	0.74%	0.79%	0.75%	16.36%
2017	0.69%	0.84%	1.20%	0.73%	0.71%	0.06%							4.29%

Benchmark ¹	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2013	0.51%	0.48%	0.54%	0.60%	0.58%	0.59%	0.78%	0.77%	0.51%	0.77%	0.81%	1.11%	8.37%
2014	1.17%	1.49%	1.09%	1.26%	1.52%	1.24%	1.08%	0.97%	0.59%	0.86%	1.11%	1.01%	14.26%
2015	1.09%	1.28%	1.85%	1.78%	1.88%	1.29%	1.36%	1.39%	1.22%	0.81%	1.11%	1.45%	17.83%
2016	1.66%	1.57%	1.98%	1.55%	1.11%	1.32%	1.37%	0.99%	1.10%	1.00%	0.63%	0.87%	16.24%
2017	0.79%	0.80%	1.02%	0.83%	0.86%	0.72%							5.13%

¹ Até 19 de Julho de 2013, o benchmark do Fundo era CDI. A partir de 22 de Julho de 2013 o benchmark passou a ser a taxa da NTN-B de 6 anos acrescida de 1pp/ano

Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

Fundos de investimento não contam com a garantia do gestor, administrador de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

Este Fundo tem menos de 12 meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de no mínimo 12 meses.

Data para a próxima aplicação

Fundo negociado no mercado secundário, código PORD11 na Bovespa

Taxa de administração:

0,8% a.a.

Taxa de performance
semestralmente até o 10º dia útil dos meses

10,0% do que exceder a taxa da NTN-B de 6 anos acrescida de 1pp/ano, paga em Julho e Janeiro.