

Polo FII Recebíveis Imobiliários II

DEZEMBRO 2019

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO: PORD11

POLO
capital management

Performance Acumulada

	DEZEMBRO	2019	INÍCIO
FUNDO	2,25%	10,06%	118,36%
Benchmark ³	0,51%	7,79%	123,22%

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.

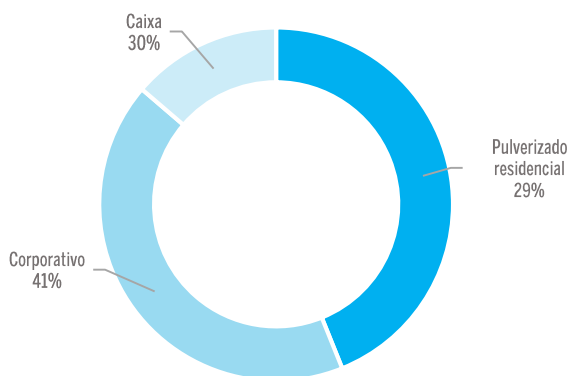
³ Até 19 de Julho de 2013, o benchmark do Fundo era CDI. A partir de 22 de Julho de 2013 o benchmark passou a ser a taxa da NTN-B de 6 anos acrescida de 1pp/ano até o dia 27/11/2019. Nesta data, o benchmark do fundo passou a ser o índice IMA-B divulgado diariamente pela ANBIMA.

Retorno Acumulado

Mês	DEZEMBRO/19
Cota inicial	106.13803366
Distribuição	0
Cota final ex-distribuição	105.47004384
% Variação da cota ex-distribuição	-0,63%%
% Distribuição ¹	2,88%
% Retorno total	2,25%
Benchmark	0,51%

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.

Composição por Estratégia



Características Gerais

- Público alvo: Investidores em Geral
- Categoria ANBIMA: Fundos de Investimento Imobiliário
- Taxa de Administração: 0.9% a.a.
- Taxa de Performance: 15.0% do que exceder a taxa do IMA-B divulgado pela ANBIMA, paga até o 10º dia útil dos meses de julho e janeiro.
- Data de pagamento da venda das cotas: ou D+2 na Bovespa.

Cota e Patrimônio

COTA	PL MÉDIO (12M)	PL ÚLTIMO DIA DO MÊS ²
105,47004384	104,4 MM	105,5 MM

Contribuição por Estratégia

Ativo	% PL
Caixa	17.9384%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 62º Série – Out 30 – IPCA+8.00%	7.5167%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 64º Série – Mar 23 – CDI+2.35%	9.2799%
CRI-REIT -IGPM+9%	8.9818%
CRI Isec Rioave 17º Série – Out 28 – IPCA+8.5%	8.4170%
CRI Apice – Walmart – Set 28	6.3608%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 65º Série – Jun 21 – 15.45%	3.9985%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 44º Série – Nov 22 – IGPM+10%	3.2748%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 60º Série – Abr 24 – IPCA+7.5%	2.8782%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 21º Série – Set 24 – IGPM+8.5%	2.6532%
FI LOFT I	2.9010%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 40º Série – Fev 23 – IGPM+9.75%	2.0495%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 37º Série – Mar 22 – IGPM+10%	2.0967%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 6º Série – Jan 20 – IGPM+ 8%	2.1903%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 31º Série – Jul 21 – IGPM+9.5%	1.2514%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 34º Série – Set 21 – IGPM+9.5%	1.5552%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 53º Série – Jun 28 – IGPM+8%	1.7187%
CRI Octante Sec 2º Série – Fev 24 – IGPM+8%	1.7277%
CRI Brazilian Sec – São Carlos	1.5623%
CRI Polo Sec – 1º Emissão 47º Série – Jan 23 – IGPM+10%	1.1640%
Outros	9.3295%

Estratégia e Objetivo

O Polo FII II tem como objetivo proporcionar ao cotista um retorno superior ao benchmark (taxa do IMAB-B divulgado pela ANBIMA), investindo em uma carteira de recebíveis imobiliários de risco relativamente baixo.

O portfólio do Polo FII II é primordialmente alocado em tranches sêniores de CRIs lastreados em recebíveis imobiliários pulverizados. A priori, a carteira focará em CRIs emitidos pela Polo Securitizadora, embora não haja exclusividade.

Em geral, as securitizações de recebíveis pulverizados da Polo Securitizadora ocorrem à razão de 80% sênior, e 20% subordinado para um mesmo pool de ativos. Os CRIs subordinados, em geral, são adquiridos pelo Polo FII I, enquanto o Polo FII II prioriza os CRIs sêniores.

- Início da distribuição do Fundo: 29 – nov 2012
- Encerramento da distribuição do Fundo: 12- dez 2012
- Data para a próxima aplicação: Fundo negociado na B3 com código PORD11
- Administrador: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
- Custodiante: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
- Auditor: Ernst & Young Auditores Independentes
- Gestor: Polo Capital Gestão de Recursos Ltda.



(*) Fechamento do último mês calendário (**) Calculado como a média aritmética dos PLs de fechamento dos últimos 12 meses. Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Polo Capital, devendo ser entendido como uma material de divulgação do fundo. 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 Crédito-FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável 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 da lâmina de informações essenciais, se houver, e do regulamento antes de investir, os quais podem ser obtidos no seguinte endereço eletrônico: <http://www.oliveiratrust.com.br/portal/>