

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 15.570.431/0001-60 - Banrisul FII Novas Fronteiras BNFS11

Segmento: Renda Variável

Tipo de Ativo: FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b

Data do Termo: 30/07/2021

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado no Art. 8º, III, mas instituições não atendem ao disposto no parágrafo 2º do Art. 15º.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 36.113.876/0001-91 - Oliveira Trust

Gestor: 36.113.876/0001-91 - Oliveira Trust

Art. 15º da Resolução 3922/2010: Nenhuma das instituições atende ao inciso I do parágrafo 2º, o que torna desenquadrada qualquer aplicação posterior a 27/11/2018, salvo se foi assinado boletim de subscrição anterior a esta data.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Aplicação Inicial Mínima (R\$): 10.000,00

Data de Início: 11/09/2012

Carência: Não há

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Administração: 0,40%

Taxa de Performance: Não há

Aplicação Adicional Mínima (R\$): 0,00

Índice de Referência: Não possui

Prazo de Resgate: D+2

Taxa de Saída: 0,00

Investe em cotas de outros fundos: Não

Possui ativos de Emissores Privados: Não

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas

A participação do fundo em empreendimentos imobiliários se dará, primordialmente, por meio da aquisição dos Ativos Alvo. O fundo não tem o compromisso formal de seguir quaisquer limites de aplicação nos Ativos Alvo. O fundo não terá qualquer requisito de concentração nos Ativos Alvo, podendo, portanto, haver apenas um único imóvel no patrimônio do fundo. O fundo poderá adquirir imóveis sobre os quais tenham sido constituídos ônus reais anteriormente ao seu ingresso no patrimônio do fundo. O fundo poderá adquirir fração ou a totalidade dos imóveis nos quais investir. O fundo poderá realizar reformas ou benfeitorias nos imóveis com o objetivo de potencializar os retornos decorrentes de sua exploração comercial ou eventual comercialização. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS

O fundo possui liquidez em D+2.

Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares

O fundo objeto da análise foi comparado com 2 outros fundos, de mesmo benchmark (IFIX) e enquadramento (8º, IV, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,40%, ficou abaixo da média de 0,45% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 8,51%, performou acima da média de 3,35%. Base de comparação:

08.924.783/0001-01 - BTG Pactual FII Corporate Office Fund BRCR11 - Tx Adm: 0,25 - Rent 12M: 1,36

03.683.056/0001-86 - Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11 - Tx Adm: 0,70 - Rent 12M: 0,19

Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance

O fundo tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas. Não há cobrança de taxa de performance.

Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+2.

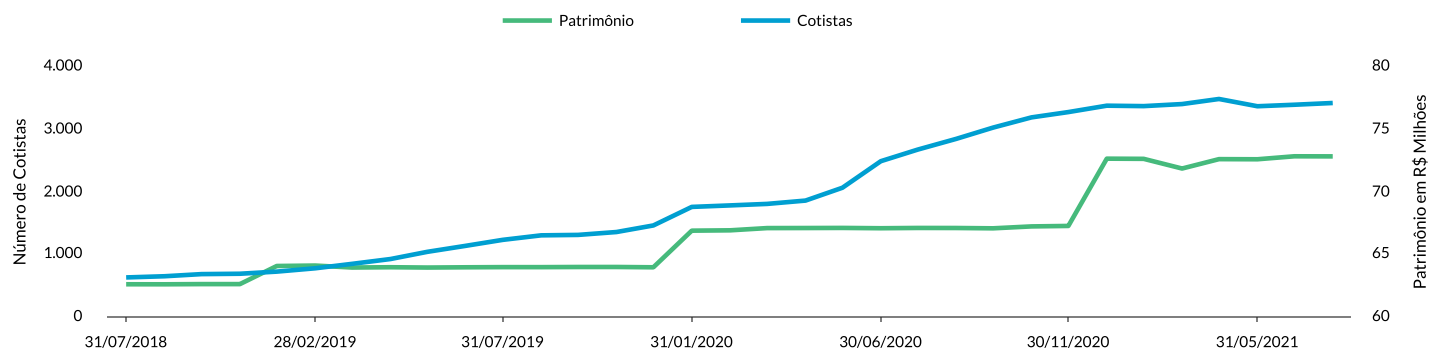
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foi observado 1 fundo da gestora 36.113.876/0001-91, enquadrado para RPPS, em uma janela de 12 meses: 08.692.888/0001-82. Em matéria de performance, o fundo ficou abaixo do benchmark.

Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN

Não se aplica.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	72.838.544,48	3420
Médio em 12 meses	70.329.351,77	3236
Médio em 24 meses	68.098.248,14	2491

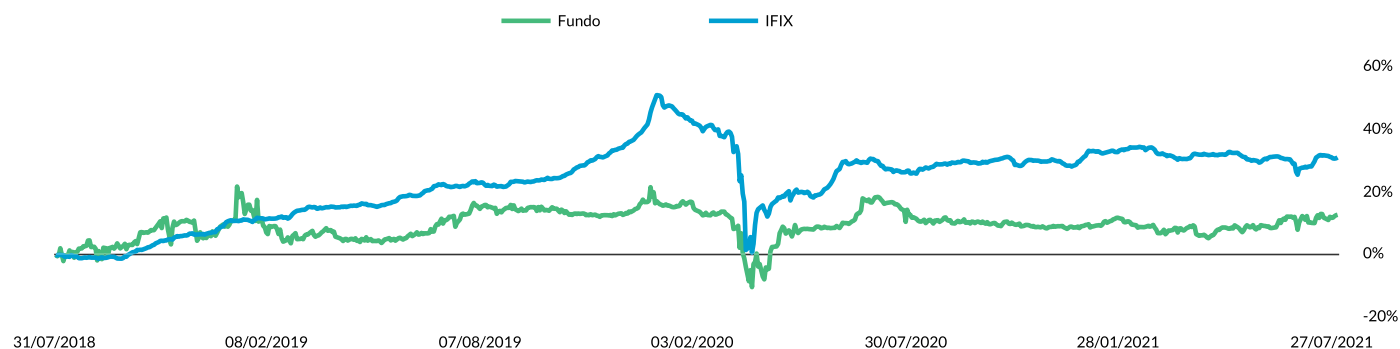
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	7,15	-9,79	2,34	-3,16	0,35	1,88	7,75	0,15	-1,46	-1,29	0,43	5,94	9,38
IFIX	2,47	1,04	1,97	1,05	1,75	2,90	1,26	-0,11	1,05	3,99	3,55	10,62	35,98
≠ IFIX	4,68	-10,83	0,36	-4,21	-1,40	-1,02	6,50	0,26	-2,51	-5,27	-3,12	-4,68	-26,60

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-2,65	-2,59	-18,17	15,84	0,66	8,38	-4,08	-0,81	-1,18	-0,60	-0,68	0,51	-8,51
IFIX	-3,75	-3,70	-15,83	4,37	2,07	5,61	-2,60	1,79	0,43	-1,00	1,52	2,21	-10,23
≠ IFIX	1,10	1,12	-2,34	11,47	-1,42	2,77	-1,48	-2,61	-1,61	0,40	-2,19	-1,70	1,72

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,52	-1,70	-0,12	-0,99	0,79	2,92	0,24						2,61
IFIX	0,31	0,24	-1,39	0,53	-1,57	-2,20	2,32						-1,81
≠ IFIX	1,21	-1,94	1,26	-1,52	2,36	5,12	-2,09						4,42

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Disponibilidades	3.521.948,56	192,56
Imóveis	0,00	0,00
Valores a pagar	-1.692.888,11	-92,56

Obs.: Informações referentes à 30/06/2021.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- i) Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- ii) Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- iii) Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA