

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 16.844.885/0001-45 - Banrisul Foco IRF-M

Segmento: Renda Fixa

Tipo de Ativo: FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

Data do Termo: 30/07/2021

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado em relação à Resolução 3922/2010.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 93.026.847/0001-26 - Banrisul Corretora

Gestor: 93.026.847/0001-26 - Banrisul Corretora

Art. 15º da Resolução 3922/2010: Ambas as instituições atendem ao inciso I do parágrafo 2º.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Aplicação Inicial Mínima (R\$): 1.000,00

Aplicação Adicional Mínima (R\$): 100,00

Data de Início: 01/10/2012

Índice de Referência: IRF-M

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+1

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Saída: 0,00

Taxa de Administração: 0,50%

Taxa de Performance: Não há

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 carteira do fundo é composta por 100% de títulos públicos federais de emissão do Tesouro Nacional. As operações comprometidas, lastreadas exclusivamente em títulos públicos federais de emissão do Tesouro Nacional, estão limitadas a 15% do patrimônio líquido do fundo. 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+1.

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 4 outros fundos, de mesmo benchmark (IRF-M) e enquadramento (7°, I, b) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,50%, ficou acima da média de 0,26% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de -1,90%, performou abaixo da média de -1,70%. Base de comparação:

10.396.381/0001-23 - Itaú FIC Pré-Fixado - Tx Adm: 0,18 - Rent 12M: -1,62

14.508.605/0001-00 - Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: -1,63

13.455.197/0001-03 - Santander Títulos Públicos Renda Fixa IRF-M - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: -1,65

07.111.384/0001-69 - BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M - Tx Adm: 0,20 - Rent 12M: -1,69

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 proporcionar aos seus cotistas, a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos de emissão do Tesouro nacional, assumindo o compromisso de buscar retorno por meio de investimentos em ativos de renda fixa, ou títulos sintetizados via derivativos, admitindo-se estratégias que impliquem risco de taxa de juros. A gestão do fundo é ativa e busca o retorno do Índice de Mercado ANBIMA IRF-M, calculado pela ANBIMA, refletindo os movimentos dos títulos públicos federais prefixados. 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+1.

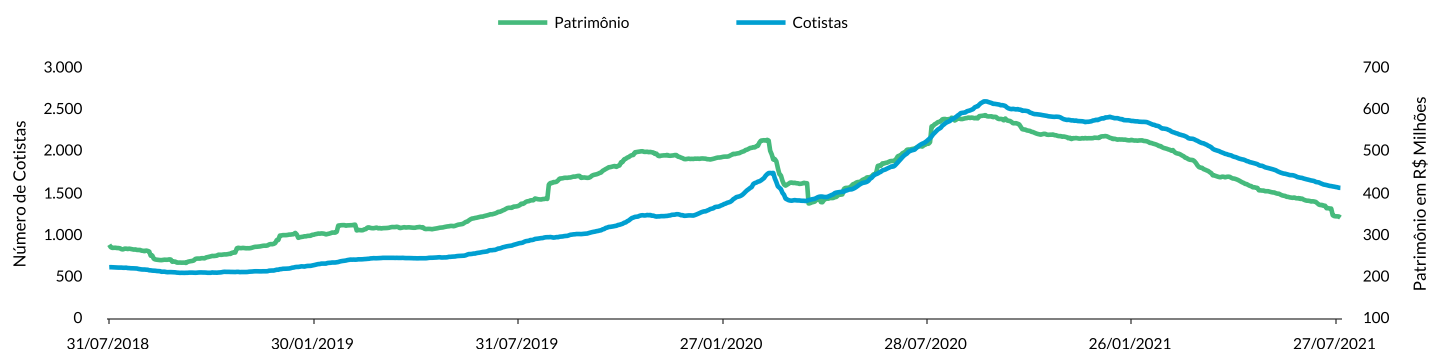
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foram observados 5 fundos da gestora 93.026.847/0001-26 - Banrisul Corretora, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 01.822.655/0001-08, 04.828.795/0001-81, 02.430.487/0001-78, 01.353.260/0001-03, 00.743.026/0001-20. Em matéria de performance, 5 ficaram acima 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	343.403.138,73	1573
Médio em 12 meses	495.920.341,27	2194
Médio em 24 meses	477.235.270,27	1790

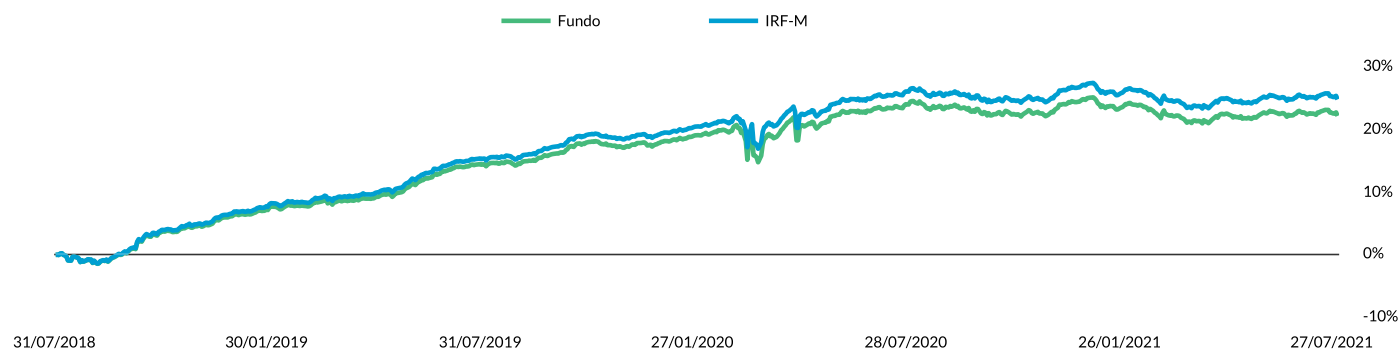
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,29	0,26	0,54	0,56	1,69	2,12	1,04	0,19	1,33	1,64	-0,57	0,60	11,20
IRF-M	1,39	0,29	0,59	0,61	1,77	2,16	1,09	0,26	1,44	1,70	-0,46	0,62	12,03
% IRF-M	92,96	88,68	92,00	91,94	95,77	98,09	95,33	73,53	92,42	96,87	123,24	96,57	93,08

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,85	0,61	-0,41	1,17	1,37	0,75	1,04	-0,82	-0,59	-0,40	0,34	1,94	5,97
IRF-M	0,88	0,65	-0,11	1,15	1,42	0,79	1,08	-0,75	-0,56	-0,33	0,36	1,95	6,69
% IRF-M	96,62	93,73	381,40	101,67	96,56	95,37	95,57	108,98	104,91	120,92	94,84	99,23	89,17

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-0,83	-1,21	-0,89	0,78	0,16	0,17	-0,07						-1,89
IRF-M	-0,80	-1,18	-0,84	0,84	0,20	0,21	-0,02						-1,59
% IRF-M	103,87	102,77	105,60	93,08	79,11	79,26	348,56						118,69

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Títulos Públicos	333.598.945,74	97,14
Operações Compromissadas	9.909.047,42	2,89
Disponibilidades	52.496,33	0,02
Valores a receber	7.958,01	0,00
Valores a pagar	-165.308,77	-0,05

Obs.: Informações referentes à 30/07/2021.

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