

Objetivo do Fundo

Proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, conforme sua Política de Investimento, por meio da realização de investimentos em empreendimentos imobiliários residenciais, através da aquisição de ações de emissão das companhias que os detêm, com a finalidade de rentabilizar os investimentos efetuados pelos cotistas mediante (a) o aumento do valor patrimonial das cotas advindo da valorização dos ativos do fundo; e (b) a posterior alienação, à vista ou a prazo, das unidades autônomas dos empreendimentos integrantes da carteira do fundo.

Informações Gerais

Início do Fundo:

31/08/2018

Patrimônio Líquido:

R\$158.614.391,16

CNPJ:

30.579.348/0001-46

Código BOVESPA:

DMAC11

ISIN:

BRDMACCTF003

Público Alvo:

Investidores qualificados

Administrador:

Oliveira Trust DTVM S.A.

Gestor:

Oliveira Trust Servicer S.A.

Taxa de Administração:

0,10% a.a. (mínimo de R\$ 15 mil mensais)

Taxa de Performance:

N/A

Benchmark

100% (cem por cento) do Preço de Integralização das Cotas efetivamente integralizado por cada Cotista, acrescido de (i) IPCA; e (ii) uma sobretaxa exponencial de 10% (dez por cento) ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.

Tributação:

Pessoas físicas que detêm volume inferior a 10% do total do Fundo, desde que o Fundo possua, no mínimo, 50 cotistas e suas cotas sejam negociadas exclusivamente em Bolsa ou mercado de balcão organizado (Lei 11.196/05), são isentas de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de Imposto de Renda sobre eventual ganho de capital na venda da cota.

Categoria ANBIMA - foco de atuação:

FII Desenvolvimento para Renda Gestão Passiva

A seguir, pode-se observar a composição do resultado financeiro³ e a distribuição por cota nos últimos 12 meses:

Liquidez

As cotas do Fundo são listadas em bolsa para negociação secundária sob o código DMAC11. Houve 180 negociações em Agosto 2019, no montante de R\$ 743.902,00.

Para maiores informações sobre o Fundo, envie e-mail para o **Canal Investidor**: ger2.fundos@oliveiratrust.com.br ou acesse nosso **site**: www.oliveiratrust.com.br

Distribuição de Rendimentos

A distribuição de R\$ 27,72276661 por cota comunicada aos cotistas e ao mercado no dia 06 de agosto de 2019, foi realizada em 15 de agosto de 2019. Em agosto/2019, foi distribuído montante superior a 95% dos lucros apurados segundo o regime de caixa, evidenciando a conformidade da política de distribuição de rendimentos do Fundo com a legislação vigente (Art. 10 da Lei 8.668/93) que determina a distribuição de, no mínimo, 95% do resultado financeiro semestral.

Com base no modelo financeiro previsto para o Fundo, no mês de agosto/2019, do valor total distribuído por cota, no montante de R\$ 27,72276661, R\$ 5,47250688 se referem a juros mensais e R\$ 22,25025973 se referem a amortização. **O valor da cota ex-proventos é R\$ 1.016,26227016.**

Fluxo Financeiro do FII	ago-19
Receitas	4.407.879
Dividendos / Red. Capital	4.400.000
Aplicações Financeiras	7.879
Despesas	80.134
Despesas Imobiliárias ⁽¹⁾	0
Despesas Operacionais	80.134
Tx. De Adm.	11.671
Tx. De Consultoria	50.000
Tx. Gestão	9.288
Escrituração	0
Comissão B3	0
Tar. Bancária	116
Anuidade B3	0
Outras Despesas	37
CVM	9.022
Resultado	4.327.746
Rendimento distribuído	854.302
Amortização	3.473.444

(1) Despesas Imobiliárias: vinculadas diretamente aos imóveis, como, por exemplo, IPTU, água, energia, condomínio, seguros, reembolsos, entre outros. Despesas Operacionais: relacionadas propriamente ao Fundo, incluindo taxa de administração, assessoria técnica, imobiliária e contábil, honorários advocatícios, taxas da CVM, SELIC e B3, Imposto de Renda sobre ganho de capital, entre outros.

MAC FII	ago-19	2019	12 meses
Presença em pregões	81,82%	81,93%	79,78%
Volume negociado	743.902	18.986.755	20.736.563
Número de Negócios	180	1.092	1.102
Giro (% do total de cotas)	0,63%	16,10%	17,29%
Valor de mercado	117.081.000	-	-
Quantidade de cotas	156.108	-	-

Fonte: BM&FBOVESPA

Ativos Imobiliários

As SPEs detentoras dos empreendimentos distribuíram: (a) Mirante Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ 625 mil; (b) Muqui Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ 518 mil; (c) Direcional Zircone Empreendimentos Imobiliários Ltda.: R\$ 1497 mil; (d) Arapiraca Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ 669 mil; (e) Geminiano Projeto 01 Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ -3 mil; (f) Mar Turmalina Empreendimentos Imobiliários Ltda.: R\$ 45 mil; (g) Lagoa Empreendimentos Imobiliários Ltda.: R\$ 1107 mil; (h) Cajueiro Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ 34 mil; (i) Direcional Coruripe Empreendimentos Imobiliários Ltda.: R\$ 259 mil; (j) Colina de Santana Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.: R\$ 0 mil e (k) Guarinos Empreendimentos Imobiliários Ltda.: R\$ 1113 mil.

O detalhamento sobre os empreendimentos foi elencado abaixo.

Belo Horizonte, MG / Prime Lagoa Residence



Residencial
Valor Geral de Vendas
837.000
Status
Concluída

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
3	2.013
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
0	out/16
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
N/A	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
5.096	99%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Belo Horizonte, MG / Supremo



Residencial
Valor Geral de Vendas
7.592.000
Status
Concluída

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
18	2.016
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
1	jan/18
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
5.605	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
5.203	86%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Belo Horizonte, MG / Splendido



Residencial
Valor Geral de Vendas
7.326.700
Status
Concluída

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
18	2.015
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
0	jan/18
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
N/A	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
5.135	86%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Belo Horizonte, MG / Reserva do Bosque



Residencial
Valor Geral de Vendas
7.646.000
Status
Concluída

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
24	2.014
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
0	set/17
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
N/A	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
5.238	90%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Belo Horizonte, MG / Way Residence



Residencial
Valor Geral de Vendas
55.417.660
Status
Em construção

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
197	2.016
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
6	mar/18
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
4.301	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
4.353	41%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Belo Horizonte, MG / Emotion Residence Caiçara



Residencial
Valor Geral de Vendas
2.556.000
Status
Concluída

Unidades em Estoque	Ano de lançamento
4	2.012
Unidades Vendidas no Mês	Data de entrega
0	fev/16
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m ²)	Obras (%)
N/A	100%
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m ²)	Vendas (%)
5.344	95%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Manaus, AM / Parque Ponta Negra



Residencial
Valor Geral de Vendas
20.921.558
Status
Concluída

Unidades em Estoque
38
Unidades Vendidas no Mês
3
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m²)
4.823
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m²)
4.787

Ano de lançamento
2.010
Data de entrega
out/17
Obras (%)
100%
Vendas (%)
95%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Manaus, AM / Residencial Splendore



Residencial
Valor Geral de Vendas
8.558.250
Status
Concluída

Unidades em Estoque
17
Unidades Vendidas no Mês
1
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m²)
4.601
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m²)
4.332

Ano de lançamento
2.012
Data de entrega
mar/17
Obras (%)
100%
Vendas (%)
89%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Águas Claras, SP / The Point Residence



Residencial
Valor Geral de Vendas
0
Status
Concluída

Unidades em Estoque
0
Unidades Vendidas no Mês
0
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m²)
N/A
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m²)
5.830

Ano de lançamento
2.013
Data de entrega
nov/17
Obras (%)
100%
Vendas (%)
100%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Rio de Janeiro, RJ / Magic Garden Houses



Residencial
Valor Geral de Vendas
39.274.658
Status
Concluída

Unidades em Estoque
51
Unidades Vendidas no Mês
0
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m²)
N/A
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m²)
5.452

Ano de lançamento
2.012
Data de entrega
set/17
Obras (%)
100%
Vendas (%)
66%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

São Paulo, SP / Alto São Francisco



Residencial
Valor Geral de Vendas
16.987.237
Status
Concluída

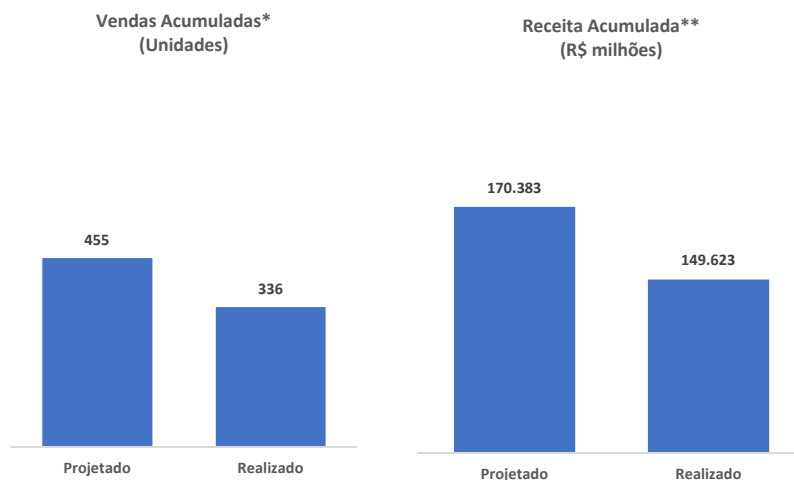
Unidades em Estoque
39
Unidades Vendidas no Mês
1
Preço Médio nas Vendas (R\$ / m²)
6.140
Preço M. Últimas 10 Vendas (R\$ / m²)
5.257

Ano de lançamento
2.015
Data de entrega
jul/18
Obras (%)
100%
Vendas (%)
59%

(1) Valor Geral de Vendas: Considera somente as unidades em estoque e a tabela de venda vigente. Fonte: Direcional.

Evolução das Receitas de Venda dos Empreendimentos

Abaixo, observa-se a representação gráfica da comparação entre a evolução histórica da receita total realizada das companhias detentoras dos Empreendimentos e a projeção inicial (em R\$ e em quantidade de unidades residenciais):



* Unidades projetadas e vendidas no período de 22/08/2018 a 31/08/2019.

** Recebíveis projetados e realizados referentes ao período de 22/08/2018 a 31/08/2019.

ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO. ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. AS EXPRESSÕES QUE ESTÃO COM PRIMEIRA LETRA MAIÚSCULA SE ENCONTRAM DEFINIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO DO FUNDO.

O MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO APRESENTA BAIXA LIQUIDEZ E NÃO HÁ NENHUMA GARANTIA DE QUE EXISTIRÁ NO FUTURO UM MERCADO PARA NEGOCIAÇÃO DAS COTAS QUE PERMITA AOS COTISTAS SUA ALIENAÇÃO, CASO ESTES DECIDAM PELO DESINVESTIMENTO. DESSA FORMA, OS COTISTAS PODEM TER DIFICULDADE EM REALIZAR A VENDA DAS SUAS COTAS NO MERCADO SECUNDÁRIO, OU OBTER PREÇOS REDUZIDOS NA VENDA DE SUAS COTAS. ADICIONALMENTE, OS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SÃO CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO FECHADO, NÃO ADMITINDO O RESGATE A QUALQUER TEMPO DE SUAS COTAS.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE A INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR.

O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL NÃO CONTA COM GARANTIA DA INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DE QUALQUER OUTROS TERCEIROS, DE MECANISMOS DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDORE DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA: OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. CNPJ/MF nº 36.113.876/0001-91. ENDEREÇO: AVENIDA DAS AMÉRICAS, Nº 3.434, BLOCO 07, SALA 201, BARRA DA TIJUCA, RIO DE JANEIRO.

PARA INFORMAÇÕES OU DÚVIDAS SOBRE A GESTÃO DO FUNDO EM QUESTÃO ENVIE E-MAIL PARA: GER2.FUNDOS@OLIVEIRATRUST.COM.BR

