HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

Comentários do Gestor

No mês, o fundo teve uma rentabilidade, medida pelo dividend yield mensal, de 1,8%, com dividendo de R$2,11 por cota para pagamento em setembro. Este dividendo foi devido ao resultado não recorrente do IGP-M, indexador de 52% dos CRI do fundo.

Durante o mês, **100% dos ativos pagaram as obrigações conforme previsto**, sem qualquer evento de inadimplência observado na carteira. Mesmo assim, a Gestão mantém o acompanhamento semanal intensificado dos recebíveis das carteiras, avanço de obras e vendas a fim de atuar de maneira pró-ativa aos eventuais impactos nos recebíveis nos próximos meses.

Durante o mês, ocorreu a integralização das Sobras e Montante Adicional referentes ao Direito de Preferência da 5ª Emissão, via ICVM 476, no montante aproximado de R$ 25,4 mm.

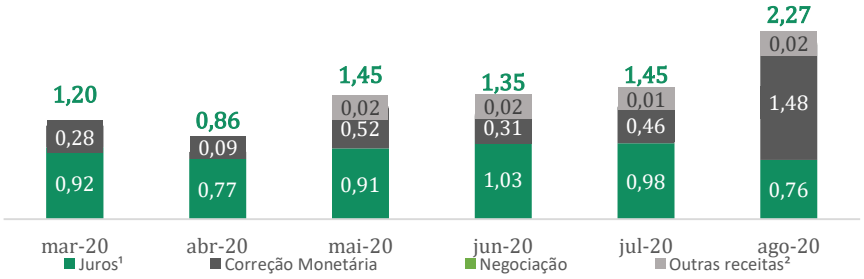
Com os recursos captados, o fundo aumentou a posição no CRI Grupo Cem, na série Sr. (R$ 17,40 mm), CRI Resort do Lago Park, na série Sr (R$ 3 mm) e adquiriu os novos CRIs, CRI Circuito de Compras, nas séries Sr (R$ 11,48 mm) e Mez (R$ 3,66 mm), CRI Recanto das Flores, nas séries Sr (R$ 5,70 mm) e Sub (R$ 2,85 mm) e o CRI Alta Vista Thermas Resort (R$ 8,69 mm). Adicionalmente, em 20/08, houve o resgate antecipado do CRI Valle do Açaí, que gerou receita extraordinária de R$ 275.218,20 e R$ 5.553,78 referente a amortização antecipada e a multa respectivamente. O fundo terminou o mês com 2,8% alocado em Caixa e o restante em CRIs.

DRE Gerencial

	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Total de receitas	1.283.515,20	1.660.784,93	2.788.092,37	2.604.650,70	2.785.253,86	6.323.760,02
Receita de CRI	1.285.174,23	1.660.784,93	2.749.627,89	2.564.426,41	2.770.525,89	6.274.151,23
Juros[1]	988.741,14	1.485.060,65	1.749.305,23	1.974.803,62	1.876.441,75	2.123.045,25
Correção Monetária	299.153,63	175.724,28	1.000.322,66	589.622,79	894.084,14	4.139.349
Negociação	-2.720,54	0,00	0,00	0,00	0,00	11.756,52
Outras receitas[2]	-1.659,03	0,00	38.464,48	40.224,29	14.727,97	49.608,79
Despesas	-248.840,00	-154.035,29	645.731,29	621.450,76	549.991,80	450.895,70
Despesas do Fundo	117.529,87	127.844,81	179.180,54	238.695,48	262.841,05	276.419,93
Reserva[3]	-366.369,87	-281.880,10	466.550,75	382.755,28	287.150,75	174.475,77
Resultado	**1.532.355,20**	**1.814.820,22**	**2.142.361,08**	**1.983.199,94**	**2.235.262,06**	**5.872.864,32**
Reserva de Lucros	0,00	0,00	0,00			
Distribuição	1.532.355,20	1.814.820,22	2.142.361,08	1.983.199,94	2.235.262,06	5.872.864,32
Distribuição/Cota[5]	1,43	0,94	1,11	1,03	1,17	2,11
Dividend Yield Mensal [4]	**1,3%**	**0,8%**	**1,0%**	**0,9%**	**1,0%**	**1,8%**

Resultado por Cota

	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Total de receitas	1,20	0,86	1,45	1,35	1,45	2,27
Receita de CRI	1,20	0,86	1,43	1,33	1,44	2,25
Juros[1]	0,92	0,77	0,91	1,03	0,98	0,76
Correção Monetária	0,28	0,09	0,52	0,31	0,46	1,48
Negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras receitas[2]	0,00	0,00	0,02	0,02	0,01	0,02



(1) A receita com juros dos ativos indexados à inflação inclui a correção monetária aplicável ao valor dos juros recebidos;
(2) Outras Receitas: rentabilidade líquida de impostos dos investimentos nos demais ativos que compõem a carteira do Fundo. Ex.: Cotas de Fundos de Investimento, Letra de Crédito Imobiliário - LCI e Letra Imobiliária Garantida - LIG;
(3) A reserva tem como finalidade provisionar as despesas que não têm periodicidade de pagamento mensal e que, portanto, impactam a rentabilidade do fundo. Ex.: a despesa com taxa de performance, que é paga semestralmente.
(4) Yield é equivalente ao valor distribuído por cota dividido pelo valor da cota patrimonial no último dia do mês;
(5) O gráfico do Resultado por Cota tem como base o nº de cotas do início do mês.

Rentabilidade Mensal do Fundo vs. CDI

Data	Distribuição por cota	Valor da Cota[1]	Rentabilidade mês	Rentabilidade Gross-Up[2]	Rentabilidade %CDI
mar-20	1,43	109,64	1,3%	1,5%	453,3%
abr-20	0,94	113,87	0,8%	1,0%	342,1%
mai-20	1,11	115,59	1,0%	1,1%	479,1%
jun-20	1,03	116,56	0,9%	1,0%	490,0%
jul-20	1,17	117,15	1,0%	1,2%	604,6%
ago-20	2,11	116,70	1,8%	2,1%	1327,7%

(1) Valor da cota é equivalente ao valor patrimonial da cota no último dia do mês;
(2) A Rentabilidade Gross-Up é calculada através da alíquota de Imposto de Renda (IR) de 15%;

OBJETIVO DO FUNDO

O Hectare CE FII é um fundo imobiliário que busca proporcionar aos cotistas a valorização e a rentabilidade de suas Cotas no longo prazo, por meio de investimentos em ativos imobiliários, auferindo rendimentos e ganhos de capital advindos destes.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo investirá preponderantemente em Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI.

PÚBLICO ALVO

Investidores em Geral

INÍCIO DO FUNDO

19/09/2018

PRAZO DE DURAÇÃO

Indeterminado

CNPJ

30.248.180/0001-96

GESTOR

Hectare Capital Gestora de Recursos Ltda

ADMINISTRADOR

Vórtx DTVM Ltda

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO, CONTROLADORIA E CUSTÓDIA

0,21% a.a. do PL

TAXA DE GESTÃO

0,99% a.a. do PL

TAXA DE PERFORMANCE

10% sobre o que exceder a variação de 100% do CDI

TIPO

Condomínio Fechado

TRIBUTAÇÃO

Conforme o Artigo 3º da Lei 11.033, os rendimentos distribuídos aos cotistas Pessoa Física são isentos de IR e os ganhos de capital em negociações, são tributados a alíquota de 20%. Para PJ, rendimentos e ganhos de capital são tributados com uma alíquota de 20%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R$ 325.463.749,05

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES)

R$ 146.043.394,37

QTD DE COTAS EMITIDAS

2.788.973

VALOR DA COTA A MERCADO

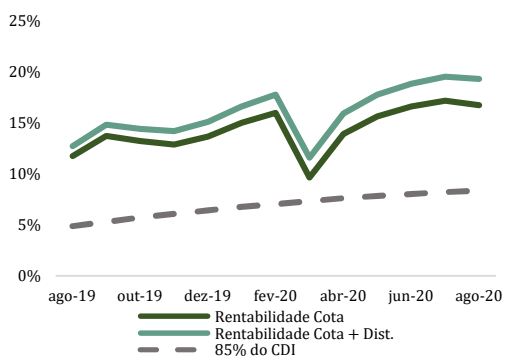
R$ 128,20

Nº DE COTISTAS

21.259

www.hectarecapital.com.br
ri@hectarecapital.com.br
Rua Fidêncio Ramos, 195 – Cj 71
(11) 3849-7766

Rentabilidade do Fundo vs. CDI (12 meses)



As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

	Projeto	Segmento	Razão Saldo Devedor (Razão Mínima)	Razão Fluxo Mensal (Razão Mínima)	Vencimento	Duration (anos)	Indexador	Taxa de Juros[1]	Periodicidade dos Pagamentos	Valor de Mercado	Concentração	% Obras	% Vendas
CRI	A&C Lima Sub.	Loteamento	127% (130%)	155% (130%)	nov-26	2,8	IGP-M	16,00%	Mensal	1.152.781,95	0,4%	100%	95%
CRI	Alta Vista Thermas Resort Un.	Multipropriedade	138% (130%)	177% (130%)	mai-25	3,6	IGP-M	10,00%	Mensal	8.778.488,60	2,7%	100%	89%
CRI	Belle Ville Sr.	Loteamento	210% (115%)	244% (115%)	fev-30	3,6	IPCA	8,00%	Mensal	9.045.960,53	2,8%	34%	100%
CRI	Buona Vitta Mz.	Multipropriedade	287% (120%)	325% (120%)	mai-25	2,6	IPCA	14,25%	Mensal	13.088.333,06	4,0%	41%	61%
CRI	Buona Vitta Sr.	Multipropriedade	446% (120%)	649% (120%)	mai-25	2,6	IPCA	9,50%	Mensal	21.441.958,97	6,6%	41%	61%
CRI	Buona Vitta Sub.	Multipropriedade	187% (120%)	183% (120%)	mai-25	2,6	IPCA	20,10%	Mensal	4.510.565,44	1,4%	41%	61%
CRI	Cemara II Sr.	Loteamento	222% (120%)	463% (120%)	jun-32	4,2	IPCA	9,70%	Mensal	12.342.872,43	3,8%	35%	95%
CRI	Cemara Sub.	Loteamento	130% (130%)	116% (110%)	set-32	3,2	IPCA	14,00%	Mensal	4.848.608,80	1,5%	100%	81%
CRI	Circuito de Compras Mz.	Shopping popular	-	-	jun-25	2,7	IGP-M	16,00%	Mensal	3.705.271,11	1,1%	32%	50%
CRI	Circuito de Compras Sr.	Shopping popular	-	-	jun-25	2,7	IGP-M	8,00%	Mensal	11.629.197,91	3,6%	32%	50%
CRI	EDA Sr.	Multipropriedade	180% (120%)	384% (120%)	set-27	2,9	IGP-M	10,00%	Mensal	15.163.032,37	4,6%	100%	50%
CRI	Ferrasa Sr.	Multipropriedade	262% (130%)	346% (130%)	mai-25	2,1	IGP-M	12,40%	Mensal	20.157.104,97	6,2%	53%	93%
CRI	Golden Un.	Multipropriedade	173% (130%)	149% (130%)	mai-25	2,3	IGP-M	15,00%	Mensal	5.227.947,60	1,6%	82%	95%
CRI	Gramado Dilly Un.	Multipropriedade	142% (135%)	182% (120%)	set-27	2,8	IPCA	9,00%	Mensal	5.116.704,01	1,6%	100%	74%
CRI	Gramado Parks Sr.	Multipropriedade	441% (125%)	337% (125%)	mar-23	1,1	IPCA	12,00%	Mensal	3.559.713,11	1,1%	97%	95%
CRI	Gramado Parks Sub.	Multipropriedade	174% (125%)	153% (125%)	mar-23	1,1	IPCA	17,35%	Mensal	6.816.171,08	2,1%	97%	95%
CRI	Gramado TR Sr.	Multipropriedade	419% (130%)	356% (130%)	abr-24	1,5	IPCA	11,00%	Mensal	334.716,54	0,1%	99%	90%
CRI	Gramado TR Sub.	Multipropriedade	142% (130%)	142% (130%)	abr-24	1,5	IPCA	17,35%	Mensal	6.735.821,79	2,1%	99%	90%
CRI	Grupo Cem II Mz.	Loteamento	147% (115%)	228% (115%)	mai-30	3,9	IPCA	10,50%	Mensal	5.071.252,88	1,6%	100%	96%
CRI	Grupo Cem II Sr.	Loteamento	202% (115%)	319% (115%)	mai-30	3,9	IPCA	7,50%	Mensal	24.735.792,90	7,6%	100%	96%
CRI	Grupo Cem Sr.	Loteamento	310% (130%)	231% (130%)	out-33	8,5	IGP-M	11,28%	Mensal	7.465.315,39	2,3%	100%	83%
CRI	Loteamentos Goiás Mz.	Loteamento	151% (110%)	313% (110%)	dez-32	4,5	IGP-M	13,00%	Mensal	6.297.070,60	1,9%	58%	92%
CRI	Morada Verde Un.	Loteamento	120% (120%)	141% (120%)	jul-30	3,9	IPCA	12,50%	Mensal	3.288.786,74	1,0%	35%	97%
CRI	Olímpia Park Sr.	Multipropriedade	229% (130%)	324% (130%)	fev-26	2,1	IPCA	8,00%	Mensal	885.518,80	0,3%	100%	94%
CRI	Olímpia Park Sub.	Multipropriedade	158% (130%)	216% (130%)	fev-26	2,1	IPCA	13,00%	Mensal	2.659.555,70	0,8%	100%	94%
CRI	Ondas Sr.	Multipropriedade	286% (120%)	252% (120%)	mar-27	2,6	IGP-M	10,55%	Mensal	8.123.593,26	2,5%	71%	97%
CRI	Por do Sol Sr.	Loteamento	435% (140%)	331% (140%)	mai-27	1,1	IGP-M	11,00%	Mensal	2.180.723,33	0,7%	100%	89%
CRI	Quatto Sub.	Loteamento	183% (120%)	156% (120%)	nov-29	2,4	INPC	18,80%	Mensal	2.386.452,16	0,7%	100%	100%
CRI	Recanto das Flores Sr.	Multipropriedade	381% (120%)	537% (120%)	ago-29	3,6	IGP-M	8,50%	Mensal	5.687.506,84	1,7%	23%	76%
CRI	Recanto das Flores Sub.	Multipropriedade	252% (120%)	323% (120%)	ago-29	3,6	IGP-M	13,00%	Mensal	2.856.151,55	0,9%	23%	76%
CRI	Resort do Lago III Mz.	Multipropriedade	122% (130%)	211% (130%)	jun-27	2,6	IGP-M	18,00%	Mensal	3.425.631,48	1,1%	12%	57%
CRI	Resort do Lago Park Sr.	Multipropriedade	142% (130%)	217% (130%)	fev-29	3,0	IGP-M	13,00%	Mensal	11.047.493,50	3,4%	27%	15%
CRI	RR Sr.	Incorporação	342% (125%)	244% (130%)	mar-22	0,8	IGP-M	14,00%	Mensal	245.432,50	0,1%	100%	100%
CRI	São Pedro Un.	Multipropriedade	213% (130%)	189% (130%)	set-26	2,5	IGP-M	12,00%	Mensal	7.836.922,25	2,4%	39%	70%
CRI	Solar das Águas Sr.	Multipropriedade	339% (130%)	377% (130%)	nov-25	2,0	IGP-M	9,50%	Mensal	21.537.348,90	6,6%	68%	79%
CRI	Solar das Águas Sub.	Multipropriedade	201% (130%)	256% (130%)	nov-25	2,0	IGP-M	16,64%	Mensal	4.027.504,71	1,2%	68%	79%
CRI	Solar Pedra da Ilha Sub.	Multipropriedade	190% (130%)	367% (130%)	set-24	1,9	IPCA	18,91%	Mensal	3.358.678,81	1,0%	77%	61%
CRI	Terra Nova Sr.	Loteamento	254% (120%)	560% (120%)	dez-29	3,0	IPCA	9,00%	Mensal	10.012.263,18	3,1%	99%	94%
CRI	Terra Nova Sub.	Loteamento	189% (120%)	355% (120%)	dez-29	3,0	IPCA	16,00%	Mensal	3.843.850,97	1,2%	99%	94%
CRI	THCM II Sub.	Loteamento	129% (110%)	175% (110%)	ago-26	2,3	IPCA	11,50%	Mensal	3.570.571,67	1,1%	100%	99%
CRI	Urbanes Sr.	Loteamento	326% (125%)	331% (125%)	jul-26	2,1	IGP-M	11,50%	Mensal	1.753.826,34	0,5%	94%	63%
CRI	Urbanes Sub.	Loteamento	151% (125%)	158% (125%)	jul-26	2,1	IGP-M	15,54%	Mensal	2.673.794,84	0,8%	94%	63%
CRI	WAM Praias Un.	Multipropriedade	125% (130%)	127% (130%)	nov-25	2,3	IGP-M	12,00%	Mensal	18.525.587,28	5,7%	73%	73%
Caixa	Caixa	Outros	-	-	-	0,0	CDI	-	-	9.044.434,81	2,8%	-	-

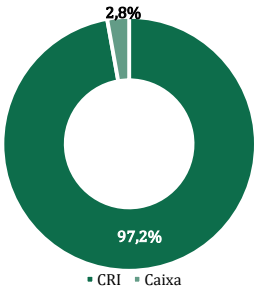
(1) Taxa indicada refere-se à taxa de aquisição dos ativos;

(2) Os sufixos se referem a subordinação das operações sendo Un.(única),Sr. (Sênior),Mez.(Mezanino) e Sub. (Subordinada);

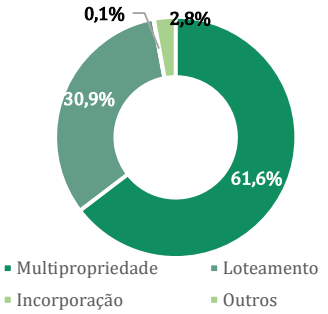
(3) Razão de Saldo Devedor Corresponde a: Saldo de Garantias da Operação (Recebíveis a Valor Presente + Estoque) / (Saldo Devedor da Operação);

Estratégia de Investimento e Alocação

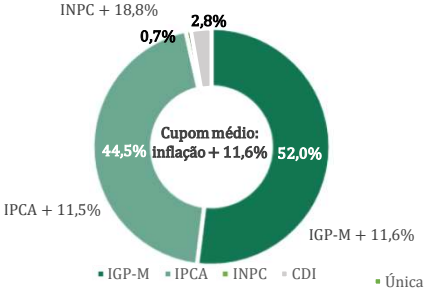
Alocação por Ativo



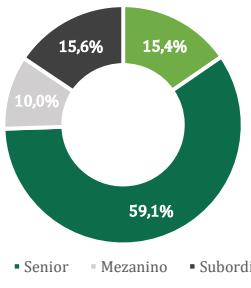
Alocação por Segmento



Alocação por Indexador

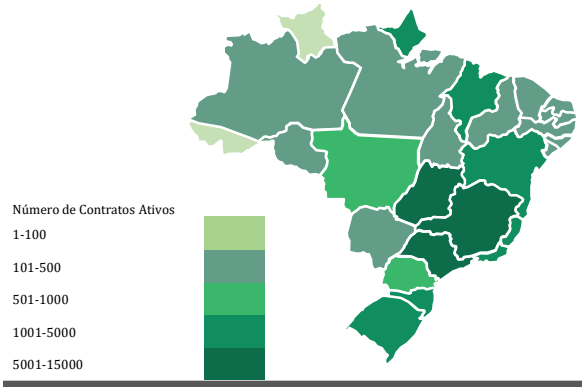


Subordinação



A estratégia de alocação do Hectare CE FII busca a diversificação dos ativos em relação ao seu tipo, segmento e indexador. Preferencialmente, buscamos investir em Certificados de Recebíveis Imobiliários indexados à inflação e com lastro pulverizado.

Dispersão Geográfica do Lastro das Operações



O Hectare CE FII tem como foco principal investir em ativos para financiamento de projetos imobiliários ao redor do Brasil, sem uma preferência por alguma região específica. Acreditamos na mitigação de riscos através da diversificação geográfica e de ativos do portfólio.

Além da diversificação geográfica, seguimos uma metodologia proprietária para análise dos fundamentos dos projetos, que considera, dentre outras variáveis i) Governança, Histórico e Grau de profissionalização da companhia, ii) Produto adequado, com diferencial competitivo e demanda comprovada, iii) Aprovações legais e cumprimento de regras de *Compliance*, atestados por diligência jurídica independente, iv) Níveis de Garantia e fundamentos sólidos na análise de viabilidade financeira.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI Golden Gramado

Integralização	23/03/2018
Vencimento	15/05/2025
Remuneração	IGP-M + 15,00% a.a
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do resort Golden Laghetto, localizado em Gramado - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas e jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das quotas da SPE; iv. Fundo de Reserva com valor fixo de 3x a 1ª parcela de pagamento (PMT) dos CRI; v. Fundo de obra; vi. Hipoteca do Empreendimento; e vii. Fundo hipotecário. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 1,2%

CRI RR - Sênior

Integralização	09/03/2018
Vencimento	21/03/2022
Remuneração	IGP-M + 14,00% a.a.
Rating	A

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades do condomínio Solaris Sul, localizado em Teresina - PI. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança e coobrigação das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária do imóvel/empreendimento; iv. Alienação Fiduciária de imóvel/garantia; v. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e vi. Seguro contra danos físico do imóvel. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 125% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 8,4%

CRI Olímpia Park Resort - Sênior e Subordinada

Integralização	21/02/2020
Vencimento	20/02/2026
Remuneração	IPCA + 8,00% a.a/ IPCA + 13,00% a.a.
Rating	B+

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Olímpia Park Resort, localizado em Olímpia - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das quotas da SPE; iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,5%

CRI Gramado Parks – Sênior e Subordinada

Integralização	30/11/2018
Vencimento	20/03/2023
Remuneração	IPCA + 12,00% a.a./ IPCA + 17,35% a.a.
Rating	BBB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Gramado BV Resort, localizado em Gramado - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Aval e coobrigação das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das quotas da SPE; iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 125% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 125% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 3,69%

CRI Ondas – Sênior

Integralização	01/11/2018
Vencimento	20/03/2027
Remuneração	IGP-M + 10,55% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Ondas Praia Resort, localizado em Porto Seguro - BA. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,6%

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI Grupo Cem - Sênior

Integralização	23/03/2019
Vencimento	10/10/2033
Remuneração	IGP-M + 11,28% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda de 23 loteamentos performados e não performado do Grupo Cem. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 12,3%.

CRI THCM - Subordinado

Integralização	06/04/2018
Vencimento	20/08/2026
Remuneração	IPCA + 11,50% a.a.
Rating	BBB-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos empreendimentos Terrazul BA, Terrazul SM e Jardim Treviso, localizados em Pirassununga e Santa Bárbara d'Oeste - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de SPEs; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 110% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 110% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,34%.

CRI Cemara – Subordinado

Integralização	23/08/2019
Vencimento	20/09/2032
Remuneração	IPCA + 14,00% a.a
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos empreendimentos Jardim Piazza Itália, Residencial Vila Lobos, Parque Bellaville, e Jardim Girassol, localizados em Piracicaba, São José do Rio Preto, Hortolândia e Mirassol - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de SPEs; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 110% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 3,5%.

CRI A&C Lima - Subordinado

Integralização	10/06/2019
Vencimento	20/11/2026
Remuneração	IGP-M + 16,00% a.a.
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades do empreendimento Morada Verde, localizado em Caruaru - PE. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das quotas da SPE; iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,1%.

CRI Resort do Lago Park – Sênior

Integralização	21/02/2020
Vencimento	20/02/2029
Remuneração	IGP-M + 13,00% a.a.
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Resort Do Lago Park, localizado em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,54%.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI Resort do Lago III – Mezanino Subordinado

Integralização	01/08/2019
Vencimento	20/07/2027
Remuneração	IGP-M + 18,00% a.a.
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Resort Do Lago, localizado em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,98%.

CRI Gramado TR – Sênior e Subordinado

Integralização	17/04/2019
Vencimento	20/04/2024
Remuneração	IGP-M + 11,00% a.a./ IGP-M + 17,35% a.a./
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Gramado Termas Resort, localizado em Gramado - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 0,8%.

CRI WAM Praias

Integralização	03/12/2019
Vencimento	20/11/2025
Remuneração	IGP-M + 12,00% a.a.
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades WAM Praias do Lago, localizado em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,7%.

CRI Ferrasa - Sênior

Integralização	23/10/2019
Vencimento	20/05/2027
Remuneração	IGP-M + 12,40% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações do Hot Beach Suites, localizado em Olímpia - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 8,4%.

CRI Solar Pedra da Ilha - Subordinado

Integralização	20/09/2019
Vencimento	20/09/2024
Remuneração	IPCA + 18,91%
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Solar Pedra da Ilha, localizado em Penha - SC. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento e coobrigação da cedente; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,0%.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI EDA – Sênior

Integralização	01/11/2019
Vencimento	20/09/2027
Remuneração	IGP-M + 10,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Encontro das Águas, localizado em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente e estoque do empreendimento iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Despesa. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 1,2%.

CRI Quatto - Subordinado

Integralização	08/10/2019
Vencimento	20/11/2029
Remuneração	INPC + 18,80% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do Loteamento Monte Líbinao I e II, localizado em Sorriso - MT. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Registro. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 3,5%.

CRI Por do Sol - Sênior

Integralização	01/10/2018
Vencimento	20/05/2027
Remuneração	IGP-M + 11,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos Loteamentos Residencial Santa Clara e Residencial Parque das Laranjeiras, em Sorriso – MT e Rondonópolis – MT, respectivamente. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas jurídicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Cessão fiduciária de 10 lotes do empreendimento cedidos pela Por do Sol Urbanizações LTDA. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 140% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 140% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 5,6%.

CRI São Pedro

Integralização	24/07/2019
Vencimento	20/09/2026
Remuneração	IGP-M + 12,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações do Thermas de São Pedro, localizado em São Pedro - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 6,3%.

CRI Buona Vitta – Sênior, Mezanino e Subordinado

Integralização	04/11/2019
Vencimento	20/05/2025
Remuneração	IPCA + 9,50% a.a./ IPCA + 14,25% a.a./ IPCA + 20,10% a.a.
Rating	BB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do Gramado Buona Vitta Resort SPA, localizado em Gramado - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 1,9%.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI Terra Nova – Sênior e Subordinado

Integralização	04/11/2019
Vencimento	20/12/2029
Remuneração	IPCA + 9,00% a.a./ IPCA + 16,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do Loteamento Terra Nova Bosque, Terra Nova Amapá e Terra Nova Solaris, localizados no Amapá- AP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das Quotas das SPEs; iv. Fundo de Reserva, de despesa e distrato equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,1%.

CRI Belle Ville – Sênior

Integralização	16/03/2020
Vencimento	20/02/2030
Remuneração	IPCA + 8,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do Loteamento Jardim Belle Ville localizados em Taubaté – SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança e Coobrigação; iii. Fundo de Obras iv. Fundo de Reserva, de despesa e distrato equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 115% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 115% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,3%.

CRI Solar das Águas – Sênior e Subordinada

Integralização	20/03/2020
Vencimento	20/11/2025
Remuneração	IGP-M + 9,50% a.a. IGP-M + 16,64% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades de Solar das Águas Park Resort, localizado em Olímpia - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das ações da cedente iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,3%.

CRI Gramado Dilly - Única

Integralização	31/03/2020
Vencimento	20/09/2027
Remuneração	IPCA + 9,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades de Gramado Dilly Resort, localizado em Gramado - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; do Estacionamento do empreendimento e das operações do hotel ii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iii. A quitação dos contratos lastro será repassado ao CRI sob a forma de amortização extraordinária iv. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 135% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,6%.

CRI Cemara II – Sênior

Integralização	16/03/2020
Vencimento	20/06/2032
Remuneração	IPCA + 9,70% a.a
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos empreendimentos Jardim Bela Vista, Parque Petrópolis localizados em Várzea Paulista e Hortolândia - SP. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de SPEs; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 1,8%.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

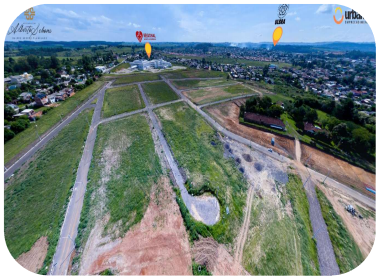
Material de Divulgação | Agosto/2020

HECTARE CAPITAL

Descrição dos Ativos

CRI Urbanes – Senior e Subordinada

Integralização	01/04/2020
Vencimento	20/07/2026
Remuneração	IGP-M + 11,5% a.a. IGP-M + 15,5% a.a.
Rating	-



A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos empreendimentos Alberto Schonz, Bauhaus e cidade universitária localizados em Santa Maria - RS. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das unidades dadas pelos respectivos compradores para a operação; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 125% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 125% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 3,6%.

CRI Grupo Cem II – Senior e Mezanino

Integralização	29/06/2020
Vencimento	20/05/2030
Remuneração	IPCA + 7,5% a.a. IPCA + 10,5% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes de 32 empreendimentos do Grupo Cem, localizados nos estados de São Paulo e Mato Grosso. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de companhia; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 115% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 115% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,5%.

CRI Loteamentos Goiás – Mezanino

Integralização	23/06/2020
Vencimento	20/12/2032
Remuneração	IGP-M + 13,00% a.a
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes de 10 empreendimentos localizados no estado de Goiás. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Alienação Fiduciária das unidades dadas pelos respectivos compradores para a operação; iii. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 110% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 110% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 2,7%.

CRI Loteamento Morada Verde - Única

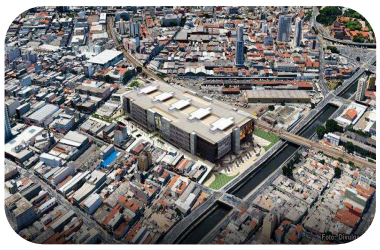
Integralização	04/11/2019
Vencimento	20/07/2030
Remuneração	IPCA + 12,50% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades do loteamento Morada Verde 2, localizado em Caruaru - PE. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança dos sócios pessoa física do empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das Quotas da contratante; iv. Coobrigação da Contratante para pagar as despesas recorrentes mensais e anuais dos prestadores de serviço da operação. V. Fundo de obras no valor remanescente das obras do empreendimento. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,1%.

CRI Circuito de Compras – Senior e Mezanino

Integralização	07/08/2020
Vencimento	20/06/2025
Remuneração	IGP-M + 8 % a.a. IGP-M + 16 % a.a.
Rating	-



A operação é lastreada nos contratos atípicos de direito de uso das lojas e boxes e nos contratos de locação das lojas, restaurantes e da operação do estacionamento do Shopping Popular Circuito de Compras localizado no Brás em São Paulo - SP. As garantias da operação são: i. Alienação de 90% das ações da Devedora; ii. Seguro performance da obra cobrindo 30% do valor residual da obra; iii. Cessão fiduciária da conta vinculada dos recebíveis do empreendimento; iv. Cessão fiduciária dos créditos decorrentes dos contratos atípicos de promessa de cessão de direitos de bens imateriais de empreendimento comercial.

A inadimplência acumulada é de 12,24%.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | Agosto/2020

Descrição dos Ativos

CRI Recanto das Flores – Senior e Subordinada

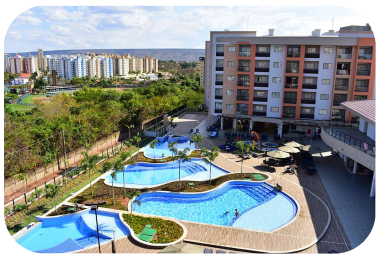
Integralização	14/08/2020
Vencimento	20/08/2029
Remuneração	IGP-M + 8,5 % a.a. IGP-M + 13 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do empreendimento Recanto Das Flores localizado em Maracanaú - CE. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de companhia; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 4,8%.

CRI Alta Vista Thermas Resort - Única

Integralização	28/08/2020
Vencimento	20/05/2025
Remuneração	IGP-M + 10 % a.a
Rating	-

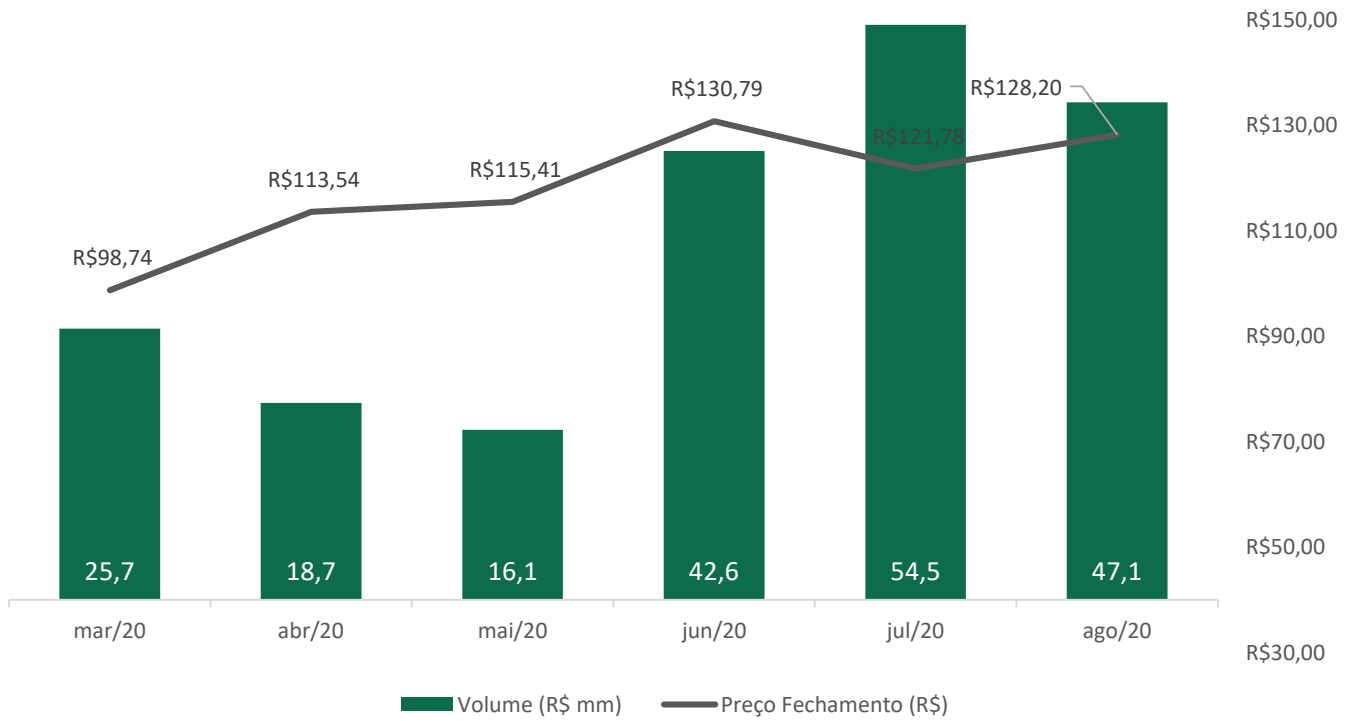


A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das das frações das unidades do empreendimento Alta Vista Thermas Resort localizado em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de SPEs; iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e v. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 130% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 130% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A inadimplência acumulada é de 1,5%.

Liquidez

	Mês	Ano	12 Meses
Volume Financeiro (R$)	47.145.992,83	253.573.280,97	289.054.372,25
Valorização da Cota	5,3%	3,1%	26,1%
Presença em Pregões	100%	100%	98%



As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. O Fundo teve início em 19/09/18 e não tem prazo definido de duração. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos