



AFHI11

**AF Invest CRI Fundo de Investimento Imobiliário
Recebíveis Imobiliários**

Relatório de Gestão
Julho de 2023



OBJETIVO

Administrador, Escriturador e
Custodiante

Rendimentos e ganho de capital através de investimentos, majoritariamente,
em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs).

GESTORA

AF Invest
Real Estate

INÍCIO DO FUNDO

05/04/2021

COTA PATRIMONIAL

R\$ 95,95

NÚMERO DE COTAS

3.019.453

ADMINISTRADOR

BTG Pactual

TAXAS DE ADM*

1,0% a.a.

COTA MERCADO

R\$ 97,87

COTISTAS

22.313

TAXA DE PERFORMANCE

Não há

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 289,71 M

CNPJ

36.642.293/0001-58

*As taxas de administração englobam taxa de administração, gestão, custódia e escrituração.

Relacionamento com Investidores

Relatório Gerencial
Julho/2023

NEWSLETTER

Inscreva-se em nossa Newsletter para receber os comunicados do fundo em tempo real.

1

Acesse o site <https://afhi11.com.br/newsletter> ou aponte o celular para o QR Code abaixo.



2

Preencha o formulário com os seus dados e concorde com os termos para se cadastrar.

3

Confirme o cadastro clicando no link que recebeu por e-mail.
Pronto, agora você receberá as novidades do fundo.

CONTATO



ri@afhi11.com.br



+55 (31) 2103-6000



www.afhi11.com.br

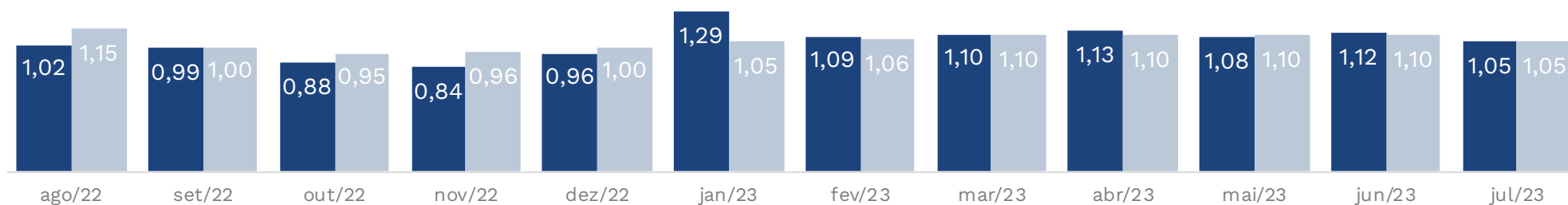
Resultados do Mês

Relatório Gerencial
Julho/2023

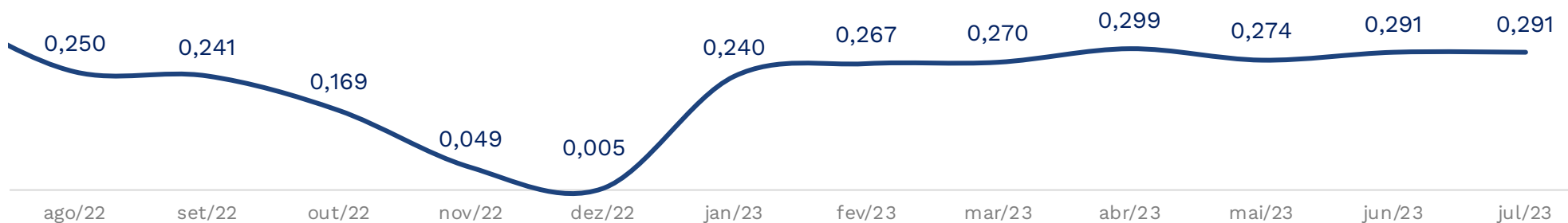
Resultado gerado no mês	Resultado distribuído no mês	Resultado total acumulado	Resultado acumulado	Resultado acumulado de inflação não distribuído
R\$1,05/cota	R\$1,05/cota	R\$0,90/cota	R\$0,29/cota	R\$0,61/cota

Resultados do Mês

■ Resultado Mês ■ Resultado Distribuído



Reserva Acumulada



4ª Emissão de Cotas do AFHI11

Relatório Gerencial
Julho/2023

A equipe de gestão agradece a todos os cotistas que participaram da 4ª emissão do AFHI11.

CAPTAÇÃO



ALOCAÇÕES

Devedor	Indexador	Spread	Volume	Duration
Tenda	CDI +	5,50%	R\$ 5.105.640	1,37
Embraed	CDI +	4,25%	R\$ 4.999.502	2,80
MRV	CDI +	4,00%	R\$ 2.037.884	1,85

OPERAÇÕES EM ESTRUTURAÇÃO

O fundo está em processo final de estruturação de 2 novas operações

Devedor	Indexador	Spread
1	CDI +	5,75%
2	CDI +	4,50%

Oferta Pública da 4ª Emissão de Cotas

O encerramento da Oferta Pública da 4ª Emissão de Novas Cotas foi comunicado em 24/08/2023, com a subscrição total de 323.642 Novas Cotas, correspondentes a R\$31.124.651,14. Do volume total, 104.067 Novas Cotas, correspondentes a R\$10.008.123,39, foram liquidadas em 07/08/2023, no período de exercício de direito de preferência. A integralidade deste recurso foi alocada pelo fundo em operações indexadas ao CDI+, com taxa média de 4,73% a.a. e *duration* médio de 2,04 anos. A equipe de gestão está atuando na estruturação de duas novas operações indexadas em CDI+ 5,75% a.a. e CDI+ 4,50% a.a., com *duration* menor que 3 anos, o que contribuirá positivamente para a distribuição dos rendimentos do fundo, dado o atual patamar elevado da taxa SELIC.

Resultado

Em julho de 2023, o fundo auferiu lucro em regime de caixa de **R\$3.170.285,37**. Somado ao saldo acumulado e não distribuído, de **R\$878.742,12**, o resultado a distribuir do fundo em julho de 2023 totalizava **R\$ 4.049.009,49**, ou **R\$1,3410** por cota. A equipe de gestão optou por distribuir o valor de **R\$1,05** por cota. Desta forma, o resultado acumulado e não distribuído do fundo totaliza **R\$878.583,84**, ou **R\$0,2910** por cota. O saldo acumulado de correção monetária não distribuída nos CRI's da carteira do fundo totalizava **R\$ 1.846.856,36** ou **R\$0,61** por cota, em 31/07/2023.

A manutenção do resultado acumulado e o saldo acumulado de correção monetária serão importantes para que a equipe de gestão mantenha a estratégia de linearização das distribuições, uma vez que alguns ativos da carteira de CRI's serão impactados pela deflação observada em junho de 2023.

A cota patrimonial do fundo apresentou uma desvalorização de **R\$0,22**, saindo de **R\$96,17**, em junho para **R\$95,95** em julho, devido à marcação a mercado realizada pelo administrador na carteira de CRI's do fundo, cujo critério adotado é o *spread* sobre a NTN-B corresponde à *duration* de cada um dos papéis.

Rendimentos

A distribuição de rendimentos referente a julho, anunciados em 14/08/2023 e pagos em 21/08/2023, totalizou **R\$1,05** por cota. Este valor equivale a um *dividend yield* mensal de **1,07%** e anual de **12,87%**, considerando o preço de fechamento da cota em 14/08/2023, qual seja de **R\$97,87**, e corresponde a uma remuneração bruta de imposto de renda de **1,26% a.m.** e **15,14% a.a.**

Nos últimos doze meses (agosto de 2022 a julho de 2023), a distribuição de rendimentos do fundo totalizou **R\$12,62** por cota, equivalente a um *dividend yield* no período de **12,89%**, considerando o preço de fechamento da cota em 14/08/2023.

Movimentações

CRI MRV IX: Em 28/07/2023 e 14/08/2023, o fundo adquiriu um volume total de R\$ 4.037.099,82, referente ao CRI MRV IX, à taxa de CDI + 4,00% a.a., no mercado secundário. Trata-se da mesma operação incluída na carteira do fundo em junho de 2023.

Tenda Pós: Em 09/08/2023, o fundo adquiriu um volume total de R\$5.105.640,30, referente ao CRI Tenda Pós Chaves, à taxa de CDI+5,50% a.a., no mercado secundário. Trata-se da mesma operação incluída na carteira do fundo em junho de 2023.

Embraed: Em 09/08/2023, o fundo adquiriu um volume total de R\$4.999.502,05, referente ao CRI Embraed, à taxa de CDI + 4,25% a.a.,

no mercado secundário. A operação consiste no financiamento de 6 empreendimentos com VGV potencial superior a R\$2 bilhões. A Embraed é uma empresa de 38 anos de história, referência por seus empreendimentos de alto padrão em Santa Catarina e Paraná. A estrutura da operação conta com alienação fiduciária de um terreno localizado em Itajaí, cuja avaliação supera 140% do saldo devedor, cessão fiduciária de recebíveis de 6 empreendimentos, cujo valor nominal soma R\$66.182.424,72, fundo de despesas com saldo de 3 PMT's e fundo de reserva com saldo inicial de R\$3.118.013,00.

Projeções

O IPCA/IBGE registrou leve alta em julho, de 0,12%, pouco acima da expectativa do mercado. Entretanto, a expectativa de corte na taxa SELIC se mantém para as próximas reuniões do COPOM, com algumas previsões mais otimistas de 75bps de redução. O mercado de capitais tem se mostrado mais aquecido, com algumas ofertas de empresas do setor de construção civil, como Direcional e MRV, além de novas emissões de CRI, CRA e Debêntures. O primeiro semestre de 2023 registrou uma queda de 23% no volume de emissão de CRI's, mas este cenário tem se alterado nos primeiros dois meses do segundo semestre de 2023. A equipe de gestão está atenta aos movimentos do mercado em busca de novas emissões no primário e oportunidades no secundário, além de estar atuando na estruturação de três operações de origem própria.

Inscreva-se em nossa Newsletter

Receba em primeira mão os comunicados, relatórios e muito mais!

INSCREVER-SE

DRE CAIXA		MAIO	JUNHO	JULHO	ÚLTIMOS 6 MESES	2023
Receitas	R\$	3.521.667,68	R\$ 3.652.091,33	R\$ 3.448.538,50	R\$ 21.414.434,11	R\$ 25.573.928,33
Juros	R\$	2.424.768,58	R\$ 2.495.676,84	R\$ 2.518.279,03	R\$ 14.850.151,67	R\$ 18.018.687,76
Correção Monetária	R\$	967.026,98	R\$ 964.354,72	R\$ 592.121,44	R\$ 5.470.145,09	R\$ 6.248.324,41
Negociação CRI	R\$	1.172,37	R\$ 31.523,52	R\$ 230.850,58	R\$ 216.196,05	R\$ 321.651,02
Negociação FII	- R\$	2.602,37	R\$ 6.552,38	R\$ 45.398,82	- R\$ 36.414,69	- R\$ 36.414,69
Rendimentos de Fundos Imobiliários	R\$	9.000,00	R\$ 10.500,00	R\$ 16.742,50	R\$ 69.786,50	R\$ 83.383,50
Renda Fixa	R\$	122.302,12	R\$ 143.483,87	R\$ 45.146,13	R\$ 771.740,12	R\$ 865.466,96
Despesas	R\$	273.014,79	R\$ 280.622,75	R\$ 278.253,13	R\$ 1.605.058,48	R\$ 1.882.188,97
Resultado	R\$	3.248.652,89	R\$ 3.371.468,58	R\$ 3.170.285,37	R\$ 19.809.375,63	R\$ 23.691.739,36
Rendimento	R\$	3.321.398,30	R\$ 3.321.398,30	R\$ 3.170.425,65	R\$ 19.656.639,03	R\$ 22.827.064,68
Resultado Acumulado	R\$	828.653,84	R\$ 878.724,12	R\$ 878.583,84		
Cotas		3.019.453	3.019.453	3.019.453		
Resultado Acumulado/Cota	R\$	0,2744	R\$ 0,2910	R\$ 0,2910		

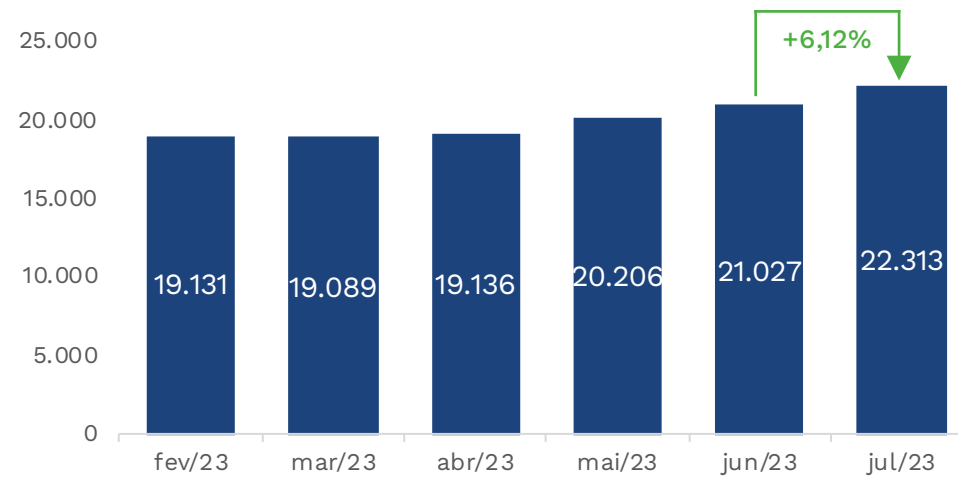
Histórico do Fundo

Relatório Gerencial
Julho/2023

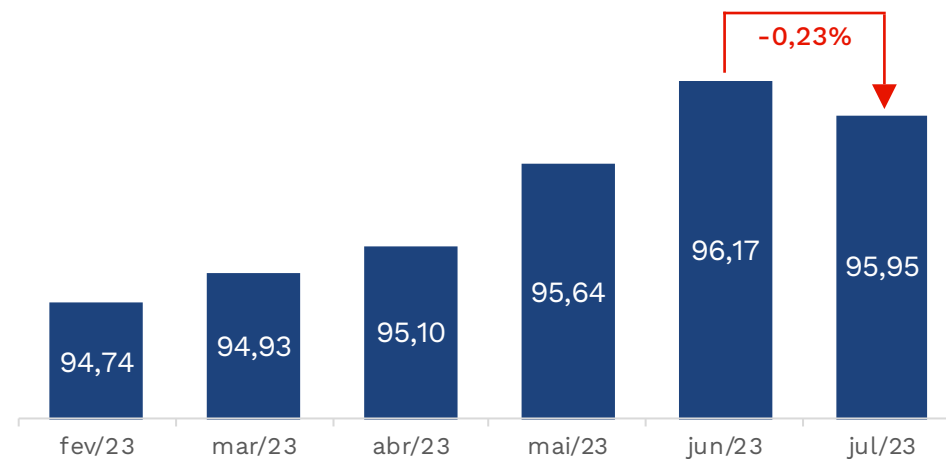
ÚLTIMOS RENDIMENTOS DO AFH11

DATA BASE	COTAÇÃO	RENDIMENTO	DY	RENTABILIDADE GROSS-UP	RENTABILIDADE GROSS-UP CDI%
16/set/22	R\$ 100,31	R\$ 1,15	1,15%	1,35%	115,34%
19/out/22	R\$ 97,40	R\$ 1,00	1,03%	1,21%	112,86%
16/nov/22	R\$ 95,98	R\$ 0,95	0,99%	1,16%	114,08%
14/dez/22	R\$ 94,70	R\$ 0,96	1,01%	1,19%	116,84%
13/jan/23	R\$ 96,94	R\$ 1,00	1,03%	1,21%	108,04%
14/fev/23	R\$ 94,02	R\$ 1,05	1,12%	1,31%	116,96%
14/mar/23	R\$ 94,56	R\$ 1,06	1,12%	1,32%	143,64%
17/abr/23	R\$ 93,42	R\$ 1,10	1,18%	1,39%	117,93%
15/mai/23	R\$ 95,35	R\$ 1,10	1,15%	1,36%	147,83%
15/jun/23	R\$ 97,97	R\$ 1,10	1,12%	1,32%	117,59%
14/jul/23	R\$ 98,75	R\$ 1,10	1,11%	1,31%	122,48%
14/ago/23	R\$ 97,87	R\$ 1,05	1,07%	1,26%	117,96%
Cota IPO	R\$ 100,00	R\$ 30,72	30,72%	36,14%	140,56%

HISTÓRICO DE COTISTAS

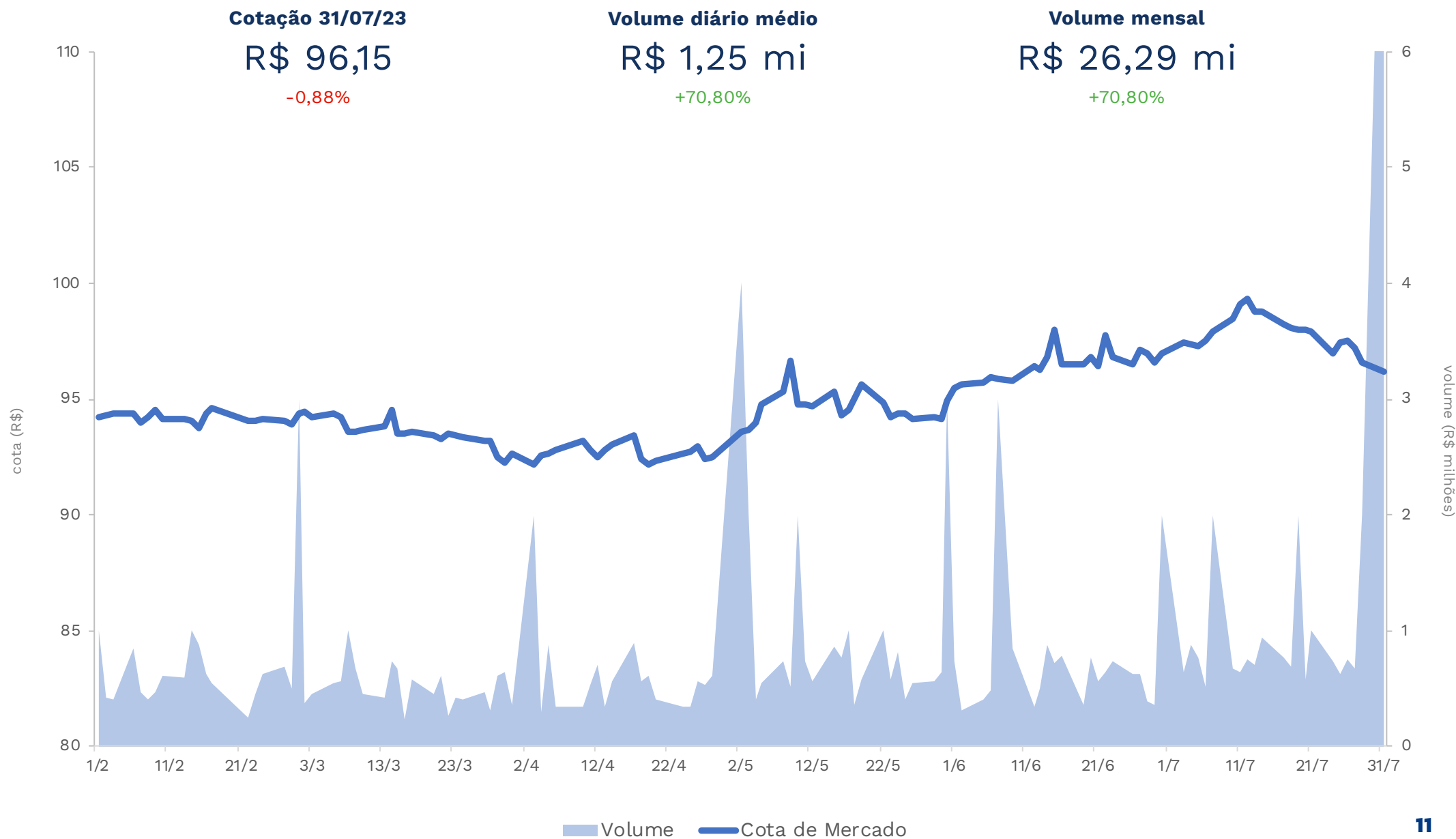


HISTÓRICO DE COTA PATRIMONIAL



Volume e Cota do Mercado

Relatório Gerencial
Julho/2023



Composição da Carteira - 14/08/2023

 Download carteira AFHI11

Relatório Gerencial
Julho/2023

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSOR	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950228	Única	VIRGO	IPCA + 7,40%	mai/23	27/06/2033	5,29%	16.197.947,97	4,51
CRI	MORADA	Incorporação	Pulverizado	22L1270385	Única	OPEA	IPCA + 10,50%	mai/23	17/12/2032	4,93%	15.070.571,31	5,85
CRI	SOCICAM	Transporte	Pulverizado	21G0707741	Única	REIT	IPCA + 10,00%	abr/23	28/01/2030	4,61%	14.115.389,65	4,13
CRI	ALMEIDA JUNIOR	Shopping Center	Corporativo	21I0801132	Única	OPEA	CDI + 2,75%	jun/23	19/09/2033	4,52%	13.815.864,05	4,44
CRI	PERNAMBUCO	Incorporação	Pulverizado	21H1031323	Única	HABITASEC	CDI + 5,75%	jun/23	06/08/2025	4,04%	12.352.424,52	1,44
CRI	ALPHAVILLE	Loteamento	Pulverizado	21G0856704	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	mai/23	22/07/2027	3,99%	12.199.763,51	3,12
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950174	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	mai/23	27/06/2033	3,93%	12.013.581,11	4,51
CRI	SPL ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22L0004215	Única	OPEA	CDI + 4,50%	jun/23	25/11/2026	3,83%	11.704.328,11	3,79
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950009	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	mai/23	27/06/2033	3,58%	10.940.519,49	4,51
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950242	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	mai/23	27/06/2033	3,51%	10.734.251,11	4,51
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21C0777936	Única	VIRGO	IPCA + 6,18%	jun/23	28/09/2033	3,47%	10.602.936,05	3,71
CRI	GGR COVEPI	Logístico	Contratual	22B0945873	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	mai/23	26/02/2036	3,34%	10.207.132,35	4,63
CRI	TENDA PÓS	Incorporação	Pulverizado	23F0011202	Única	TRUE	CDI + 5,50%	jun/23	16/06/2028	3,26%	9.974.574,18	2,65
CRI	COPAGRIL	Agronegócio	Corporativo	21F0968888	Única	VIRGO	IPCA + 7,16%	mai/23	16/06/2031	3,09%	9.439.306,05	3,63
CRI	BROOKFIELD	Lajes Corporativas	Corporativo	22G0282285	Júnior	OPEA	IPCA + 8,85%	jul/23	19/07/2027	3,07%	9.399.725,17	4,86
CRI	VITACON III	Incorporação	Pulverizado	22F0236430	Sênior	VIRGO	CDI + 4,50%	jun/23	25/05/2026	2,41%	7.360.035,34	3,31
CRI	MRV	Incorporação	Pulverizado	22E1313809	Única	TRUE	IPCA + 10,17%	jul/23	15/06/2027	2,00%	6.132.898,11	1,10
CRI	CASHME	Home Equity	Pulverizado	22H1697882	Mezanino	TRUE	IPCA + 7,80%	mai/23	17/03/2031	1,94%	5.939.955,24	5,24
CRI	MRV IX	Incorporação	Pulverizado	23F1240696	Única	TRUE	CDI + 4,00%	jun/23	15/06/2029	2,47%	7.543.650,49	2,53
CRI	VITACON IV	Incorporação	Pulverizado	22I1555753	Sênior	VIRGO	CDI + 5,00%	jun/23	25/09/2026	1,74%	5.329.068,25	3,63
CRI	TENDA PRÉ	Incorporação	Pulverizado	23F0010802	Única	TRUE	CDI + 5,50%	jun/23	16/06/2028	1,67%	5.116.035,22	2,64
CRI	EMBRAED	Incorporação	Pulverizado	23E1295288	Única	CANAL	CDI + 4,25%	jun/23	22/05/2028	1,67%	5.104.709,53	3,81
CRI	TECIDOS SANTO	Varejo	Contratual	23A1688205	Única	TRUE	CDI + 6,00%	jun/23	15/02/2027	1,66%	5.074.091,24	2,45
CRI	MRV	Incorporação	Pulverizado	22E1313806	Única	TRUE	CDI + 3,50%	jun/23	15/06/2027	1,64%	5.017.234,56	1,10

Composição da Carteira - 14/08/2023

Relatório Gerencial
Julho/2023

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSION	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	ZAVIT	Logístico	Contratual	23F1447606	Única	TRUE	IPCA + 7,95%	mai/23	06/09/2032	1,64%	5.003.290,55	4,10
CRI	HSI BEMOL	Logístico	Contratual	22J0978863	Única	VIRGO	IPCA + 8,26%	jun/23	20/10/2037	1,62%	4.951.395,26	8,50
CRI	GRUPO MATEUS	Varejo Essencial	Contratual	22H1631360	Única	OPEA	IPCA + 8,00%	abr/23	15/08/2039	1,61%	4.924.887,35	6,51
CRI	INFINITA	Incorporação	Pulverizado	20F0718722	Única	HABITASEC	IPCA + 11,00%	mai/23	18/07/2024	1,55%	4.741.935,02	1,28
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21L0730011	Única	TRUE	CDI + 3,50%	jun/23	05/07/2028	1,50%	4.587.618,89	1,84
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20K0010253	Única	OPEA	IPCA + 5,00%	abr/23	19/10/2035	1,37%	4.204.774,22	5,37
CRI	NAÇÃO	Loteamento	Pulverizado	21C0708963	Única	VIRGO	IPCA + 9,00%	abr/23	24/03/2031	1,34%	4.103.998,57	2,50
CRI	EVEN	Incorporação	Pulverizado	18I0295771	Única	TRUE	CDI + 2,05%	jun/23	29/09/2026	1,25%	3.815.226,19	2,11
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748795	Única	TRUE	CDI + 6,80%	jun/23	22/07/2026	1,21%	3.707.986,33	3,35
CRI	HELBOR II	Incorporação	Pulverizado	22L1467751	Única	OPEA	CDI + 2,50%	jun/23	28/01/2026	1,13%	3.467.955,12	2,84
CRI	VIC ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22I0867063	Única	PROVINCIA	CDI + 5,50%	jun/23	28/09/2027	0,98%	3.001.394,99	2,56
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748781	Única	TRUE	CDI + 6,80%	jun/23	22/07/2026	0,97%	2.961.831,38	3,36
CRI	INFINITA	Incorporação	Pulverizado	21B0760584	Única	HABITASEC	IPCA + 14,00%	mai/23	21/02/2025	0,95%	2.904.283,83	1,99
CRI	INFINITA	Incorporação	Pulverizado	21B0760585	Única	HABITASEC	IPCA + 14,00%	mai/23	21/02/2025	0,95%	2.904.283,81	1,99
CRI	INFINITA	Incorporação	Pulverizado	21B0760582	Única	HABITASEC	IPCA + 14,00%	mai/23	21/02/2025	0,95%	2.904.283,81	1,99
CRI	CREDITAS	Home Equity	Pulverizado	20J0837185	Sênior	VERT	IPCA + 6,00%	abr/23	15/10/2040	0,82%	2.508.585,24	6,11
CRI	3Z REALTY	Loteamento	Pulverizado	21I0683349	Única	TRUE	IPCA + 7,50%	mai/23	15/09/2028	0,81%	2.471.469,14	3,01
CRI	VITACON I	Incorporação	Pulverizado	20J0837296	Única	HABITASEC	IPCA + 5,00%	mai/23	28/05/2024	0,76%	2.326.030,66	0,92
CRI	VITACON II	Incorporação	Pulverizado	19I0739560	Sênior	VIRGO	CDI + 3,00%	jun/23	18/09/2029	0,59%	1.816.577,60	2,48
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687041	Única	TRUE	IPCA + 5,43%	abr/23	26/12/2029	0,46%	1.393.551,30	3,02
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	20L0632150	Única	TRUE	PREFIXADO +10%	-	07/06/2027	0,21%	636.056,78	1,09
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687133	Única	TRUE	IPCA + 5,60%	mar/23	26/12/2035	0,10%	313.550,55	5,49
CRI	REDE D'OR	Hospital	Contratual	19H0235501	Única	True	IPCA + 4,49%	abr/23	30/06/2031	0,01%	43.385,08	5,30
FII	RINV11									0,18%	554.500,00	
CAIXA	ITAÚ									1,40%	4.277.691,59	

Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Julho/2023

RESUMO DA CARTEIRA

ATIVO	% ALOCADO	INDEXADOR	TAXA MÉDIA	TAXA MTM	DURATION MÉDIA	SPREAD TESOIRO
CRI	61,68%	IPCA +	8,13%	8,11%	4,22	303 bps
CRI	0,21%	PREFIXADO	10,00%		1,09	-77 bps
CRI	36,53%	CDI +	4,51%	4,56%	2,90	
FII	0,18%	-				
Caixa	1,40%	%CDI				

MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

OPERAÇÃO	DATA	ATIVO	NOME	QUANTIDADE	PREÇO MÉDIO	FINANCEIRO
COMPRA	28/07/2023	23F1240696	MRV IV	2.078	R\$ 962,09	R\$ 1.999.215,23
COMPRA	09/08/2023	23E1295288	Embraed	5.129	R\$ 974,75	R\$ 4.999.502,05
COMPRA	09/08/2023	23F0011202	Tenda Pós	5.000	R\$ 1.021,13	R\$ 5.105.640,30
COMPRA	14/08/2023	23F1240696	MRV IV	2.096	R\$ 972,27	R\$ 2.037.884,60



High Yield

EMBRAED

1ª Série da 43ª Emissão da CANAL

O Fundo adquiriu R\$4.999.502,05 com taxa CDI +4,25% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

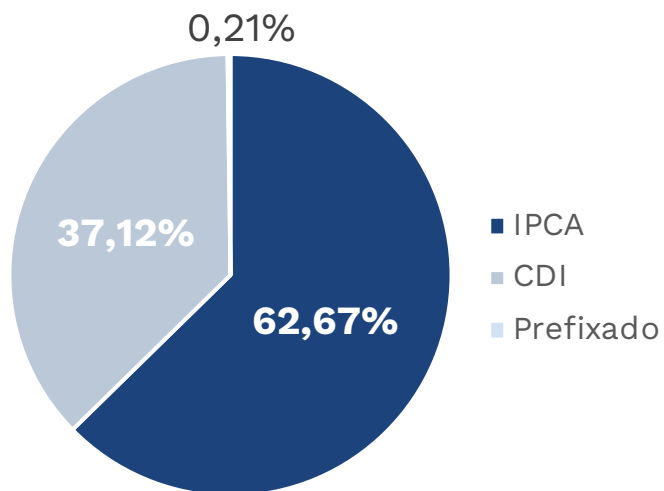
Garantias da Operação:

- Fiança
- Alienação Fiduciária de Imóvel
- Cessão Fiduciária de Recebíveis
- Fundo de Reserva
- Fundo de Despesas

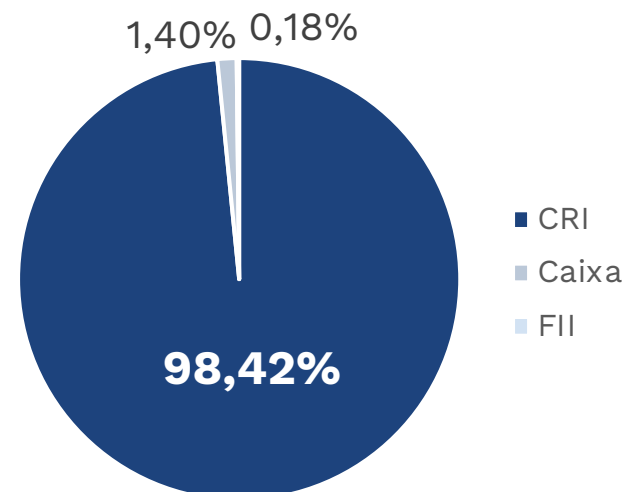
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Julho/2023

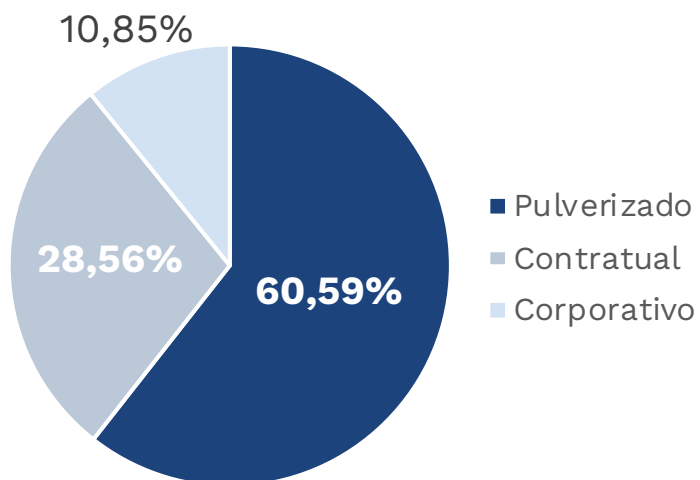
POR INDEXADOR



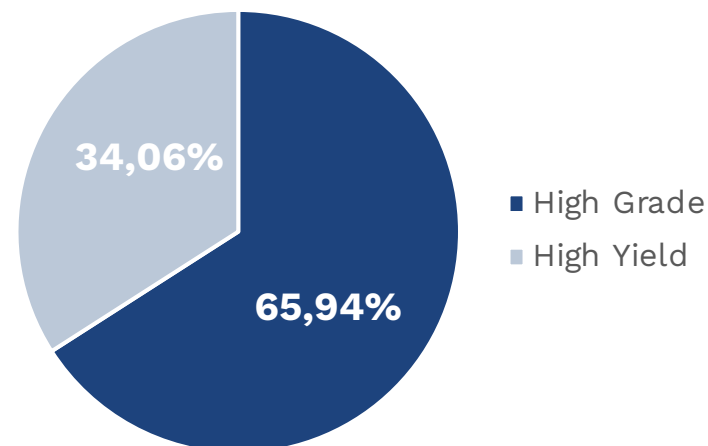
POR INSTRUMENTO



POR TIPO DE RISCO



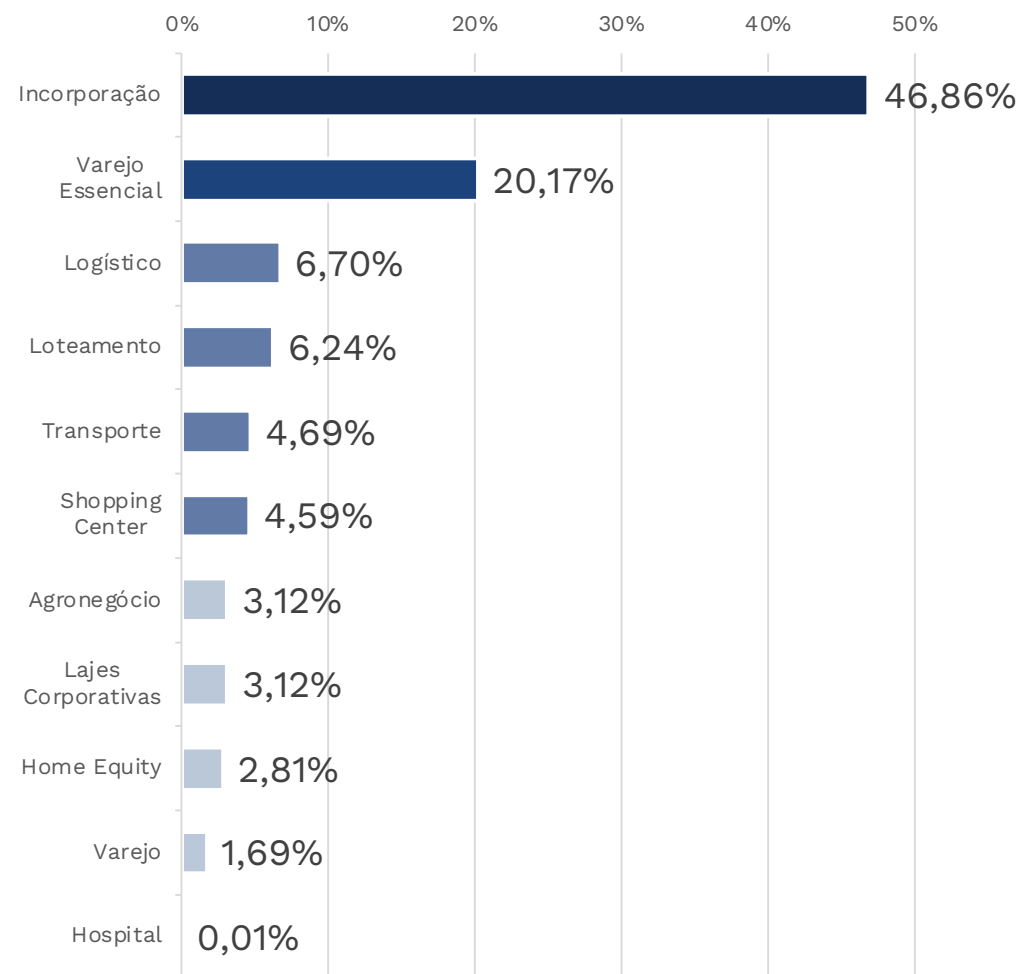
POR RISCO



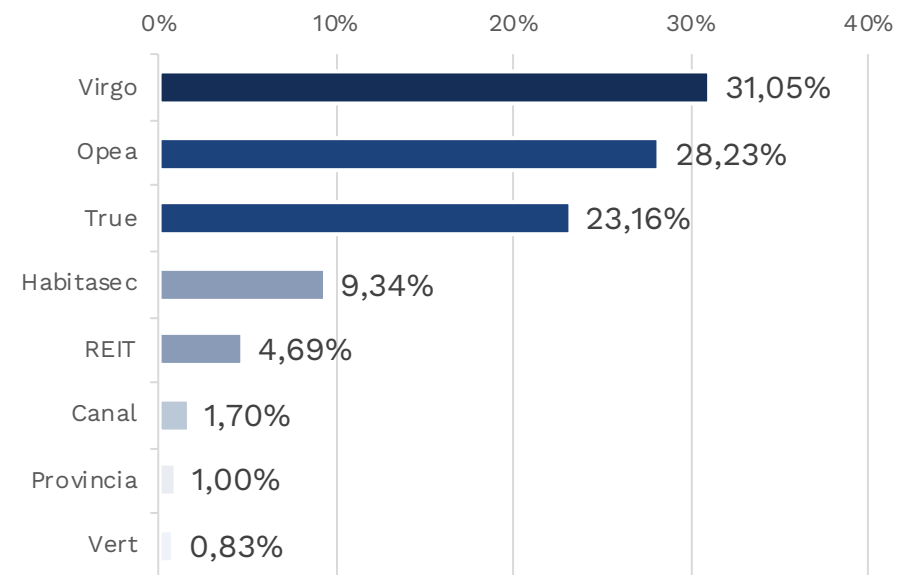
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Julho/2023

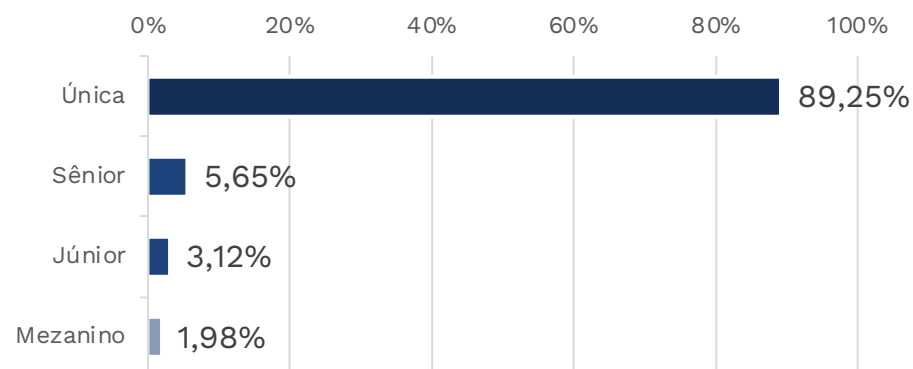
POR SEGMENTO



POR SECURITIZADORA



POR SÉRIE



Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade

alphaville

CRI ALPHAVILLE

371ª Série da 1ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

DIRECIONAL

CRI DIRECIONAL PULVERIZADO I

238ª Série da 4ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 6,18% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Reserva e Alienação Fiduciária de...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

DIRECIONAL

CRI DIRECIONAL PULVERIZADO II

323ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média prefixada de 10,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

DIRECIONAL

CRI DIRECIONAL PULVERIZADO III

484ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 3,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

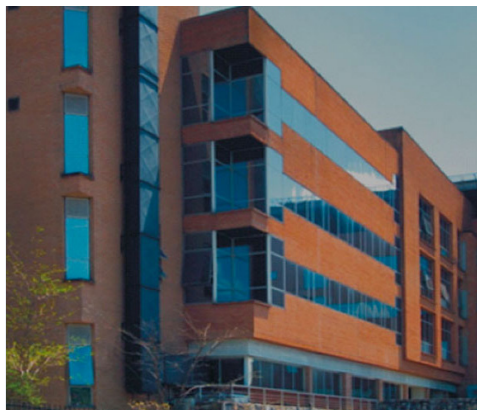
Garantias da Operação: Fundo de Despesas e Fundo de Reserva.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade



CRI REDE D'OR

214ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 4,49% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Fundo de Despesas e Alienação Fiduciária de Imóveis.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI CK

431ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 6,80% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Fiança, Fundo de...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI CK

432ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 6,80% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Fiança, Fundo de...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI 3Z REALTY

345ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

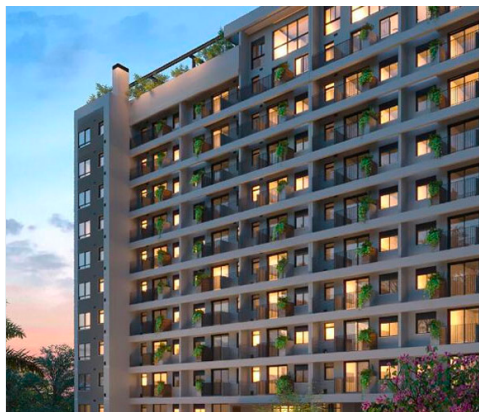
Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Quotas, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Despesas e...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Yield



CRI INFINITA LIFE.CO

225ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 14,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Aval, Fundo de Reserva...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI INFINITA LIFE.CO

226ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 14,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Aval, Fundo de Reserva...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI INFINITA LIFE.CO

227ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

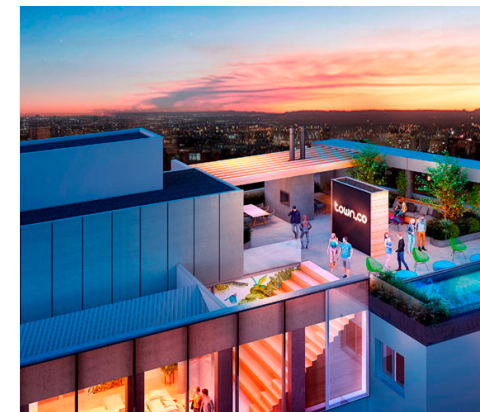
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 14,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Aval, Fundo de Reserva...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI INFINITA TOWN.CO

203ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 11,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Aval, Fundo de Reserva...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade



CRI CREDITAS

27ª Série da 1ª Emissão da VERT

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 6,45% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis e Apólices de Seguro.

Tipo de Série: Sênior.

Visualizar operação



High Yield



CRI SOCICAM

22ª Série da 2ª Emissão da REIT

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 10,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Coobrigação, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fiança e Fundo de Reserva.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Yield



CRI PERNAMBUCO

249ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,75% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Cessão Fiduciária...

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Yield



CRI NAÇÃO

219ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Quotas, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fiança e Fundo de...

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade



CRI OBA

279ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 6,40% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Despesas...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade



CRI OBA

315ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,40% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Despesas...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade



CRI OBA

316ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 6,40% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Despesas...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade



CRI OBA

317ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 6,40% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Despesas...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade



CRI GPA

296ª Série da 1ª Emissão da VIRGO

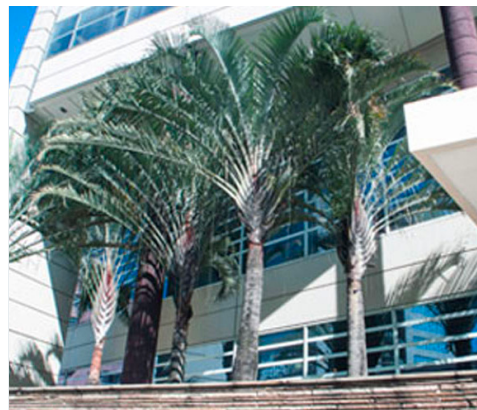
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 5,00% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Grade



CRI GPA

345ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 5,43% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Grade



CRI GPA

346ª Série da 1ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 5,60% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Yield



CRI COPAGRIL

2ª Série da 1ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,16% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

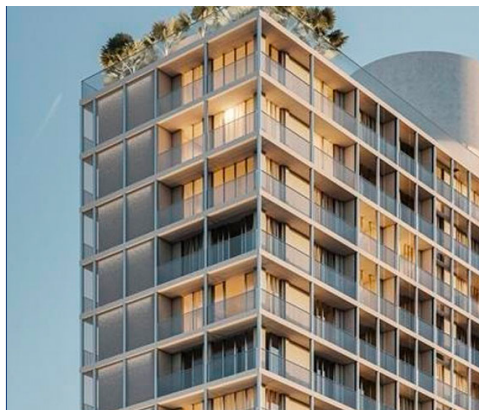
Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis, Aval, Fundo de Despesas e Fundo de Reserva.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON

214ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

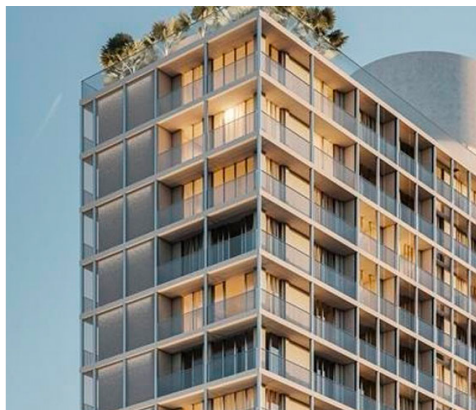
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 5,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Aval, Fiança, Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON II

47ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 3,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Fiança, Alienação Fiduciária de Imóveis, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação...

Tipo de Série: Sênior.

 Visualizar operação



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON III

1ª Série da 23ª Emissão da VIRGO

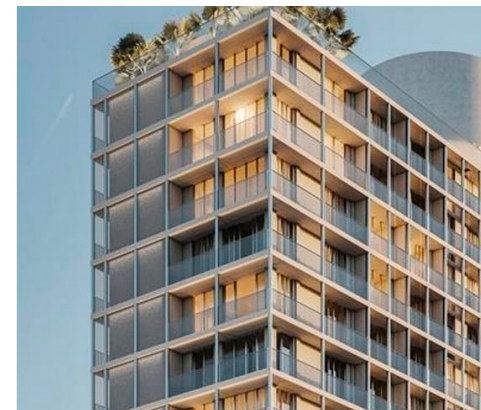
O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 4,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação...

Tipo de Série: Sênior.

 Visualizar operação



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON IV

1ª Série da 27ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Imóveis, Alienação...

Tipo de Série: Sênior.

 Visualizar operação



High Grade



CRI MRV PRÓ SOLUTO

1ª Série da 13ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 3,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Grade



CRI MRV PRÓ SOLUTO (IPCA)

2ª Série da 13ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 10,17% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Grade



CRI MRV IX

1ª Série da 178ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 4,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária dos Recebíveis, Fundo de Despesas e Fundo de reserva no...

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação



High Grade



CRI ALMEIDA JUNIOR

380ª Série da 1ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,76% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Fração Ideal de Imóvel e Fundo de...

Tipo de Série: Única.

Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Grade

GGR

1ª Série da 478ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,50% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

e|ven

CRI EVEN

168ª Série da 1ª Emissão da TRUE

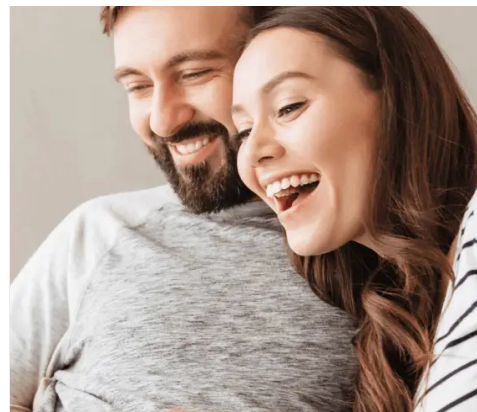
O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,05% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis.

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield

CashMe

CRI CASHME

3ª Série da 24ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,80% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Fiança da Cyrela Brazil Realty S.A. em caso de má formalização dos créditos imobiliários.

Tipo de Série: Mezanino.

 Visualizar operação



High Yield

VIC
ENGENHARIA

CRI VIC ENGENHARIA

1ª Série da 20ª Emissão da PROVINCIA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Imóvel, Alienação Fiduciária...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Yield



CRI SPL ENGENHARIA

1ª Série da 85ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 4,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Fiança, Fundo...

Tipo de Série: Única.

[Visualizar operação](#)



High Yield



MORADA URBANIZAÇÃO LTDA

1ª Série da 86ª Emissão da OPEA

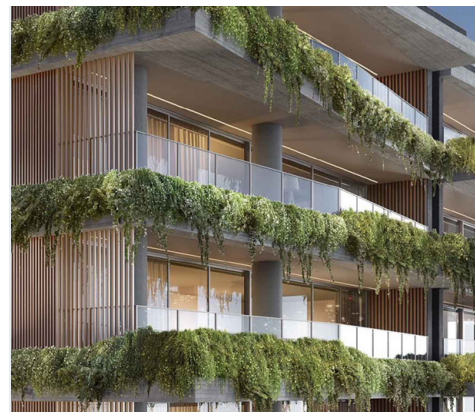
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 10,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Fiança, Fundo...

Tipo de Série: Única.

[Visualizar operação](#)



High Grade



CRI HELBOR

1ª Série da 109ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,5% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Participações, Aval, Fundo de Reserva, Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

[Visualizar operação](#)



High Grade



CRI GRUPO MATEUS

1ª Série da 38ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 8,00% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Fiança e Alienação Fiduciária de cotas do FII, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas.

Tipo de Série: Única.

[Visualizar operação](#)

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Julho/2023



High Yield

TECIDOS SANTO ANTÔNIO

CRI TECIDOS SANTO ANTÔNIO

1ª Série da 22ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 6,0% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: AF dos imóveis operacionais da Devedora 1 (Sete Lagoas/MG)...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade



CRI HSI BEMOL

1ª Série da 55ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 8,26% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Créditos imobiliários relativos ao Contratos de locação do imóvel em Manaus...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Grade

Brookfield

CRI BROOKFIELD

4ª Série da 39ª Emissão da OPEA

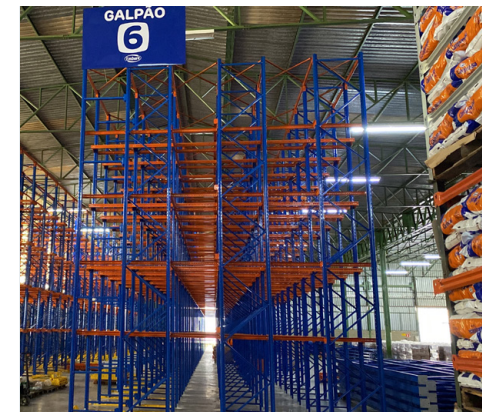
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 8,85% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de 100% dos Imóveis, Cessão Fiduciária dos Recebíveis...

Tipo de Série: Júnior.

 Visualizar operação



High Grade

ZAVIT CAPITAL

CRI ZAVIT

65ª Série da 3ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,95% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Cessão fiduciária dos contratos de locação atípicos; Seguro fiança de locação...

Tipo de Série: Única.

 Visualizar operação



High Yield



CRI TENDA PRÉ-CHAVES

1ª Série da 151ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária dos Recebíveis, Fundo de reserva equivalente a uma perda...

Tipo de Série: Única.

 [Visualizar operação](#)



High Yield



CRI TENDA PÓS-CHAVES

1ª Série da 157ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária dos Recebíveis, Fundo de reserva equivalente a uma perda...

Tipo de Série: Única.

 [Visualizar operação](#)



High Yield



CRI EMBRAED

1ª Série da 43ª Emissão da CANAL

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 4,25% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Fiança, Alienação Fiduciária de Imóvel, Cessão Fiduciária de Recebíveis, Fundo de ...

Tipo de Série: Única.

 [Visualizar operação](#)



Administrador, Escriturador e
Custodiante

Atendimento local. Atuação global.

A empresa é uma subsidiária da AF Invest, a maior gestora de investimentos independente de Minas Gerais, com mais de R\$2,5 bilhões em ativos sob gestão e integra o Grupo Araújo Fontes, que já atuou em mais de 150 transações concluídas de M&A e nos últimos 12 meses estruturou mais de R\$1 bilhão CRI's e CRA's.

Acesse o nosso site no endereço www.afrealestate.com.br e saiba mais.

SÃO PAULO

Ed. Spazio del Sole
Rua Tabapuã, 1123 - Conj. 18
Itaim Bibi, São Paulo, SP
04533-014



@afhi11



@afhi11_fii



/af-realestate



+55 (31) 2103-6000