RELATÓRIO GERENCIAL

outubro, 2021

HECTARE CE FII – HCTR11

HECTARE
CAPITAL

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

Comentários do Gestor

No dia 08/novembro o fundo anunciou um *dividend yield* de 1,35%, com pagamento de R$1,60 por cota (HCTR11). Nos últimos doze meses o fundo distribuiu R$ 23,08 por cota, desconsiderando eventuais rendimentos de recibos de subscrições neste período.

Em outubro o fundo alocou um total de R$ 141 mm, sendo R$ 56 mm aumento de posição em ativos que já estavam na carteira e R$ 85 mm em novas operações. Do total alocado, 96% foi em CRIs (69% em Cota Sênior, 23% em Subordinada e 7% em Única) e 4% em FIIs. Em relação aos CRIs alocados, 93% são indexados ao IPCA, com taxa média de 11,8% a.a. e 4% ao CDI com spread de 7,0% a.a. Abaixo um detalhamento das alocações:

Operação	Volume	Taxa	Indexador
CRI Ingleses Beach Sr.	R$ 32,40 mm	10,00%	IPCA
CRI Ingleses Beach Sub.	R$ 21,60 mm	17,50%	IPCA
CRI GPK II Sr.	R$ 45,10 mm	10,00%	IPCA
CRI Thermas São Pedro Sr.	R$ 13,38 mm	10,00%	IPCA
CRI Thermas São Pedro Sub	R$ 7,35 mm	17,50%	IPCA
CRI Heritage Tower Sr.	R$ 3,91 mm	10,00%	IPCA
CRI Heritage Tower Sub.	R$ 2,61 mm	10,00%	IPCA
CRI Carvalho Hosken Un.	R$ 10,07 mm	7,00%	CDI
FII HCST11	R$ 5,02 mm	-	-

Após estes investimentos o fundo terminou o mês de outubro com 8,2% em caixa, valor comprometido com operações de CRI já aprovados para liquidação ainda em novembro, conforme eventos subsequentes abaixo.

No P&L, o valor do Prêmio de Resgate Antecipado refere-se a multa de pré-pagamento dos CRIs My Mabu: R$ 640.959 e São Pedro: R$ 324.076 e o valor de Receita FII - dividendos refere-se ao Serra Verde: R$ 2.471.999, RBHY11: R$ 579.935, HREC11: R$ 139.558 e HCHG11: R$ 631.659.

Em outubro o fundo apresentou uma queda de 1,7% no valor patrimonial da cota em relação ao mês anterior. Este movimento ocorre quando há elevação nas taxas de juros futuros, que tem efeito na marcação a mercado dos ativos de crédito (CRI's) do fundo. Conforme vem sendo amplamente noticiado, o turbulento cenário macroeconômico brasileiro, causado principalmente pelas preocupações com o estouro do teto de gastos e a polarização política, pressionaram para cima essas taxas de juros em outubro. A medida em que estas taxas sobem os valores dos CRIs caem. Importante ressaltar que esta queda tem apenas efeito contábil, não afetando os recebimentos dos CRIs, estes relacionados com as taxas de juros contratadas no início de cada operação e apresentadas adiante no relatório gerencial. Além disso, a desvalorização nas cotas dos FIIs que temos em carteira contribuíram de maneira menos relevante para esta queda no valor da Cota Patrimonial.

Eventos Subsequentes:

Até a divulgação deste relatório o fundo investiu em 06 novas operações com taxa média de IPCA + 10,7% a.a. Descontado o valor provisionado para a distribuição de rendimentos do mês restou 1,5% em caixa e, como temos um pipeline relevante de novas operações, em 01/11 foi anunciada a 11ª Emissão de Cotas do HCTR11.

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$ 2.302.841.589,03

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES)
R$ 1.222.873.821,88

QTD DE COTAS EMITIDAS
19.720.457

VALOR DA COTA A MERCADO
R$ 123,28

Nº DE COTISTAS
146.054

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

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.

Associação ANBIMA Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | outubro/2021

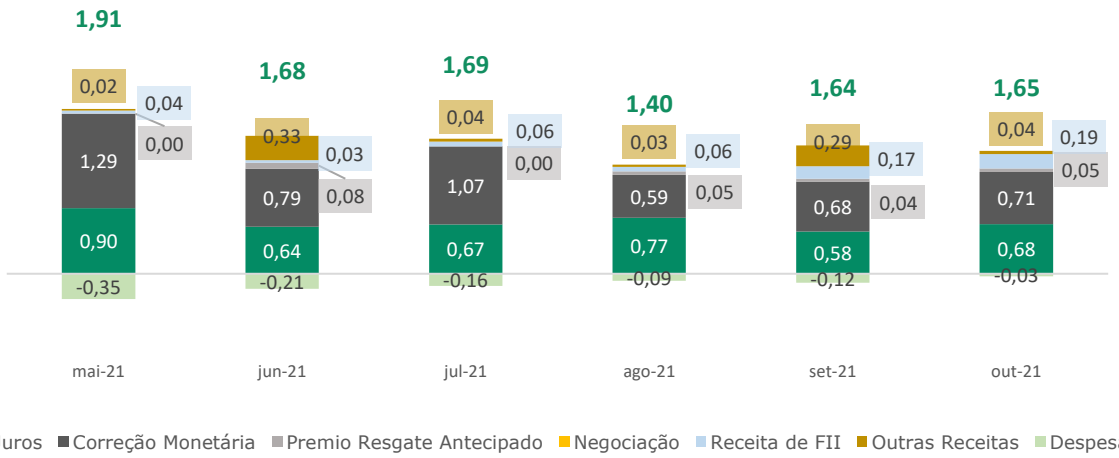
HECTARE CAPITAL

DRE Gerencial (valores em R$)

	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Total de receitas	**23.024.324**	**27.468.323**	**26.934.579**	**21.730.424**	**34.665.927**	**33.144.489**
Receita de CRI	**22.385.428**	**22.151.718**	**25.385.793**	**20.426.057**	**25.620.234**	**28.440.094**
Juros	9.151.638	9.384.720	9.825.418	11.141.026	11.451.095	13.385.620
Correção Monetária	13.211.544	11.556.447	15.549.410	8.593.014	13.429.888	14.089.440
Prêmio Resgate Antecipado	22.246	1.210.551	10.965	692.017	739.250	965.034
Negociação	0	0	0	0	0	0
Receita de FII	**405.000**	**462.150**	**922.898**	**872.299**	**3.384.309**	**3.823.151**
Dividendos	405.000	462.150	922.898	872.299	3.384.309	3.823.151
Negociação	0	0	0	0	0	0
Outras Receitas	**233.897**	**4.854.455**	**625.888**	**432.068**	**5.661.385**	**881.245**
Rendimento Fundo de Liquidez	233.897	901.193	625.888	432.068	993.203	881.245
Economia de Oferta	0	3.953.262	0	0	4.668.182	0
Total de despesas	**3.530.746**	**2.988.285**	**2.388.059**	**1.364.399**	**2.402.388**	**680.201**
Taxa de Gestão	1.066.650	1.155.235	1.377.326	1.634.144	974.015	1.341.169
Taxa de Adm. & Controladoria	229.602	248.621	296.570	361.656	329.927	369.194
Taxa de Performance[1]	2.176.359	1.521.561	675.314	(675.314)	1.075.000	(1.075.000)
Outras Despesas	58.135	62.869	38.850	43.913	23.446	44.838
Resultado	**19.493.579**	**24.480.038**	**24.546.520**	**20.366.024**	**32.263.540**	**32.464.288**
Reserva de Lucros	(605.017)	(272.739)	2.705.835	(2.635.515)	710.808	911.557
Distribuição	**20.098.596**	**24.752.777**	**21.840.685**	**23.001.540**	**31.552.731**	**31.552.731**
Distribuição/Cota[2]	1,90	1,70	1,50	1,50	1,60	1,60
Div. Yield Mensal	**1,63%**	**1,45%**	**1,29%**	**1,30%**	**1,34%**	**1,35%**

(1) A Taxa de Performance é provisionada mensalmente e paga no fim do semestre. Esta provisão tem como objetivo não ter um forte impacto negativo na rentabilidade do fundo no mês de pagamento.
(2) Valor por cota, não considera os recibos (HCTR13 e HCTR14)

Resultado por Cota (valores em R$) – Considera apenas cotas (exclui os recibos que ainda não haviam sido convertidos)

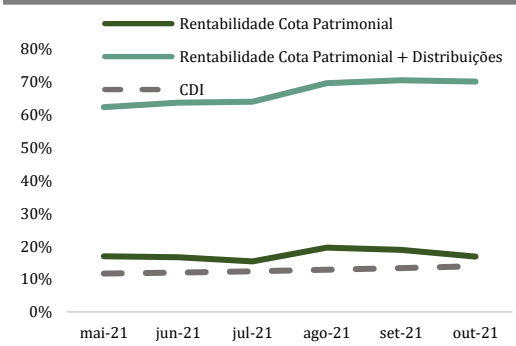


Rentabilidade Mensal do Fundo vs. CDI

Data	Distribuição por cota	Valor da Cota[3]	Rentabilidade mês	Rentabilidade Gross-Up[4]	Rentabilidade %CDI
mai-21	1,90	116,91	1,6%	1,9%	735,6%
jun-21	1,70	116,57	1,5%	1,7%	582,7%
jul-21	1,50	115,32	1,3%	1,5%	430,3%
ago-21	1,50	119,54	1,3%	1,5%	345,0%
set-21	1,60	118,79	1,3%	1,6%	343,0%
out-21	1,60	116,77	1,4%	1,6%	302,1%

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

Rentabilidade Mensal do Fundo vs. CDI - Histórica



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.

Adesão ANBIMA Gestão de Recursos

HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

Projeto	Segmento	Razão de Saldo Devedor (Razão Mínima)	Razão de Saldo Devedor Total	Razão de Fluxo Mensal (Razão Mínima)	Razão de Fluxo Mensal Total	Vencimento	Duration (anos)	Indexador	Taxa de Juros[1]	Valor de Mercado (R$)	Concentração	% Obras	% Vendas	Vendas (V)	Distratos (D)	Vendas Líquidas (V-D)
CRI WAM Holding - Sub.	Corporativo	N/A	N/A	N/A	N/A	dez-27	3,50	IPCA	12,56%	85.250.117,2	3,70%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI WAM Holding - Sr.	Corporativo	N/A	N/A	N/A	N/A	dez-25	3,50	IPCA	8,56%	83.212.726,1	3,61%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Circuito de Compras - Sr.	Shopping	N/A	N/A	N/A	N/A	jun-25	1,90	IPCA	8,00%	140.079.929,4	6,08%	94%	70%	35	6	29
CRI Circuito de Compras - Mz.	Shopping	N/A	N/A	N/A	N/A	jun-25	1,80	IPCA	16,00%	10.421.180,0	0,45%	94%	70%	35	6	29
CRI GPK - Sr.	Corporativo	80% (N/A)	80%	444% (150%)	444%	jul-25	2,20	IPCA	8,50%	56.572.032,5	2,45%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI GPK - Sub.	Corporativo	80% (N/A)	80%	444% (150%)	444%	jul-25	2,50	IPCA	11,50%	51.239.335,4	2,22%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI GVI - Sr.	Multipropriedade	242% (110%)	245%	685% (110%)	786%	jun-28	2,60	IPCA	9,50%	51.569.165,4	2,24%	78%	75%	239	175	64
CRI GVI - Sub.	Multipropriedade	142% (110%)	144%	343% (110%)	394%	jun-28	2,40	IPCA	14,50%	33.850.022,0	1,47%	78%	75%	239	175	64
CRI Solar das Águas - Sr.	Multipropriedade	109% (100%)	148%	322% (130%)	381%	nov-25	1,40	IPCA	9,50%	59.662.013,4	2,59%	97%	80%	28	115	-87
CRI Solar das Águas - Sub.	Multipropriedade	69% (100%)	93%	167% (130%)	198%	nov-25	1,30	IPCA	16,64%	20.692.711,4	0,90%	97%	80%	28	115	-87
CRI Golden Laghetto - Sr.	Multipropriedade	262% (115%)	265%	575% (115%)	833%	jan-30	3,00	IPCA	10,00%	50.046.777,9	2,17%	100%	92%	86	93	-7
CRI Golden Laghetto - Sub.	Multipropriedade	179% (115%)	181%	368% (115%)	533%	jan-30	2,80	IPCA	13,34%	27.858.448,8	1,21%	100%	92%	86	93	-7
CRI GPK II - Sr.	Multipropriedade	N/A	N/A	348% (150%)	348%	jul-26	2,90	IPCA	10,00%	77.709.708,2	3,37%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Ingleses Beach - Sr.	Mixed - Use	N/A	N/A	N/A	N/A	set-31	4,39	IPCA	10,00%	32.674.978,4	1,42%	21%	33%	0	0	0
CRI Ingleses Beach - Sub.	Mixed - Use	N/A	N/A	N/A	N/A	set-31	4,82	IPCA	17,50%	21.866.917,8	0,95%	21%	33%	0	0	0
CRI Hope - Sr.	Corporativo	N/A	N/A	N/A	N/A	fev-34	6,30	IPCA	9,00%	36.940.380,8	1,60%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Hope - Sub.	Corporativo	N/A	N/A	N/A	N/A	fev-34	5,70	IPCA	12,34%	15.951.479,9	0,69%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI OP Resort - Sr.	Multipropriedade	189% (110%)	190%	404% (110%)	460%	jan-29	2,70	IPCA	9,00%	32.558.701,6	1,41%	100%	94%	91	94	-3
CRI OP Resort - Sub.	Multipropriedade	131% (110%)	131%	234% (110%)	267%	jan-29	2,50	IPCA	15,67%	14.979.848,7	0,65%	100%	94%	91	94	-3
CRI Cemara III - Sr.	Loteamento	178% (110%)	181%	192% (110%)	275%	nov-33	4,50	IPCA	8,25%	32.957.183,3	1,43%	100%	93%	8	28	-20
CRI Cemara III - Sub.	Loteamento	122% (110%)	124%	133% (110%)	191%	nov-33	4,20	IPCA	12,42%	13.528.737,5	0,59%	100%	93%	8	28	-20
CRI Brasil Parques - Sub.	Parques Temáticos	N/A	N/A	N/A	N/A	ago-26	3,30	IPCA	10,50%	27.496.039,4	1,19%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Brasil Parques - Sr.	Parques Temáticos	N/A	N/A	N/A	N/A	ago-26	3,00	IPCA	9,25%	18.387.246,7	0,80%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Grupo Cem II - Sr.	Loteamento	182% (115%)	182%	192% (115%)	423%	mai-30	3,20	IPCA	7,50%	36.433.024,1	1,58%	100%	92%	41	20	21
CRI Grupo Cem II - Mz.	Loteamento	149% (115%)	149%	155% (115%)	343%	mai-30	3,00	IPCA	10,50%	5.277.233,2	0,23%	100%	92%	41	20	21
CRI Grupo Cem II - Sub.	Loteamento	126% (115%)	126%	128% (115%)	283%	mai-30	2,80	IPCA	14,50%	1.278.468,4	0,06%	100%	92%	41	20	21
CRI Eco Resort - Sr.	Multipropriedade	160% (105%)	163%	138% (105%)	149%	jul-29	2,90	IPCA	9,50%	19.364.998,3	0,84%	100%	68%	302	200	102
CRI Eco Resort - Sub.	Multipropriedade	110% (105%)	113%	92% (105%)	99%	jul-29	2,80	IPCA	14,50%	18.567.604,0	0,81%	100%	68%	302	200	102
CRI Bewiki Floripa - Sr.	Mixed - Use	N/A	N/A	N/A	N/A	ago-31	4,61	IPCA	10,00%	32.025.208,8	1,39%	22%	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Quatto Atlantis - Sr.	Loteamento	251% (120%)	277%	190% (120%)	204%	fev-31	3,90	INPC	8,00%	20.559.119,9	0,89%	100%	100%	0	0	0
CRI Quatto Atlantis - Sub.	Loteamento	173% (120%)	191%	127% (120%)	136%	fev-31	3,90	INPC	12,00%	9.018.739,4	0,39%	100%	100%	0	0	0
CRI Termas Resort - Sr.	Multipropriedade	412% (120%)	472%	256% (120%)	313%	jan-26	1,50	IPCA	10,00%	12.893.765,6	0,56%	100%	92%	186	115	71
CRI Termas Resort - Mz.	Multipropriedade	290% (120%)	332%	189% (120%)	231%	jan-26	1,50	IPCA	12,00%	6.866.065,2	0,30%	100%	92%	186	115	71
CRI Termas Resort - Sub.	Multipropriedade	158% (120%)	180%	106% (120%)	130%	jan-26	1,50	IPCA	15,80%	6.723.250,7	0,29%	100%	92%	186	115	71
CRI Resort do Lago IV - Sr.	Multipropriedade	213% (115%)	215%	168% (115%)	192%	jun-29	3,10	IPCA	10,15%	21.275.079,3	0,92%	71%	55%	107	174	-67
CRI Resort do Lago IV - Sub.	Multipropriedade	135% (115%)	137%	105% (115%)	120%	jun-29	3,00	IPCA	14,00%	3.264.267,2	0,14%	71%	55%	107	174	-67
CRI EDA - Sr.	Multipropriedade	115% (120%)	128%	155% (120%)	177%	set-27	3,20	IGP-M	10,00%	23.497.221,4	1,02%	100%	54%	45	83	-38
CRI Gran Viver - Sr.	Loteamento	N/A	N/A	N/A	N/A	set-28	3,20	IPCA	11,39%	22.174.004,2	0,96%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Thermas São Pedro - Sr.	Multipropriedade	N/A	N/A	N/A	N/A	abr-29	3,34	IPCA	10,00%	13.393.081,2	0,58%	59%	72%	N/A	N/A	N/A
CRI Thermas São Pedro - Sub.	Multipropriedade	N/A	N/A	N/A	N/A	abr-29	3,34	IPCA	17,50%	7.356.559,5	0,32%	59%	72%	N/A	N/A	N/A
CRI Resort do Lago Park - Sr.	Multipropriedade	63% (130%)	65%	52% (130%)	56%	fev-29	2,50	IGP-M	13,00%	18.369.714,2	0,80%	63%	20%	101	89	12
CRI Buzios Beach - Sr.	Multipropriedade	165% (100%)	206%	102% (100%)	126%	mar-26	2,50	IPCA	9,50%	14.237.703,3	0,62%	N/A	67%	108	93	15
CRI Buzios Beach - Sub.	Multipropriedade	165% (100%)	206%	102% (100%)	126%	mar-26	2,40	IPCA	14,50%	3.076.657,5	0,13%	N/A	67%	108	93	15
CRI Aquan Prime - Sr.	Multipropriedade	350% (110%)	350%	692% (110%)	717%	ago-29	2,90	IPCA	10,00%	11.209.062,9	0,49%	6%	38%	154	95	59
CRI Aquan Prime - Sub.	Multipropriedade	244% (110%)	244%	408% (110%)	423%	ago-29	2,70	IPCA	16,65%	5.549.909,6	0,24%	6%	38%	154	95	59
CRI Loteamento NG30 - Sr.	Loteamento	240% (120%)	241%	167% (120%)	198%	set-31	3,40	IPCA	10,00%	12.549.528,1	0,54%	100%	79%	10	30	-20
CRI Loteamento NG30 - Sub.	Loteamento	188% (120%)	189%	129% (120%)	154%	set-31	3,20	IPCA	15,00%	3.269.015,0	0,14%	100%	79%	10	30	-20

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

Projeto	Segmento	Razão de Saldo Devedor (Razão Mínima)	Razão de Saldo Devedor Total	Razão de Fluxo Mensal (Razão Mínima)	Razão de Fluxo Mensal Total	Vencimento	Duration (anos)	Indexador	Taxa de Juros[1]	Valor de Mercado (R$)	Concentração	% Obras	% Vendas	Vendas (V)	Distratos (D)	Vendas Líquidas (V-D)
CRI Araguaína Park - Sr.	Mixed - Use	486% (120%)	510%	368% (120%)	432%	ago-36	5,20	IPCA	7,50%	11.824.057,0	0,51%	N/A	93%	38	42	-4
CRI Araguaína Park - Sub.	Mixed - Use	361% (120%)	379%	291% (120%)	341%	ago-36	5,40	IPCA	11,50%	3.976.339,5	0,17%	N/A	93%	38	42	-4
CRI União do Lago - Sub.	Loteamento	277% (130%)	318%	250% (130%)	299%	nov-31	4,20	IPCA	12,08%	13.010.565,8	0,56%	100%	94%	19	4	15
CRI União do Lago - Sr.	Loteamento	401% (130%)	461%	375% (130%)	450%	nov-31	4,40	IPCA	8,25%	2.179.993,9	0,09%	100%	94%	19	4	15
CRI Barretos Country - Sr.	Multipropriedade	331% (120%)	462%	203% (120%)	232%	abr-26	1,70	IGP-M	10,47%	8.955.714,3	0,39%	100%	73%	235	84	151
CRI Barretos Country - Sub.	Multipropriedade	190% (120%)	265%	112% (120%)	129%	abr-26	1,60	IGP-M	16,00%	5.878.389,3	0,26%	100%	73%	235	84	151
CRI Recanto das Flores - Sr.	Loteamento	249% (120%)	258%	278% (120%)	358%	ago-29	2,90	IPCA	8,50%	11.222.112,6	0,49%	80%	99%	25	11	14
CRI Recanto das Flores - Sub.	Loteamento	170% (120%)	177%	188% (120%)	242%	ago-29	2,70	IPCA	13,00%	3.125.466,0	0,14%	80%	99%	25	11	14
CRI Cemara II - Sr.	Loteamento	151% (120%)	162%	156% (120%)	234%	jun-32	4,30	IPCA	9,70%	14.343.899,5	0,62%	93%	96%	1	0	1
CRI Solar Pedra - Sr.	Multipropriedade	282% (115%)	285%	504% (115%)	574%	mai-28	2,70	IPCA	10,00%	11.453.975,3	0,50%	100%	78%	74	64	10
CRI Solar Pedra - Sub.	Multipropriedade	224% (115%)	226%	385% (115%)	438%	mai-28	2,60	IPCA	12,50%	2.841.587,0	0,12%	100%	78%	74	64	10
CRI Top Park Bahia - Sr.	Loteamento	303% (115%)	310%	319% (115%)	356%	set-30	4,80	IPCA	9,50%	13.058.011,6	0,57%	74%	61%	11	28	-17
CRI Terra Nova - Sr.	Loteamento	255% (120%)	315%	246% (120%)	261%	dez-29	3,70	IPCA	9,00%	8.984.386,1	0,39%	99%	95%	39	22	17
CRI Terra Nova - Sub.	Loteamento	189% (120%)	232%	173% (120%)	184%	dez-29	3,30	IPCA	16,00%	3.465.998,5	0,15%	99%	94%	39	22	17
CRI Carvalho Hosken - Un.	Corporativo	N/A	N/A	N/A	N/A	jun-27	2,80	CDI	7,00%	10.011.022,2	0,43%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRI Belle Ville - Sr.	Loteamento	185% (115%)	202%	162% (80%)	222%	fev-30	3,80	IPCA	8,00%	9.539.925,3	0,41%	84%	95%	14	3	11
CRI Loteamentos Goiás - Mz.	Loteamento	74% (110%)	81%	92% (105%)	99%	dez-32	3,70	IGP-M	13,00%	7.680.518,5	0,33%	58%	94%	31	111	-80
CRI Alta Vista Thermas Resort - Un.	Multipropriedade	110% (130%)	172%	86% (130%)	96%	mai-25	1,70	IGP-M	10,00%	7.537.624,7	0,33%	100%	87%	65	34	31
CRI Servic Un.	Loteamento	N/A	N/A	N/A	N/A	set-36	8,10	IPCA	10,00%	7.462.622,7	0,32%	98%	45%	0	0	0
CRI Heritage Tower - Sr.	Escritório	N/A	N/A	N/A	N/A	mar-25	2,86	IPCA	10,00%	3.945.326,2	0,17%	18%	66%	0	0	0
CRI Heritage Tower - Sub.	Escritório	N/A	N/A	N/A	N/A	mar-25	2,86	IPCA	14,38%	2.633.068,5	0,11%	18%	66%	0	0	0
CRI Fix Laguna - Sr.	Loteamento	272% (110%)	281%	429% (N/A)	429%	mar-31	6,50	IPCA	9,15%	3.656.330,0	0,16%	100%	85%	4	2	2
CRI Fix Laguna - Sub.	Loteamento	174% (110%)	180%	261% (N/A)	261%	mar-31	6,10	IPCA	11,00%	1.883.378,8	0,08%	100%	85%	4	2	2
CRI Eldorado Minas - Sr.	Loteamento	202% (120%)	231%	185% (120%)	191%	abr-31	3,40	IPCA	9,00%	3.319.065,1	0,14%	92%	88%	6	28	-22
CRI Eldorado Minas - Sub.	Loteamento	138% (120%)	157%	130% (120%)	134%	abr-31	3,40	IPCA	15,67%	1.488.395,6	0,06%	92%	88%	6	28	-22
CRI Urbanes Santa Maria - Sr.	Loteamento	258% (115%)	259%	414% (115%)	825%	abr-28	2,50	IPCA	9,00%	3.077.506,7	0,13%	100%	78%	4	2	2
CRI Urbanes Santa Maria - Sub.	Loteamento	191% (115%)	191%	307% (115%)	612%	abr-28	2,40	IPCA	11,00%	1.683.017,7	0,07%	100%	78%	4	2	2
CRI Gramado Dilly - Un.	Multipropriedade	156% (135%)	184%	112% (120%)	129%	set-27	2,70	IPCA	10,00%	4.234.750,6	0,18%	100%	82%	95	41	54
CRI LR Loteamentos - Sr.	Loteamento	179% (120%)	200%	309% (120%)	316%	jun-28	4,10	IGP-M	9,00%	2.781.851,7	0,12%	89%	68%	2	3	-1
CRI LR Loteamentos - Sub.	Loteamento	124% (120%)	139%	187% (120%)	191%	jun-28	4,10	IGP-M	14,00%	1.155.763,1	0,05%	89%	68%	2	3	-1
CRI Gramado Parks - Sub.	Multipropriedade	271% (125%)	553%	172% (125%)	203%	mar-23	0,70	IPCA	17,35%	2.225.822,9	0,10%	100%	96%	30	38	-8
CRI Gramado Parks - Sr.	Multipropriedade	699% (125%)	1429%	377% (125%)	445%	mar-23	0,70	IPCA	12,00%	1.270.346,5	0,06%	100%	96%	30	38	-8
CRI Morada Verde - Sr.	Loteamento	249% (120%)	266%	232% (120%)	242%	jul-30	3,80	IPCA	10,00%	1.724.348,6	0,07%	95%	100%	0	0	0
CRI Morada Verde - Sub.	Loteamento	145% (120%)	155%	127% (120%)	132%	jul-30	3,50	IPCA	16,25%	1.156.206,6	0,05%	95%	100%	0	0	0
CRI Solaris Sul - Sr.	Incorporação	336% (120%)	435%	368% (120%)	392%	abr-28	2,90	IGP-M	10,00%	2.076.498,9	0,09%	100%	95%	1	1	0
CRI Solaris Sul - Sub.	Incorporação	196% (120%)	254%	209% (120%)	223%	abr-28	2,80	IGP-M	15,00%	723.133,2	0,03%	100%	95%	1	1	0
CRI Olímpia Park - Sub.	Multipropriedade	161% (130%)	207%	140% (130%)	169%	fev-26	1,60	IPCA	13,00%	1.827.793,6	0,08%	100%	71%	206	97	109
CRI Olímpia Park - Sr.	Multipropriedade	235% (130%)	302%	207% (130%)	251%	fev-26	1,70	IPCA	8,00%	614.875,9	0,03%	100%	71%	206	97	109
CRI A&C Lima - Sub.	Loteamento	152% (130%)	161%	127% (130%)	131%	nov-26	2,30	IPCA	16,00%	1.178.622,7	0,05%	100%	98%	0	0	0
XBXO11	FII									231.000.000,0	10,02%					
SERRA VERDE	FII									158.239.802,2	6,87%					
HCHG11	FII									87.460.470,0	3,79%					
RBHY11	FII									53.354.056,8	2,31%					
HCST11	FII									23.607.199,5	1,02%					
IC Loteamentos - FII	FII									20.084.799,5	0,87%					
HREC11	FII									19.482.241,0	0,85%					
Caixa	Caixa									188.600.381,0	8,18%					

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

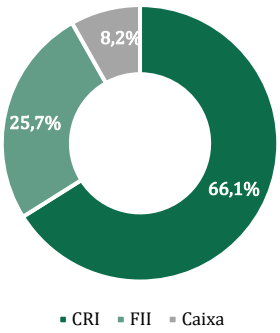
HECTARE CE FII – HCTR11

Material de Divulgação | outubro/2021

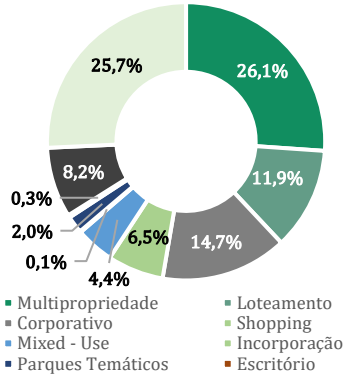
HECTARE CAPITAL

Estratégia de Investimento e Alocação

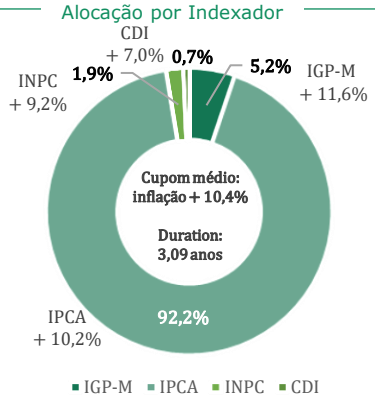
Alocação por Ativo



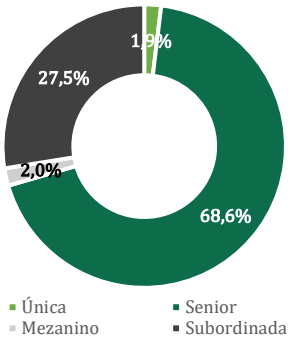
Alocação por Segmento



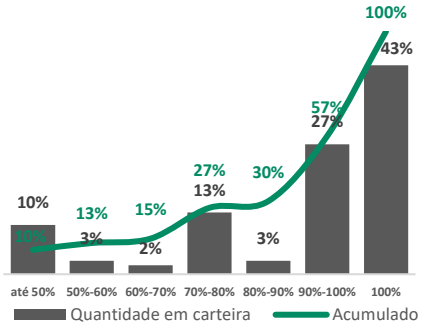
Alocação por Indexador



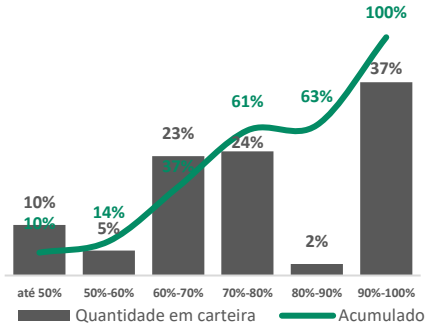
Subordinação



Alocação por Obra[5]



Alocação por Vendas[5]

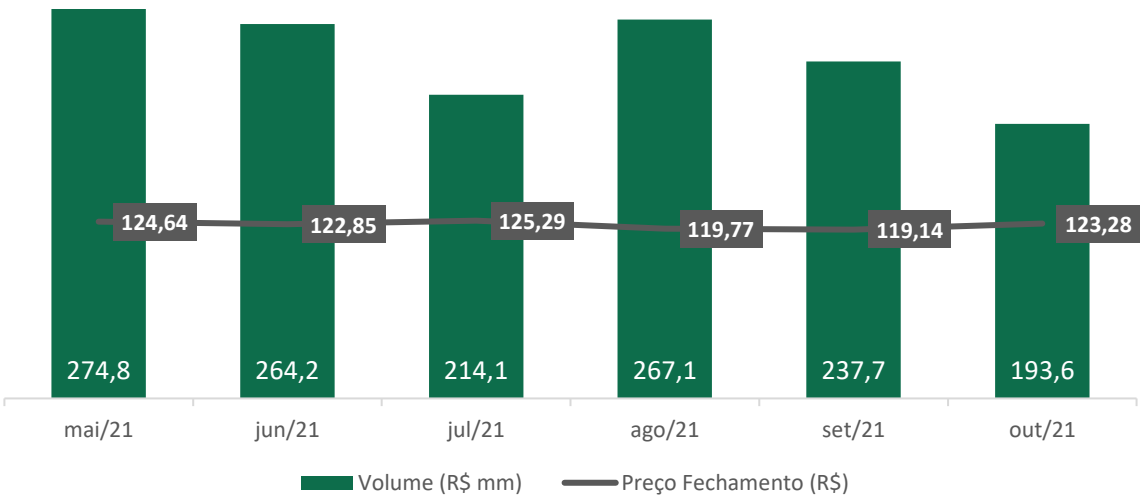


Distribuição Geográfica

(5) N/A não está sendo considerado nos gráficos

Liquidez [6]

	Mês	Ano	12 meses
Volume Financeiro	193.630.951	2.094.253.693	2.367.714.221
Valorização da Cota	3,5%	11,5%	7,8%
Presença em Pregões	100%	100%	100%



(6) Os valores das cotas são reajustados retroativamente pelos efeitos de subscrição e rendimentos

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

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 operação possui um total de 285 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,3%.
O Fundo de Reserva é de R$256.635,19 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: 19D1329451

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 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 operação possui um total de 2.873 frações.
A inadimplência acumulada é de 0,7%.
O Fundo de Reserva é de R$1.011.452,67 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: 19H0167424

CRI Aquan Prime– Sênior e Subordinada

Integralização	06/09/2021
Vencimento	20/08/2029
Remuneração	IPCA + 10 % a.a IPCA + 16,65 % a.a
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do empreendimento Aquan Prime Resort localizado em Foz do Iguaçu - PR. As garantias da operação são: (i) Fiança; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Alienação Fiduciária de Ações; (iv) Coobrigação; (v) Fundo de Reserva; (vi) Fundo de Obras e (vii) Fundo de Juros. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 110% de fluxo mensal de recebíveis acrescido do fluxo livre do shopping vs PMT do CRI e de no mínimo 110% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A operação possui um total de 6.214 frações.
A inadimplência acumulada é de 3,1%.
O Fundo de Reserva é de R$162.991,35 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 21F0953750 [Sub.] 21F0953751

CRI Araguaína Park – Sênior e Subordinada

Integralização	26/08/2021
Vencimento	20/08/2036
Remuneração	IPCA + 7,50 % a.a IPCA + 11,50 % a.a
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades dos loteamentos Cidade Nova em Balsas-MA e Lagoa Sul em Araguaína-TO e nos contratos de locação do Shopping Araguaína. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros de vendas dos loteamentos Cidade Nova e Lago Azul; ii. Cessão Fiduciária dos recebíveis referentes aos contratos de locação do Shopping Araguaína; iii. Alienação Fiduciária das Quotas de SPEs e do Shopping e iv. Fiança dos sócios PF e PJ. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis acrescido do fluxo livre do shopping vs PMT do CRI e de no mínimo 120% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A operação possui um total de 4.123 lotes.
A inadimplência acumulada é de 3,3%.
O Fundo de Reserva é de R$750.415,30 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 21H0853779 [Sub.] 21H0853780

CRI Barretos Country – Sênior e Subordinada

Integralização	18/12/2020
Vencimento	20/12/2025 20/12/2027
Remuneração	IPCA + 10,47 % a.a IPCA + 16,00 % a.a
Rating	BB-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do empreendimento Barretos Country localizado em Barretos - 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 operação possui um total de 3.068 frações.
A inadimplência acumulada é de 4,9%.
O Fundo de Reserva é de R$1.463.552,15 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 20L0483915; 20L0483929 [Sub.] 20L0483914; 20L0483917

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Belle Ville – Sênior

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

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 operação possui um total de 938 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,2%.
O Fundo de Reserva é de R$688.490,50 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: 20B0816413; 20B0817014; 20B0817015

CRI Bewiki - Única

Integralização	20/08/2021
Vencimento	13/08/2031
Remuneração	IPCA + 10,00% a.a.
Rating	-

A operação é lastreada em (i) contrato de locação atípico e (ii) Debenture emitida pelo empreendedor, localizado em Florianópolis - SC. As garantias da operação são: i. Alienação Fiduciária de todas as unidades do projeto ii. Cessão Fiduciária dos aluguéis; iii. Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; iv. Alienação Fiduciária das quotas da SPE; iv. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 250% vs o saldo devedor dos CRI.

IF: 21H0850158

CRI Brasil Parques – Sênior e Subordinado

Integralização	20/08/2021
Vencimento	20/08/2026
Remuneração	IPCA + 9,25% a.a. IPCA + 10,50% a.a.
Rating	-

GRAMADO PARKS
PARQUES TEMÁTICOS · RESORTS

A operação é lastreada nas receitas dos parques de diversão Snowland e Acquamotion em Gramado-RS, Acquaventura em Carneiros-PE e Acquaventura 2 em Praia do Forte-BA e das rodas gigantes Rio Star em Rio de Janeiro-RJ, Salvador-BA e Foz Star em Foz do Iguaçu-PR. As garantias da operação são: i. Fiança de PJs; ii. Cessão Fiduciária de 100% da receita; iii. Alienação Fiduciária das Ações da Devedora e iv. Alienação Fiduciária dos Imóveis. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI até o 6º mês, 250% até o 24º mês e 150% a partir do 25º mês. E de no mínimo 150% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

IFs: [Sr.] 21H0769214; 21H0769217 [Sub.] 21H0769216; 21H0769218

CRI Búzios Beach - Sênior e Subordinado

Integralização	01/10/2018
Vencimento	20/03/2026
Remuneração	IPCA + 9,50% a.a. IPCA + 14,50% a.a.
Rating	B+

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações do Búzios Beach Resort, localizado em Búzios - RJ. 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 Aquisição das Unidades. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% / 100% (Sênior / Subordinada) de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI e de no mínimo 120% / 100% (Sênior / Subordinada) entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A operação possui um total de 2.000 frações.
A inadimplência acumulada é de 10,1%.
O Fundo de Reserva é de R$1.254.001,13 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 21B0656297 [Sub.] 21B0656306

CRI Carvalho Hosken

Integralização	08/10/2021
Vencimento	15/06/2027
Remuneração	CDI + 7,00% a.a
Rating	-

CARVALHO HOSKEN S/A

A operação é lastreada em uma CCB emitida pela incorporadora Carvalho Hosken. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária de direitos creditórios; ii. Alienação Fiduciária de Imóveis / Terrenos – 1,8x (considerando valor de venda a mercado) ou 2,4x (considerando valor de venda a mercado) o valor da dívida em garantia real; iii. Fundo de Reserva: 100% da maior parcela de juros da CCB; v. Fundo de Despesas; vi. Aval do Controlador; e vii. Fluxo de aluguéis em garantia.

IFs: 20F0692684

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Cemara II – Sênior

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

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 operação possui um total de 865 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,6%.
O Fundo de Reserva é de R$943.288,05 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: 19L0882681; 19L0882694

Cemara III – Sênior e Subordinado

Integralização	29/12/2019
Vencimento	20/11/2033
Remuneração	IPCA + 8,25% a.a IPCA + 12,42% a.a
Rating	BBB

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos empreendimentos Jardim Piazza Itália, Residencial Vila Lobos, Parque Bellaville, Jardim Girassol, Jardim Pau Brasil e Jardim dos Pinheiros localizados em Piracicaba, São José do Rio Preto, Hortolândia, Mirassol, São José do Rio Preto, Hortolândia e Americana - 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 operação possui um total de 4.217 lotes.
A inadimplência acumulada é de 4,4%.
O Fundo de Reserva é de R$2.287.215,47 (múltiplo de 2,1 PMTs).

IFs: [Sr.] 20L0483144; [Sub.] 20L0483145

CRI Circuito de Compras – Sênior e Mezanino

Integralização	07/08/2020
Vencimento	20/06/2025
Remuneração	IPCA + 8,00 % a.a. IPCA + 16,00 % a.a.
Rating	B

A operação é lastreada nos contratos atípicos de venda do 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.
Esta operação, diferente das demais, além da venda de unidades que já estão gerando recebíveis durante a obra, contará também, após a entrega do shopping (prevista para Novembro/21), com a cessão de recebíveis de aluguel das lojas além do pagamento de luvas pela concessão do estacionamento (estimada em R$ 100 Milhões). Durante todo o período de obras a operação conta ainda com um Fundo de Reserva equivalente a 16 meses de juros. Em 21/12/2020 foi decidido em assembleia pela alteração do indexador da operação de IGP-M para IPCA.

A operação possui um total de 4.000 boxes e 1.325 lojas.
A inadimplência acumulada é de 5%.
Fundo de Juros de R$3.092.327,63 e de Aplicação é de R$4.566.786,05.

IFs: [Sr.] 20G0684774; 20G0684775; 20G0684776; 20G0684778 [Mez.] 20G0684823

CRI Eco Resort – Sênior e Subordinado

Integralização	06/08/2021
Vencimento	20/07/2029
Remuneração	IPCA + 9,50 % a.a. IPCA + 14,50 % 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 Lastro atuais e oriundos de vendas futuras; ii. Fiança, constituída por todos os acionistas pessoas jurídicas da Cedente; iii. Alienação Fiduciária da totalidade das ações da Cedente; iv. Alienação Fiduciária do imóvel objeto da matrícula 70.455, pertencente à Eldorado Empreendimentos Turísticos LTDA e v. Hipoteca do Empreendimento.. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 105% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI até o 12º mês e de 110% a partir do 13º mês. E de no mínimo 105% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI CRI até o 12º mês e de 110% a partir do 13º mês.

A operação possui um total de 8.723 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,8%.
Fundo de Juros de R$4.117.982,96 (múltiplo de 1,8 PMTs).

IFs: [Sr.] 21H0042096; [Sub.] 21H0042097

CRI EDA – Sênior

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

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 operação possui um total de 6.016 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,5%.
O Fundo de Reserva é de R$2.274.451,27 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: 19J0713614, 19J0713616

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Eldorado Minas– Sênior e Subordinada

Integralização	26/03/2021
Vencimento	20/04/2031
Remuneração	IPCA + 9,00 % a.a IPCA + 15,67 % a.a
Rating	BB-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do empreendimento Residencial Vitória e Residencial Maura Corrêa localizados em Unaí – MG e Vazante– MG. 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 operação possui um total de 1.106 lotes.
A inadimplência acumulada é de 3,3%.
O Fundo de Reserva é de R$383.074,69 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 21C0678164; [Sub.] 21C0678189

CRI Fix Laguna – Sênior e Subordinada

Integralização	18/03/2021
Vencimento	20/03/2031
Remuneração	IPCA + 9,15 % a.a. IPCA + 11,00 % a.a.
Rating	BB+ B+

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes Loteamento Residencial Laguna I e II localizados em Porto Nacional - TO. 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 operação possui um total de 3.305 lotes.
A inadimplência acumulada é de 5%.
O Fundo de Reserva é de R$420.473,66 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 21C0529621 [Sub.] 21C0529641

CRI Golden Laghetto – Sênior e Subordinada

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

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 aproximado referente as 2 próximas PMTs dos CRI; v. Fundo de obra; vi. Hipoteca do Empreendimento; e vii. Fundo hipotecário. 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 operação possui um total de 8.625 frações.
A inadimplência acumulada é de 0,7%.
O Fundo de Reserva é de R$9.095.155,45 (múltiplo de 6,5 PMTs).

IFs:[Sr.] 21I0183215 [Sub.] 21I0183216.

CRI GPK – Senior e Subordinada

Integralização	25/08/2020
Vencimento	20/07/2025
Remuneração	IPCA + 8,50 % a.a. IPCA + 11,50 % a.a.
Rating	BBB+

GRAMADO PARKS
PARQUES TEMÁTICOS · RESORTS

A operação tem como risco primário uma debenture emitida pela Gramado Parks com garantia na carteira de recebíveis de todos os empreendimentos detidos pela empresa. As garantias da operação são: i. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; ii. Aval da Brasil Parques SA; iii. Cessão Fiduciária de 100% dos recebíveis atuais e das vendas futuras dos Empreendimentos/Projetos da Contratante que até a data da integralização da Operação não emitiram CRI; iv. Cessão Fiduciária do Excedente Mensal dos Empreendimentos que levantarem recursos via CRI, tais como Gramado BV, Gramado Termas Resort, Gramado Buona Vitta e outros que vierem a fazer futuras captações, bem como o excedente mensal do empreendimento Gramado Exclusive; e v. Alienação Fiduciária das Ações da Gramado Parks Investimentos e Intermediações S A e dos Empreendimentos que constituírem Garantia das Operações.

O Fundo de Juros é de R$10.506.920,19.

IFs: [Sr.] 20H0225976; 20H0225977; [Sub.] 20H0225980; 20H0225981

CRI GPK II

Integralização	09/07/2021
Vencimento	20/07/2026
Remuneração	IPCA + 10,0 % a.a.
Rating	-

GRAMADO PARKS
PARQUES TEMÁTICOS · RESORTS

A operação tem como risco primário uma debenture emitida pela Gramado Parks com garantia no excedente da carteira de recebíveis de todos os empreendimentos detidos pela empresa. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária de 100% dos recebíveis atuais e das vendas futuras dos Empreendimentos e projetos da Cedente que até a data da integralização da Operação não emitiram CRI; ii. Cessão Fiduciária do Excedente Mensal dos Empreendimentos que levantarem recursos via CRI, tais como Gramado BV, Gramado Termas Resort, Gramado Buona Vitta, Aquan Prime, e outros que vierem a fazer futuras captações, bem como o excedente mensal do empreendimento Gramado Exclusive; e iii. Alienação Fiduciária das Ações da Cedente e dos Empreendimentos que constituírem Garantias das Operações.

O Fundo de Juros é de R$10.272.119,03

IFs: 21G0064620

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Gramado Dilly - Única

Integralização	31/03/2020
Vencimento	20/09/2027
Remuneração	IPCA + 10,00 % 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 operação possui um total de 1.649 frações.
A inadimplência acumulada é de 0,7%.
O Fundo de Reserva é de R$2.647.313,46 (múltiplo de 3,2 PMTs).

IF: 20A0811991

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- BB

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 operação possui um total de 3.759 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,7%.
O Fundo de Reserva é de R$1.496.460,27 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 18K1268843; 18K1268856; 18K1268861; [Sub.] 18K1268854; 18K1268857; 18K1268860; 18K1268862

CRI Gran Viver Sênior.

Integralização	26/03/2021
Vencimento	05/09/2028
Remuneração	IPCA + 11,39 % a.a.*
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos empreendimentos da loteadora Gran Viver. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária de certos recebíveis de titularidade da Companhia e de SPEs; ii. Fiança e coobrigação das principais pessoas físicas e jurídicas sócias e administradores da devedora; iii. Alienação Fiduciária das ações das fiduciante e empresas controladas; iv. Fundo de Liquidez; e v. Fundo de obra.

IF: [Sr.] 15H0123003

* A compra do CRI Gran Viver Sênior, negociado com desconto de 65% sobre o valor do preço unitário na curva, resultou em uma taxa de juros ajustada de IPCA+11,39 % a.a

CRI Grupo Cem II – Sênior , Mezanino e Subordinado

Integralização	29/06/2020
Vencimento	20/05/2030
Remuneração	IPCA + 7,50 % a.a. IPCA + 10,50 % a.a. IPCA + 14,50 % a.a.
Rating	A- BBB- BB-

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.
Em Novembro CRI Grupo CEM II realizou o pré-pagamento do CRI Grupo CEM I e assim a partir de Dezembro contará com as garantias que estavam cedidas para esta primeira operação. Teremos assim uma melhora nas razões de garantias em relação ao valor atual e estimamos que estas voltarão a estar enquadradas.

A operação possui um total de 12.044 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2%.
O Fundo de Reserva é de R$3.439.779,92 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 20D1003071; 20D1003072. [Mez.] 20D1003076; 20D1003079 [Sub.] 20D1003081

CRI GVI – Sênior e Subordinado

Integralização	25/06/2021
Vencimento	20/06/2028
Remuneração	IPCA + 9,50 % a.a./ IPCA + 14,50 % a.a.
Rating	-

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. Alienação Fiduciária das ações da cedente; iii. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e iv. Fundo de obra. 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 operação possui um total de 9.997 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,8%.
O Fundo de Reserva é de R$7.807.165,89 (múltiplo de 3,4 PMTs).

IFs: [Sr.] 21F0950048; 21F0950049 [Sub] 21F0950050

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Heritage Tower – Sênior e Subordinado

Integralização	08/10/2021
Vencimento	20/05/2025
Remuneração	IPCA + 9,00 % a.a./ IPCA + 14,375 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das salas comerciais do empreendimento Heritage Tower, localizado em Rondonópolis - MT. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Alienação Fiduciária das ações da cedente; iii. Fundo de Reserva equivalente a três parcelas de pagamento (PMT) dos CRI; e iv. Fundo de obra. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 120% entre a soma do valor presente dos recebíveis e 50% do valor total das unidades em estoque vs o saldo devedor dos CRI.

A operação possui um total de 177 unidades.

IFs: [Sr.] 21I0887723 [Sub] 21I0888511

CRI Hope – Sênior e Subordinado

Integralização	01/09/2021
Vencimento	20/02/2034
Remuneração	IPCA + 9,00 % a.a./ IPCA + 12,34 % a.a.
Rating	-

A operação tem como risco primário uma debenture com garantia na carteira de recebíveis dos empreendimentos de hóteis Wish Serrano em Gramado/RS, Wish Foz em Foz do Iguaçu/PR,Wish Bahia em Salvador/BA,Wish Natal em Natal/RN e Maruipiara em Porto de Galinhas/PE, Prodigy Santos Dumont no Rio de Janeiro/RJ, Linx Galeão no Rio de Janeiro/RJ, Prodigy Gramado em Gramado/RS e Linx Confins em Belo Horizonte/MG. As garantias da operação são: i. Alienação Fiduciária das quotas da Devedora; ii. Cessão Fiduciária de 100% da receita dos Empreendimentos da Devedora; iii. Fundo de Reserva equivalente a duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI e iv. Fundo de Juros com volume suficiente para arcar com os juros dos primeiros 28 meses da Operação. Na cota subordinada, além da remuneração de IPCA + 12,34% a.a., existe um prêmio de equity pela performance dos ativos.

Os imóveis que garantem a operação tem valor de avaliação de R$ 700 Milhões e potencial de VGV com projetos de multipropriedade de R$ 3,8 Bilhões.

O Fundo de Reserva é de R$1.771.244,14.
IFs: [Sr.] 21H1029300 [Sub] 21H1029302

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 105% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI.

A operação possui um total de 5.204 lotes.
A inadimplência acumulada é de 3,4%.
O Fundo de Reserva é de R$4.435.490,55 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: 20F0736289; 20F0736290

CRI Loteamento Morada Verde – Sênior e Subordinada

Integralização	04/11/2019
Vencimento	20/07/2030
Remuneração	IPCA + 10,00 % a.a. IPCA + 16,25 % a.a.
Rating	BB+ BB-

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 operação possui um total de 261 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2%.
O Fundo de Reserva é de R$100.667,98 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: 20F0638988; 20F0638993

CRI Loteamento NG30 – Sênior e Subordinado

Integralização	30/08/2021
Vencimento	20/09/2031
Remuneração	IPCA + 10,00 % a.a. IPCA + 15,00 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades dos loteamentos Residencial Eldorado Park I e II, localizados em Caldas Novas - GO. As garantias da operação são: i. Fiança dos sócios pessoas jurídicas dos Empreendimentos; ii. Cessão Fiduciária dos recebíveis referentes dos créditos atuais e de vendas futuras e iii. Alienação Fiduciária das Quotas da Cedente. 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 operação possui um total de 1.812 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,9%.
O Fundo de Reserva é de R$2.284.370,81 (múltiplo de 4 PMTs).

IFs: [Sr.] 21H0921848; [Sub.] 21H0921850

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI LR Loteamento – Sênior e Subordinado

Integralização	22/06/2021
Vencimento	20/06/2031
Remuneração	IGP-M + 9,00 % a.a. IGP-M + 14,00 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades dos loteamentos Portal do Cariri e Várzea da Jurema, localizado em Pocinhos – PB e Patos – PB. 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. Alienação Fiduciária de um Imóvel localizado na Várzea da Jurema avaliado em R$ 2,85 mm. 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 operação possui um total de 757 lotes.
A inadimplência acumulada é de 3,1%.
O Fundo de Reserva é de R$167.155,68 (múltiplo de 2,4 PMTs).

IFs: [Sr.] 21F0190223; [Sub.] 21F0190224

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	A- BBB-

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 operação possui um total de 11.886 frações.
A inadimplência acumulada é de 2,7%
O Fundo de Reserva é de R$1.937.417,19 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 20A0813348; [Sub.] 20A0813344

CRI OP – Sênior e Subordinado

Integralização	20/07/2021
Vencimento	20/01/2029
Remuneração	IPCA + 9,0 % a.a. IPCA + 15,67 % 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 duas parcelas de pagamento (PMT) dos CRI e v. Fundo de despesa de R$ 5,18 mm. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 110% de fluxo mensal de recebíveis vs PMT do CRI durante os doze primeiros meses e posteriormente 115% e de no mínimo 110% entre o valor presente dos recebíveis vs o saldo devedor dos CRI durante os doze primeiros meses e posteriormente 115%.

A operação possui um total de 12.584 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,6%.
O Fundo de Reserva é de R$4.800.753,20 (múltiplo de 3,3 PMTs).

IFs: [Sr.] 21G0511750; [Sub.] 21G0511751

CRI Quatto Atlantis – Sênior e Subordinado

Integralização	01/03/2021
Vencimento	20/02/2031
Remuneração	INPC + 8,00 % a.a. INPC + 12,00 % a.a.
Rating	A- BB+

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes dos Loteamentos Monte Líbano I ,Monte Líbano II e Condomínio Almaclara localizados 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 operação possui um total de 815 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,5%.
O Fundo de Reserva é de R$896.138,16 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 21B0718274 ; [Sub.] 21B0718276

CRI Recanto das Flores – Sênior e Subordinado

Integralização	14/08/2020
Vencimento	20/08/2029
Remuneração	IPCA + 8,50 % a.a. IPCA + 13,00 % a.a.
Rating	BB BB-

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 operação possui um total de 1.669 lotes.
A inadimplência acumulada é de 2,6%.
O Fundo de Reserva é de R$1.096.366,08 (múltiplo de 2 PMTs).

IFs: [Sr.] 20F0851401; 20F0851403 [Sub.] 20F0851406; 20F0851408

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Resort do Lago IV – Sênior e Subordinada

Integralização	03/05/2021
Vencimento	20/06/2029
Remuneração	IPCA + 10,15 % a.a. IPCA + 14,00 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada na antecipação da carteira de recebíveis e vendas futuras advindas do Resort do Lago – Caldas Novas / GO. As garantias da operação são: i. Coobrigação da Devedora pelo pagamento dos recebíveis do empreendimento; ii. Cessão Fiduciária dos recebíveis do Empreendimento; iii. Alienação Fiduciária das Quotas da Cedente iv. Índice de cobertura mínimo: 115%; v. Razão de Garantia do Saldo Devedor: 115%; vi. Fundo de reserva no valor de 2 PMTs; e vii. Fundo de Obras.

A operação possui um total de 7.334 frações.
A inadimplência acumulada é de 2,1%.
Fundo de Reserva é de R$1.963.789,44 (múltiplo de 2 PMTs)

IFs: [Sr.] 21D0805847; [Sub.] 21D0805849

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 operação possui um total de 11.219 frações.
A inadimplência acumulada é de 2,4%.
Fundo de Reserva é de R$4.406.551,15 (múltiplo de 2,1 PMTs)

IFs: 19L0882495; 19L0882537

CRI Servic

Integralização	24/07/2019
Vencimento	20/09/2026
Remuneração	IGP-M + 10,00 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do Loteamento Jardim das Flores, localizado no Castanhal - PA. 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, Fundo de Juros e Fundo de Despesa. 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.

IFs: 21E0823441

CRI Shopping Ingleses

Integralização	04/10/2021
Vencimento	20/09/2031
Remuneração	IPCA + 10 % a.a IPCA + 17,5 % a.a
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades da multipropriedade Ingleses Beach Square e das receitas geradas pelo Shopping Center pertencente ao Complexo Ingleses Beach Square localizados em Florianópolis – SC. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros; ii. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária de Imóvel Joaçaba; iv. Alienação Fiduciária do Shopping Ingleses Beach Square; v. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos pagamento (PMT) dos CRI; e vi. Fundo de Obras. Contando ainda com as razões de garantia de no mínimo 105% 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.

IF: [Sr.] 21I0663725 ; [Sub.] 21I0663726

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	BB+ BB-

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 operação possui um total de 15.866 frações.
A inadimplência acumulada é de 6,9%.
O Fundo de Reserva é de R$7.695.042,61 (múltiplo de 4,2 PMTs).

IFs: [Sr.] 19K1139241; 19K1139242; 19K1139243; [Sub.] 19K1139247; 19K1139248

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Solar Pedra – Sênior e Subordinada

Integralização	13/09/2019
Vencimento	20/09/2028
Remuneração	IPCA + 10 % a.a. IPCA + 12,50% a.a.
Rating	-

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 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 operação possui um total de 2.542 frações.
A inadimplência acumulada é de 4,1%.
O Fundo de Reserva é de R$801.940,51 (múltiplo de 3,8 PMTs).

IF: 19I0300300

CRI Solaris Sul – Sênior e Subordinada

Integralização	18/05/2021
Vencimento	20/04/2028
Remuneração	IGP-M + 10,00 % a.a. IGP-M + 15,00 % a.a.
Rating	A- BB-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das unidades residenciais dos empreendimentos Solaris Flowers e Solaris Sul localizados em Teresina - PI. 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 Participações Societárias da Contratante; iv. Registro do Contrato de Cessão da Operação do Solaris Sul - PI; v. Alienação Fiduciária de um terreno em Timon - MA;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 operação possui um total de 336 unidades.
A inadimplência acumulada é de 8,9%.
O Fundo de Reserva é de R$326.737,08 (múltiplo de 2 PMTs).

IF: [Sr.] 21E0537591; 21E0537593; [Sub.] 21E0537594

CRI Termas Resort – Sênior, Mezanino e Subordinada

Integralização	25/09/2020
Vencimento	20/01/2026
Remuneração	IPCA + 10,00 % a.a. IPCA + 12,00 % a.a. IPCA + 15,80 % a.a.
Rating	BBB+ BBB- BB+

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda das frações das unidades do empreendimento Gramado Termas Resort localizado em Gramado - 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 Quotas de companhia e iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos 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 operação possui um total de 7.449 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,2%.
O Fundo de Reserva é de R$7.365.127,08 (múltiplo de 2,1 PMTs)

IFs: [Sr.] 20G0661474; [Mez.] 20G0661481; 20G0661482; [Sub.] 20G0661483

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	BBB- BB

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 operação possui um total de 5.669 frações.
A inadimplência acumulada é de 1,9%.
O Fundo de Reserva é de R$1.016.808,65 (múltiplo de 2 PMTs)

IFs: [Sr] 19L0883469; [Sub] 19L0883757

CRI Thermas São Pedro – Sênior e Subordinado

Integralização	28/10/2021
Vencimento	20/04/2029 20/04/2032
Remuneração	IPCA + 10,00 % a.a. IPCA + 17,50 % 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 115% 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.

IFs: [Sr] 21J0856192; [Sub] 21J0856224

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

CRIs – Certificados de Recebíveis Imobiliários

CRI Top Park Bahia – Sênior

Integralização	29/12/2020
Vencimento	20/11/2032
Remuneração	IPCA + 9,50 % a.a.
Rating	BBB-

operação é lastreada nos contratos de compra e venda compra e venda dos lotes dos empreendimentos Top Park Itabuna I e II, Novo Horizonte, São Francisco localizado em Itabuna – RS, Alagoinhas – BA, Bom Jesus da Lapa – BA. 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 e iv. Fundo de Reserva no valor dos 2 próximos 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 operação possui um total de 4.174 frações.
A inadimplência acumulada é de 15,2%.
O Fundo de Reserva é de R$940.814,93 (múltiplo de 2 PMTs)

IF: 20I0622245

CRI União do Lago– Sênior e Subordinada

Integralização	19/08/2021
Vencimento	20/11/2031
Remuneração	IPCA + 8,25 % a.a. IPCA + 12,08 % a.a.
Rating	-

A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos lotes do empreendimento Parque dos Girassóis, localizado em Campo Novo do Parecis - MT. As garantias da operação são: i. Cessão Fiduciária dos recebíveis oriundos da comercialização das unidades; ii. Alienação Fiduciária da totalidade das quotas da desenvolvedora do Empreendimento e iii. Fiança, a ser prestada pelos sócios pessoas físicas da desenvolvedora do Empreendimento. 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 operação possui um total de 1.383 frações.
A inadimplência acumulada é de 8,4%.
O Fundo de Reserva é de R$642.654,08 (múltiplo de 2 PMTs)

IFs: [Sr.] 21A0796001; [Sub.] 21A0796002

CRI Urbanes Santa Maria – Sênior e Subordinada

Integralização	20/04/2021
Vencimento	20/07/2026
Remuneração	IPCA + 9,00 % a.a. IPCA + 11,00 % a.a.
Rating	A- BB+

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. Fiança dos sócios pessoas físicas;
; ii. Cessão Fiduciária dos recebíveis e vendas futuras do empreendimentos; iii. Alienação Fiduciária das unidades do empreendimento Bauhaus; iv. Alienação fiduciária da matrícula mãe dos empreendimentos Cidade Universitária e Schons; v. Fundo de reserva (2 PMTs); e vi. 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 operação possui um total de 1.059 frações.
A inadimplência acumulada é de 2,2%.
O Fundo de Reserva é de R$673.887,34 (múltiplo de 2,1 PMTs).

IFs: [Sr.] 21D0503168; 21D0503170 J; [Sub.] 21D0503169; 21D0503171

CRI WAM Holding – Sênior e Subordinada

Integralização	18/12/2020
Vencimento	20/12/2025 20/12/2027
Remuneração	IPCA + 8,56 % a.a. IPCA + 12,56 % a.a.
Rating	-

WAM GROUP

A operação tem como risco primário uma debenture emitida pela WAM com garantia na carteira de recebíveis dos empreendimentos Pousada Lá-Bas e nos excedentes mensais dos empreendimentos Praias do Lago, Alta Vista Thermas Park, Golden Gramado, Chatêau du Golden, Ondas Praias Resort e Thermas São Pedro localizados em Campos do Jordão – SP, Caldas Novas – GO, Gramado – RS, Porto Seguro – BA e São Pedro – SP. As garantias da operação são: i. Fiança das pessoas físicas sócias dos empreendimentos; ii. Fiança jurídica de todas empresas do grupo WAM; iii. Cessão Fiduciária de 100% dos recebíveis do empreendimento Lá-Bas; iv. Cessão Fiduciária do Excedente Mensal dos demais Empreendimentos citados anteriormente; v. Alienação Fiduciária das Ações da da WAM Comercialização, WAM Incorporação, WAM Fidelidade, WAM Hotéis e Resort e WPA Gestão.

IFs: [Sr.] 20L0504499; [Sub.] 20L0505084

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

FIIs – Fundos de Investimento Imobiliáiro

HCST11 – Hectare Desenvolvimento Student Housing

1ª Integralização	03/11/2020
Saldo Investido	R$ 23,61 mm
Concentração (% Fundo)	1,02%

O Hectare Desenvolvimento Student Housing FII tem por objetivo aplicar seus recursos no desenvolvimento e posterior operação, com foco em renda, de empreendimentos de moradia estudantil em regiões localizadas próximo à universidades e que possuam mercado imobiliário ativo. No mês de novembro, o Fundo teve suas cotas listadas na B3, e iniciou as negociações no mercado secundário sob o ticker HCST11

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=227823&cvm=true

HCHG11 – Hectare Recebíveis High Grade

1ª Integralização	04/02/2021
Saldo Investido	R$ 87,46 mm
Concentração (% Fundo)	3,79%

O Hectare Recebivéis High Grade tem como objetivo a alocação de recursos em operações de renda fixa consideradas high grade, preponderantemente em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), e buscando um retorno superior a inflação + 6,00% a.a. O Fundo teve início via Oferta ICVM 476 e teve suas cotas listadas no mês de fevereiro/2021.

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=227112&cvm=true

HREC11 – Hedge Recebíveis Imobiliários

1ª Integralização	29/06/2021
Saldo Investido	R$ 19,48 mm
Concentração (% Fundo)	0,85%

O fundo Hedge Recebpiveis Imobiliários tem por objeto proporcionar a seus cotistas a valorização e a rentabilidade de suas cotas no longo prazo, conforme sua política de investimentos, preponderantemente pelo investimento em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI).

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/exibirDocumento?id=222932

IC Loteamentos & Recebíveis

1ª Integralização	26/04/2021
Saldo Investido	R$ 20,08 mm
Concentração (% Fundo)	0,87%

O IC Loteamentos e Recebíveis FII tem como objetivo o desenvolvimento de loteamentos residenciais e comerciais, voltados para classe média e baixa. Adicionalmente, possui a estratégia de alocar seu caixa, que será futuramente utilizado no desenvolvimento de seus equities, em CRIs adquiridos no mercado secundário. A principal região de atuação do fundo é no Estado de São Paulo

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=228100&cvm=true

XBXO11 - RCAP 1810 FII

1ª Integralização	26/07/2021
Saldo Investido	R$ 231 mm
Concentração (% Fundo)	10,02%

Em julho adquirimos uma participação no Shopping Centro Popular Nova Feira da Madrugada, através da subscrição de cotas do FII RCAP 1810. Localizado no Brás em São Paulo, este Shopping Center terá como foco atender comerciantes de todo o Brasil que vem a região para comprar mercadorias para abastecer as suas lojas. Em relatórios gerenciais anteriores do HCTR11 e nos *podcasts* Papo Concreto abordamos em diversas ocasiões este ativo pela denominação Circuito de Compras, pois temos em carteira o CRI que financia a sua construção. Por conta do investimento neste CRI conhecemos em detalhe este empreendimento e por isso identificamos a oportunidade de compra desta participação. O Brás é uma das maiores regiões de comércio popular do Brasil. Segundo associações dos lojistas hoje são quase 5.000 lojas fragmentadas em 55 ruas, recebendo em média 300.000 pessoas por dia, com picos diários de 1 milhão de pessoas. O Shopping está em estágio final de obras (entrega prevista para Novembro/2021), e terá ABL de 43.966 m², com 4.000 boxes, 1.240 lojas, 73 quiosques e 37 restaurantes. Além disso do ponto de vista logístico o Shopping tem vantagens como a localização na Av. do Estado (via mais relevante do bairro) e Linha Coral da CPTM, além de 2.400 vagas de carros, 315 vagas de ônibus e estação de transporte público dentro do próprio shopping. Acreditamos que estas características farão dele um ativo altamente irreplicável e portanto capaz de proporcionar ótimos resultados. Nas imagens abaixo fica claro que será o único shopping center dessas dimensões nas proximidades.

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=226641&cvm=true

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 | outubro/2021

HECTARE CAPITAL

FIIs – Fundos de Investimento Imobiliáiro

RBHY11 – Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield

1ª Integralização	29/12/2020
RBHY11	
Saldo Investido	R$ 53,35 mm
Concentração (% Fundo)	2,31%

RIO BRAVO

O fundo Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield – FII tem como objetivo proporcionar retorno acima do IMA-B por meio do investimento em ativos imobiliários de renda fixa, preponderantemente em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI). O fundo investe principalmente em ativos com risco crédito considerável (high yield).

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=221051&cvm=true

Serra Verde

1ª Integralização	19/08/2021
Saldo Investido	R$ 158,24 mm
Concentração (% Fundo)	6,87%

O FII Serra Verde é um fundo de investimento imobiliário que tem como objetivo o desenvolvimento de projetos de multipropriedade ao redor do país. Atualmente o Fundo conta com um portfólio de 23 projetos, dos quais 3 empreendimentos entregues, um parcialmente concluído, 3 com obras e/ou vendas iniciadas e mais 16 em fase de aprovação para serem lançados.

Segue o link para o relatório gerencial do fundo:
https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=227114&cvm=true

Glossário

Duration: Prazo médio no qual o detentor de um título irá recuperar o investimento feito para a aquisição do papel.

Fundo de Obra: Fundo constituído para fazer frente ao saldo remanescente para a conclusão das obras do empreendimento.

Fundo de Reserva: Fundo constituído para fazer frente aos pagamentos das obrigações da operação em cenários de stress.

Marcação a Mercado: Precificação dos ativos pelo Custodiante que representa os preços de negociação atualizados (ativos líquidos) ou uma estimativa do preço justo pelo qual o ativo seria negociado no mercado (ativos ilíquidos como os CRIs que compõem as carteiras dos principais fiis de crédito).

Razão Fluxo Mensal: Recebimento do mês excluindo antecipações dividido pela PMT do mês seguinte .

Razão Fluxo Mensal Total: Recebimento do mês incluindo antecipações dividido pela PMT do mês seguinte.

Razão Saldo Devedor: Valor presente dos recebíveis elegíveis durante o prazo da operação dividido pelo saldo devedor líquido do Fundo de Reserva.

Razão Saldo Devedor Total: Valor presente de todos os recebíveis elegíveis cedidos a operação (durante o prazo da operação e após o prazo da operação) dividido pelo saldo devedor líquido do Fundo de Reserva.

Recebíveis Elegíveis: Recebíveis de contratos de compra e venda sem nenhuma parcela em atraso por mais de 120 dias, ser oriundo do respectivo Empreendimento Imobiliário e ter respectivo Contrato Imobiliário celebrado nos termos da Lei 4.591. Os 10 (dez) maiores Devedores individuais não poderão ser responsáveis por mais de 20% (vinte por cento) do volume total dos Créditos Imobiliários Totais, os Créditos Imobiliários Totais não poderão ter concentração superior a 10% (dez por cento) em pessoas físicas (natural) ou jurídicas pertencentes ao grupo econômico da Cedente e uma única pessoa física (natural) não poderá ser Devedor de volume superior a 5% (cinco por cento) do saldo devedor dos Créditos Imobiliários Totais.

Vendas Líquidas: Saldo de vendas no mês descontadas da somatória de distratos no mês.

Material meramente informativo destinado a cotistas do fundo. Não deve ser entendido como colocação, distribuição, oferta, recomendação, análise de investimento ou de ativos, material publicitário ou solicitação de compra ou venda. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto, se houver, e do regulamento do Fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Fundos de Investimento Imobiliários são considerados produtos de investimento complexos nos termos da autorregulamentação. Verifique, de acordo com sua expertise, a conveniência em contratar consultores especializados e independentes para sua análise de investimento ou desinvestimento. O investimento em determinados ativos pelo Fundo pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Rendimentos de fundos de investimento imobiliário negociados em bolsa ou mercado organizado podem ser isentos de imposto de renda na fonte sob determinadas circunstâncias, conforme definidas na legislação tributária. Consulte seu assessor legal a respeito

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos