

RELATÓRIO DE GESTÃO

AFHI11

AF Invest CRI Fundo de Investimento Imobiliário
Recebíveis Imobiliários

Mês Referência

Junho de 2024

Administrador, Escriturador
e Custodiante



OBJETIVO

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\$ 94,44

NÚMERO DE COTAS²

4.555.630

ADMINISTRADOR

BTG Pactual

TAXAS DE ADM¹

1,0% a.a.

COTA MERCADO

R\$ 97,75

COTISTAS

39.652

TAXA DE PERFORMANCE

Não há

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 430,22 M

CNPJ

36.642.293/0001-58

¹As taxas de administração englobam taxa de administração, gestão, custódia e escrituração.

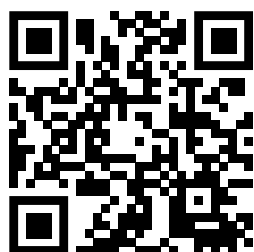
²Considera 12 cotas cuja retratação foi concluída em 04/07/2024. O número de cotas após a retratação é de 4.555.618.

NEWSLETTER

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

1º PASSO

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



2º PASSO

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

3º PASSO

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

CONTATO

Entre em contato com o nosso time de Relacionamento com Investidores através dos canais listados abaixo.

E-MAIL



ri@afhi11.com.br

TELEFONE



(31) 2103-6000

SITE



www.afhi11.com.br

Resultados do Mês

Relatório Gerencial
Junho/2024

Resultado gerado no mês

R\$0,98/cota

Resultado distribuído

AFHI11 R\$0,95/cota
AFHI13 R\$0,38167708/cota
AFHI14 R\$0,029137965/cota

Resultado total acumulado

R\$0,32/cota

Resultado acumulado

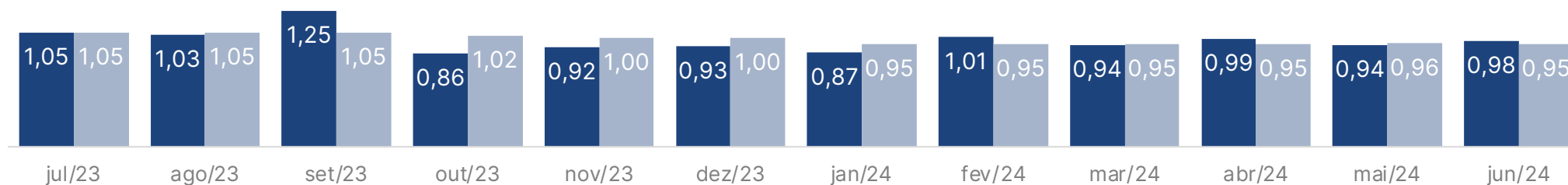
R\$0,14/cota

Resultado acumulado de
inflação não distribuído

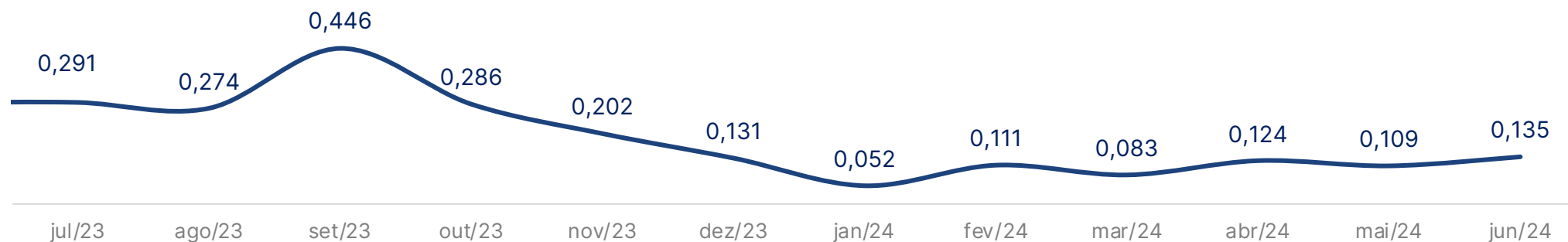
R\$0,18/cota

RESULTADOS DO MÊS

■ Resultado Mês ■ Resultado Distribuído



RESERVA ACUMULADA



OFERTA PÚBLICA DA 6ª EMISSÃO DE COTAS

Rendimentos: No dia 12/07/2024, o fundo divulgou os rendimentos das cotas e dos recibos da Oferta Pública da 6ª Emissão de Cotas, conforme tabela abaixo.

COTA/RECIBO	QUANTIDADE	VALOR UNITÁRIO	FINANCEIRO
AFHI11	3.996.951	R\$ 0,950000000	R\$ 3.797.103,45
AFHI13	232.658	R\$ 0,38167708	R\$ 88.800,23
AFHI14	326.021	R\$ 0,249615236	R\$ 9.499,59

Liberação para negociação: Conforme mencionado no relatório gerencial anterior, os recibos do direito de preferência (AFHI13) e sobras e montante adicional (AFHI14) seriam convertidos em cotas (AFHI11) após a ocorrência de três eventos, quais sejam, (i) publicação do anúncio de encerramento da oferta (realizado em 28/06/2024), (ii) publicação do anúncio dos rendimentos das cotas (AFHI11) e recibos (AFHI13 e AFHI14) referentes ao mês de junho (realizado em 12/07/2024), e (iii) liberação da B3 e CVM para negociação das cotas, conforme formulário publicado em 12/07/2024, informando sobre a conversão dos recibos em 16/07/2024 e início das negociações em 17/07/2024.

RESULTADO

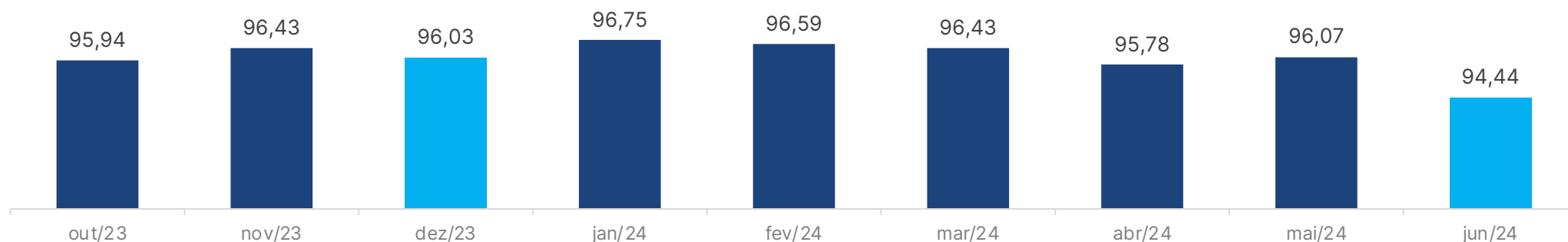
Em junho de 2024, o fundo auferiu lucro em regime de caixa de **R\$3.903.685,88**. Somado ao saldo acumulado e não distribuído, de

R\$434.223,61, o resultado a distribuir do fundo em junho de 2024 totalizava **R\$4.337.909,49** ou **R\$ 1,09** por cota (AFHI11). A equipe de gestão optou por distribuir o valor de **R\$0,95** por cota. Desta forma, o resultado acumulado e não distribuído do fundo totaliza **R\$540.806,04**, ou **R\$0,14** por cota (AFHI11). O saldo acumulado de correção monetária não distribuída nos CRI's da carteira do fundo totalizava **R\$718.931,97** ou **R\$0,18** por cota (AFHI11), em 28/06/2024.

NOVO VALOR PATRIMONIAL

A cota patrimonial do fundo apresentou uma desvalorização de **R\$1,63**, saindo de **R\$96,07**, em maio, para **R\$94,44**, em junho, devido à abertura na curva de juros futuros e à reclassificação contábil dos rendimentos a distribuir.

Conforme comunicado anteriormente pela equipe de gestão, no encerramento de cada semestre, ou seja, junho e dezembro de cada ano, o BTG Pactual, administrador do AFHI11, transfere os valores de rendimentos a distribuir do patrimônio líquido para o passivo do fundo, o que acabou resultando em uma maior redução do VP do fundo em junho de 2024. Do total de **R\$1,63** por cota de redução, **R\$0,85** referem-se à reclassificação contábil dos rendimentos a distribuir. Sem este efeito, o VP do fundo em junho de 2024 seria de **R\$95,29**.



No mês seguinte ao encerramento de cada semestre, ou seja, janeiro e julho de cada ano, os valores de rendimentos a distribuir retornam ao patrimônio líquido do fundo, resultando em um aumento do valor patrimonial, como ocorreu em janeiro de 2024.

RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos referente a junho, anunciados em 12/07/2024 e pagos em 19/07/2024, totalizou **R\$0,95** por cota (AFHI11). Este valor equivale a um *dividend yield* mensal de **0,97%** e anual de **11,66%**, considerando o preço de fechamento da cota em 12/07/2024, qual seja de **R\$97,75**, e corresponde a uma remuneração bruta de imposto de renda de **1,14% a.m.** e **13,72% a.a.**

Nos últimos doze meses (julho de 2023 a junho de 2024), a distribuição de rendimentos do fundo totalizou **R\$11,88** por cota, equivalente a um *dividend yield* no período de **12,15%**, considerando o preço de fechamento da cota em 12/07/2024.

MOVIMENTAÇÕES

CRI Assaí: Em 02/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$5.000.102,30**, referente ao CRI Assaí, à taxa de **IPCA + 7,40% a.a.** Trata-se de outra série da mesma operação já presente na carteira do fundo.

CRI VISC Campinas Shopping: Em 04/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$3.000.689,34**, referente ao CRI VISC Campinas Shopping, à taxa de **IPCA + 7,75% a.a.**, aumentando a exposição e taxa média no ativo já presente na carteira do fundo.

CRI Genial Malls: Em 04/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$2.000.127,03**, referente ao CRI Genial

Malls, à taxa de **IPCA + 7,75% a.a.** Trata-se da mesma operação já presente na carteira.

CRI Shopping Metrô Itaquera: Em 04/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$ 12.119.112,70**, referente ao CRI Shopping Metrô Itaquera, à taxa de **IPCA + 9,00% a.a.** Trata-se de financiamento para pagamento da outorga ao poder concedente, referente à extensão de 20 anos do prazo de concessão original (até 2083). A operação conta com a alienação fiduciária de direito real de uso do Shopping Metrô Itaquera, cessão fiduciária de direitos creditórios do empreendimento com fluxo mínimo anual de R\$80.000.000,00, fundo de despesas com valor mínimo de R\$60.000,00 e aval dos consorciados. O Shopping Metrô Itaquera possui 69.278m² de ABL, 179.283m² de área construída em uma área de terreno de 119.330m². Os recebíveis cedidos para a operação referem-se à 260 lojas do shopping center e outros 80 pontos comerciais do metrô. O fluxo projetado e realizado da operação considera amortização desde o primeiro mês e, atualmente, a arrecadação dos recebíveis resulta em um índice de cobertura de 150% da PMT, face um mínimo de 120%.

CRI Helbor II: Em 05/07/2024, o fundo vendeu, no mercado secundário, um volume de **R\$3.465.664,71**, referente ao CRI Helbor II, à taxa de **CDI + 2,00% a.a.** O CRI foi adquirido a **CDI + 2,50% a.a.**, gerando um ganho de capital com a compressão de 50bps. Considerando o *duration* da operação, qual seja de 1,88 anos, o fundo auferiu um ganho de aproximadamente 0,94% com a venda.

CRI UFV Jacutinga: Em 05/07/2024, o fundo adquiriu um volume total de **R\$3.688.819,65**, referente ao CRI UFV Jacutinga, à taxa de **IPCA + 9,50% a.a.** Trata-se da terceira e última tranche de operação já presente na carteira do fundo. A conexão da usina permanece para ocorrer em dezembro de 2024.

CRI VBI Garden: Em 16/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$6.001.675,52**, referente ao CRI VBI Garden, à taxa de **IPCA + 9,75% a.a.** Trata-se de uma operação para financiamento da construção do empreendimento Corporate Garden Jardim Paulista. O ativo foi concluído e entregue no 1º semestre de 2024, não havendo mais risco de execução. O empreendimento foi 100% locado para a Link School of Business, com prazo longo de contrato. A operação conta com alienação fiduciária de 100% das quotas da VBI Holding S.A., que detém 90% da SPE que desenvolveu o projeto Corporate Garden, aval do BREOF III – FIP MULTIESTRATÉGIA, vedação à distribuição de dividendos e amortização do capital até o pagamento integral do CRI, fundo de reserva, cujo valor inicial corresponde a R\$ 6.400.000,00 e fundo de despesas, no montante mínimo de R\$ 103.000,00.

CRI Galleria Bank V: Em 24/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$10.003.762,48**, referente ao CRI Galleria Bank V, à taxa de IPCA + 9,50% a.a. Trata-se de uma operação de securitização de recebíveis imobiliários de titularidade da Galleria Home Equity FIDC, decorrentes de contratos de financiamento de *home equity*. A estrutura construída para os CRI's da série Sênior suporta uma inadimplência de 35% dos créditos imobiliários. A carteira é composta por mais de 140 contratos de empréstimos garantidos por alienação fiduciária de imóveis residenciais, concentrados nos Estados de São Paulo, Paraná, Santa Catarina e Rio Grande do Sul.

CRI Galleria Bank VI: Em 24/07/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume de **R\$5.000.860,60**, referente ao CRI Galleria Bank VI, à taxa de IPCA + 9,00% a.a. Trata-se de uma operação de securitização de recebíveis imobiliários de titularidade da Galleria Home Equity FIDC, decorrentes de contratos de financiamento de *home equity*. A estrutura construída para os CRI's da série Sênior suporta uma inadimplência de 40% dos créditos imobiliários. A carteira é composta por mais de 260 contratos de empréstimos

garantidos por alienação fiduciária de imóveis residenciais, concentrados nos Estados de São Paulo, Paraná, Santa Catarina e Rio de Janeiro.

PROJEÇÕES

Ao longo dos meses de junho e julho de 2024, o fundo alocou um volume total de **R\$91.467.892,87** em ativos no mercado primário e secundário. No mesmo período, o fundo recebeu um valor de **R\$26.932.614,07** decorrente da liquidação de cinco operações da carteira do fundo (Vitacon, MRV CDI e IPCA, Oba São José do Rio Preto e OBA São Bernardo do Campo) e da venda do CRI Helbor II, o que permitiu uma alocação maior do que o valor captado na 6ª Emissão de Cotas, qual seja de **R\$53.520.298,60**. As novas alocações resultaram em uma maior diversificação de ativos e devedores, além de incremento da taxa média do portfólio.

A equipe de gestão seguirá priorizando alocações em ativos *high grade*, dado os prêmios atualmente observados para investimentos com este perfil de risco. Quanto aos ativos considerados *high yield*, a equipe de gestão priorizará a estruturação própria de ativos e/ou alocação no mercado secundário em operações cujos devedores sejam conhecidos e testados e que contemplem um pacote robusto de garantias.

Retorno de Investimentos

Relatório Gerencial
Junho/2024

Apresentamos abaixo o retorno total (TIR anualizada) obtido pelo fundo com a amortização integral de duas séries do CRI Oba e a venda da posição remanescente do fundo no CRI Helbor II.

	 Oba - SJRP	 Oba - SBC	 Helbor II
TIR anualizada	14,27%	14,27%	18,07%
Valor Investido	R\$ 10.453.272	R\$ 9.621.629	R\$ 3.500.942
Retorno	R\$ 4.989.724	R\$ 4.592.750	R\$ 811.215
Prazo	38 meses	38 meses	18 meses
Duration	2,71	2,71	1,58
Taxa Média de Aquisição	IPCA + 6,40% a.a.	IPCA + 6,40% a.a.	CDI + 2,50% a.a.
%CDI Equivalente¹	148,5%	148,5%	-

¹Considerando o CDI líquido de imposto.

DRE CAIXA	ABRIL	MAIO	JUNHO	ÚLTIMOS 6 MESES	2024
Receitas	R\$ 4.311.358,87	R\$ 4.139.334,43	R\$ 4.381.018,93	R\$ 24.150.302,77	R\$ 24.150.302,77
Juros	R\$ 3.093.298,45	R\$ 3.153.031,30	R\$ 3.266.366,63	R\$ 17.860.388,49	R\$ 17.860.388,49
Correção Monetária	R\$ 1.114.216,18	R\$ 652.492,21	R\$ 962.368,58	R\$ 4.895.559,39	R\$ 4.895.559,39
Negociação CRI	R\$ -83.702,95	R\$ 186.454,38	R\$ 146,85	R\$ 186.643,87	R\$ 186.643,87
Negociação FII	R\$ 10.006,65	R\$ -	R\$ -	R\$ 17.796,83	R\$ 17.796,83
Rendimentos de Fundos Imobiliários	R\$ 3.625,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 20.500,00	R\$ 20.500,00
Renda Fixa	R\$ 173.915,54	R\$ 147.356,54	R\$ 152.136,87	R\$ 1.169.414,20	R\$ 1.169.414,20
Despesas	R\$ 350.492,96	R\$ 364.778,36	R\$ 379.037,82	R\$ 2.082.305,60	R\$ 2.082.305,60
Resultado	R\$ 3.960.865,91	R\$ 3.774.556,07	R\$ 3.903.685,88	R\$ 22.067.997,18	R\$ 22.067.997,18
Rendimento	R\$ 3.797.103,45	R\$ 3.837.072,96	R\$ 3.797.103,45	R\$ 21.580.263,81	R\$ 21.580.263,81
Resultado Acumulado	R\$ 496.740,50	R\$ 434.223,61	R\$ 540.806,04		
Cotas	3.996.951	3.996.951	3.996.951		
Resultado Acumulado/Cota	R\$ 0,1243	R\$ 0,1086	R\$ 0,1353		

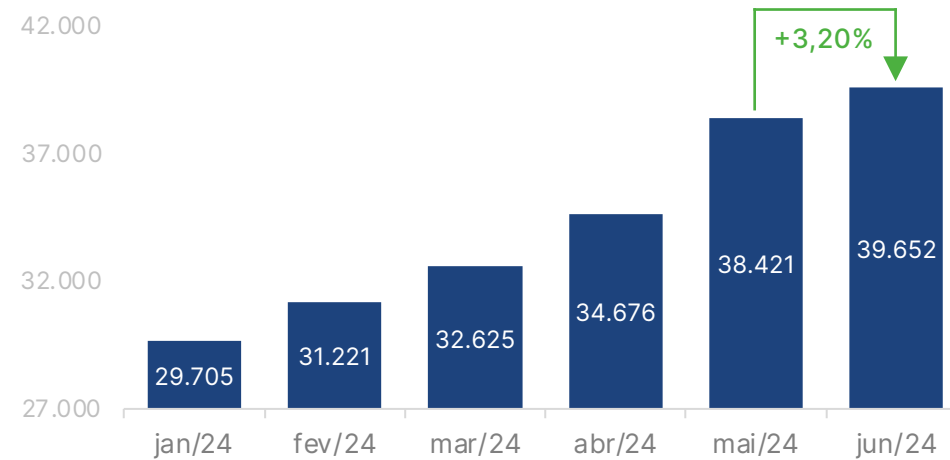
Histórico do Fundo

Relatório Gerencial
Junho/2024

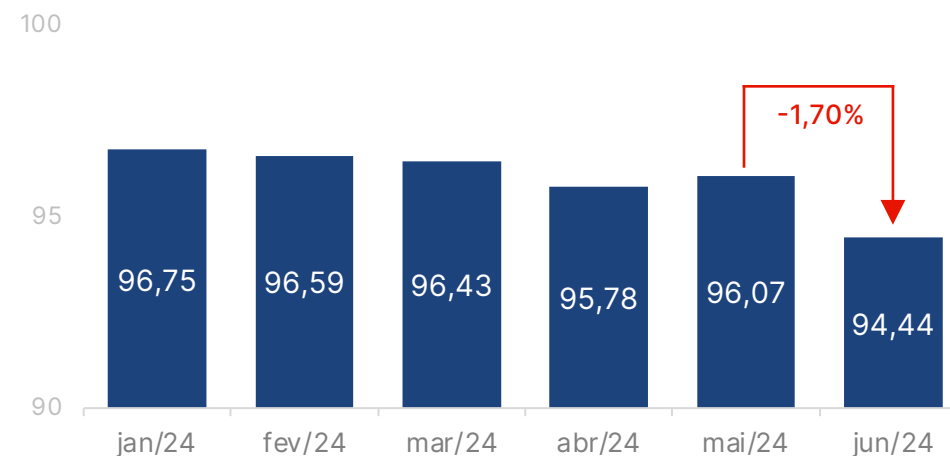
ÚLTIMOS RENDIMENTOS DO AFHI11

DATA BASE	COTAÇÃO		RENDIMENTO		DY	RENTABILIDADE GROSS-UP	RENTABILIDADE GROSS-UP CDI%
14/ago/23	R\$	97,87	R\$	1,05	1,07%	1,26%	117,96%
15/set/23	R\$	98,23	R\$	1,05	1,07%	1,26%	110,55%
16/out/23	R\$	98,45	R\$	1,05	1,07%	1,25%	129,35%
16/nov/23	R\$	96,66	R\$	1,02	1,06%	1,24%	124,15%
14/dez/23	R\$	97,44	R\$	1,00	1,03%	1,21%	131,24%
15/jan/24	R\$	99,70	R\$	1,00	1,00%	1,18%	132,59%
16/fev/24	R\$	98,91	R\$	0,95	0,96%	1,13%	116,49%
14/mar/24	R\$	98,41	R\$	0,95	0,97%	1,14%	141,96%
12/abr/24	R\$	98,53	R\$	0,95	0,96%	1,13%	136,67%
15/mai/24	R\$	98,22	R\$	0,95	0,97%	1,14%	127,85%
14/jun/24	R\$	97,01	R\$	0,96	0,99%	1,16%	140,27%
12/jul/24	R\$	97,75	R\$	0,95	0,97%	1,14%	144,73%
Cota IPO	R\$	100,00	R\$	41,55	58,19%	68,46%	175,95%

HISTÓRICO DE COTISTAS

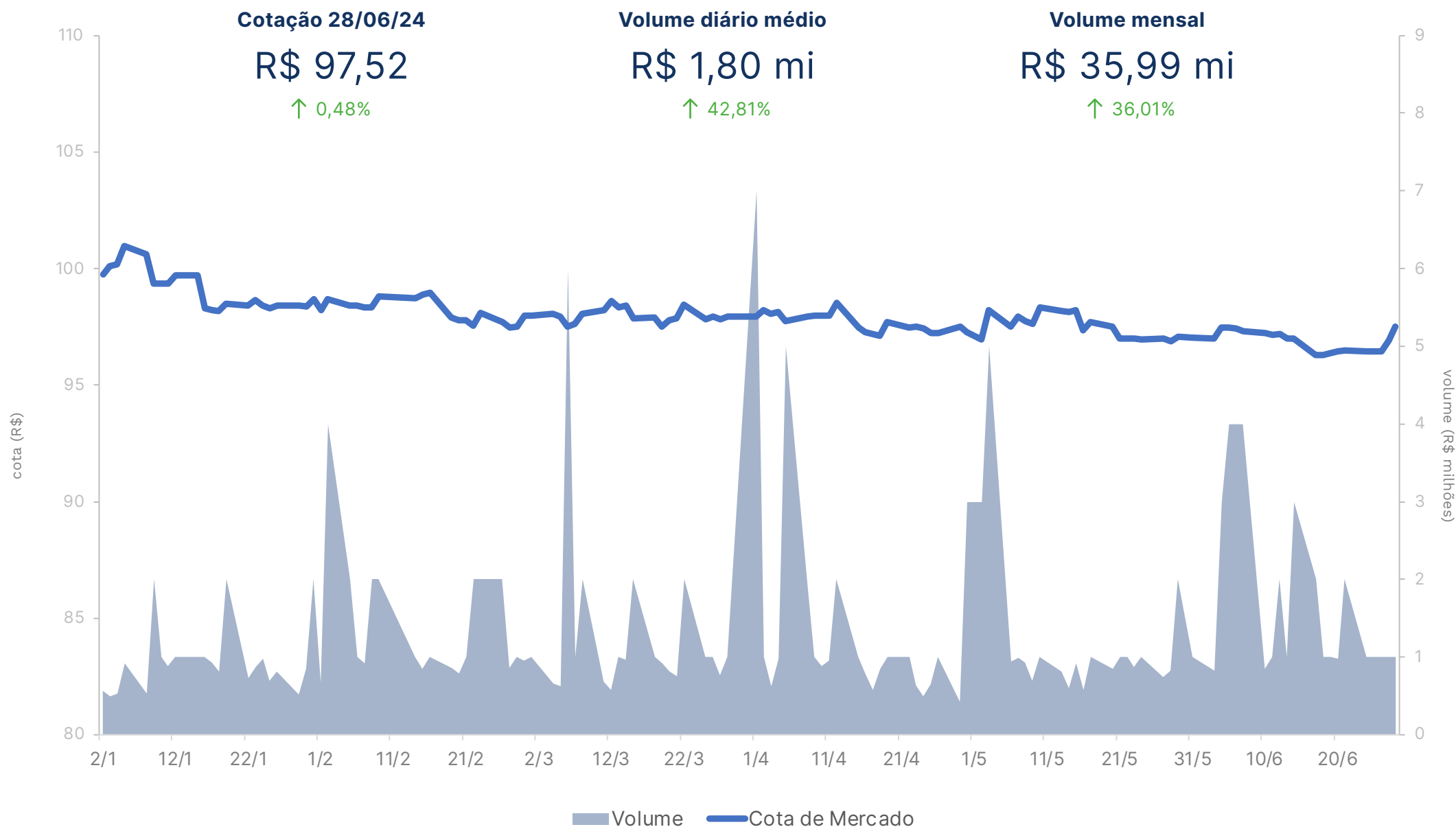


HISTÓRICO DE COTA PATRIMONIAL



Volume e Cota do Mercado

Relatório Gerencial
Junho/2024



Composição da Carteira - 24/07/2024

 Download

Relatório Gerencial
Junho/2024

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSOR	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	PERNAMBUCO II	Incorporação	Pulverizado	23J1753853	Única	HABITASEC	CDI + 5,75%	mai/24	10/12/2025	4,85%	21.149.440,98	1,79
CRI	UFV JACUTINGA	Energia	Contratual	24A1301841	Única	OPEA	IPCA + 9,50%	abr/24	12/01/2036	4,05%	17.692.343,42	6,95
CRI	ALMEIDA JUNIOR	Shopping Center	Corporativo	21I0801132	Única	OPEA	CDI + 2,73%	mai/24	19/09/2033	3,80%	16.592.820,66	5,70
CRI	GENIAL MALLS	Shopping Center	Corporativo	21L0736590	Sênior	OPEA	IPCA + 7,75%	abr/24	24/12/2036	3,76%	16.424.103,33	7,63
CRI	VISC CAMPINAS	Shopping Center	Corporativo	22K1362572	Sênior	VIRGO	IPCA + 7,50%	abr/24	22/11/2034	3,61%	15.734.265,69	6,68
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950228	Única	VIRGO	IPCA + 7,40%	abr/24	27/06/2033	3,56%	15.516.226,36	3,98
CRI	SPL ENGENHARIA II	Incorporação	Pulverizado	24C1978007	Única	OPEA	IPCA + 10,00%	abr/24	27/03/2028	3,35%	14.633.652,11	4,46
CRI	TRX LEROY MERLIN	Varejo	Contratual	24B1276268	Única	BARISEC	IPCA + 7,54%	mar/24	14/02/2039	3,18%	13.880.778,45	6,08
CRI	SOCICAM	Transporte	Pulverizado	21G0707741	Única	REIT	IPCA + 10,00%	mar/24	28/01/2030	3,16%	13.792.930,12	3,64
CRI	MORADA	Loteamento	Pulverizado	22L1270385	Única	OPEA	IPCA + 10,50%	abr/24	17/12/2032	3,03%	13.204.319,41	5,33
CRI	SHOPPING ITAQUERA	Shopping Center	Corporativo	24C1526928	Única	TRUE	IPCA + 9,00%	mai/24	15/03/2039	2,70%	11.801.803,16	8,70
CRI	ASSAÍ	Varejo Essencial	Contratual	24D2960594	Única	OPEA	IPCA + 7,40%	abr/24	11/04/2034	2,38%	10.385.924,83	4,37
CRI	OBA	Varejo Essencial	Contratual	21F0950009	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	abr/24	27/06/2033	2,31%	10.084.892,67	4,03
CRI	GRUPO MATEUS II	Varejo Essencial	Contratual	24D0480929	Única	BARISEC	IPCA + 7,50%	abr/24	25/05/2043	2,27%	9.924.358,16	7,32
CRI	YOSHII	Incorporação	Corporativo	23J2268206	Única	TRUE	CDI + 3,11%	mai/24	21/12/2028	2,25%	9.814.437,40	2,69
CRI	GRUPO COMPORTE	Logístico	Contratual	23I1270600	Única	OPEA	CDI + 3,50%	mai/24	18/09/2030	2,24%	9.776.904,69	4,02
CRI	GALLERIA BANK V	Home Equity	Pulverizado	23L0012204	Sênior	PROVINCIA	IPCA + 9,50%	mai/24	25/08/2038	2,23%	9.743.654,68	4,28
CRI	GGR COVEPI	Logístico	Contratual	22B0945873	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	abr/24	26/02/2036	2,15%	9.380.968,77	4,16
CRI	BROOKFIELD	Lajes Corporativas	Corporativo	22G0282285	Júnior	OPEA	IPCA + 8,85%	jun/24	19/07/2027	2,10%	9.185.112,52	3,83
CRI	COPAGRIL	Agronegócio	Corporativo	21F0968888	Única	VIRGO	IPCA + 7,16%	abr/24	16/06/2031	1,90%	8.297.084,95	4,60

Composição da Carteira - 24/07/2024

Relatório Gerencial
Junho/2024

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSOR	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	ALPHAVILLE	Loteamento	Pulverizado	21G0856704	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	abr/24	22/07/2027	1,72%	7.488.152,06	2,38
CRI	TRX OBRAMAX	Varejo	Contratual	24B1276213	Única	BARISEC	IPCA + 7,50%	mar/24	14/02/2039	1,68%	7.321.377,16	6,01
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21C0777936	Única	VIRGO	IPCA + 6,18%	mai/24	28/09/2033	1,60%	6.993.910,48	3,26
CRI	TENDA PÓS	Incorporação	Pulverizado	23F0011202	Única	TRUE	CDI + 5,50%	mai/24	16/06/2028	1,56%	6.786.600,09	2,40
CRI	ZAVIT FUND	Logístico	Contratual	23F1447606	Única	TRUE	IPCA + 7,95%	abr/24	06/09/2032	1,46%	6.361.263,55	3,63
CRI	FATN ATHENA	Lajes Corporativas	Contratual	22H1630624	Única	VIRGO	IPCA + 7,60%	abr/24	05/09/2031	1,40%	6.111.240,09	4,99
CRI	CASA SHOPPING	Shopping Center	Corporativo	22L1125977	Única	OPEA	CDI + 2,75%	mai/24	17/12/2032	1,35%	5.898.228,42	4,31
CRI	VBI GARDEN	Lajes Corporativas	Corporativo	22I0868989	Única	OPEA	IPCA + 9,75%	abr/24	15/09/2030	1,31%	5.729.361,41	4,69
CRI	GRUPO MATEUS	Varejo Essencial	Contratual	22H1631360	Única	OPEA	IPCA + 8,00%	mar/24	15/08/2039	1,29%	5.633.276,52	8,96
CRI	MRV IX	Incorporação	Pulverizado	23F1240696	Única	TRUE	CDI + 4,00%	mai/24	15/06/2029	1,26%	5.483.571,48	2,10
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21L0730011	Única	TRUE	CDI + 3,50%	mai/24	05/07/2028	1,23%	5.379.118,30	1,35
CRI	SPL ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22L0004215	Única	OPEA	CDI + 4,50%	mai/24	25/11/2026	1,21%	5.265.067,33	2,83
CRI	ASSAÍ	Varejo Essencial	Contratual	24D2960647	Única	OPEA	IPCA + 7,40%	abr/24	11/04/2034	1,15%	5.030.389,84	4,38
CRI	CELESTE	Energia	Contratual	24E2267881	Única	PROVINCIA	IPCA + 11,20%	abr/24	08/06/2037	1,15%	5.015.309,62	6,39
CRI	CASHME II	Home Equity	Pulverizado	24A1781654	Sênior	PROVINCIA	IPCA + 8,20%	mai/24	15/01/2031	1,12%	4.879.113,66	4,06
CRI	GALLERIA BANK VI	Home Equity	Pulverizado	24B1404723	Sênior	PROVINCIA	IPCA + 9,00%	mai/24	25/11/2038	1,11%	4.864.445,22	8,03
CRI	HSI BEMOL	Logístico	Contratual	22J0978863	Única	VIRGO	IPCA + 8,26%	mai/24	20/10/2037	1,09%	4.757.331,32	7,89
CRI	URBA	Incorporação	Pulverizado	23I1932138	Mezanino	OPEA	IPCA + 9,02%	abr/24	31/05/2034	1,06%	4.631.739,42	4,12
CRI	EMBRAED	Incorporação	Pulverizado	23E1295288	Única	CANAL	CDI + 4,25%	mai/24	22/05/2028	1,03%	4.497.909,02	2,85
CRI	VITACON IV	Incorporação	Pulverizado	22I1555753	Sênior	VIRGO	CDI + 5,00%	mai/24	25/09/2026	1,00%	4.363.243,09	2,65

Composição da Carteira - 24/07/2024

Relatório Gerencial
Junho/2024

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSOR	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	TECIDOS SANTO	Têxtil	Contratual	23A1688205	Única	TRUE	CDI + 6,00%	mai/24	15/02/2027	0,99%	4.324.407,69	1,66
CRI	CASHME	Home Equity	Pulverizado	22H1697882	Mezanino	TRUE	IPCA + 7,80%	abr/24	17/03/2031	0,97%	4.218.677,20	4,97
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20K0010253	Única	OPEA	IPCA + 5,00%	mar/24	19/10/2035	0,85%	3.716.753,23	4,85
CRI	SÃO CARLOS	Lajes Corporativas	Corporativo	19F0923004	Única	OPEA	CDI + 2,30%	mai/24	21/06/2034	0,85%	3.708.190,81	7,36
CRI	VIC ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22I0867063	Única	PROVINCIA	CDI + 5,50%	mai/24	28/09/2027	0,84%	3.663.547,59	1,94
CRI	TENDA PRÉ	Incorporação	Pulverizado	23F0010802	Única	TRUE	CDI + 5,50%	mai/24	16/06/2028	0,76%	3.306.031,88	2,39
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748795	Única	TRUE	CDI + 6,80%	mai/24	22/07/2026	0,64%	2.789.274,58	2,49
CRI	NAÇÃO	Loteamento	Pulverizado	21C0708963	Única	VIRGO	IPCA + 9,00%	mar/24	24/03/2031	0,59%	2.590.783,44	2,21
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748781	Única	TRUE	CDI + 6,80%	mai/24	22/07/2026	0,51%	2.231.419,66	2,48
CRI	FGR	Loteamento	Pulverizado	23L1279637	Única	OPEA	IPCA + 9,50%	mai/24	15/12/2033	0,45%	1.978.228,67	5,77
CRI	CREDITAS	Home Equity	Pulverizado	20J0837185	Sênior	VERT	IPCA + 6,45%	mar/24	15/10/2040	0,44%	1.940.053,35	8,15
CRI	3Z REALTY	Incorporação	Pulverizado	21I0683349	Única	TRUE	IPCA + 7,50%	abr/24	15/09/2028	0,33%	1.424.915,26	2,50
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687041	Única	TRUE	IPCA + 5,43%	mar/24	26/12/2029	0,28%	1.231.911,60	2,58
CRI	VITACON II	Incorporação	Pulverizado	19I0739560	Sênior	VIRGO	CDI + 3,00%	mai/24	18/09/2029	0,25%	1.111.160,48	3,37
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687133	Única	TRUE	IPCA + 5,60%	fev/24	26/12/2035	0,07%	287.382,10	5,01
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	20L0632150	Única	TRUE	PREFIXADO+10%	-	07/06/2027	0,05%	205.597,33	0,76
CRI	REDE D'OR	Hospital	Contratual	19H0235501	Única	TRUE	IPCA + 4,49%	mar/24	30/06/2031	0,01%	40.818,14	4,62
Caixa	ITAÚ									6,44%	28.092.641,76	

RESUMO DA CARTEIRA

ATIVO	% ALOCADO	INDEXADOR	TAXA MÉDIA	TAXA MTM	DURATION MÉDIA	SPREAD TESOURO
CRI	66,90%	IPCA	8,28%	8,93%	5,37	184 bps
CRI	0,05%	PRÉ	10,00%		0,76	-173 bps
CRI	26,61%	CDI	4,31%	4,37%	3,13	
Caixa	6,44%	%CDI				

MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

OPERAÇÃO	DATA	ATIVO	NOME	QUANTIDADE	PREÇO MÉDIO	FINANCEIRO
COMPRA	02/07/2024	CRI	Assaí	5.105	R\$ 979,45	R\$ 5.000.102,30
COMPRA	04/07/2024	CRI	VISC Campinas Shopping	2.780	R\$ 1.079,38	R\$ 3.000.689,34
COMPRA	04/07/2024	CRI	Genial Malls	2.950	R\$ 678,01	R\$ 2.000.127,03
COMPRA	04/07/2024	CRI	Shopping Metrô Itaquera	11.947	R\$ 1.014,41	R\$ 12.119.112,70
VENDA	05/07/2024	CRI	Helbor II	3.456	R\$ 1.002,80	R\$ 3.465.664,71
COMPRA	05/07/2024	CRI	UFV Jacutinga	3.627	R\$ 1.017,04	R\$ 3.688.819,65
COMPRA	16/07/2024	CRI	VBI Garden	5.512	R\$ 1.088,84	R\$ 6.001.675,52
COMPRA	24/07/2024	CRI	Galleria Bank VI	4.959.764	R\$ 1,01	R\$ 5.000.860,60
COMPRA	24/07/2024	CRI	Galleria Bank V	11.446.830	R\$ 0,87	R\$ 10.003.762,48

Operações Adquiridas

Relatório Gerencial
Junho/2024



CRI ASSAÍ

4ª Série da 24ª Emissão da Opea

O fundo adquiriu R\$5.000.102,30 à taxa de IPCA + 7,40% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

High Grade

Garantias da Operação:

-Alienação Fiduciária de Cotas do FII Barzel, detentor de 17 imóveis, locados pelo Assaí Atacadista.



CRI SHOPPING METRÔ ITAQUERA

1ª Série da 286ª Emissão da True

O fundo adquiriu R\$12.119.112,70 à taxa de IPCA + 9,00% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

High Yield

Garantias da Operação:

-Alienação Fiduciária de Direito Real de Uso do Shopping Metrô Itaquera.

-Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Contas Vinculadas do Ativo.

-Fundo de Despesas com montante mínimo de R\$60.000,00.

-Aval dos Consorciados.



CRI VBI GARDEN

1ª Série da 57ª Emissão da Opea

O fundo adquiriu R\$ 6.001.675,52 à taxa de IPCA + 9,75% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

High Yield

Garantias da Operação:

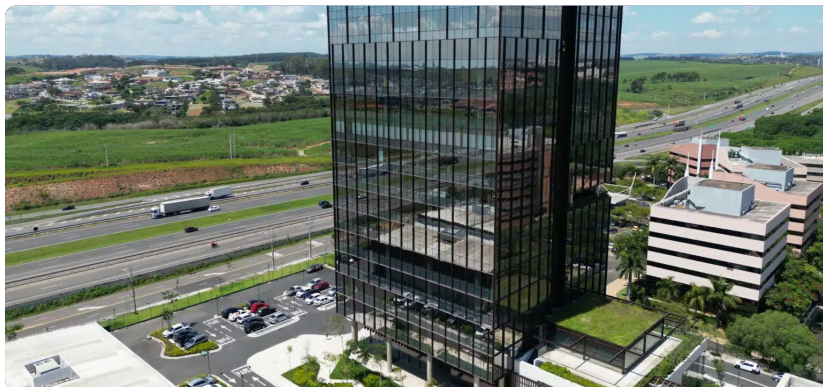
-AF de 100% das Quotas da VBI Holding S.A, que detém 90% da SPE desenvolvedora do projeto.

-Aval do BREF III – FIP MULTIESTRATÉGIA, proprietário da VBI Holding S.A..

-Vedação à distribuição de dividendos e amortização do capital até o pagamento integral do CRI.

-Fundo de Reserva, cujo valor inicial corresponde a R\$ 6.400.000,00.

-Fundo de Despesas, no montante de R\$ 103.000,00.



CRI GALLERIA BANK VI

1ª Série da 56ª Emissão da Província

O fundo adquiriu R\$ 5.000.860,60 à taxa de
IPCA + 9,00% a.a.

High Yield

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação:

- Alienação Fiduciária dos imóveis em garantia das CCBs.
- Cessão Fiduciária dos recebíveis das CCBs.
- Fundo de Liquidez de 1 PMT.
- Fundo de Despesas de 3 meses.



CRI GALLERIA BANK V

4ª Série da 45ª Emissão da Província

O fundo adquiriu R\$ 10.003.762,48 à taxa de
IPCA + 9,50% a.a.

High Yield

Tipo de Risco: Pulverizado.

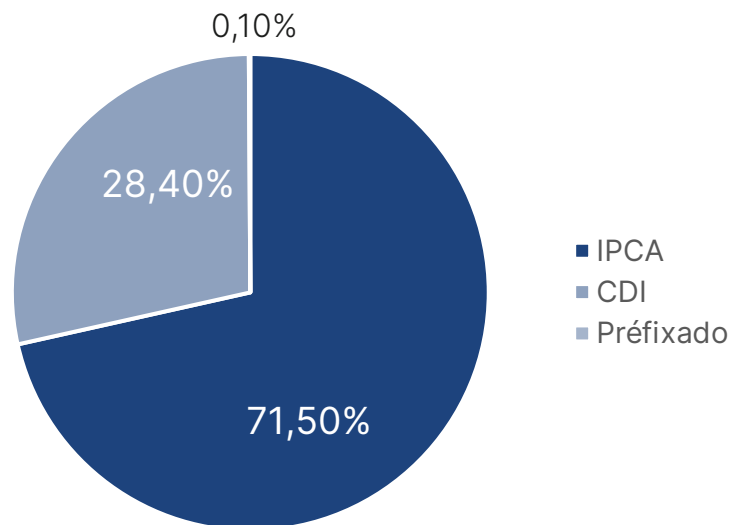
Garantias da Operação:

- Alienação Fiduciária dos imóveis em garantia das CCBs.
- Cessão Fiduciária dos recebíveis das CCBs.
- Fundo de Liquidez de 1 PMT.
- Fundo de Despesas de 3 meses.

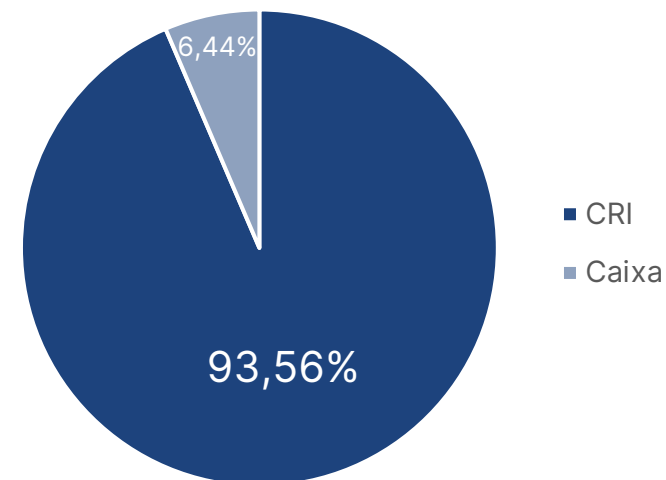
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Junho/2024

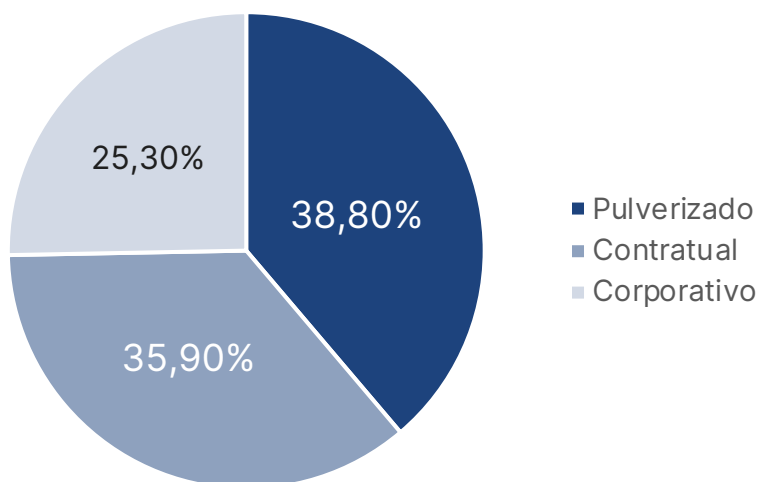
POR INDEXADOR



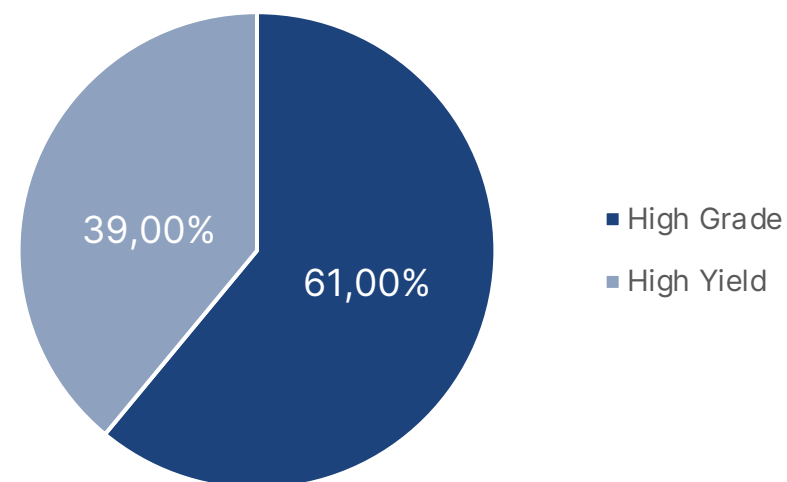
POR INSTRUMENTO



POR TIPO DE RISCO



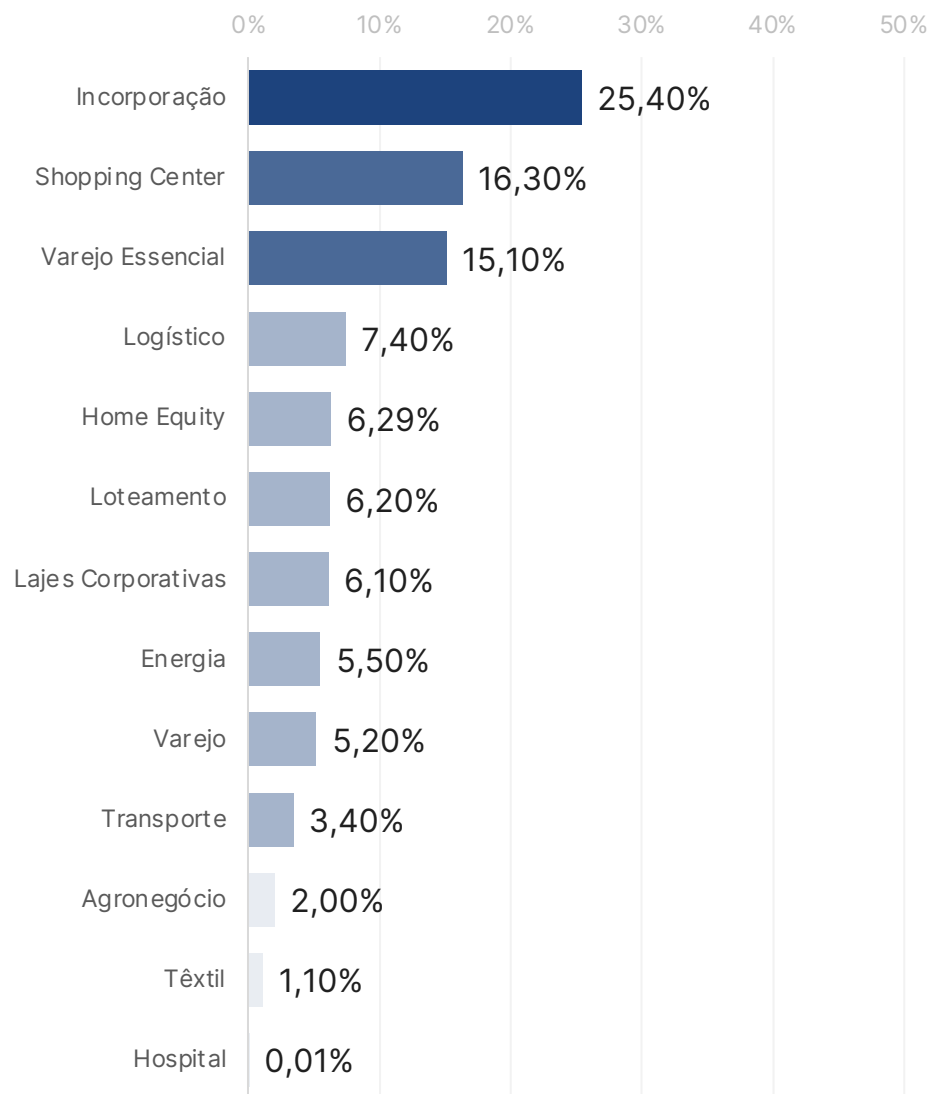
POR RISCO



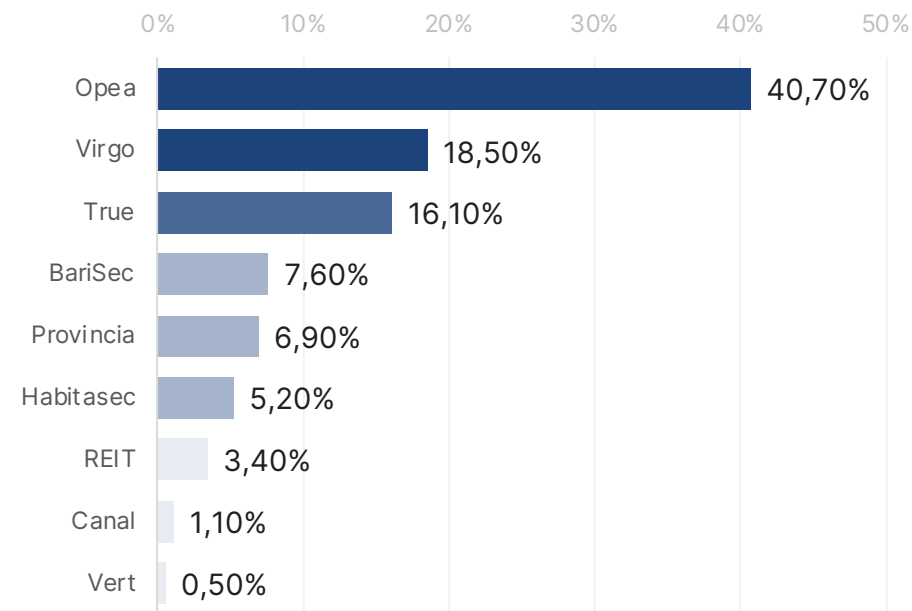
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Junho/2024

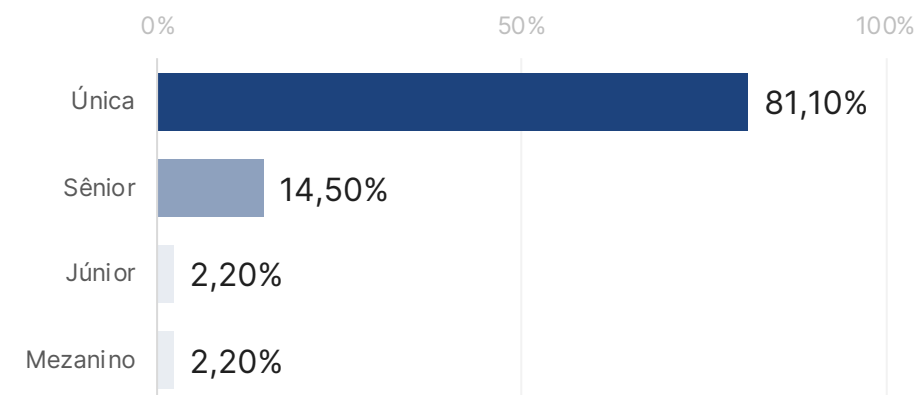
POR SEGMENTO



POR SECURITIZADORA



POR SÉRIE



Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



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.

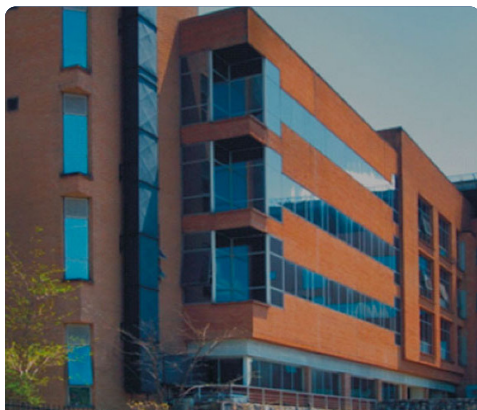
Garantias da Operação: Fundo de Despesas e Fundo de Reserva.

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



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
Junho/2024



High Yield

PORTO MARINA
RESIDENCIAL

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



High Grade

creditas

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

Pernambuco
Construtora

CRI PERNAMBUCO CONSTRUTORA II

1ª Série da 35ª Emissão da HABITASEC

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield

Copagril

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
Junho/2024



High Grade

GGR

1ª Série da 478ª Emissão da OPEA

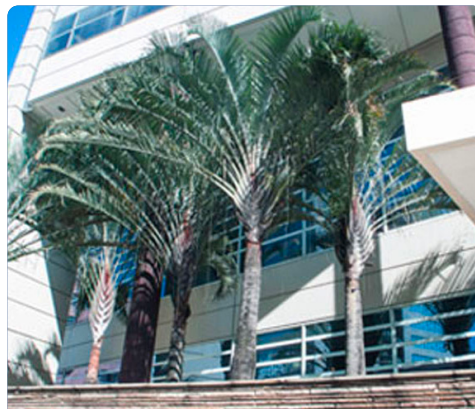
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,50% a.a.

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



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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



High Grade



CRI OBA - CAMPINAS

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 - SÃO JOSÉ DOS CAMPOS

315ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

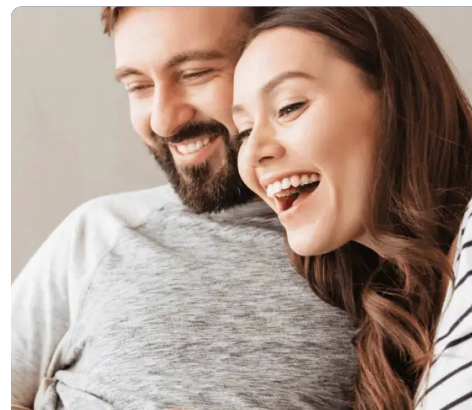
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,40% a.a.

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 CASHME

3ª Série da 24ª Emissão da TRUE

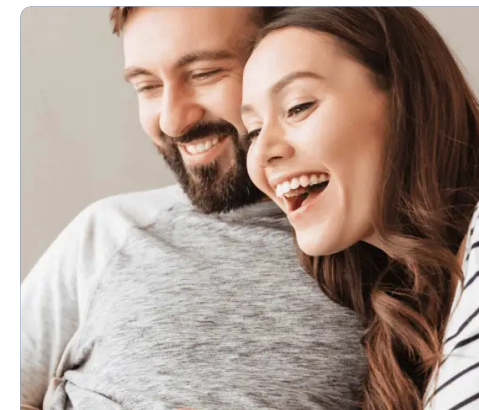
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,80% a.a.

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 Grade



CRI CASHME II

1ª Série da 40ª Emissão da Província

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 8,20% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

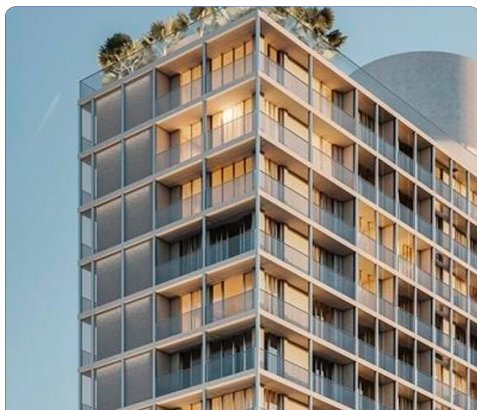
Garantias da Operação: Fiança da Cyrela Brazil Realty S.A. em caso de má formalização dos créditos imobiliários...

Tipo de Série: Sênior.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



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 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 Yield

MORADA
Imóveis

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

ALMEIDA JUNIOR

CRI ALMEIDA JUNIOR

380ª Série da 1ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,73% 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
Junho/2024



High Yield



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



High Grade



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 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



CRI SPL ENGENHARIA II

1ª Série da 264ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis com valor presente de R\$21.168.236,67...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



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 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



High Grade



CRI GRUPO MATEUS II

1ª Série da 33ª Emissão da BARI

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

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária do Imóvel objeto da locação, avaliado em R\$77.000.000,00; Fundo...

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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



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

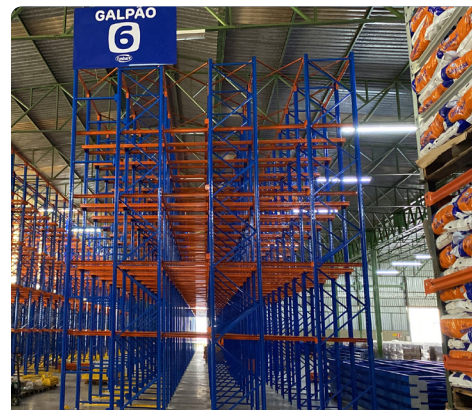
O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,50% a.a.

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 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 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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



High Yield



CRI URBA

2ª Série da 204ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,02% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis (Com ou Sem Alienação Fiduciária das unidades)...

Tipo de Série: Única.

→ 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 GRUPO COMPORTE

1ª Série da 163ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de 12 imóveis com valor de mercado de R\$223.740.000,00; Cessão...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI CASA SHOPPING

1ª Série da 84ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,75% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Cessão Fiduciária dos direitos creditórios referentes ao recebimento de aluguel...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



High Grade



CRI SÃO CARLOS

1ª Série da 216ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 2,30% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de lajes corporativas no Centro Administrativo Cidade Nova...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI FGR

1ª Série da 200ª Emissão da OPEA

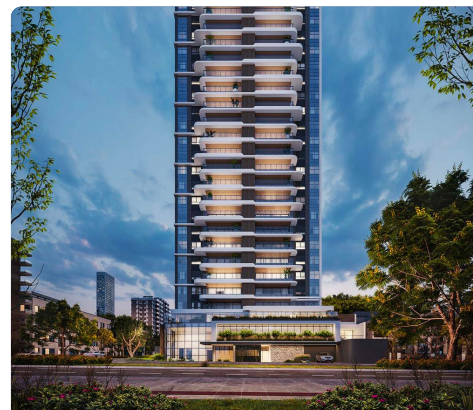
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Cessão fiduciária de recebíveis oriundos da comercialização de lotes ou unidades...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI YOSHII

1ª Série da 256ª Emissão da TRUE

O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 3,11% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de imóveis perfazendo LTV Máximo de 60%; Aval dos sócios...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield

UFV JACUTINGA

CRI UFRV JACUTINGA

1ª Série da 215ª Emissão da OPEA

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,50% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária das máquinas e equipamentos financiados; Alienação Fiduciária...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



High Grade



CRI OBRAMAX

1ª Série da 27ª Emissão da BariSec

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

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária do imóvel, Fundo de reserva equivalente a 3 PMT's. Alienação Fiduciária...

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 LEROY MERLIN

3ª Série da 27ª Emissão da BariSec

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,54% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária do imóvel, Fundo de reserva equivalente a 3 PMT's. Alienação Fiduciária...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

FATN11

CRI FATN ATHENA

1ª Série da 46ª Emissão da VIRGO

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,60% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de 6 lajes corporativas, avaliadas em R\$42.676.000 (213% do SD CRI)...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI VISC CAMPINAS SHOPPING

2ª Série da 65ª Emissão da VIRGO

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

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de 55% do Campinas Shopping, avaliado em R\$226.270.000...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield

CELESTE

CRI CELESTE

1ª Série da 60ª Emissão da Província

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 11,20% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Imóveis em Segundo Grau; Cessão Fiduciária de Recebíveis...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI ASSAÍ

3ª Série da 24ª Emissão da Opea

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

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Cotas do FII Barzel, futuro detentor de 17 imóveis, locados pelo Assaí...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI ASSAÍ

4ª Série da 24ª Emissão da Opea

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

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Cotas do FII Barzel, futuro detentor de 17 imóveis, locados pelo Assaí...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Junho/2024



High Grade



CRI GENIAL MALLS

1ª Série da 470ª Emissão da Opea

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,75% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária da fração de 80% do Madureira Shopping (avaliado em R\$ 350.400.000)...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI SHOPPING METRÔ ITAQUERA

1ª Série da 286ª Emissão da True

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

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária de Direito Real de Uso do Shopping Metrô Itaquera; Cessão...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI GALLERIA BANK V

4ª Série da 45ª Emissão da Província

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,50% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária dos imóveis em garantia das CCBs; Cessão Fiduciária dos recebíveis das CCBs;...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI GALLERIA BANK VI

1ª Série da 56ª Emissão da Província

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

Garantias da Operação: Alienação Fiduciária dos imóveis em garantia das CCBs; Cessão Fiduciária dos recebíveis das CCBs;...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI VBI GARDEN

1ª Série da 57ª Emissão da Opea

O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,75% a.a.

Tipo de Risco: Corporativo.

Garantias da Operação: AF de 100% das Quotas da VBI Holding S.A, que detém 90% da SPE desenvolvedora do projeto; Aval do...

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\$2,0 bilhões em ativos sob gestão e integra o Grupo Araújo Fontes, que já atuou em mais de 250 transações concluídas de M&A e nos últimos 12 meses estruturou mais de R\$2 bilhões de 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