

ERCR11 | Estoque Residencial e Comercial Rio de Janeiro FII - Responsabilidade Limitada

Características Gerais

CNPJ: 37.266.902/0001-84

Class. ANBIMA: Tijolo Multiestratégia Gestão Ativa Residencial

Forma de Constituição: Condomínio Fechado

Início do Fundo: 18/12/2020

Prazo do Fundo: Indeterminado

Taxa de Administração: (i) 0,10% a.a. do PL, observado o valor mínimo mensal; acrescido de (ii) valor referente à taxa de escrituração, conforme disposto no Regulamento.

Taxa de Consultoria: (i) R\$50 mil até o 36º mês; e (ii) R\$30 mil a partir do 37º mês, atualizado conforme disposto no Regulamento.

Taxa de Performance: N/A

Administrador: Oliveira Trust DTVM

Gestor: Oliveira Trust Servicer

Consultor: Even Construtora e Incorporadora

Auditor: Baker Tilly

Classe Sênior

Código de Negociação na B3: ERCR11

Código ISIN: BRERCRCTR004

Valor de Emissão: R\$ 100.000,00

Remuneração de Referência: IPCA + 7,40% a.a.

Quantidade Cotas Emitidas: 2.150

Público-alvo: Investidores Qualificados

Classe Mezanino I

Código de Negociação na B3: ERCR13

Código ISIN: BRERCRCTF012

Valor de Emissão: R\$ 100.000,00

Remuneração de Referência: IPCA + 10,21% a.a.

Quantidade Cotas Emitidas: 150

Público-alvo: Investidores Qualificados

Classe Mezanino II

Valor de Emissão: R\$ 100.000,00

Remuneração de Referência: IPCA + 7,75% a.a.

Quantidade Cotas Emitidas: 76

Público-alvo: Colocação Privada

Destaques de 30/06/2026

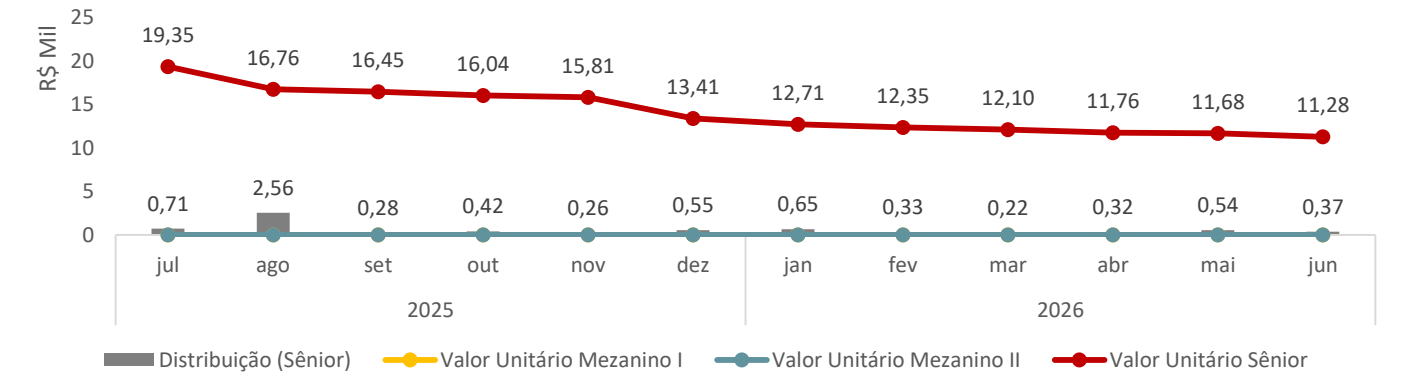
Qtde. Investidores (Sênior)	Patrimônio Líquido (Sênior)
6	R\$ 24.254.644,97
Qtde. Investidores (Mezanino I)	Patrimônio Líquido (Mezanino I)
2	R\$ 0,00
Qtde. Investidores (Mezanino II)	Patrimônio Líquido (Mezanino II)
1	R\$ 0,00
Rendimento por Cota (Sênior)	Amortização por Cota (Sênior)
R\$ 0,00	R\$ 366,56

Objetivo

Proporcionar a valorização de suas Cotas, conforme a Política de Investimento prevista no Regulamento. O Fundo é detentor das quotas da VIEDMA RJ EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA, que possui exposição aos empreendimentos listados no Anexo deste Relatório, sendo acompanhados e geridos pela Even (Consultor).

Valor de Referência

Os rendimentos e amortizações a serem distribuídos aos cotistas estão limitados ao Valor de Referência das respectivas classes de cotas. (i) Cotas Sênior: significa o valor equivalente ao Preço de Emissão acrescido de 7,40% a.a. acrescida da variação acumulada do IPCA; (ii) Cotas Mezanino I: significa o valor equivalente ao Preço de Emissão acrescido de 10,21% a.a. acrescida da variação acumulada do IPCA; e (iii) Cotas Mezanino II: significa o valor equivalente ao Preço de Emissão acrescido de 7,75% a.a. acrescida da variação acumulada do IPCA.



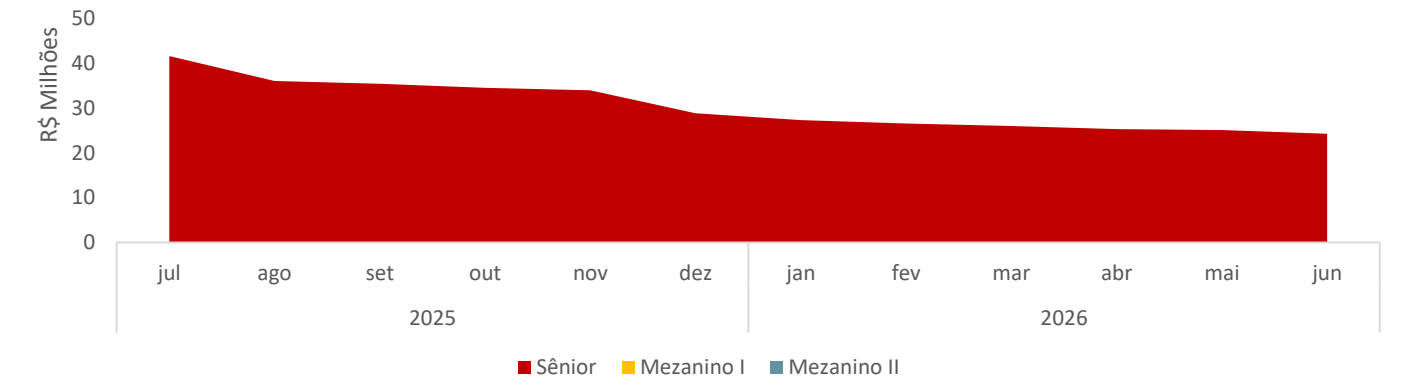
Prioridade no Pagamento

Desde que haja recursos disponíveis no Fundo, a Cota Sênior possui prioridade, em relação às Cota Mezanino I e Cota Mezanino II, no pagamento de amortização e/ou rendimento, até que o Valor de Referência das Cotas Sênior seja igual a zero. Por sua vez, a Cota Mezanino I possui prioridade, em relação à Cota Mezanino II, no pagamento de amortização e/ou rendimento, até que o Valor de Referência das Cotas Mezanino I seja igual a zero. Por fim, a Cota Mezanino II recebem os recursos decorrentes de amortização e/ou rendimento, até que o Valor de Referência das Cotas Mezanino II seja igual a zero. Se o Fundo pagar aos Cotistas uma rentabilidade suficiente a que o Valor de Referência de todas as classes das Cotas seja zero, será devido à Even o complemento mensal de preço de transferência dos Ativos Imobiliários previsto no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças.

Resultado do Fundo

	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26	jun-26
Redução de Capital da Investida	R\$ 1.462.000	R\$ 820.000	R\$ 529.000	R\$ 764.000	R\$ 150.000	R\$ 853.000
Reembolso	R\$ 2.709	R\$ 0	R\$ 446	R\$ 0	R\$ 1.040.250	R\$ 0
Outras Receitas Operacionais	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Receitas Financeiras	R\$ 2.567	R\$ 3.870	R\$ 3.720	R\$ 3.978	R\$ 4.622	R\$ 3.980
Despesas	-R\$ 107.951	-R\$ 78.815	-R\$ 71.432	-R\$ 31.898	-R\$ 78.272	-R\$ 69.410
Fluxo de Caixa do Período	R\$ 1.359.325	R\$ 745.055	R\$ 461.735	R\$ 736.080	R\$ 1.116.599	R\$ 787.570
Fluxo de Caixa por Cota Sênior	R\$ 632,24	R\$ 346,54	R\$ 214,76	R\$ 342,36	R\$ 519,35	R\$ 366,31
Resultado do Período	-R\$ 105.383	-R\$ 74.945	-R\$ 67.712	-R\$ 27.920	-R\$ 73.650	-R\$ 65.430
Resultado por Cota Sênior	-R\$ 49,02	-R\$ 34,86	-R\$ 31,49	-R\$ 12,99	-R\$ 34,26	-R\$ 30,43
Rendimento Distribuído por Cota Sênior	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Amortização de Principal Distribuída por Cota Sênior	R\$ 650,56	R\$ 328,02	R\$ 215,28	R\$ 324,80	R\$ 536,64	R\$ 366,56

Patrimônio Líquido



ERCR11 | Estoque Residencial e Comercial Rio de Janeiro FII - Responsabilidade Limitada

Demais Informações

Tendo em vista o disposto no Relatório Mensal Dezembro-22, o Fundo, no momento, não está mais efetuando a provisão do complemento mensal de preço à Even, conforme disposto no Regulamento e Contrato de Compra e Venda, bem como, por conta da ordem de prioridade prevista em Regulamento, as cotas Mezanino II encontram-se sem valor. Com isso, o valor das cotas Mezanino I está sendo impactado negativamente.

Em 15/06/2023 foi divulgada Carta Consulta Formal aos cotistas do Fundo, a pedido do Consultor Especializado.

Seguem os links da Carta Consulta e da Proposta do Administrador:

<https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=479177&cvm=true>

<https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=479181&cvm=true>

Em 03/07/2023 foi divulgado o termo de apuração referente à Consulta Formal aos cotistas do Fundo, conforme link abaixo:

<https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=486527&cvm=true>

O sinal de 20% (vinte por cento) já foi pago pelos compradores, tendo em vista a assinatura do compromisso de venda e compra dos imóveis.

Tendo em vista a lavratura da Escritura de Compra e Venda dos imóveis, foi pago 30% (trinta por cento) do valor da venda pelos compradores.

O Consultor Especializado se coloca à disposição para eventuais esclarecimentos através do contato abaixo:

Diego Angelo Saraiva - E-mail: dsaraiva@even.com.br

Os dados apresentados neste material que não possuem a informação de data base têm como referência o último dia útil do mês do relatório.

Este material é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do Fundo. As informações contidas nesse material estão em consonância com o Regulamento do Fundo, porém não o substituem. Leia o Regulamento e/ou Prospecto antes de investir.

O investimento do fundo de investimento de que trata este material apresenta riscos para o investidor. Ainda que o gestor mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo e para o investidor.

O fundo de investimento de que trata este material não conta com garantia da instituição administradora, do gestor, de quaisquer outros terceiros, de mecanismos de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas são líquidas das Taxa de Administração, mas não são líquidas de impostos.

Para informações ou dúvidas sobre a gestão do fundo em questão envie e-mail para: analise@oliveiratrust.com.br; ger2.fundos@oliveiratrust.com.br; e gestao@oliveiratrust.com.br

Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ Nº 36.113.876/0001-91.

Endereço: Avenida das Américas, nº 3.434, bloco 07, sala 201, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro.



Em anexo o Relatório Gerencial do Consultor Especializado sobre o acompanhamento operacional e de vendas dos Empreendimentos.

RESUMO POR EMPREENDIMENTO

Up Barra		
		
Residencial, 100% Concluído - Jacarepaguá, RJ		
Estoque (und):	10	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	10	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	3
Vendas Acumulado (und):	317	335
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	7,191	5,229
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	6,214	5,329

Up Norte		
		
Residencial, 100% Concluído - Caxambi, RJ		
Estoque (und):	2	
Estoque a ser distratado (und):	2	
Estoque Total (und):	4	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	170	175
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	6,914	5,377
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	7,191	6,502

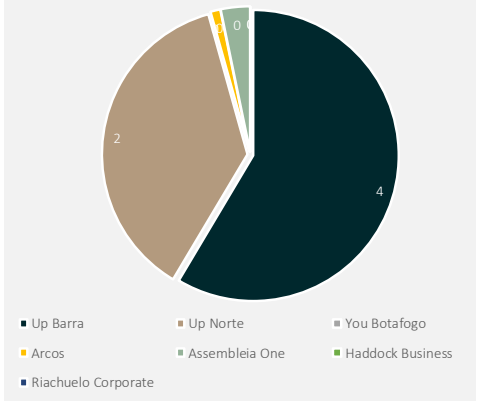
You Botafogo		
		
Residencial, 100% Concluído - Botafogo, RJ		
Estoque (und):	0	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	0	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	53	53
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	22,168	7,596
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	14,334	13,329

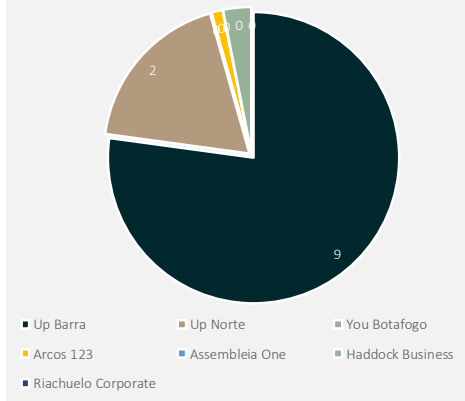
Arcos		
		
Comercial, 100% Concluído - Centro, RJ		
Estoque (und):	1	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	1	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	62	58
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	0,000	0,000
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	10,101	2,959

Assembleia One		
		
Comercial, 100% Concluído - Centro, RJ		
Estoque (und):	1	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	1	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	65	64
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	0,000	0,000
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	17,598	4,427

Haddock Business		
		
Comercial, 100% Concluído - Tijuca, RJ		
Estoque (und):	0	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	0	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	30	26
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	0,000	0,000
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	10,521	3,605

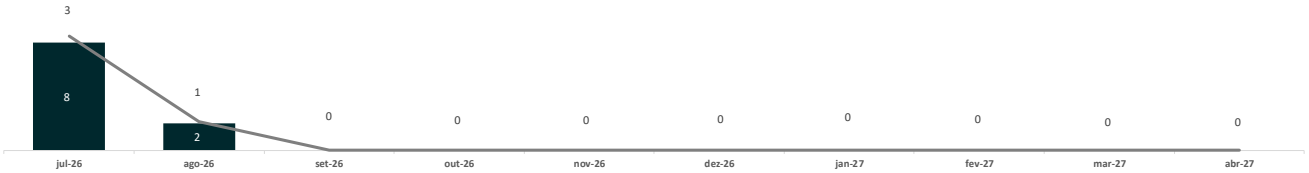
Riachuelo Corporate		
		
Comercial, 100% Concluído - Centro, RJ		
Estoque (und):	0	
Estoque a ser distratado (und):	0	
Estoque Total (und):	0	
	Proj.	Real
Venda Mês (und):	0	0
Vendas Acumulado (und):	70	69
Preço Médio Mês (R\$ mil/m²):	0,000	0,000
Preço Médio Acum. (R\$ mil/m²):	8,945	2,159

Distribuição do Estoque (VGV R\$ milhões)		
		
■ Up Barra	■ Up Norte	■ You Botafogo
■ Arcos	■ Assembleia One	■ Haddock Business
■ Riachuelo Corporate		

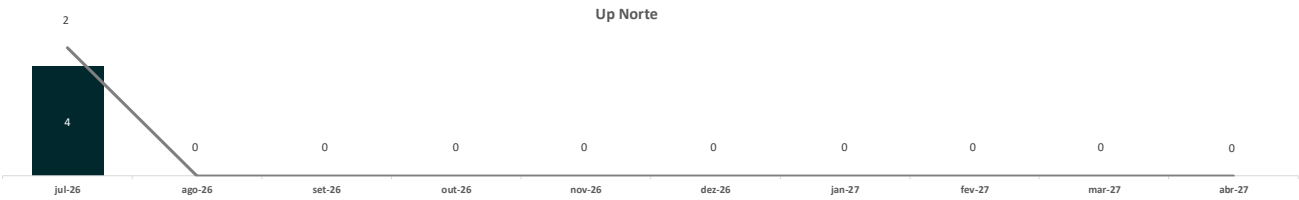
Distribuição da Carteira (VGV R\$ milhões)		
		
■ Up Barra	■ Up Norte	■ You Botafogo
■ Arcos 123	■ Assembleia One	■ Haddock Business
■ Riachuelo Corporate		

¹O preço projetado refere-se ao preço do Modelo de estruturação do Fundo, corrigido por IPCA até a data da venda, das mesmas unidades vendidas.

Projeção de Vendas
Up Barra



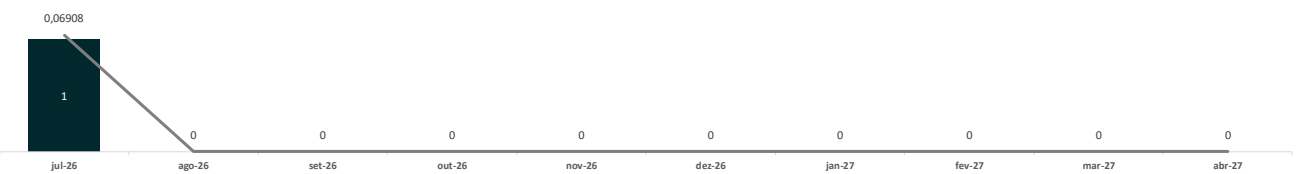
Up Norte



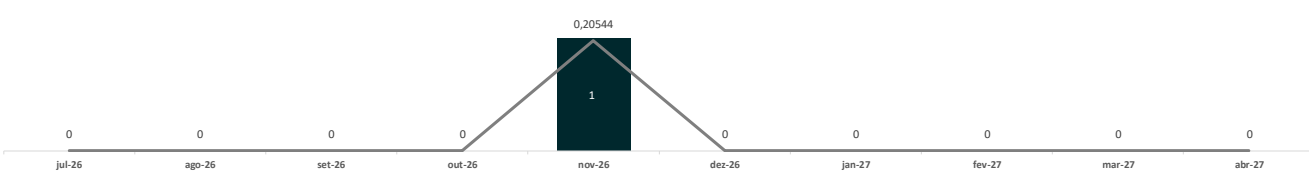
You Botafogo



Arcos 123



Assembleia One



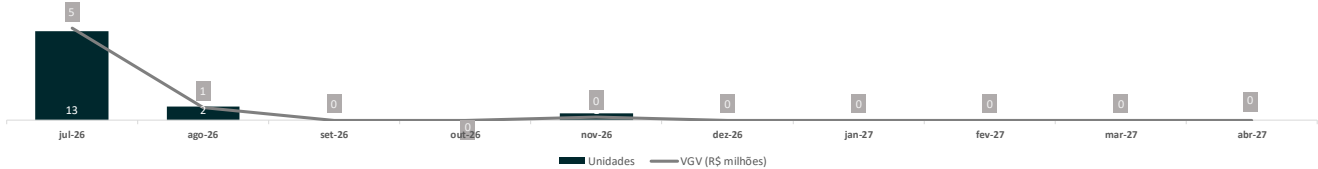
Haddock Business



Riachuelo Corporate

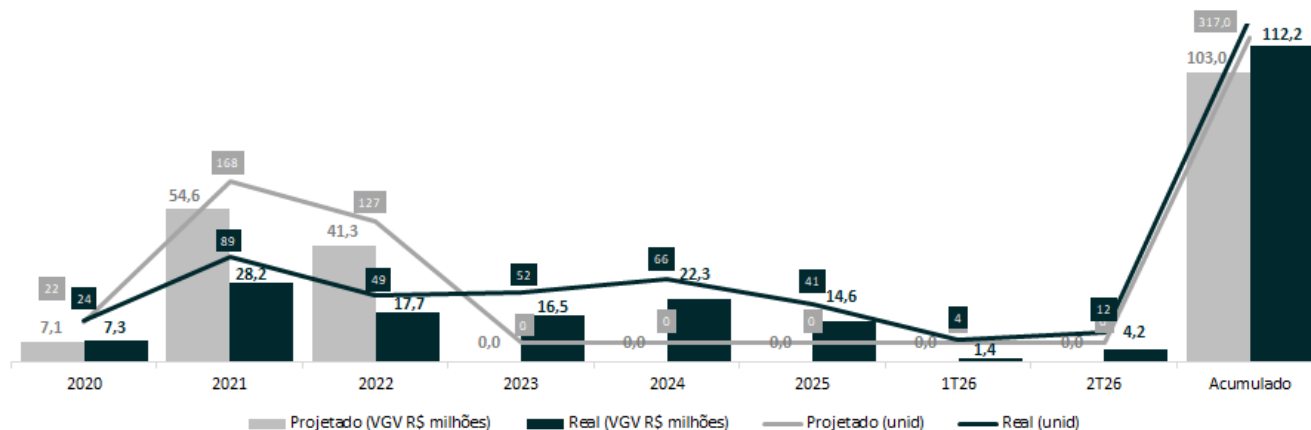


Consolidado

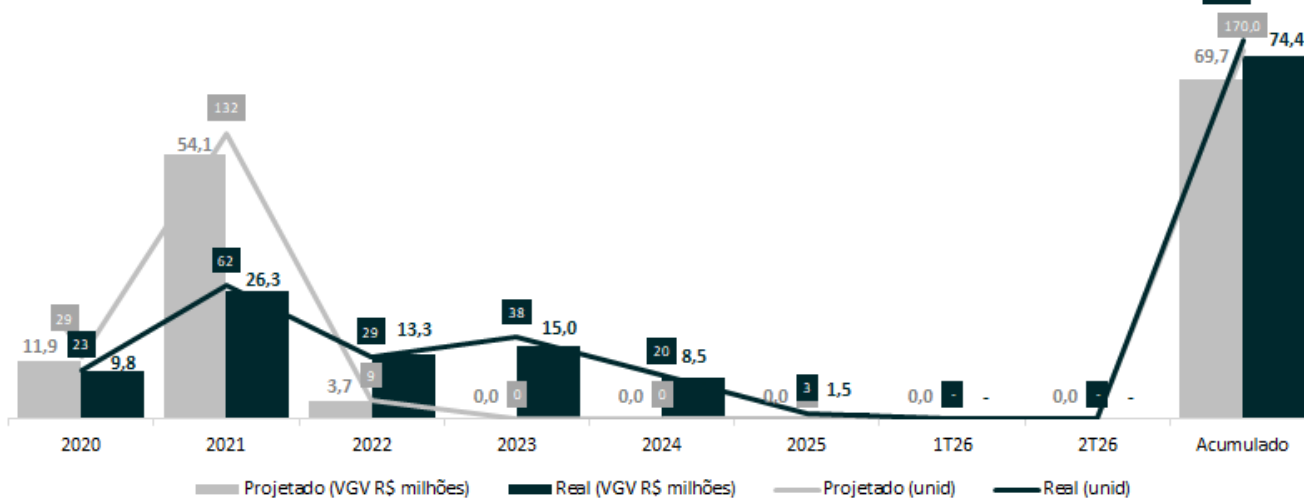


Unidades — VGV (R\$ milhões)

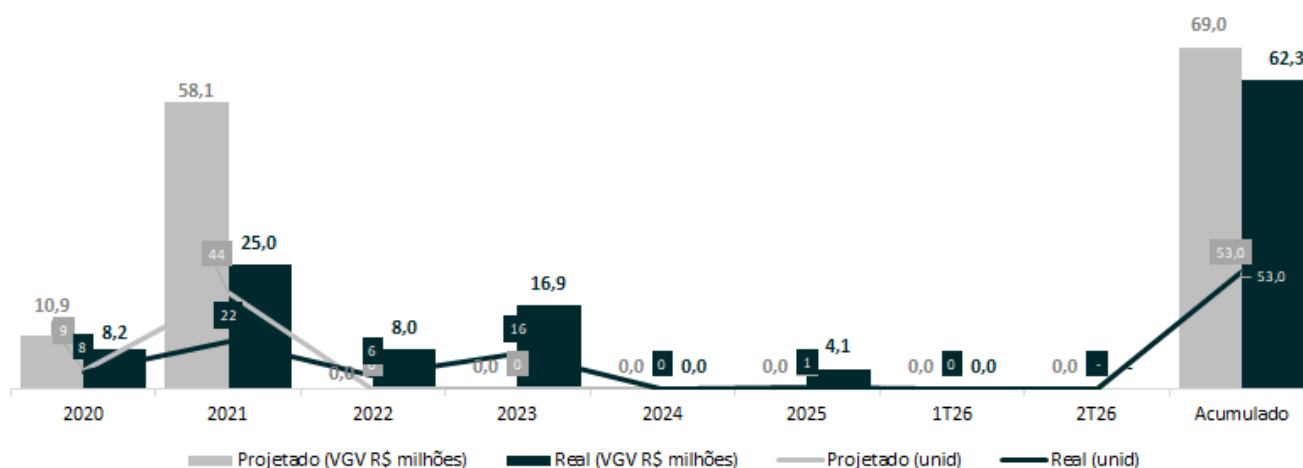
Up Barra



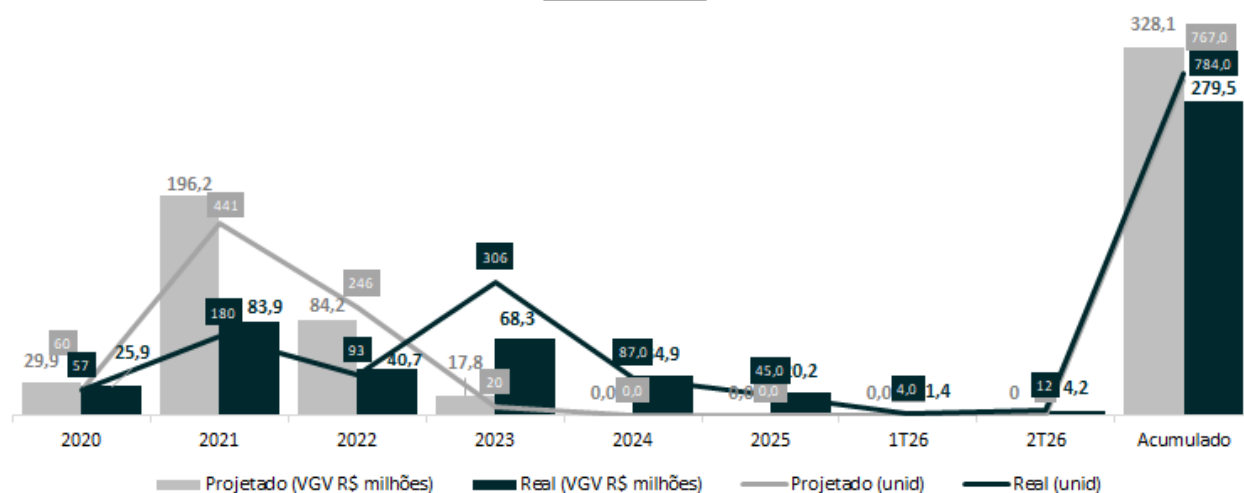
Up Norte



You Botafogo



Consolidado



OUTRAS INFORMAÇÕES



R\$ (mil)	junho-26		Total	
	Projetado	Real	Projetado	Real
Fluxo de Caixa Operacional	1.084	886	359.383	256.358
Entradas	1.114	1.132	403.258	320.652
Clientes	1.114	1.114	403.258	316.407
Rendimentos	-	17	-	4.245
Saídas	(31)	(246)	(43.874)	(64.294)
Marketing	-	(148)	(18.268)	(17.612)
Comissão Faturada	-	(50)	-	(5.909)
GPP	-	(42)	(9.348)	(18.815)
Outros	-	25	-	(7.005)
Impostos	(31)	(31)	(16.258)	(14.953)
Reembolsáveis ²	-	(18)	-	(28.767)

²Despesas reembolsáveis somaram R\$ 28.767 mil e foram reembolsadas na íntegra

Caixa 30/06/2026

Empresa	Saldo de caixa
SPE's	1.809
VIEDMA RJ	71
Total	1.880

Justificativa Reembolso	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total Geral
Distrato - ItêM 8.1.E (SPE)	-	(5.948)	(6.326)	(3.118)	(981)	-	-	(16.373)
Jurídico - ItêM 8.1.D (SPA)	(2.367)	(3.782)	(610)	(1.903)	(1.655)	(920)	(1.059)	(12.296)
Gestão Predial e Patrimonial - ItêM 8.1.E (SPE)	-	(68)	-	-	-	-	-	(68)
Recuperação de Crédito - ItêM 8.1.E (SPE)	-	(15)	-	-	-	-	-	(15)
Tributos - ItêM 8.1.E (SPA)	-	(8)	-	-	-	-	-	(8)
Outros	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Total Geral	(2.367)	(9.828)	(6.936)	(5.021)	(2.636)	(920)	(1.059)	(28.767)

Recebíveis

	Carteira ¹		Estoque		Estoque Virtual ²		Total	
	R\$ (mil)	Unidades	R\$ (mil)	Unidades	R\$ (mil)	Unidades	R\$ (mil)	Unidades
Residencial	11.641	33	5.180	12	869	2	17.690	47
Up Barra	9.393	28	3.702	10	-	-	13.095	38
Up Norte	2.249	5	1.478	2	869	2	4.596	9
You Botafogo	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercial	532	4	275	2	-	-	807	6
Arcos 123	152	2	69	1	-	-	221	3
Assembleia One	-	-	205	1	-	-	205	1
Haddock Business	380	2	-	-	-	-	380	2
Riachuelo Corporate	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	12.173	37	5.454	14	869	2	18.497	53

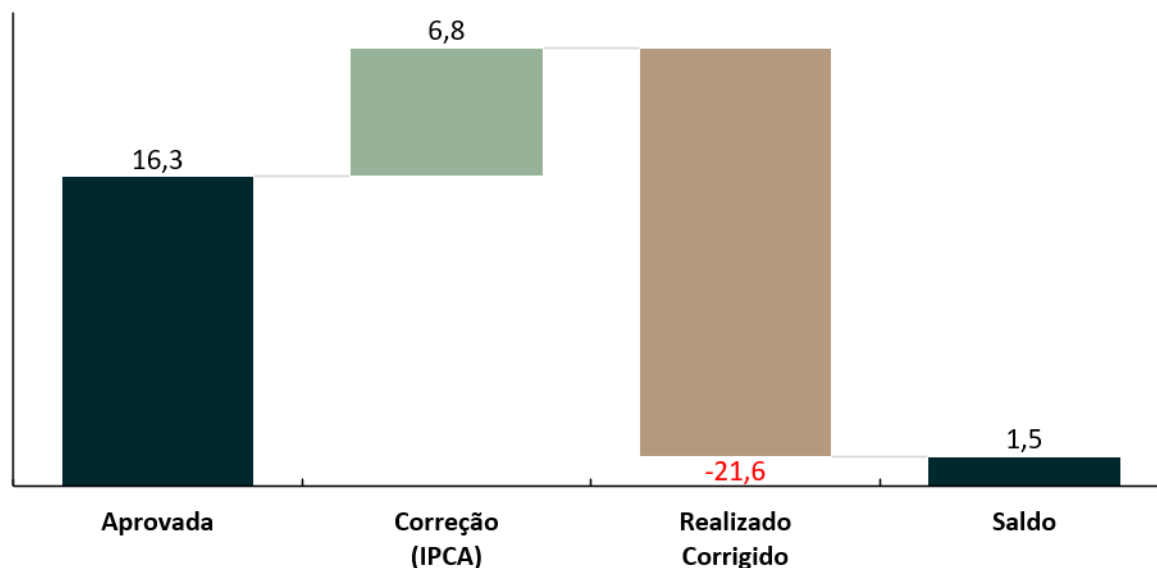
¹ Carteira sem juros contratuais | ² Unidades a serem distratadas conforme SPA

Carteira (Tipo de Venda)

R\$ (mil)	AF/Direta	Repasse	Total
Residencial	7.277	4.364	11.641
Up Barra	5.049	4.344	9.393
Up Norte	2.228	20	2.249
You Botafogo	-	-	-
Comercial	362	170	532
Arcos 123	152	-	152
Assembleia One	-	-	-
Haddock Business	210	170	380
Riachuelo Corporate	-	-	-
Total	7.639	4.534	12.173

Ações de Marketing

Verba de Marketing



CONTATOS DE RI

ri@even.com.br
www.even.com.br/ri

Márcio Moraes
CEO

Marcelo Dzik
CFO

Tiago Krall
Diretor de Planejamento
Estratégico e RI