



EQIR11

Relatório Gerencial

↗ as escolhas certas são feitas no seu tempo

Agosto 2026



eqiasset.com.br

CNPJ: 41.076.380/0001-25

EQIR11

EQI Recebíveis Imobiliários

Agosto 2026

Planilha de Fundamentos

Objetivo do Fundo

Investir majoritariamente em Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"), compondo um portfólio com risco de crédito moderado e rentabilidade alvo de IPCA + 8% ao ano líquido de custos.

R\$ 105 milhões

Patrimônio Líquido

9.194

Número de Cotistas

R\$ 0,10/cota

Pagamento em 25/09/26

R\$ 9,61

Cota Patrimonial em 31/08/26

R\$ 8,05

Cota Mercado em 31/08/26

R\$ 39 mil

Mediana da liquidez diária

Resumo da posição no mês

Ao final de agosto, o EQI Recebíveis Imobiliários apresentava alocação, em relação ao seu patrimônio, de 90,7% em CRIs, 3,2% em cotas de FII e 6,2% em caixa. Referente ao patrimônio alocado em CRIs, 74,3% está em ativos IPCA+ com uma remuneração média (MTM) de IPCA + 12,78% a.a. e prazo médio de 6,8 anos, e 25,7% desse mesmo patrimônio está alocado em ativos CDI+ com uma remuneração média (MTM) de CDI + 3,57% a.a. e prazo médio de 3,8 anos. A carteira de CRIs está pulverizada em 26 operações, 8 setores e 11 estados. (para mais detalhes, favor ver as seções "Resumo da Carteira" e "Carteira Consolidada do Fundo").

Agosto 2021

Início do fundo

1% ao ano

Taxa de administração

Não há

Taxa de performance

EQI Asset

Gestor

BTG Pactual

Administrador

Geral

Tipo de Investidor

Resultado

Em agosto de 2026, o fundo registrou um lucro de R\$ 1.016.339 no regime de caixa. A equipe de gestão optou por distribuir R\$ 0,10 por cota, usando parte da distribuição retida em meses anteriores. Atualmente, o fundo possui um saldo a distribuir de R\$ 1.007.736, resultado de lucros retidos de meses anteriores. Sobre a cota patrimonial, ela encerrou agosto em R\$ 9,61.

Distribuição de Dividendos

Os dividendos referentes ao mês de agosto, anunciados em 18/09/2026 com pagamento em 25/09/2026, foram de R\$ 0,10 por cota. Isso representa um rendimento isento de imposto de renda para pessoas físicas de 1,23%, com base no preço de fechamento da cota em 18/09/2026 (R\$ 8,10).

O retorno anualizado equivale a aproximadamente 116% da taxa DI, ou 137% do CDI bruto (considerando o gross-up da alíquota de IR de 15%). Nos últimos 12 meses, a distribuição total de rendimentos foi de R\$ 1,201 por cota, o que corresponde a um dividend yield anualizado de 14,82%, com base no mesmo preço de referência.

Movimentações do Mês

Não tivemos movimentações relevantes nesse mês.

Resumo da Carteira

Ao término do mês, o fundo apresentava a seguinte alocação por ativo:

Ativo	% Alocado	Index	Taxa Aquisição	Taxa MTM	Prazo Médio	Duration Média
CRI	67,4%	IPCA +	9,57%	12,78%	6,8	3,0
CRI	23,3%	CDI +	4,23%	3,57%	3,8	2,8
FII	3,2%	-	-	-	-	-
Caixa	6,2%	% CDI	100% (-) IR	100% (-) IR	0	0
Total	100,1%				6,1	2,9

Cota e Taxa Média

Considerando as características da carteira de CRIs investida pelo EQIR, o preço de mercado das cotas do fundo no fechamento do mês reflete uma taxa média de IPCA + 17,11% a.a.. A tabela abaixo apresenta a sensibilidade da taxa média da carteira em relação ao preço da cota do fundo no mercado secundário:

Deságio Cota Patrimonial	Preço a Mercado	Taxa Média (IPCA +)
18,32%	7,85	17,90%
17,28%	7,95	17,50%
16,24%	8,05*	17,11%
14,16%	8,25	16,31%
12,91%	8,37	15,84%
7,91%	8,85	13,94%
0,00%	9,61	10,92%

* Cota patrimonial do fundo no fechamento de agosto/26

Projeções

A gestão tem uma alocação planejada para os próximos meses, buscando aumentar o carregio e mantendo o equilíbrio entre risco e retorno. Importante ressaltar que quaisquer projeções mencionadas neste relatório não são garantia ou promessa de rendimentos.

Carteira de Ativos

Ao término do mês, o fundo apresentava a seguinte carteira de CRI e FII:

	Ativo	Código	Devedor	Emissor	Index	Taxa Aquisição	Taxa MTM	Saldo MTM (R\$)	% da Carteira
1	CRI	24J8411228	Caprem	Travessia	IPCA +	11,70%	10,18%	7.834.379	7,5%
2	CRI	23G0006601	Habitat	True	IPCA +	9,85%	12,47%	7.243.215	6,9%
3	CRI	26E2096092	FGR	Habitasec	IPCA +	10,50%	10,18%	7.206.601	6,9%
4	CRI	23H1104566	Brasol	Canal	IPCA +	9,54%	10,02%	6.304.360	6,0%
5	CRI	26C3343235	Alberto Drummond	Canal	CDI +	4,50%	3,50%	6.129.160	5,8%
6	CRI	26D6263110	City	Canal	CDI +	3,50%	3,23%	5.922.571	5,6%
7	CRI	26B2595719	Due V	Canal	IPCA +	11,75%	11,20%	5.271.322	5,0%
8	CRI	25K0012801	DUE IV	Canal	CDI +	4,50%	3,46%	4.530.700	4,3%
9	CRI	21L0355178	Viracopos	True	IPCA +	7,50%	9,40%	4.452.641	4,2%
10	CRI	23J2272828	PHV	True	IPCA +	10,50%	12,83%	4.394.095	4,2%
11	CRI	24A2806776	RCP	Virgo	IPCA +	8,70%	11,45%	4.274.016	4,1%
12	CRI	25F8582172	DUE III	Canal	CDI +	4,80%	4,00%	3.359.497	3,2%
13	CRI	23G2304202	Caprem	Travessia	IPCA +	10,34%	10,18%	3.340.877	3,2%
14	CRI	25I4350572	Lotus Kasa & Vert	Canal	CDI +	4,00%	4,00%	2.846.458	2,7%
15	CRI	22K1685406	Diferencial	Virgo	IPCA +	11,00%	12,21%	2.744.732	2,6%
16	CRI	20G0926014	Quero Quero	Habitasec	IPCA +	5,70%	7,90%	2.435.947	2,3%
17	CRI	20K0696607	Pague Menos	True	IPCA +	7,54%	10,81%	2.396.816	2,3%
18	CRI	21B0631104	Sotreq	Opea	IPCA +	5,97%	8,35%	2.388.365	2,3%
19	CRI	20K0568000	Sinal	Virgo	IPCA +	7,50%	10,72%	1.658.423	1,6%
20	CRI	23C2831601	Teriva	True	CDI +	4,39%	3,75%	1.647.884	1,6%
21	CRI	21F0568989	Pulverizado Ore	Ore	IPCA +	6,50%	9,12%	1.268.834	1,2%
22	CRI	21L0354209	Viracopos	True	IPCA +	7,50%	9,40%	1.213.388	1,2%
23	CRI	23L1199759	Urba	True	IPCA +	9,50%	12,23%	1.185.188	1,1%
24	CRI	23G0006401	Habitat	True	IPCA +	10,35%	12,47%	917.893	0,9%
25	CRI	24L2720216	Gt Urbanismo	Virgo	IPCA +	10,61%	10,96%	856.930	0,8%
26	CRI	21H0001405	Casa & Vídeo	Virgo	IPCA +	7,36%	153,83%	849.699	0,8%
27	CRI	21D0402879	Pontte	True	IPCA +	6,16%	10,21%	699.235	0,7%
28	CRI	23D1293668	MS Incorporadora	Canal	IPCA +	10,65%	12,57%	645.450	0,6%
29	CRI	23J1338137	ForGreen	Canal	IPCA +	10,85%	47,27%	639.227	0,6%
30	CRI	21L0355069	Viracopos	True	IPCA +	7,50%	9,39%	401.703	0,4%

	Ativo	Código	Devedor	Emissor	Index	Taxa Aquisição	Taxa MTM	Saldo MTM (R\$)	% da Carteira
31	CRI	23B0493519	ForGreen	Canal	IPCA +	10,86%	24,61%	65.921	0,1%
32	FII	VRTM11	Pulverizado	-	-	-	-	3.305.000	3,2%
33	Cx.	-	Tesouro Nacional	-	-	-	-	6.510.274	6,2%
Total								104.940.798	100,1%

Acompanhamento da Carteira

No mês, tivemos a reprecificação das séries do CRI de Forgreen. Com a conclusão dos laudos de avaliação o ativo passará por uma nova remarcação, o que pode melhorar a sua taxa a mercado. Tal evento gerou um baixo impacto no valor patrimonial da cota.

Para maiores informações, recomendamos aos investidores que vejam o detalhamento dos ativos na seção “Portfólio” e também vejam os vídeos mensais com os comentários da gestão, que podem ser acessados em nosso canal através do link abaixo:



EQI Asset

@eqiasset

Resumo dos Ativos por Segmento

A classificação setorial da carteira leva em consideração os usos e fontes, segmento de atuação do devedor e composição de garantia das operações.

Corporativo

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Habitat	MT, GO e MG	Operação com risco de crédito da construtora e incorporadora Habitat e baseada em 8 projetos, sendo 3 residenciais, 1 escritório e 4 loteamentos.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	jun/33	43%
Sinal	SP	Operação com risco de crédito da rede de concessionárias Grupo Sinal, com garantia de galpão logístico localizado em São Caetano do Sul-SP, locado para o Grupo entre outros imóveis que perfazem 160% do saldo devedor.	AF, FR e Fiança	nov/32	55%

* AF – Alienação Fiduciária, CF – Cessão Fiduciária, FR – Fundo de Reserva, FD – Fundo de Despesas.

Residencial

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Caprem	SP	CRI baseado em projeto residencial em desenvolvimento localizado em Rio Claro-SP.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	ago/27	71%
Pulverizado Ore	-	CRI baseado em uma carteira de recebíveis de financiamentos garantidos por imóveis residenciais, originada pelas construtoras e incorporadoras Helbor, Setin e Ekko. A parcela adquirida tem natureza sênior na estrutura de subordinação da operação.	AF, FD e Subordinação	jun/36	75%
Alberto Drummond	PR	CRI baseado em projeto residencial localizado em Cascavel/PR	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	mar/30	76%
MS Incorporadora	SC	CRI baseado em 2 projetos residenciais em desenvolvimento localizados em Blumenau e Porto Belo-SC.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	out/28	42%
PHV	MG	CRI baseado em projeto residencial em desenvolvimento localizado em Belo Horizonte-MG.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	dez/26	47%
DUE III	PE	CRI baseado em projeto residencial em desenvolvimento localizado em Ipojuca-PE.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	jul/30	66%
Lotus Kasa & Vert	DF	CRI baseado em projetos residenciais em desenvolvimento localizados em Brasília-DF.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	set/28	68%
Due IV	PE	CRI baseado em projetos residenciais em desenvolvimento localizados na Praia dos Carneiros – PE.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	nov/29	50%
Due V	PE	CRI baseado no projeto residencial em desenvolvimento Habitá localizado em Cupe– PE.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	mar/31	47%

* AF – Alienação Fiduciária, CF – Cessão Fiduciária, FR – Fundo de Reserva, FD – Fundo de Despesas.

Galpões Logísticos

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Quero Quero	RS	CRI baseado em um galpão logístico localizado em Sapiranga-RS, locado para a Quero Quero. O CRI conta com garantia do ativo logístico.	AF, CF, FR, FD e Aval	jul/41	61%
Sotreq	PA	CRI baseado em um galpão logístico localizado em Parauapebas-PA, locado para a Sotreq. O CRI conta com garantia do ativo logístico.	AF, CF, FR e Fiança	dez/36	77%
RCP	SP	CRI baseado em centro logístico localizado em Rio Claro-SP, locado para empresas do ramo automotivo, alimentício, logístico, industrial, construção civil e eletrodomésticos. O CRI conta com garantia do ativo logístico.	AF, CF, FR e Aval	jan/39	39%
Viracopos	SP	CRI baseado em centro logístico localizado em Itupeva-SP, locado para empresas do ramo de construção civil, comércio eletrônico e embalagens. O CRI conta com garantia do ativo logístico.	AF e FD	dez/31	27%

Varejo

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Pague Menos	AM, TO, RO, RR, AC e AP	CRI baseado em 6 usinas de geração solar distribuída desenvolvidas pela Brasol para atender a rede de farmácias Pague Menos.	AF, AF de cotas, CF e FR	nov/40	71%
Casa & Vídeo	RJ, ES, SP e MG	Operação com risco de crédito da varejista Casa e Vídeo.	CF	ago/27	-

Home Equity

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Pontte	-	CRI baseado em uma carteira de recebíveis de empréstimos garantidos por imóveis residenciais ("Home Equity"), originada pela Pontte. A carteira que lastreia o CRI é muito diversificada e com LTV baixo (~40%). A parcela adquirida tem natureza sênior na estrutura de subordinação da operação.	AF, FR, FD e Subordinação	abr/36	53%

* AF – Alienação Fiduciária, CF – Cessão Fiduciária, FR – Fundo de Reserva, FD – Fundo de Despesas.

Energia

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Brasol	MT, GO e MG	CRI baseado em 3 usinas de geração solar distribuída desenvolvidas pelo Grupo Oeste. O CRI conta com garantia de subordinação da Brasol.	AF, CF, FR, FD e Subordinação	jul/33	-
ForGreen	MG	CRI baseado em 2 usinas de geração solar distribuída desenvolvidas pela ForGreen.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	jan/33	-
Diferencial	RJ	CRI baseado em 3 usinas de geração solar distribuída desenvolvidas pela KWP Energia e Diferencial Energia.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	nov/32	-

Loteamento

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
Urba	SP, MG, BA, MT, RJ e PB	CRI baseado em uma carteira de recebíveis de loteamentos originada pela Urba. O CRI conta com garantia de subordinação da Urba. A parcela adquirida tem natureza mezanino na estrutura de subordinação dessa operação.	AF, CF, FR, FD e Subordinação	abr/33	43%
Teriva	SP	CRI baseado em 2 loteamentos localizados em Bragança Paulista e Atibaia-SP.	AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	abr/30	54%
GT Urbanismo	GO, MT	CRI baseado em 3 loteamentos, sendo um em Goiânia e dois em Cuiabá.	AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	dez/35	66%
FGR	GO	CRI baseado no loteamento Jardins Grécia, em Senador Canedo.	AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	abr/41	56%

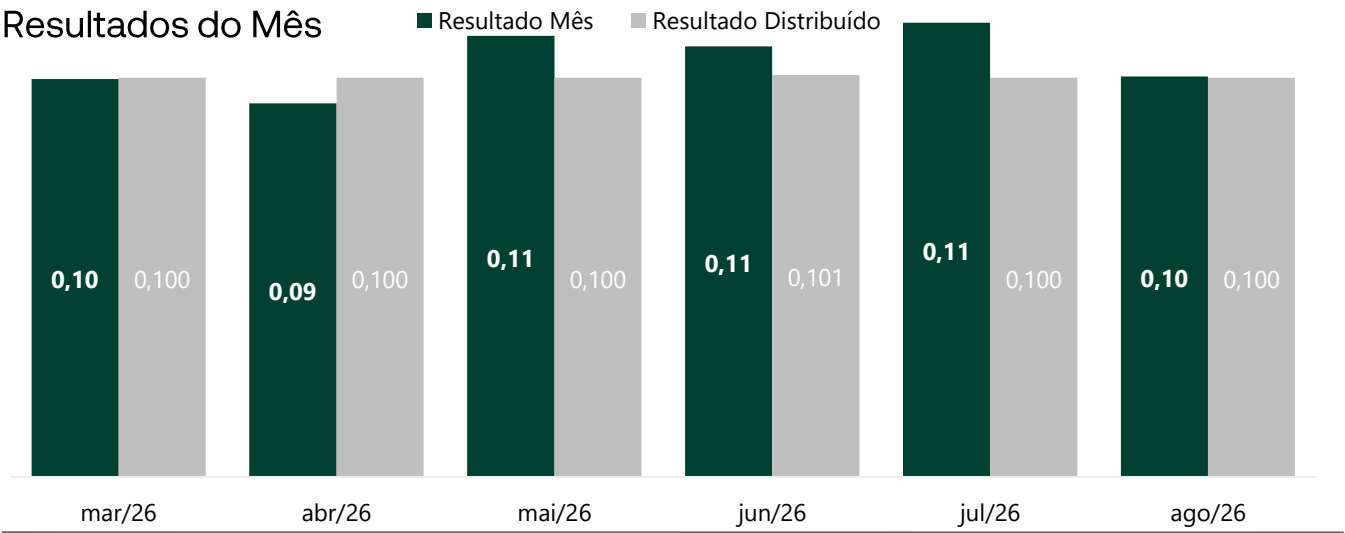
Laje Corporativa

Devedor / Ativo	UF	Descrição	Garantias*	Vencimento	LTV
City	GO	CRI para término da obra do empreendimento City Corporate by Pininfarina em Goiânia.	AF, AF de cotas, CF, FR, FD e Aval	abr/32	73%

* AF – Alienação Fiduciária, CF – Cessão Fiduciária, FR – Fundo de Reserva, FD – Fundo de Despesas.

Resultado Gerencial

DRE Caixa	jun-26	jul-26	ago-26	Últimos 6 meses	2026
Receitas de CRI	R\$ 1.265.667	R\$ 1.589.418	R\$ 1.149.900	R\$ 8.049.706	R\$ 10.482.955
(+) Juros	R\$ 903.160	R\$ 900.033	R\$ 936.735	R\$ 5.487.289	R\$ 7.198.188
(+) Correção Monetária	R\$ 267.918	R\$ 261.000	R\$ 100.369	R\$ 1.479.610	R\$ 1.859.125
(+) Renda Fixa	R\$ 49.589	R\$ 70.794	R\$ 67.796	R\$ 525.821	R\$ 788.509
(+) Negociação CRI	R\$ 0	R\$ 312.591	R\$ 0	R\$ 286.987	R\$ 277.133
(+) Rendimentos FII	R\$ 45.000	R\$ 45.000	R\$ 45.000	R\$ 270.000	R\$ 360.000
(+) Negociação FII	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Despesas Operacionais	-R\$ 171.590	-R\$ 134.145	-R\$ 133.561	-R\$ 861.887	-R\$ 1.187.612
(-) Taxa de Administração	-R\$ 94.532	-R\$ 94.376	-R\$ 93.594	-R\$ 564.654	-R\$ 751.744
(-) Taxas Regulatórias	-R\$ 8.876	-R\$ 8.069	-R\$ 8.900	-R\$ 45.850	-R\$ 57.385
(-) Auditoria	-R\$ 41.212	R\$ 0	R\$ 0	-R\$ 41.212	-R\$ 41.212
(-) Formador de Mercado	-R\$ 15.813	-R\$ 15.813	-R\$ 15.813	-R\$ 94.877	-R\$ 126.502
(-) Outros	-R\$ 11.157	-R\$ 15.888	-R\$ 15.254	-R\$ 115.294	-R\$ 210.769
(=) Resultado Líquido	R\$ 1.094.077	R\$ 1.455.273	R\$ 1.016.339	R\$ 7.187.820	R\$ 9.295.343
Rendimento	R\$ 1.098.509	R\$ 1.090.932	R\$ 1.090.932	R\$ 6.553.167	R\$ 8.735.030
Resultado Acumulado	R\$ 717.987	R\$ 1.082.328	R\$ 1.007.736		
Cotas	10.909.315	10.909.315	10.909.315		
Resultado Acumulado / Cota	R\$ 0,066	R\$ 0,099	R\$ 0,092		



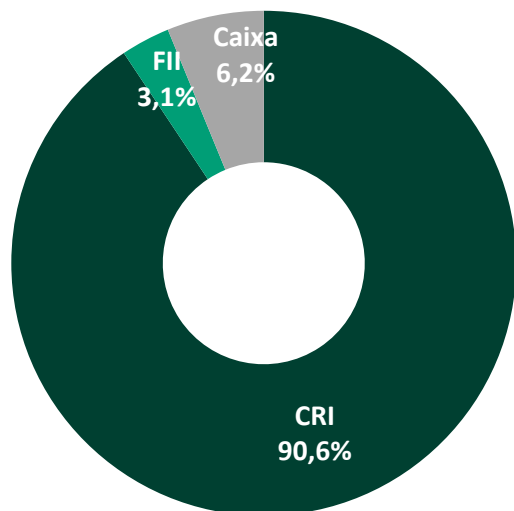
Resultado Gerencial

Rendimento Histórico do EQIR11

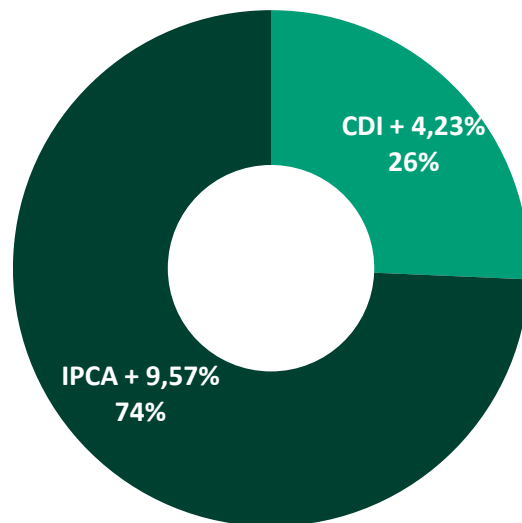
Data Base	Cotação	Rendimento	Dividend Yield	DY Anualizado	Rentabilidade Gross-Up	Rentabilidade Gross-Up CDI%
18/set/26	R\$ 8,10	R\$ 0,100	1,23%	15,86%	1,45%	133%
19/ago/26	R\$ 8,03	R\$ 0,100	1,25%	16,01%	1,47%	120%
17/jul/26	R\$ 8,48	R\$ 0,101	1,19%	15,22%	1,40%	125%
18/jun/26	R\$ 8,46	R\$ 0,100	1,18%	15,14%	1,39%	130%
20/mai/26	R\$ 8,58	R\$ 0,100	1,17%	14,92%	1,37%	126%
20/abr/26	R\$ 8,84	R\$ 0,100	1,13%	14,45%	1,33%	110%
18/mar/26	R\$ 8,71	R\$ 0,100	1,15%	14,68%	1,35%	135%
20/fev/26	R\$ 8,68	R\$ 0,100	1,15%	14,74%	1,36%	117%
20/jan/26	R\$ 8,63	R\$ 0,100	1,16%	14,83%	1,36%	112%
17/dez/25	R\$ 7,90	R\$ 0,100	1,27%	16,29%	1,49%	142%
19/nov/25	R\$ 7,87	R\$ 0,100	1,27%	16,36%	1,49%	117%
17/out/25	R\$ 7,89	R\$ 0,100	1,27%	16,32%	1,49%	122%
17/set/25	R\$ 8,00	R\$ 0,100	1,25%	16,08%	1,47%	127%
19/ago/25	R\$ 7,84	R\$ 0,100	1,28%	16,43%	1,50%	117%
17/jul/25	R\$ 8,02	R\$ 0,106	1,32%	17,00%	1,55%	141%
18/jun/25	R\$ 7,99	R\$ 0,100	1,25%	16,10%	1,47%	129%
20/mai/25	R\$ 7,87	R\$ 0,100	1,27%	16,36%	1,49%	141%
17/abr/25	R\$ 7,78	R\$ 0,100	1,29%	16,56%	1,51%	158%
21/mar/25	R\$ 8,02	R\$ 0,100	1,25%	16,03%	1,47%	148%
19/fev/25	R\$ 7,45	R\$ 0,100	1,34%	17,35%	1,58%	156%
20/jan/25	R\$ 7,65	R\$ 0,095	1,24%	15,96%	1,46%	157%
18/dez/24	R\$ 7,21	R\$ 0,095	1,32%	17,01%	1,55%	196%
21/nov/24	R\$ 8,22	R\$ 0,095	1,16%	14,79%	1,36%	146%
17/out/24	R\$ 8,99	R\$ 0,095	1,06%	13,44%	1,24%	148%
Cota IPO		R\$ 10,00	R\$ 5,95	94,91%¹	119,10%¹	152%¹

Carteira Consolidada do Fundo

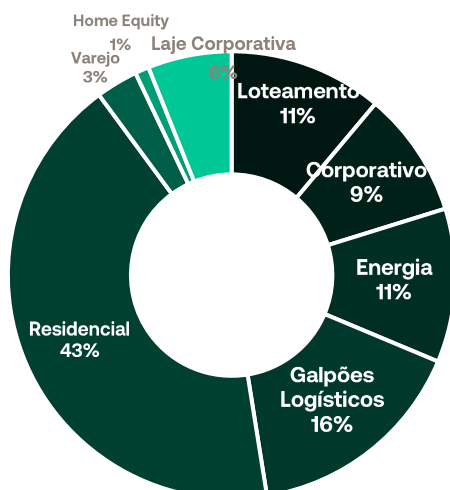
Exposição por Indexador e Taxa



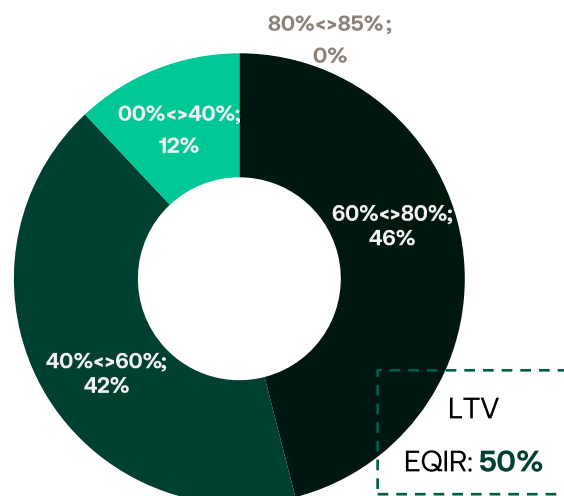
Composição por Tipo de Ativo



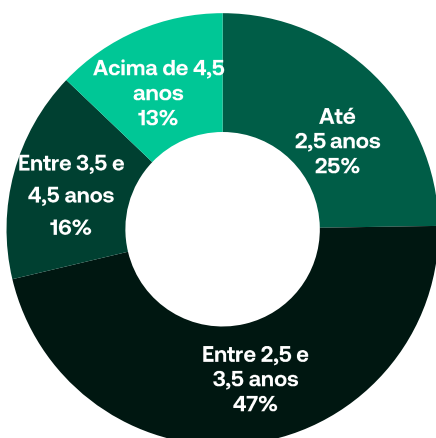
Exposição por Setor



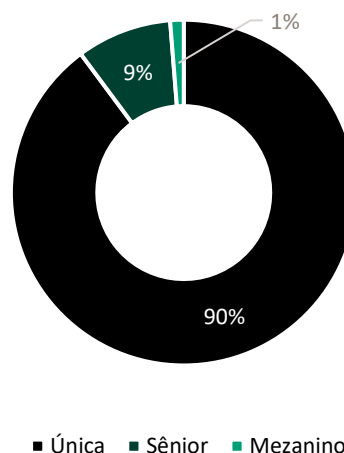
Exposição por LTV



Exposição por Prazo Médio



Exposição por Subordinação

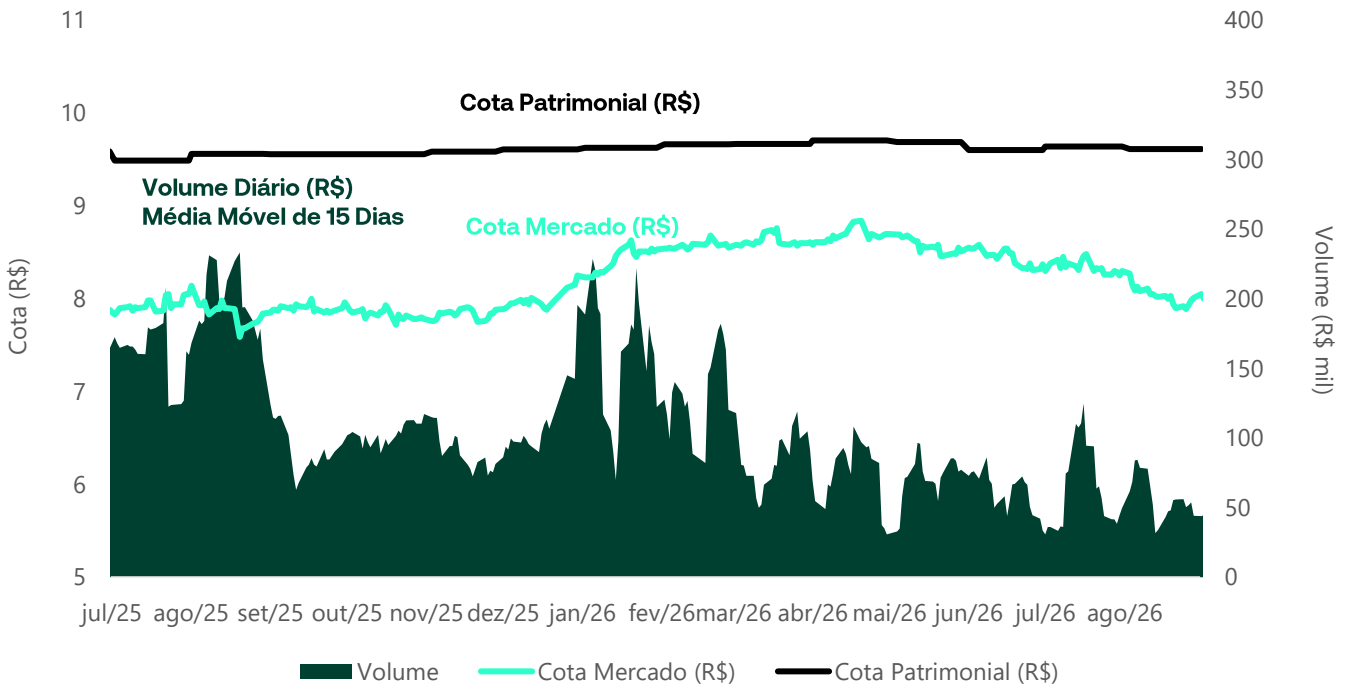


Negociações e Liquidez na B3

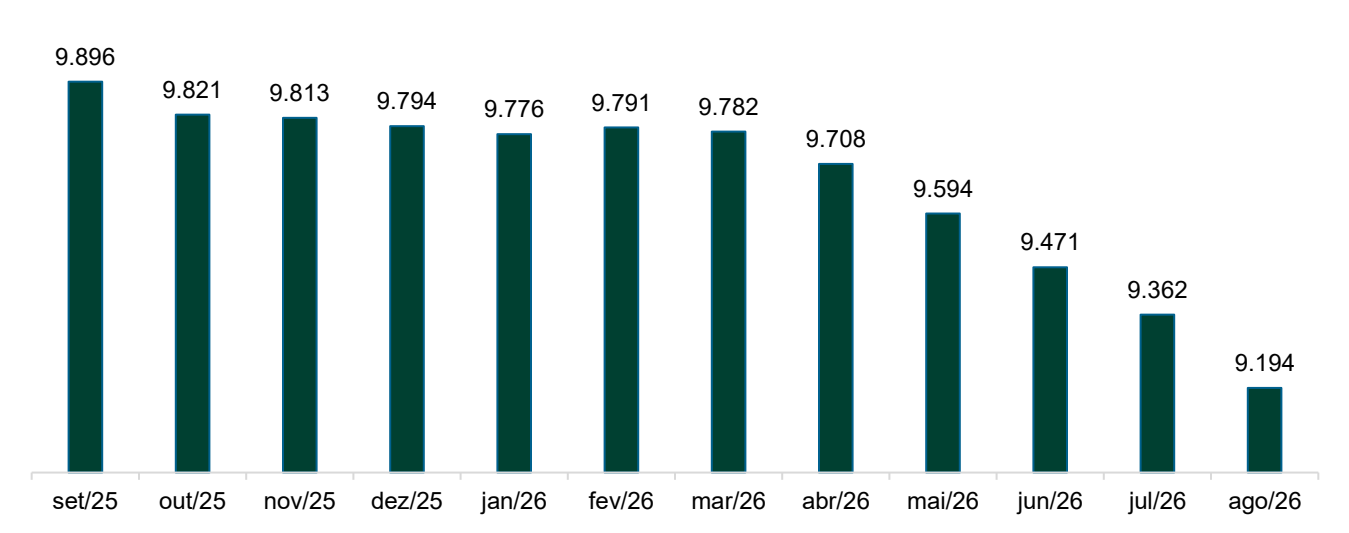
O EQIR encerrou o mês de agosto com 9.194 investidores.

Negociações	mar-26	abr-26	mai-26	jun-26	jul-26	ago-26
Volume Negociado (R\$)	1.681.021	1.380.354	1.565.043	1.166.359	1.489.339	1.157.977
Volume Médio Diário (R\$)	80.049	69.018	78.252	55.541	64.754	55.142
Presença em Pregões	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Giro (% Cotas)	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%

Cotações Históricas e Volume EQIR11

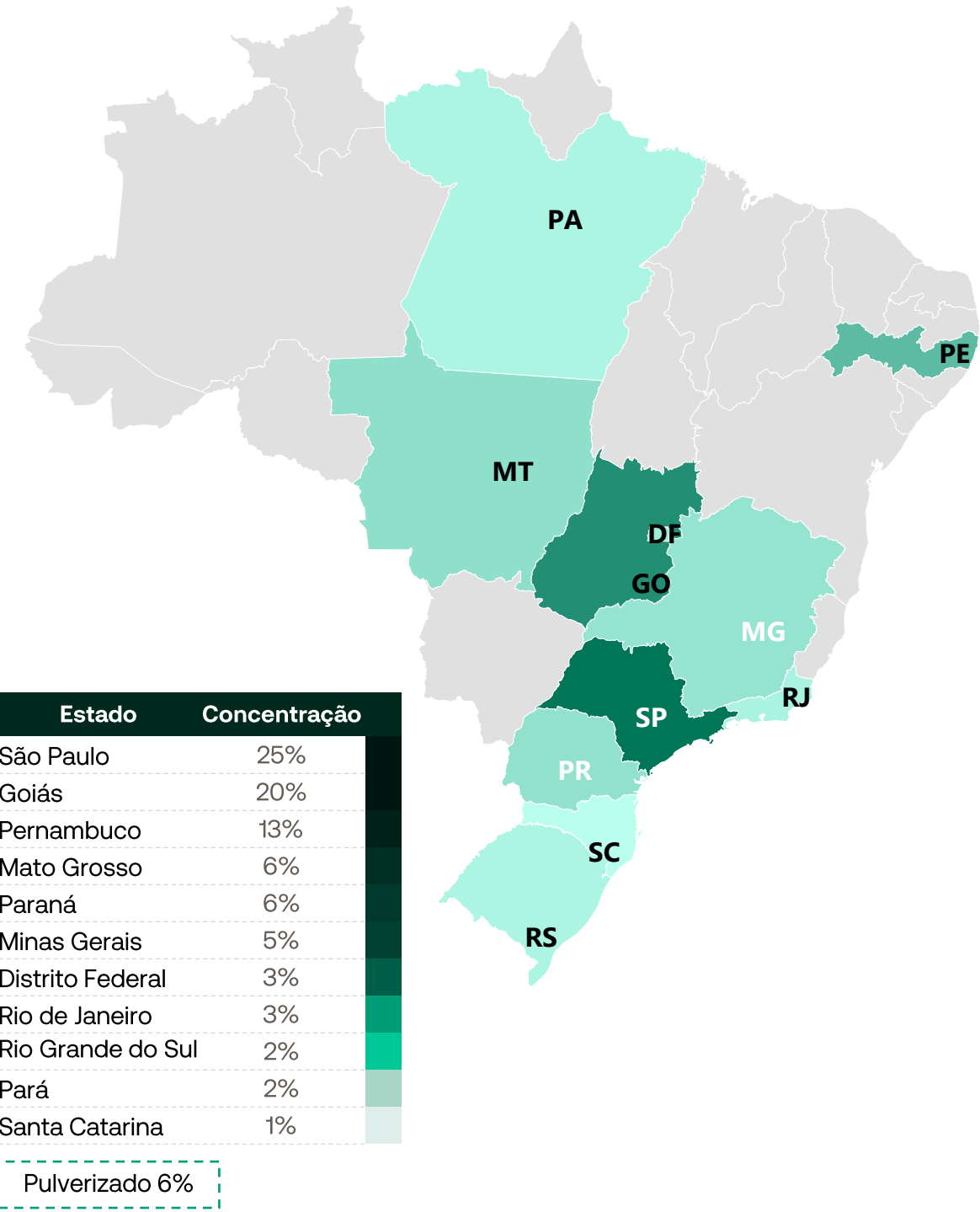


Evolução do Número de Cotistas



Distribuição Geográfica da Carteira

A carteira de CRI do EQIR está exposta a 11 estados diferentes, conforme abaixo:



Portfólio



CRI Habitat

Devedor	Habitat Construtora	Vencimento	Jun/33
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 9,50

Resumo: Financiamento corporativo da Habitat Construtora envolvendo a antecipação de recebíveis dos loteamentos Alvorada III, Jardim dos Ipês, Bougainville e Novo Primavera, todos localizados em Lucas do Rio Verde-MT, Mineiros-GO, Goiatuba-GO e Itaberaí-GO, respectivamente, e cessão do resultado dos residenciais Vivare e Zoe e do comercial Soul Business localizados em Rio Verde-GO e do residencial Aquarela localizado em Unaí-MG.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas das SPEs, alienação fiduciária de terreno descorrelacionado localizado em Paracatu-MG (~R\$25 milhões à liquidação forçada), cessão dos recebíveis dos loteamentos e do resultado dos verticais, aval PF dos sócios e fundo de reserva com 3 PMTs.

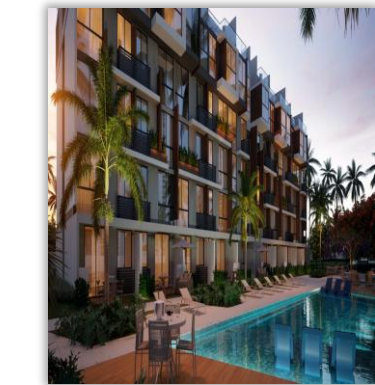


CRI Alberto Drummond

Devedor	Smart Home SR Construtora SPE	Vencimento	Mar/30
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	CDI + 4,50

Resumo: Financiamento de projeto residencial localizado em Cascavel/PR, com risco de crédito do projeto Alberto Drummond.

Garantias: Alienação fiduciária do imóvel do empreendimento Alberto Drummond; Alienação fiduciária de cotas da SPE; Alienação fiduciária das unidades em estoque remanescentes, caso sejam individualizadas, após a conclusão do empreendimento; Cessão fiduciária de 100,0% do fluxo de recebíveis presentes e futuros; Aval do sócio PF; Aval da Construtora Saraiva de Rezende Ltda; Aval da Smart Home SR Construtora Ltda; Fundo de reserva; Fundo de despesas; e Fundo de obras



CRI DUE III

Devedor	SPE Projeto 15 Empreendimento Imobiliário SPE Ltda	Vencimento	Jul/30
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	CDI + 4,50

Resumo: Financiamento para o término de obra dos empreendimentos Naturê e Tropi.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas da SPE e do terreno do empreendimento Naturê, cessão fiduciária dos recebíveis dos com full cash sweep, aval PJ da DUE, aval PF dos sócios, fundo de reserva de 3 PMTs e fundo de despesas.

Portfólio



CRI Viracopos

Devedor	Hedge Logística FII	Vencimento	Dez/31
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 6,75

Resumo: Financiamento da aquisição do condomínio logístico Citlog Viracopos localizado em Itupeva-SP pelo fundo Hedge Logística FII. O empreendimento é formado por 2 galpões logísticos com ~341 mil m² de área total do terreno e ~139 mil m² de área bruta locável. O imóvel possui padrão construtivo AAA e está locado para empresas do ramo de construção civil, comércio eletrônico e embalagens através de contratos típicos e atípicos.

Garantias: Alienação fiduciária do galpão logístico locado e do terreno.



CRI Brasol

Devedor	Assoc. Enersim MT	Vencimento	Jul/33
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 9,00

Resumo: Financiamento e reembolso da construção de 3 usinas de geração solar distribuída localizadas em Cuiabá-Mato Grosso. As usinas estão prontas com capacidade de geração de 19,3 MWp e atenderão clientes pulverizados associados à Enersim. A operação conta com 20% de subordinação da Brasol.

Garantias: Alienação fiduciária do direito real de superfície das usinas, penhor dos equipamentos das usinas, cessão dos recebíveis da Associação Enersim, direito da Brasol assumir a gestão da associação em caso de default (“Direito de Step-in”), direito da Brasol de comercializar a energia gerada para terceiros em caso de default, fundo de juros, fundo de reserva e fundo de despesas.



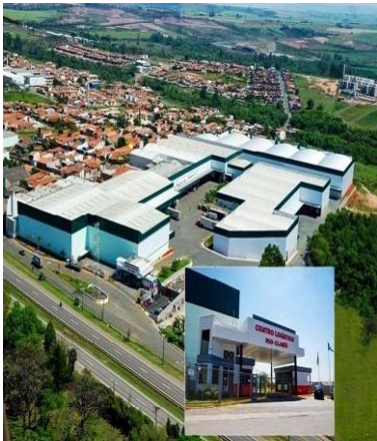
CRI Forgreen

Devedor	SPEs da Operação	Vencimento	Jan/33
Lastro	Contrato BTS	Taxa de Emissão	IPCA + 9,80

Resumo: Financiamento da construção de 2 usinas de geração solar distribuída localizadas em Minas Gerais. As usinas atualmente estão prontas.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas das SPEs e dos equipamentos das usinas, cessão dos recebíveis das usinas, aval PJ da ForGreen Energia S.A. e das controladoras, aval dos sócios PF, fundo de juros, fundo de reserva, fundo de despesas e cash collateral de R\$5 milhões.

Portfólio



CRI RCP

Devedor	Rio Claro Patrimonial	Vencimento	Jan/39
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 8,70

Resumo: Financiamento da expansão do Centro Logístico Rio Claro localizado em Rio Claro-SP. O empreendimento possui 240 mil m² de área total. O imóvel é o maior centro logístico e industrial do interior de São Paulo, está 100% locado, e possui padrão construtivo AAA. Exemplos de inquilinos do centro logístico são Nestlé, Whirlpool e Saint-Gobain. O CRI conta com covenants de LTV máximo de 50% considerando o valor de mercado dos ativos com base em laudo de avaliação, índice de cobertura mínimo de 150% e limitação de alavancagem pelo devedor.

Garantias: Alienação fiduciária do galpão logístico locado e do terreno, cessão fiduciária dos recebíveis de locação, aval dos sócios PF e fundo de reserva.

CRI Due IV

Devedor	Due Incorporadora	Vencimento	Nov/29
Lastro	Nota Comercial	Taxa de Emissão	CDI + 4,50

Resumo: Financiamento para o término de obra do empreendimento Boulevard Praia dos Carneiros.

Garantias: Aval dos sócios e da DUE, alienação fiduciária de cotas e unidades em estoque, cessão fiduciária integral dos recebíveis, dos fluxos de vendas, das permutas e da conta escrow, além de fundo de reserva equivalente a 1 PMT do CRI e fundo de despesas.

CRI Lotus Kasa & Vert

Devedor	Lotus 402N SPE	Vencimento	Set/28
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	CDI + 4,00

Resumo: Financiamento para o avanço das obras dos empreendimentos Kasa e Vert, ambos localizados no DF. O empreendimento Kasa com um VGV de R\$ 83MM, com área privativa de 4,6 mil m² e está 41% vendido. O CRI conta com covenant de razão de garantia mínima de 140%.

Garantias: Alienação fiduciária do imóvel do empreendimento do Kasa, cotas da SPE do Kasa, cessão de recebíveis, fundo de reserva, despesas e liquidez e aval da companhia e sócios.



Portfólio



CRI PHV

Devedor	ISV PHV 402 Ltda.	Vencimento	Dez/26
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 10,50

Resumo: Financiamento para o término de obra do empreendimento Unique localizado no bairro de Santa Lúcia, Belo Horizonte-MG. Este residencial é composto por torre única com 24 unidades de 439 m². O Grupo PHV tem +26 anos de história, entregou +2 milhões de m² e está entre as 100 maiores construtoras do Brasil, segundo ranking da Intec. A PHV Engenharia tem foco no desenvolvimento de residenciais de alto padrão em Belo Horizonte-MG.

Garantias: Alienação fiduciária do empreendimento e das cotas da SPE, cessão fiduciária dos recebíveis, aval PJ da PHV Engenharia, aval dos sócios PF, fundo de obras, reserva e despesas.



CRI Teriva

Devedor	Teriva Urban S.A.	Vencimento	Abr/30
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	CDI + 3,50

Resumo: CRI baseado na antecipação de recebíveis dos loteamentos Teriva Inovare e Vivejo Atibaia, localizados em Bragança Paulista-SP e Atibaia-SP, respectivamente, desenvolvidos pela Teriva Urbanismo. O Vivejo Atibaia é composto por 522 lotes e está pronto com TVO emitido, enquanto o Teriva Inovare é composto por 292 lotes e está em fase final de obras. Ambos os empreendimentos estão ~100% vendidos.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas das SPEs, cessão fiduciária dos recebíveis dos loteamentos, aval PJ proporcional da Mauá Participações, aval PF dos sócios, fundo de reserva com 3 PMTs e fundo de despesas.



CRI Diferencial

Devedor	SPEs da Operação	Vencimento	Nov/32
Lastro	Nota Comercial	Taxa de Emissão	IPCA + 11,00

Resumo: Financiamento da construção de 3 usinas de geração solar distribuída localizadas no Rio de Janeiro, que totalizam ~11MWp de potência. As usinas estão prontas e atendem condomínios residenciais e comerciais de alto padrão. Fundada em 2005, a Diferencial Energia atua nos segmentos de geração e comercialização de energia, comercialização de gás natural e eficiência energética, tendo participado no desenvolvimento de +1,3 GW de potência em projetos operacionais.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas das SPEs e dos equipamentos das usinas, cessão dos recebíveis das usinas, aval PJ da Diferencial Energia e da KWP Energia Solar, aval dos sócios PF, fundo de juros, fundo de reserva e fundo de despesas.

Portfólio



CRI Caprem

Devedor	SPEs da Operação	Vencimento	Ago/27
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 9,50

Resumo: Financiamento para o término de obra do empreendimento Vitrius Residence localizado em Rio Claro-SP. Este residencial é composto por 3 torres com 144 unidades, sendo o duplex 166 m² e os apartamentos 100 m², com 30% de vendas no lançamento e 20% de avanço de obra no início da operação. A Caprem é a 18ª maior construtora do Brasil segundo ranking da Intec, já tendo entregue +5k unidades habitacionais. e possui certificações PBQP-H, ISO 9001 e NDT Caixa.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas da SPE e do terreno do empreendimento, cessão fiduciária dos recebíveis do Vitrius Residence com full cash sweep, aval PJ da holding da Caprem, aval PF dos sócios e fundo de reserva com 3 PMTs.



CRI Urba

Devedor	Pulverizado	Vencimento	Abr/33
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 9,50

Resumo: CRI baseado na antecipação de recebíveis de 17 loteamentos da Urba, controlada da MRV. A carteira de recebíveis está pulverizada em ~1,2 mil contratos, sendo que os 100 maiores devedores representam 21% da carteira, e está concentrada no estado de São Paulo, representando 71% da carteira.

Garantias: Alienação fiduciária dos lotes, cessão fiduciária dos recebíveis da carteira, 50% de subordinação sobre o volume da emissão, sendo 25% dos CRIzistas da série Mezanino B e 25% da série subordinada integralizada pela Urba, recompra de contratos cedidos pela Urba limitado a 8% do valor da cessão, fundo de reserva e fundo de despesas.



CRI Pague Menos

Devedor	Pague Menos	Vencimento	Nov/40
Lastro	Contrato BTS	Taxa de Emissão	IPCA + 7,90

Resumo: Financiamento de 6 usinas de geração solar distribuída desenvolvidas pela Brasol para atender a rede de farmácias Pague Menos, localizadas em Manaus-AM, Palmas-TO, Porto Velho-RO, Rio Branco-AC, Boa Vista-RR e Macapá-AP, com locação na modalidade built to suit (BTS). As usinas estão prontas e totalizam 5,4 MW de potência. Tendo aberta a primeira loja em 1981, a Pague Menos é a terceira maior rede de farmácias do Brasil em número de lojas (+1,6 mil pontos de venda). A companhia registrou R\$ 11,2 bilhões em receita de vendas em 2023 e é listada no segmento do Novo Mercado da B3.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas das SPEs, dos equipamentos e do direito de uso de superfície das usinas, cessão dos recebíveis dos contratos de BTS e fundo de reserva.

Portfólio



CRI Quero Quero

Devedor	Lojas Quero Quero	Vencimento	Jul/41
Lastro	Contrato BTS	Taxa de Emissão	IPCA + 5,70

Resumo: Financiamento de galpão logístico construído na modalidade built to suit para a Quero Quero, localizado em Sapiranga-RS. Este galpão é composto por ~124 mil m² de área total do terreno e ~25 mil m² de área bruta locável. A Quero Quero é uma S.A. de capital aberto listada no Novo Mercado da B3.

Garantias: Alienação fiduciária do galpão logístico locado e do terreno, aval PF dos cedentes, fundo de reserva e fundo de despesas.



CRI Sotreq

Devedor	Sotreq	Vencimento	Dez/36
Lastro	Contrato BTS	Taxa de Emissão	IPCA + 6,25

Resumo: Financiamento de galpão logístico construído na modalidade built to suit para a Sotreq, localizado em Parauapebas-PA. Este galpão é composto por ~48 mil m² de área total do terreno e ~16 mil m² de área bruta locável.

Garantias: Alienação fiduciária do galpão logístico locado e do terreno.



CRI FGR

Devedor	FGR Incorporações S.A.	Vencimento	Abr/41
Lastro	Nota Comercial	Taxa de Emissão	IPCA+10,00%

Resumo: CRI baseado no loteamento Jardins Grécia, em Senador Canedo.

Garantias: Alienação Fiduciária das cotas da SPE Jardins Grécia referentes a participação da FGR Incorporações S.A.; Cessão Fiduciária de 100% dos Recebíveis, atuais e futuros, do empreendimento Jardins Grécia, referentes a participação da FGR Incorporações S.A.; Aval dos sócios PF da FGR Incorporações S.A.; Fundo de Despesas, Fundo de Reserva e Fundo de Juros;



CRI City

Devedor	SPE City 29 Empreendimentos LTDA.	Vencimento	Abr/32
Lastro	Nota Comercial	Taxa de Emissão	CDI + 2,22

Resumo: CRI para término da obra do empreendimento City Corporate by Pininfarina em Goiânia.

Garantias: Alienação Fiduciária de Imóvel do Empreendimento correspondente a fração ideal de 91,2176%, ou seja, líquido de permutas; Alienação Fiduciária das Cotas da Devedora; Alienação fiduciária das unidades em estoque remanescentes; Cessão Fiduciária dos Recebíveis atuais e futuros do Empreendimento; Aval dos sócios pessoa física e holding; Fundo de reserva de 3 (três) parcelas de juros; Fundo de despesas, correspondentes a 12 meses de custos recorrentes da operação; e Fundo de obras

Portfólio



CRI Sinal

Devedor	Vetor/Mix Empreem.	Vencimento	Nov/32
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 7,50

Resumo: Financiamento corporativo do Grupo Sinal com garantia de galpão logístico localizado em São Caetano do Sul-SP. Este galpão é composto por ~47 mil m² de área total do terreno e ~19 mil m² de área bruta locável. Fundado na década de 80 em São Bernardo do Campo-SP, o Grupo Sinal possui +40 concessionárias de veículos na grande São Paulo e representa 10 montadoras: Fiat, Ford, Honda, Nissan, Renault, Hyundai, Jeep, Peugeot, Citroën e Ram.

Garantias: Alienação fiduciária do galpão logístico locado e do terreno, onde o valor de mercado dos imóveis alienados deverá representar pelo menos 160% do saldo devedor, fiança e fundo de reserva.



CRI Pulverizado One

Devedor	Pulverizado	Vencimento	Jun/36
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 6,50

Resumo: CRI baseado na antecipação de recebíveis de financiamento garantidos por imóveis residenciais prontos de 41 empreendimentos das construtoras e incorporadoras Helbor, Setin e Ekko. A carteira de recebíveis está pulverizada em 85 contratos, com os 10 maiores devedores representam 29% da carteira, e está concentrada no estado de São Paulo, representando 97% da carteira. Alguns empreendimentos que tem recebíveis atrelados ao CRI são o Helbor Bosque Maia, Setin Midtown e Helbor Family Garden.

Garantias: Alienação fiduciária dos imóveis objeto do financiamento, cessão fiduciária dos recebíveis da carteira, 20% de subordinação sobre o volume da emissão e fundo de despesas.



CRI Pontte

Devedor	Pulverizado	Vencimento	Abr/36
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 6,50

Resumo: CRI baseado em uma carteira de recebíveis de empréstimos garantidos por imóveis residenciais (“Home Equity”), originada pela Pontte. A carteira de recebíveis está pulverizada em 96 contratos, sendo que os 20 maiores devedores representam 63% da carteira, e está concentrada no estado de São Paulo, representando 83% da carteira. O LTV inicial médio da operação é de 38%.

Garantias: Alienação fiduciária dos imóveis objeto dos empréstimos, cessão fiduciária dos recebíveis da carteira, 15% de subordinação sobre o volume da emissão e fundo de reserva.

Portfólio



CRI MS Incorporadora

Devedor	MS Incorporadora	Vencimento	Out/28
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 10,00

Resumo: Financiamento para o término de obra dos empreendimentos Avivah Residence e Smart Porto Belo localizados em Blumenau-SC e Porto Belo-SC, respectivamente. Os residenciais Avivah e Smart possuem ~60% e ~90% de vendas e ~30% e ~20% de avanço de obra, respectivamente.

Garantias: Alienação fiduciária das cotas da SPE e do terreno dos empreendimentos, alienação fiduciária de 2 terrenos descorrelacionados localizados em Balneário Piçarras-SC e Blumenau-SC (~R\$6 milhões à liquidação forçada), cessão fiduciária dos recebíveis dos com full cash sweep, aval PJ da MS, aval PF dos sócios, fundo de reserva de 3 PMTs e fundo de despesas.



CRI Casa & Vídeo

Devedor	Casa & Vídeo	Vencimento	Ago/27
Lastro	Debênture	Taxa de Emissão	IPCA + 7,36

Resumo: Financiamento corporativo da Casa e Vídeo. Fundada em 1988, a Casa e Vídeo é uma das maiores redes de lojas de departamentos do Brasil e líder em vendas no estado do Rio de Janeiro no segmento de utilidades domésticas, ferramentas, climatização e eletroportáteis.

Garantias: Cessão fiduciária de recebíveis com fluxo mensal mínimo de R\$ 10 milhões em transações com cartões de crédito das bandeiras visa e master.



CRI Due V

Devedor	Due Incorporadora	Vencimento	Mar/31
Lastro	Nota Comercial	Taxa de Emissão	IPCA + 10,50

Resumo: Financiamento para o término de obra do empreendimento Habitá localizado em Cupe- PE.

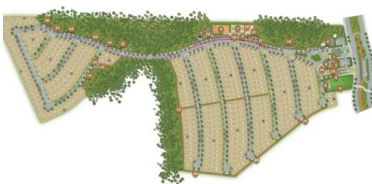
Garantias: Aval dos sócios, alienação fiduciária de cotas e unidades em estoque, cessão fiduciária integral dos recebíveis, além de fundo de reserva equivalente a 1 PMT do CRI e fundo de despesas.

CRI GT Urbanismo

Devedor	GT Investimentos e Participações S.A.	Vencimento	Dez/35
Lastro	CCI	Taxa de Emissão	IPCA + 10,00

Resumo: CRI baseado em 3 loteamentos. Parque Água Azul, loteamento aberto em Goiânia, em obras; Brisas, loteamento fechado em Cuiabá que está entregue e o Reserva dos Ipês, loteamento fechado, em obras, também em Cuiabá.

Garantias: Alienação das cotas das SPEs dos loteamentos de acordo com a proporção de participação do avalista em cada projeto. Cessão fiduciária dos recebíveis presentes e futuros dos loteamentos também na proporção de participação do avalista. Aval PF, Fundo de Despesas e Fundo de Reserva de 1,5 PMTs do CRI.





Disclaimer

Este documento foi produzido pela Euqueroinvestir Gestão de Recursos ("EQI"), na qualidade de gestora do EQI Recebíveis Imobiliários – Fundo de Investimento Imobiliário ("Fundo"), sendo certo que as informações contidas neste documento possuem caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento em ativos financeiros, tampouco recomendação para compra e venda de cotas do Fundo, cujas características poderão não se adequar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de tributos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo pelo investidor antes de investir seus recursos.

Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a EQI não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem comunicação.

Este documento não deverá, em qualquer hipótese, ser definido ou interpretado como sendo um relatório de análise nos termos do artigo 19 e seguintes da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, por se tratar de natureza meramente informativa, constituindo tão somente a opinião da EQI sobre os assuntos abordados pelo presente.

Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. Este fundo tem menos 12 (doze) meses. Para avaliação de performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

Acesse: eqiasset.com.br