



RELATÓRIO DE GESTÃO

AFHI11

AF Invest CRI Fundo de Investimento Imobiliário
Recebíveis Imobiliários

Mês Referência

Janeiro 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\$ 96,75

NÚMERO DE COTAS

3.646.118¹

ADMINISTRADOR

BTG Pactual

TAXAS DE ADM²

1,0% a.a.

COTA MERCADO

R\$ 98,91

COTISTAS

29.705

TAXA DE PERFORMANCE

Não há

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 352,76 M

CNPJ

36.642.293/0001-58

¹Considerando o Informe Mensal de 31/01/2024. Nesta data, foram consideradas apenas as novas cotas do Direito de Preferência.

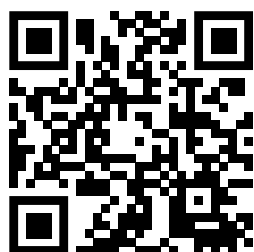
²As taxas de administração englobam taxa de administração, gestão, custódia e escrituração.

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

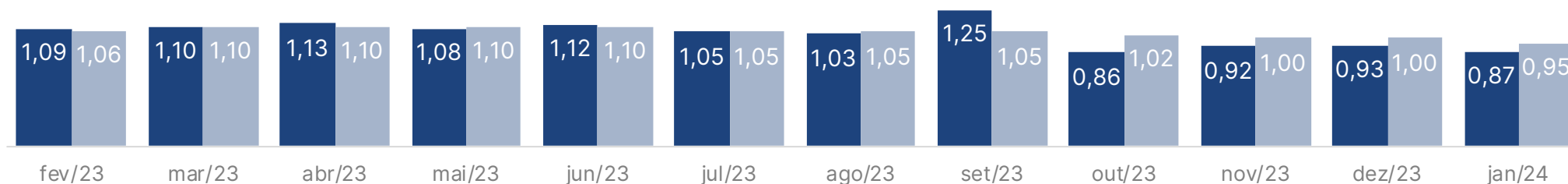
Resultados do Mês

Relatório Gerencial
Janeiro/2024

Resultado gerado no mês R\$0,87/cota	Resultado distribuído AFHI11 R\$0,95/cota	Resultado total acumulado R\$0,12/cota	Resultado acumulado R\$0,05/cota	Resultado acumulado de inflação não distribuído R\$0,07/cota
	Resultado distribuído AFHI13 R\$0,063828/cota			

RESULTADOS DO MÊS

■ Resultado Mês ■ Resultado Distribuído



RESERVA ACUMULADA



5ª Emissão de Cotas do AFHI11

Relatório Gerencial Janeiro/2024

A equipe de gestão agradece a todos os cotistas que participaram da 5ª emissão do AFHI11.

CAPTAÇÃO

Direito de Preferência	R\$ 29.214.433,80
------------------------	--------------------------

+ 302.960 cotas

Sobras e Montante Adicional	R\$ 33.836.901,28
-----------------------------	--------------------------

+ 350.896 cotas

Montante Total	R\$ 63.051.334,08
----------------	--------------------------

+ 653.856 cotas

ALOCAÇÕES

Devedor	Indexador	Spread	Volume	Duration
Pernambuco Construtora	CDI +	5,75%	R\$ 10.106.022	2,5
Grupo Comporte	CDI +	3,50%	R\$ 4.000.892	4,65
Yoshii	CDI +	3,00%	R\$ 2.982.722	3,04
Leroy Merlin	IPCA +	7,50%	R\$ 7.499.782	6,25
ObraMax	IPCA +	7,50%	R\$ 7.500.822	6,23

OPERAÇÕES EM ESTRUTURAÇÃO

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

Devedor	Indexador	Spread
1ª	IPCA +	9,50%
2ª	IPCA +	9,50%

OFERTA PÚBLICA DA 5ª EMISSÃO DE COTAS

Encerramento e alocação: O anúncio de encerramento da Oferta Pública da 5ª Emissão de Novas Cotas foi publicado em 21/02/2024. Durante a oferta, foram subscritas **653.856** Novas Cotas, correspondentes a **R\$63.051.334,08**. Do volume total, **302.960** Novas Cotas, correspondentes a **R\$29.214.432,80**, foram liquidadas em **29/01/2024**, durante o período de exercício de direito de preferência. Parte dos recursos foi alocada em operações indexadas em CDI+ e IPCA+. A equipe de gestão está estruturando duas novas operações para a alocação integral dos recursos, indexadas a **IPCA+**, com taxa equivalente a **IPCA + 9,50% a.a.**

Retratação: A equipe de gestão recebeu alguns questionamentos relacionados à retratação das Novas Cotas durante a Oferta Pública da 5ª Emissão de Cotas. A retratação é uma alternativa do cotista que participa da oferta, caso não haja a colocação total das Novas Cotas. Neste sentido, durante a etapa de direito de preferência, **63** Novas Cotas foram canceladas em virtude da retratação. Na etapa de montante adicional e sobras, houve o cancelamento de **3** Novas Cotas por retratação. Conforme comunicado publicado em 20/02/2024, os valores relativos à retratação foram pagos aos respectivos cotistas no dia **26/02/2024**.

Liberação para negociação: Quanto à liberação para negociação das Novas Cotas, os recibos do direito de preferência (AFHI13) e sobras e montante adicional (AFHI14) serão convertidos em cotas (AFHI11) após a ocorrência de três eventos, quais sejam, **(i)** publicação do anúncio de encerramento da oferta (realizado em 21/02/2024), **(ii)** publicação do anúncio dos rendimentos das cotas (AFHI11) e recibos (AFHI13 e AFHI14) referentes ao mês de fevereiro (previsto para 14/03/2024), e **(iii)** liberação da B3 e CVM para negociação das cotas (via de regra a liberação ocorre dois dias úteis após a publicação do anúncio dos rendimentos).

RESULTADO

Em janeiro de 2024, o fundo auferiu lucro em regime de caixa de **R\$2.930.520,36**, já considerando o rendimento dos recibos. Somado ao saldo acumulado e não distribuído, de **R\$438.696,99**, o resultado a distribuir do fundo em janeiro de 2024 totalizava **R\$3.369.217,35**, ou **R\$ 1,00** por cota. A equipe de gestão optou por distribuir o valor de **R\$0,95** por cota (AFHI11). Além disto, os recibos do direito de preferência fizeram jus ao pagamento do rendimento pro rata de **R\$0,063828285**, correspondentes ao resultado dos investimentos permitidos, relativos a três dias úteis de janeiro (29 a 31/01/2024). Desta forma, o resultado acumulado e não distribuído do fundo totaliza **R\$173.935,66**, ou **R\$0,05** por cota. O saldo acumulado de correção monetária não distribuída nos CRI's da carteira do fundo totalizava **R\$226.451,93** ou **R\$0,07** por cota, em 31/01/2024.

A cota patrimonial do fundo apresentou uma valorização de **R\$0,72**, saindo de **R\$96,03**, em dezembro, para **R\$96,75**, em janeiro. Conforme mencionado no último relatório gerencial, desde setembro de 2023, o BTG Pactual, administrador do fundo, passou a contabilizar os rendimentos apurados e não distribuídos no patrimônio líquido do fundo, o que resultou em um aumento no referido período. No encerramento de cada semestre, ou seja, junho e dezembro de cada ano, o valor de rendimentos apurados e não distribuídos será contabilizado pelo administrador no passivo do fundo, resultando em uma redução do patrimônio líquido nos referidos meses. Em dezembro de 2023, a cota patrimonial do fundo apresentou uma desvalorização de **R\$0,42** devido a este ajuste contábil. Em janeiro de 2024, o valor dos rendimentos apurados e não distribuídos voltou a compor o patrimônio líquido do fundo, resultando no aumento da cota patrimonial. Esta foi a principal causa do aumento apresentado em janeiro, seguido pela valorização decorrente da marcação realizada pelo administrador na carteira de CRI's do fundo.

RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos referente a janeiro, anunciados em 16/02/2024 e pagos em 23/02/2024, totalizou **R\$0,95** por cota (AFHI11). Este valor equivale a um *dividend yield* mensal de **0,96%** e anual de **11,56%**, considerando o preço de fechamento da cota em 16/02/2024, qual seja de **R\$98,91**, e corresponde a uma remuneração bruta de imposto de renda de **1,13% a.m.** e **13,56% a.a.**

Nos últimos doze meses (fevereiro de 2023 a janeiro de 2024), a distribuição de rendimentos do fundo totalizou **R\$12,58** por cota, equivalente a um *dividend yield* no período de **12,76%**, considerando o preço de fechamento da cota em 16/02/2024.

Movimentações:

CRI Pernambuco Construtora II: Em 30/01/2024, o fundo adquiriu um volume total de **R\$10.106.022,07**, referente ao CRI Pernambuco Construtora II, à taxa de **CDI + 5,75% a.a.** Trata-se da 2ª tranche do CRI presente na carteira do fundo, adquirido em 26/10/2023.

CRI Grupo Comporte: Em 31/01/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume total de **R\$4.000.891,79**, referente ao CRI Grupo Comporte, à taxa de **CDI + 3,50% a.a.**

CRI Yoshii: Em 02/02/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume total de **R\$2.982.721,71**, referente ao CRI Yoshii, à taxa de **CDI + 3,00% a.a.**

CRI TRX (Leroy Merlin): Em 22/02/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume total de **R\$7.499.782,15**, referente ao CRI Leroy Merlin, à taxa de **IPCA + 7,50% a.a.** O CRI foi emitido à taxa de **IPCA + 7,1058% a.a.** A operação tem como lastro os

aluguéis futuros devidos pela Leroy Merlin Companhia Brasileira de Bricolagem ao TRX Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário, em virtude de contrato de locação atípico (*built to suit*) de uma loja performada e localizada na Alameda Horto Bela Vista, s/n, no Bairro Horto Bela Vista, em Salvador/BA, com ABL total de 30.959,00m². A locação tem prazo de 20 anos, de dezembro de 2023 a dezembro de 2043. O crédito imobiliário cedido totaliza **R\$132.553.480,73** e o imóvel foi avaliado em **R\$122.540.000,00** (valor de mercado). O contrato de locação conta com fiança da BMB Material de Construção S/A (Obramax) e seguro patrimonial e de perda de aluguel, comuns a este tipo de locação. O volume total da operação é de **R\$82.514.310,52**. O CRI conta, ainda, alienação fiduciária do imóvel, fundo de reserva de **R\$5.004.791,28**, equivalente a 3 aluguéis, fundo de despesas com saldo inicial de **R\$1.388.260,03**. Estes fundos são comuns às três séries da operação, inclusive o mencionado abaixo.

CRI TRX (Obramax): Em 22/02/2024, o fundo adquiriu, no mercado secundário, um volume total de **R\$7.500.821,89**, referente ao CRI OبراMax, à taxa de **IPCA + 7,50% a.a.** O CRI foi emitido à taxa de **IPCA + 7,1058% a.a.** A operação tem como lastro os aluguéis futuros devidos pela BMB Material de Construção S/A (Obramax) ao TRX Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário, em virtude de contrato de locação atípico (*built to suit*) de uma loja em construção (40% executado) localizada na Rua Dr. Prudente de Moraes, s/n, Vila Amorim, em Suzano/SP, com área construída de 17.095m². A locação tem prazo de 20 e o crédito imobiliário cedido totaliza **R\$103.144.352,48** e o imóvel foi avaliado em **R\$83.580.000,00** (valor de mercado). O volume total da operação é de **R\$64.075.185,13**. O contrato de locação conta com fiança da Leroy Merlin Companhia Brasileira de Bricolagem e seguro patrimonial e de perda de aluguel, comuns a este tipo de locação.

CRI Infinita Town: Em 15/02/2024, o fundo alienou, no mercado secundário, o saldo remanescente de sua posição do CRI Infinita

Town. Este movimento já havia sido anunciado pela equipe de gestão no último relatório gerencial, considerando que o mercado secundário tem apresentado melhores oportunidades, considerando o perfil de risco e retorno do fundo.

PROJEÇÕES

Conforme mencionado anteriormente, a equipe de gestão está estruturando duas operações, com taxa equivalente a IPCA + 9,50% a.a., cujo volume totalizará R\$40.000.000,00. A previsão é que estas operações sejam liquidadas até a primeira semana de março de 2024.

Em 01/02/2024, foi publicada a Resolução nº 5.118 do Conselho Monetário Nacional – CMN, na qual foram impostas determinadas restrições sobre lastros de emissão de certificados de recebíveis imobiliários e do agronegócio (CRI's e CRA's).

Inicialmente, vale destacar que a referida legislação não impacta as operações vigentes e às submetidas a registro até a data da publicação (01/02/2024). Portanto, todas as operações constantes do portfólio do AFH11 e de todos os outros fundos do mercado, não serão alcançadas pelas restrições impostas.

Historicamente, os meses de janeiro e fevereiro, marcam uma oferta mais escassa de novas emissões. Esta sazonalidade, somada à publicação da Resolução CMN 5.118, resultou em uma escassez ainda maior de novas emissões e redução dos *spread's* dos ativos. A equipe de gestão acredita que, nos próximos meses, o mercado deve retomar o ritmo de emissões e os *spread's* devem passar por uma normalização.

A maioria das restrições impostas pela Resolução CMN 5.118, busca atingir emissões de CRI's e CRA's com perfil corporativo, emitidos por companhias listadas ou instituições financeiras e destinados ao varejo (pessoas físicas). O objetivo do regulador é que o instrumento isento seja utilizado para a finalidade original para o qual foi concebido. Entretanto, na visão da equipe de gestão do AFHI11, algumas restrições afetariam operações para as quais os CRI's se apresentavam como alternativa ao financiamento imobiliário tradicional, especialmente as de reembolso de despesas.

Quanto à carteira do AFHI11, alguns CRI's como CK, Helbor, Nação, Vitacon, Yoshii e FGR, apesar de terem sido estruturados para reembolso de despesas, pela natureza das atividades das empresas, poderiam ser destinados a despesas futuras. Outras operações, que envolvem cessão de créditos imobiliários entre partes relacionadas, como o CRI Oba, não poderiam ser realizadas sob a nova regulamentação.

Por fim, destacamos que a regulamentação é muito recente e os próprios agentes envolvidos demonstraram dúvidas em relação ao enquadramento de casos práticos. A CVM provavelmente receberá diversas consultas que esclarecerão melhor quais operações não poderão mais ser estruturadas.

Inscreva-se em nossa Newsletter

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

INSCREVER-SE

DRE CAIXA	NOVEMBRO	DEZEMBRO	JANEIRO	ÚLTIMOS 6 MESES	2024
Receitas	R\$ 3.370.764,33	R\$ 3.403.187,12	R\$ 3.231.604,99	R\$ 21.222.822,32	R\$ 3.231.604,99
Juros	R\$ 2.726.645,73	R\$ 2.785.419,42	R\$ 2.621.087,10	R\$ 16.236.436,71	R\$ 2.621.087,10
Correção Monetária	R\$ 422.836,23	R\$ 400.806,88	R\$ 476.513,06	R\$ 2.149.915,44	R\$ 476.513,06
Negociação CRI	R\$ 121.215,60	R\$ 108.847,70	R\$ 12.446,18	R\$ 1.727.040,86	R\$ 12.446,18
Negociação FII	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 51.861,33	R\$ -
Rendimentos de Fundos Imobiliários	R\$ 5.500,00	R\$ 5.500,00	R\$ 7.750,00	R\$ 36.700,00	R\$ 7.750,00
Renda Fixa	R\$ 94.566,77	R\$ 102.613,12	R\$ 113.808,65	R\$ 1.020.867,97	R\$ 113.808,65
Despesas	R\$ 310.211,53	R\$ 295.307,41	R\$ 301.084,63	R\$ 1.821.900,20	R\$ 301.084,63
Resultado	R\$ 3.060.552,80	R\$ 3.107.879,71	R\$ 2.911.178,92	R\$ 19.400.922,12	R\$ 2.911.178,92
Rendimento	R\$ 3.343.095,00	R\$ 3.343.095,00	R\$ 3.175.940,25	R\$ 20.086.228,84	R\$ 3.175.940,25
Resultado Acumulado	R\$ 673.912,29	R\$ 438.696,99	R\$ 173.935,66		
Cotas	3.343.095	3.343.095	3.343.095		
Resultado Acumulado/Cota	R\$ 0,2016	R\$ 0,1312	R\$ 0,0520		

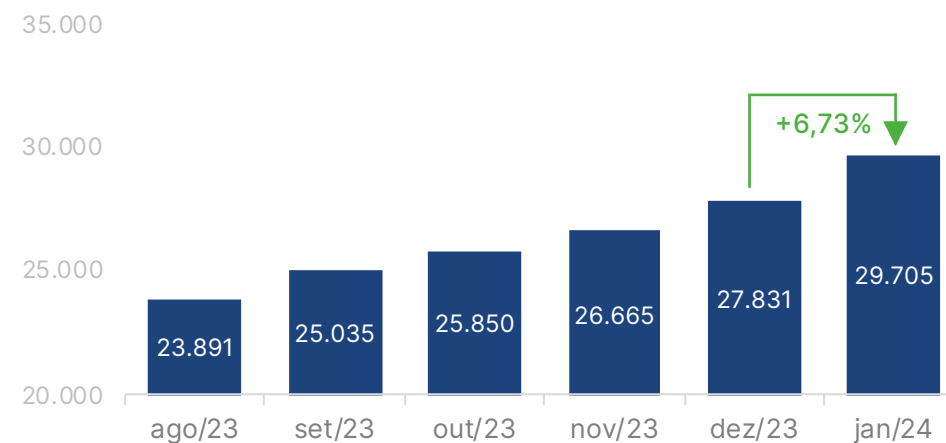
Histórico do Fundo

Relatório Gerencial
Janeiro/2024

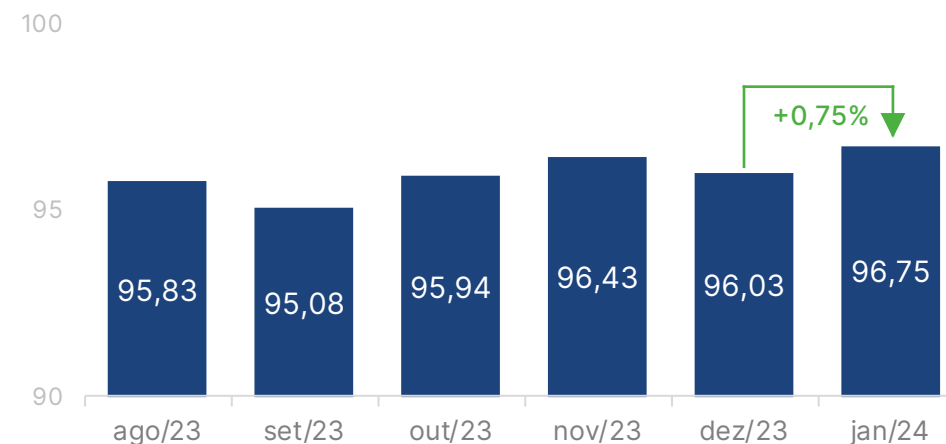
ÚLTIMOS RENDIMENTOS DO AFHI11

DATA BASE	COTAÇÃO		RENDIMENTO		DY	RENTABILIDADE GROSS-UP	RENTABILIDADE GROSS-UP CDI%
14/mar/23	R\$	94,56	R\$	1,06	1,12%	1,32%	143,64%
17/abr/23	R\$	93,42	R\$	1,10	1,18%	1,39%	117,93%
15/mai/23	R\$	95,35	R\$	1,10	1,15%	1,36%	147,83%
15/jun/23	R\$	97,97	R\$	1,10	1,12%	1,32%	117,59%
14/jul/23	R\$	98,75	R\$	1,10	1,11%	1,31%	122,48%
14/ago/23	R\$	97,87	R\$	1,05	1,07%	1,26%	117,96%
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%
Cota IPO	R\$	100,00	R\$	36,79	48,43%	56,98%	171,11%

HISTÓRICO DE COTISTAS

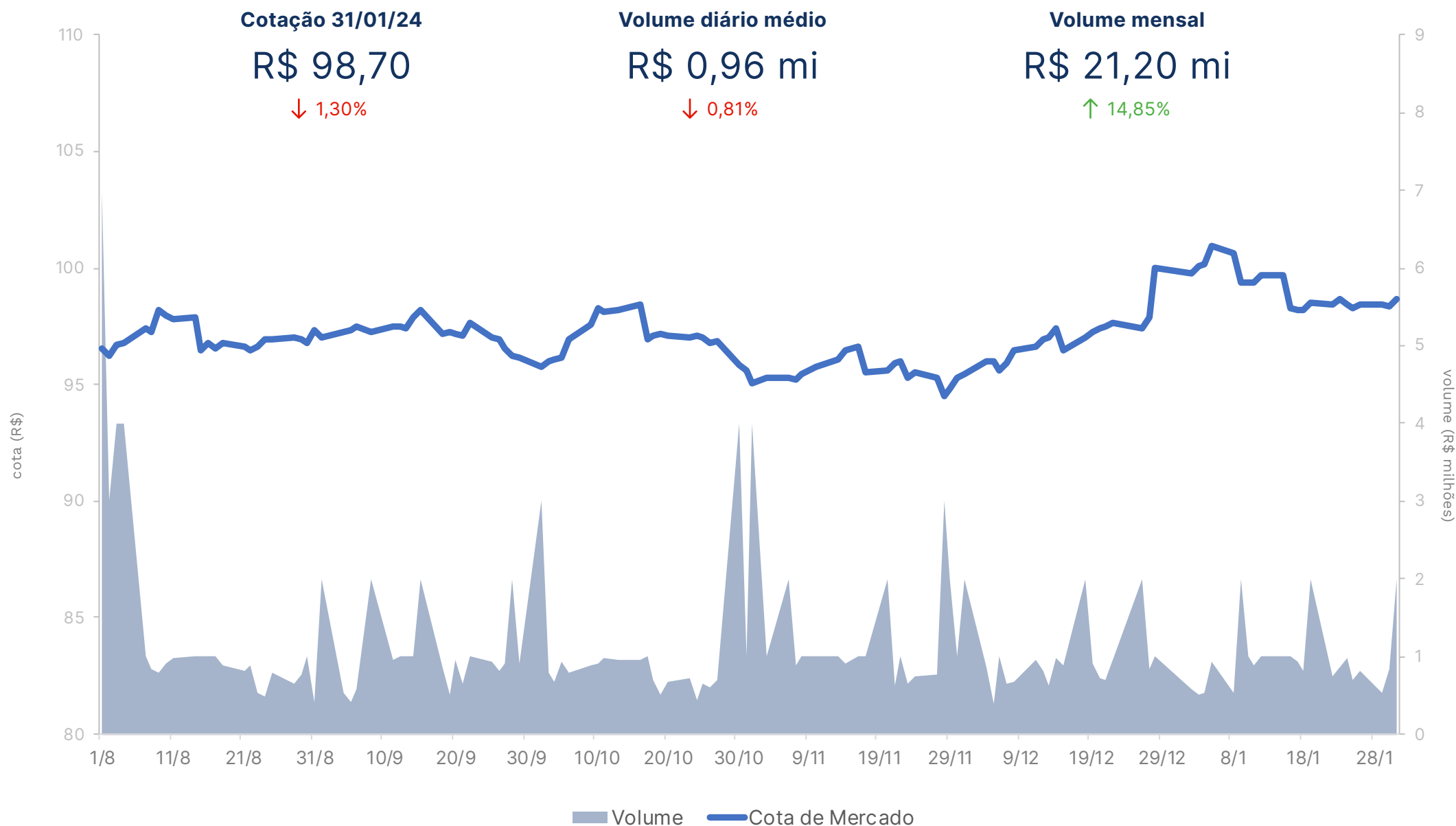


HISTÓRICO DE COTA PATRIMONIAL



Volume e Cota do Mercado

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



Composição da Carteira - 23/02/2024



Relatório Gerencial
Janeiro/2024

ATIVO	DEVEDOR	SEGMENTO	TIPO DE RISCO	CÓDIGO	SÉRIE	EMISSION	INDEXADOR	BASE INDEXADOR	VENCIMENTO	% DA CARTEIRA	VALOR (R\$)	DURATION
CRI	PERNAMBUCO II	Incorporação	Pulverizado	23J1753853	Única	HABITASEC	CDI + 5,75%	dez/23	10/12/2025	6,26%	24.157.919,06	2,28
CRI	OBA - SJC	Varejo Essencial	Contratual	21F0950228	Única	VIRGO	IPCA + 7,40%	nov/23	27/06/2033	4,20%	16.193.462,16	4,20
CRI	MORADA	Incorporação	Pulverizado	22L1270385	Única	OPEA	IPCA + 10,50%	nov/23	17/12/2032	3,71%	14.296.941,34	5,54
CRI	SOCICAM	Transporte	Pulverizado	21G0707741	Única	REIT	IPCA + 10,00%	out/23	28/01/2030	3,47%	13.385.836,83	3,80
CRI	ALMEIDA JUNIOR	Shopping Center	Corporativo	21I0801132	Única	OPEA	CDI + 2,75%	dez/23	19/09/2033	3,28%	12.641.787,95	4,38
CRI	OBA - SBC	Varejo Essencial	Contratual	21F0950174	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	nov/23	27/06/2033	2,99%	11.543.717,09	4,25
CRI	ALPHAVILLE	Loteamento	Pulverizado	21G0856704	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	nov/23	22/07/2027	2,92%	11.245.672,86	2,71
CRI	YOSHII	Incorporação	Corporativo	23J2268206	Única	TRUE	CDI + 3,11%	dez/23	21/12/2028	2,82%	10.871.160,09	2,94
CRI	OBA - CAMPINAS	Varejo Essencial	Contratual	21F0950009	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	nov/23	27/06/2033	2,73%	10.512.624,08	4,25
CRI	OBA - SJRP	Varejo Essencial	Contratual	21F0950242	Única	VIRGO	IPCA + 6,40%	nov/23	27/06/2033	2,67%	10.314.422,99	4,25
CRI	GRUPO COMPORTE	Logístico	Contratual	23I1270600	Única	OPEA	CDI + 3,50%	dez/23	18/09/2030	2,56%	9.853.169,43	4,52
CRI	GGR COVEPI	Logístico	Contratual	22B0945873	Única	OPEA	IPCA + 7,50%	nov/23	26/02/2036	2,54%	9.793.846,06	4,38
CRI	BROOKFIELD	Lajes Corporativas	Corporativo	22G0282285	Júnior	OPEA	IPCA + 8,85%	jan/24	19/07/2027	2,43%	9.359.244,61	4,30
CRI	UFV JACUTINGA	Energia	Contratual	24A1301841	Única	OPEA	IPCA + 9,50%	nov/23	12/01/2036	2,42%	9.319.843,35	7,30
CRI	COPAGRIL	Agronegócio	Corporativo	21F0968888	Única	VIRGO	IPCA + 7,16%	nov/23	16/06/2031	2,30%	8.872.091,86	3,51
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21C0777936	Única	VIRGO	IPCA + 6,18%	dez/23	28/09/2033	2,23%	8.584.112,91	3,46
CRI	TENDA PÓS	Incorporação	Pulverizado	23F0011202	Única	TRUE	CDI + 5,50%	dez/23	16/06/2028	2,14%	8.239.102,58	2,58
CRI	SPL ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22L0004215	Única	OPEA	CDI + 4,50%	dez/23	25/11/2026	2,03%	7.818.440,68	3,30
CRI	OBRAMAX	Varejo	Contratual	24B1276213	Única	BARISEC	IPCA + 7,50%	out/23	14/02/2039	1,91%	7.376.600,09	6,23
CRI	LEROY MERLIN	Varejo	Contratual	24B1276268	Única	BARISEC	IPCA + 7,50%	out/23	14/02/2039	1,91%	7.376.465,18	6,25
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	21L0730011	Única	TRUE	CDI + 3,50%	dez/23	05/07/2028	1,74%	6.723.806,78	1,56
CRI	ZAVIT FUND	Logístico	Contratual	23F1447606	Única	TRUE	IPCA + 7,95%	nov/23	06/09/2032	1,72%	6.644.431,81	3,85
CRI	MRV IX	Incorporação	Pulverizado	23F1240696	Única	TRUE	CDI + 4,00%	dez/23	15/06/2029	1,62%	6.244.047,49	2,35
CRI	CASA SHOPPING	Shopping Center	Corporativo	22L1125977	Única	OPEA	CDI + 2,75%	dez/23	17/12/2032	1,56%	6.012.664,65	4,74
CRI	GRUPO MATEUS	Varejo Essencial	Contratual	22H1631360	Única	OPEA	IPCA + 8,00%	out/23	15/08/2039	1,43%	5.521.460,32	6,42
CRI	CASHME	Home Equity	Pulverizado	22H1697882	Mezanino	TRUE	IPCA + 7,80%	nov/23	17/03/2031	1,31%	5.052.464,36	5,17

Composição da Carteira - 23/02/2024

Relatório Gerencial
Janeiro/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%	dez/23	15/02/2027	1,30%	5.019.559,38	1,90
CRI	URBA	Incorporação	Pulverizado	23I1932138	Mezanino	OPEA	IPCA + 9,02%	nov/23	31/05/2034	1,30%	4.998.360,17	4,30
CRI	VITACON IV	Incorporação	Pulverizado	22I1555753	Sênior	VIRGO	CDI + 5,00%	dez/23	25/09/2026	1,28%	4.950.355,51	3,11
CRI	HSI BEMOL	Logístico	Contratual	22J0978863	Única	VIRGO	IPCA + 8,26%	dez/23	20/10/2037	1,28%	4.921.645,41	8,25
CRI	SÃO CARLOS	Lajes Corporativas	Corporativo	19F0923004	Única	OPEA	CDI + 2,30%	dez/23	21/06/2034	1,27%	4.890.195,82	7,96
CRI	EMBRAED	Incorporação	Pulverizado	23E1295288	Única	CANAL	CDI + 4,25%	dez/23	22/05/2028	1,19%	4.600.109,40	3,33
CRI	VIC ENGENHARIA	Incorporação	Pulverizado	22I0867063	Única	PROVINCIA	CDI + 5,50%	dez/23	28/09/2027	1,07%	4.130.635,29	2,19
CRI	TENDA PRÉ	Incorporação	Pulverizado	23F0010802	Única	TRUE	CDI + 5,50%	dez/23	16/06/2028	1,04%	3.994.796,27	2,58
CRI	FGR	Loteamento	Pulverizado	23L1279637	Única	OPEA	IPCA + 9,50%	dez/23	15/12/2033	1,03%	3.978.338,21	6,03
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20K0010253	Única	OPEA	IPCA + 5,00%	out/23	19/10/2035	1,01%	3.879.301,76	5,08
CRI	HELBOR II	Incorporação	Pulverizado	22L1467751	Única	OPEA	CDI + 2,50%	dez/23	28/01/2026	0,89%	3.433.614,69	2,25
CRI	NAÇÃO	Loteamento	Pulverizado	21C0708963	Única	VIRGO	IPCA + 9,00%	out/23	24/03/2031	0,84%	3.238.838,23	2,36
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748795	Única	TRUE	CDI + 6,80%	dez/23	22/07/2026	0,74%	2.854.980,79	2,91
CRI	MRV	Incorporação	Pulverizado	22E1313809	Única	TRUE	IPCA + 10,17%	jan/24	15/06/2027	0,74%	2.837.115,39	1,02
CRI	PERNAMBUCO	Incorporação	Pulverizado	21H1031323	Única	HABITASEC	CDI + 5,75%	dez/23	06/08/2025	0,68%	2.617.340,39	0,69
CRI	MRV	Incorporação	Pulverizado	22E1313806	Única	TRUE	CDI + 3,50%	dez/23	15/06/2027	0,62%	2.380.702,03	1,02
CRI	CK	Incorporação	Pulverizado	21H0748781	Única	TRUE	CDI + 6,80%	dez/23	22/07/2026	0,59%	2.283.984,63	2,90
CRI	VITACON I	Incorporação	Pulverizado	20J0837296	Única	HABITASEC	IPCA + 5,00%	nov/23	28/05/2024	0,56%	2.176.188,61	0,37
CRI	CREDITAS	Home Equity	Pulverizado	20J0837185	Sênior	VERT	IPCA + 6,00%	out/23	15/10/2040	0,55%	2.125.849,17	6,49
CRI	3Z REALTY	Incorporação	Pulverizado	21I0683349	Única	TRUE	IPCA + 7,50%	nov/23	15/09/2028	0,51%	1.950.855,39	2,71
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687041	Única	TRUE	IPCA + 5,43%	out/23	26/12/2029	0,34%	1.297.629,15	2,75
CRI	VITACON II	Incorporação	Pulverizado	19I0739560	Sênior	VIRGO	CDI + 3,00%	dez/23	18/09/2029	0,30%	1.168.721,76	2,67
CRI	DIRECIONAL	Incorporação	Pulverizado	20L0632150	Única	TRUE	PRÉFIXADO +10%	-	07/06/2027	0,10%	381.184,87	0,86
CRI	GPA	Varejo Essencial	Contratual	20L0687133	Única	True	IPCA + 5,60%	set/23	26/12/2035	0,08%	300.487,15	5,21
CRI	REDE D'OR	Hospital	Contratual	19H0235501	Única	True	IPCA + 4,49%	out/23	30/06/2031	0,01%	42.333,14	4,91
FII	RINV11									0,08%	327.613,00	
Caixa	ITAÚ									13,72%	52.897.403,92	

RESUMO DA CARTEIRA

ATIVO	% ALOCADO	INDEXADOR	TAXA MÉDIA	TAXA MTM	DURATION MÉDIA	SPREAD TESOIRO
CRI	51,12%	IPCA +	7,87%	8,21%	4,56	230 bps
CRI	0,10%	PREFIXADO	10,00%		0,86	9 bps
CRI	34,98%	CDI +	4,36%	4,43%	3,08	
FII	0,08%	-				
Caixa	13,72%	%CDI				

MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

OPERAÇÃO	DATA	ATIVO	NOME	QUANTIDADE	PREÇO MÉDIO	FINANCEIRO
COMPRA	30/01/2024	23J1753853	Pernambuco Construtora II	10.000	R\$ 1.010,60	R\$ 10.106.022,07
COMPRA	31/01/2024	23I1270600	Grupo Comporte	3.978	R\$ 1.005,75	R\$ 4.000.891,79
COMPRA	02/02/2024	23J2268206	Yoshii	3.000	R\$ 994,24	R\$ 2.982.721,71
COMPRA	22/02/2024	24B1276268	Leroy Merlin	7.637	R\$ 982,03	R\$ 7.499.782,15
COMPRA	22/02/2024	24B1276213	Obramax	7.638	R\$ 982,04	R\$ 7.500.821,89
VENDA	*20/02/2024	FII	RINV11	2.100	R\$ 112,21	R\$ 235.631,01

*Data da última venda de FII realizada no período.



CRI OBRAMAX

1ª Série da 27ª Emissão da BariSec

O fundo adquiriu R\$7.500.821,89 à taxa de IPCA + 7,50% a.a.

High Grade

Tipo de Risco: Contratual.

Garantias da Operação:

- Alienação Fiduciária do imóvel.
- Fundo de reserva equivalente a 3 PMT's.
- Alienação Fiduciária das SPE's proprietárias dos ativos.



CRI LEROY MERLIN

3ª Série da 27ª Emissão da BariSec

O fundo adquiriu R\$7.499.782,15 à taxa de IPCA + 7,50% a.a.

High Grade

Tipo de Risco: Contratual.

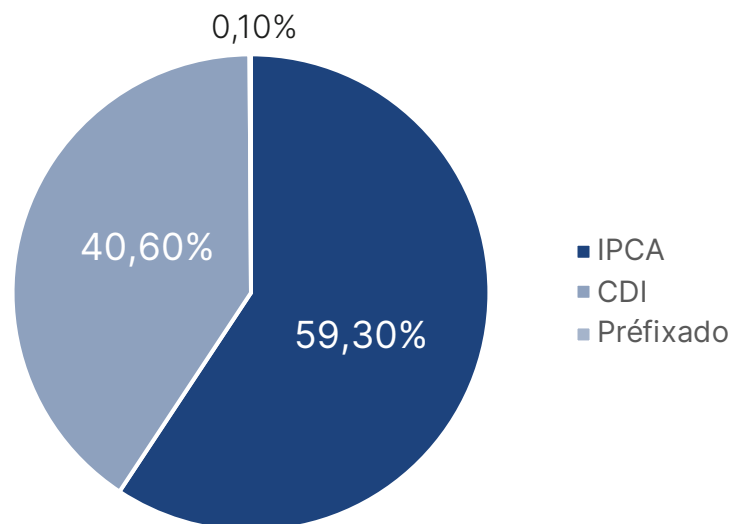
Garantias da Operação:

- Alienação Fiduciária do imóvel.
- Fundo de reserva equivalente a 3 PMT's.
- Alienação Fiduciária das SPE's proprietárias dos ativos.

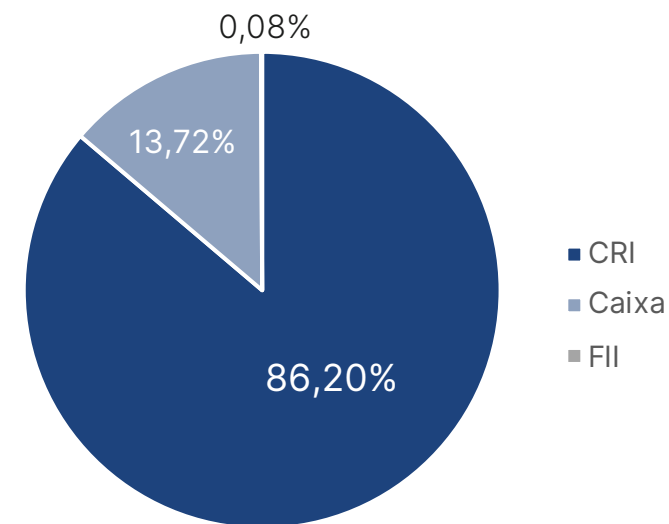
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Janeiro/2024

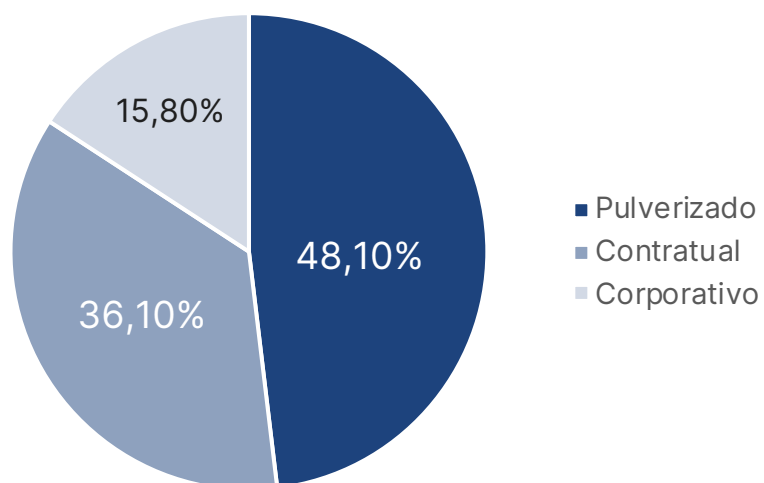
POR INDEXADOR



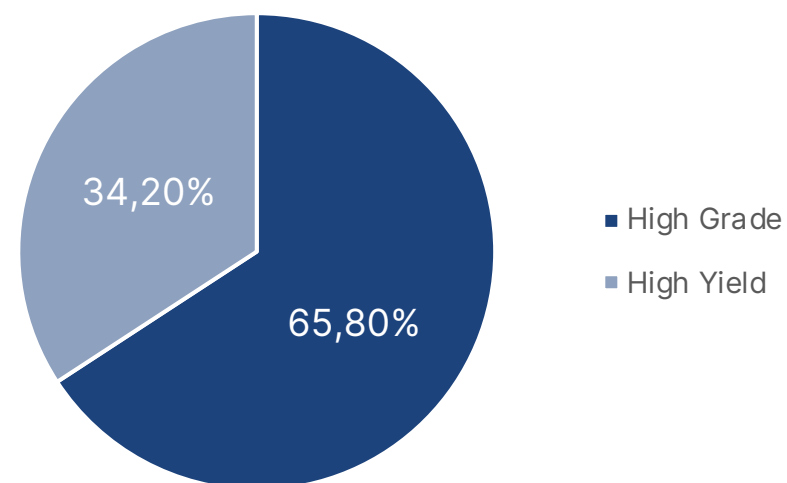
POR INSTRUMENTO



POR TIPO DE RISCO



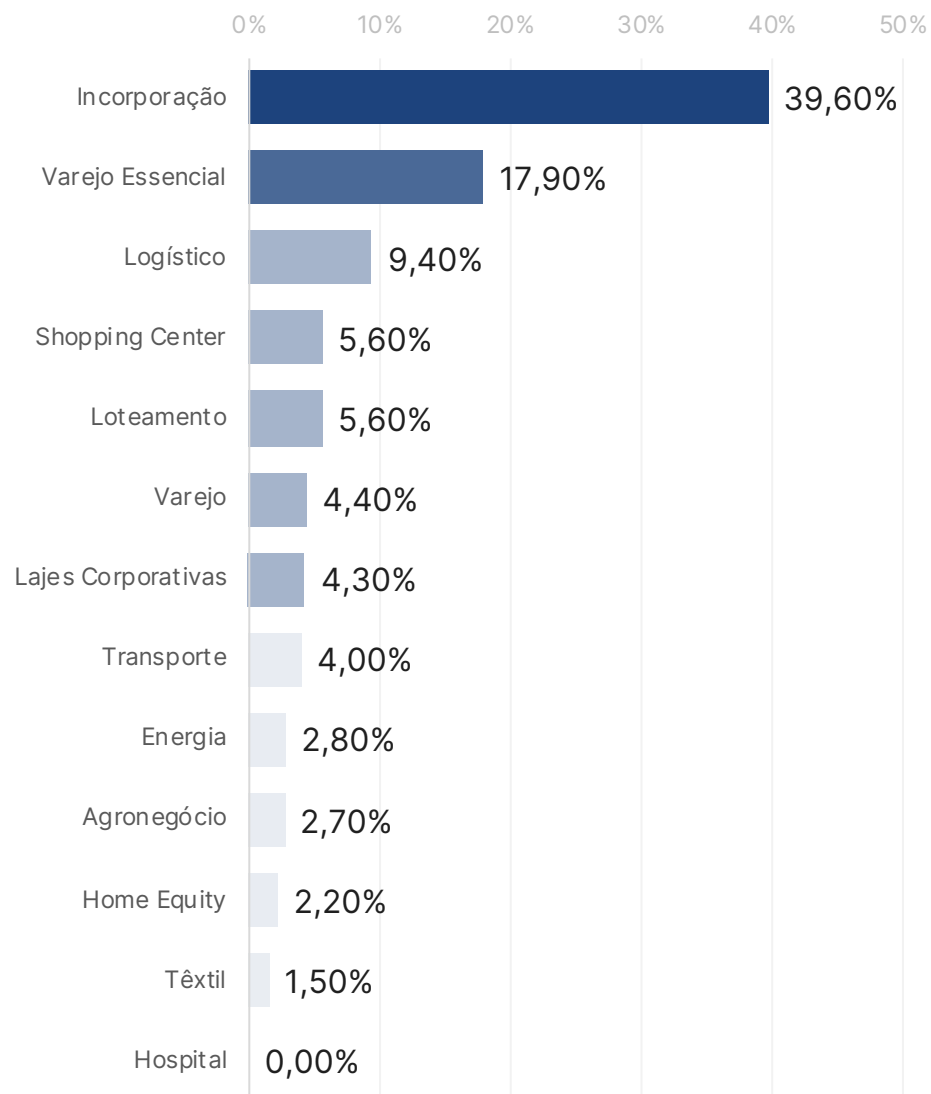
POR RISCO



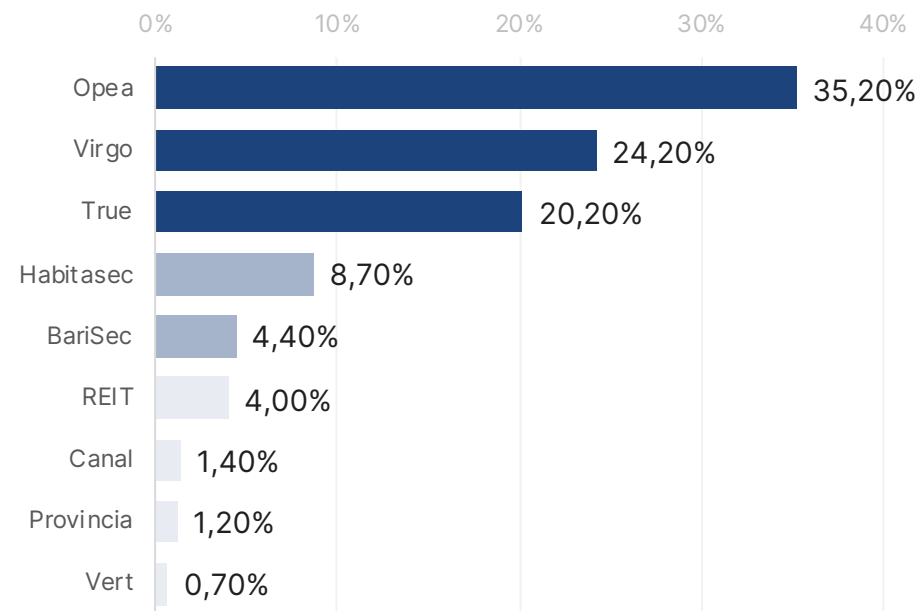
Alocação do Fundo

Relatório Gerencial
Janeiro/2024

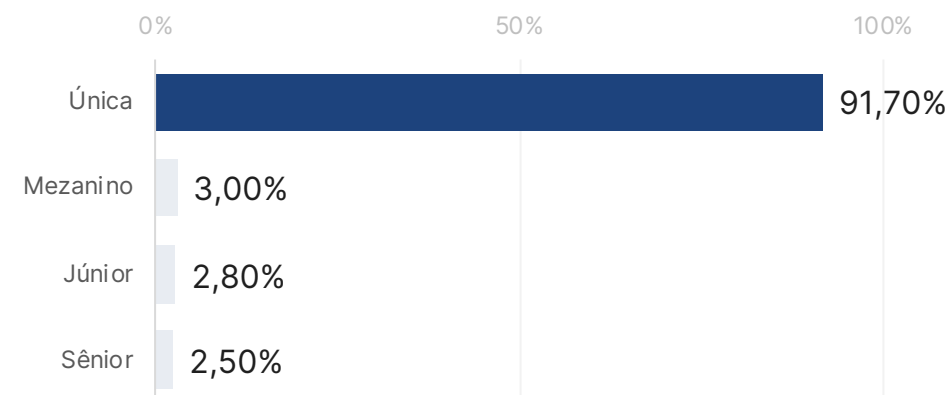
POR SEGMENTO



POR SECURITIZADORA



POR SÉRIE



Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/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.

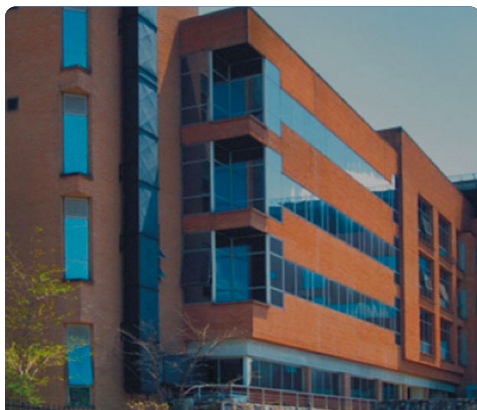
Garantias da Operação: Fundo de Despesas e Fundo de Reserva.

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/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
Janeiro/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

249ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ 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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



High Yield

Copagrill

CRI COPAGRIL

2ª Série da 1ª Emissão da VIRGO

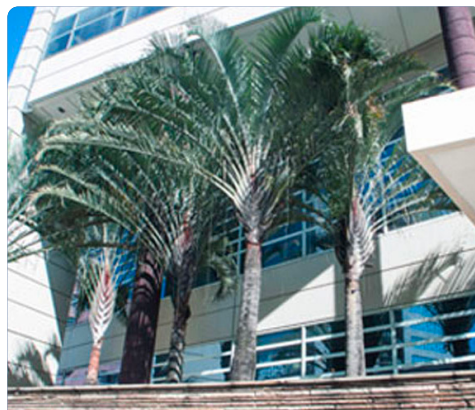
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 7,16% a.a.

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



High Grade

GPA

CRI GPA

296ª Série da 1ª Emissão da VIRGO

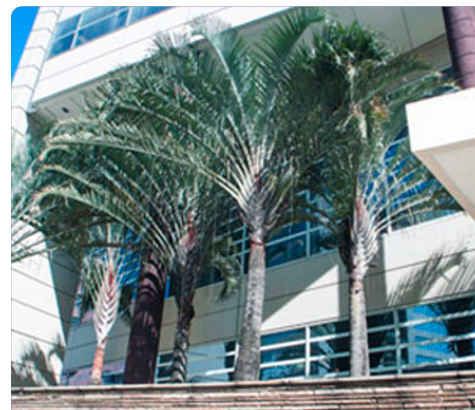
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 5,00% a.a.

Tipo de Risco: Contratual.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

GPA

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

GPA

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
Janeiro/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 DO 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 OBA - SÃO JOSÉ DO RIO PRETO

316ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

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

Tipo de Risco: Contratual.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI OBA - SÃO BERNARDO DO CAMPO

317ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

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

Tipo de Risco: Contratual.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



High Grade



CRI MRV PRÓ SOLUTO

1ª Série da 13ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI MRV PRÓ SOLUTO (IPCA)

2ª Série da 13ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI MRV IX

1ª Série da 178ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON

214ª Série da 1ª Emissão da HABITASEC

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON II

47ª Série da 4ª Emissão da VIRGO

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Sênior.

→ Visualizar operação



High Grade

VITACON
LIFE IS ON

CRI VITACON IV

1ª Série da 27ª Emissão da VIRGO

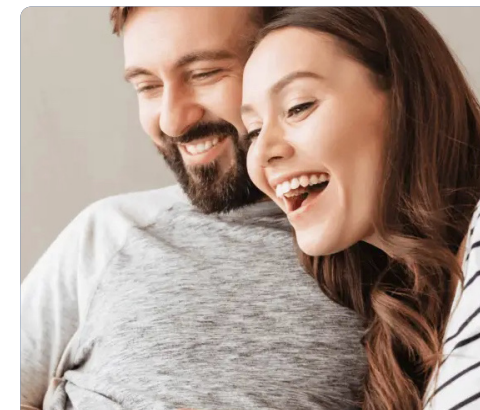
O Fundo adquiriu a operação com taxa média CDI + 5,00% a.a.

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Sênior.

→ Visualizar operação



High Yield

CashMe

CRI CASHME

3ª Série da 24ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Mezanino.

→ Visualizar operação



High Yield



MORADA URBANIZAÇÃO LTDA

1ª Série da 86ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade



CRI ALMEIDA JUNIOR

380ª Série da 1ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Corporativo.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



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 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.

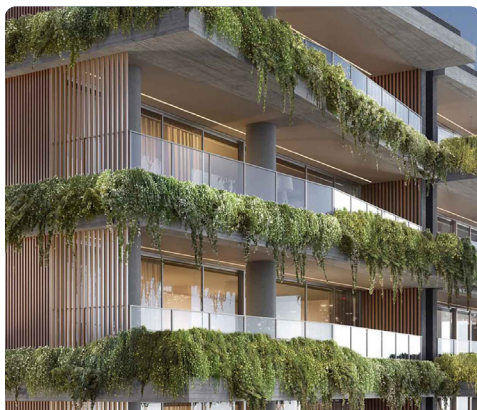
Garantias da Operação: Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Fiança, Fundo...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



High Grade



CRI HELBOR

1ª Série da 109ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

Brookfield

CRI BROOKFIELD

4ª Série da 39ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Contratual.

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

Tipo de Série: Júnior.

→ Visualizar operação



High Grade



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 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

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



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 aos Contratos de locação do imóvel em Manaus...

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Grade

ZAVITCAPITAL

CRI ZAVIT

65ª Série da 3ª Emissão da OPEA

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

Tipo de Risco: Contratual.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI TENDA PRÉ-CHAVES

1ª Série da 151ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação



High Yield



CRI TENDA PÓS-CHAVES

1ª Série da 157ª Emissão da TRUE

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

Tipo de Risco: Pulverizado.

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

Tipo de Série: Única.

→ Visualizar operação

Resumo das Operações

Relatório Gerencial
Janeiro/2024



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



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



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

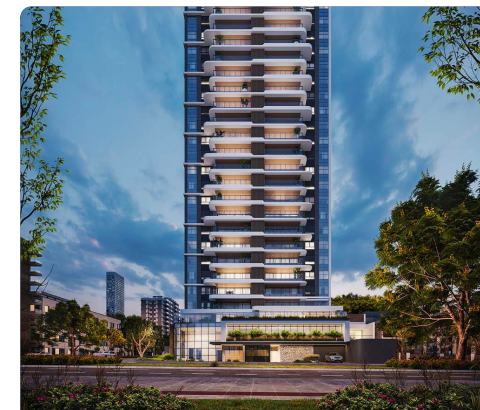
O Fundo adquiriu a operação com taxa média IPCA + 9,50% a.a.

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 UFW 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



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 LEROY MERLIN

3ª 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



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