

Relatório Mensal

julho de 2026



Informe Mensal de Distribuição



(11) 98174-2903



ri@rec-gestao.com



<https://rec-gestao.com/>



@recgestao



/recgestao



Cadastre-se no nosso mailing!

RELG11

FII REC Logística

OBJETIVO DO FUNDO

Auferir receitas através do investimento, e gestão ativa, em ativos imobiliários de uso comercial.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 28.677.600

COTA PATRIMONIAL

R\$ 80,02

COTA MERCADO

R\$ 66,00

QUANTIDADE DE COTAS

358.379

COTISTAS

3.519

RENTABILIDADE-ALVO¹

CDI

PÚBLICO-ALVO

Investidores em Geral.

PRAZO

Indeterminado.

CONDOMÍNIO

Fechado.

GESTORA

REC Gestão de Recursos S.A.

ADMINISTRADOR²

BRL Trust DTVM S/A.

TAXAS

Administração: 0,175% a.a./PL

Gestão: 1,00% a.a./PL

CNPJ

37.112.770/0001-36

CÓDIGO B3 (TICKER)

RELG11

DIVULGAÇÃO DOS DIVIDENDOS

5º dia útil.

PAGAMENTO DOS DIVIDENDOS

10º dia útil.

TRIBUTAÇÃO

Os rendimentos distribuídos são isentos de IR para pessoas físicas, desde que: (i) o fundo tenha, no mínimo, 50 cotistas; (ii) o investidor não detenha mais de 10% das cotas ou dos rendimentos do fundo; e (iii) as cotas sejam negociadas em Bolsa de Valores ou mercado de balcão organizado.

> DESTAQUES

R\$ 0,0000 Dividendo por cota	0,00% a.m. <i>Dividend Yield Mercado</i>	-% do CDI (líquido de tributo)
R\$ 80,02 Cota Patrimonial	R\$ 66,00 Cota Mercado	

> ATUALIZAÇÕES DO MÊS

Não distribuição | Liquidação e Encerramento do Fundo

Em decorrência da aprovação da matéria prevista na alínea “b” da ordem do dia constante do [\[Edital de Convocação da Assembleia Geral Extraordinária\]](#) e da [\[Proposta do Administrador\]](#), ambos publicados em 16 de abril de 2026, conforme deliberação apurada no [\[Termo de Apuração\]](#) publicado em 04 de maio de 2026, o Fundo realizou a alienação parcial dos ativos integrantes de sua carteira, mediante a entrega de 2.924.388 cotas da Oferta Pública de Distribuição da 2ª Emissão de Cotas do REC Multiestratégia (“RECM11”), as quais foram subscritas pelo RELG11, em 01/07/2026.

Em continuidade às deliberações aprovadas pelos cotistas, o Fundo promoverá a amortização total das cotas de sua classe única, nos termos do referido Termo de Apuração, mediante a entrega de cotas do RECM11, passíveis de negociação, e pagamento em recursos financeiros.

Nesse contexto, conforme divulgado no Comunicado ao Mercado publicado em 04/08/2026, reitera-se que o Fundo não realizará distribuição de dividendos no mês de agosto de 2026, tendo em vista sua iminente liquidação.

Concluída a amortização total das cotas e após a quitação integral (i) das obrigações do Fundo, incluindo custos, despesas e demais encargos aplicáveis, e (ii) dos valores devidos aos cotistas em decorrência da amortização total das cotas, o Fundo não mais contará com patrimônio remanescente, ocasião em que prosseguirão os atos necessários à conclusão do processo de liquidação e ao posterior encerramento do Fundo.

As principais datas relacionadas às etapas de liquidação e encerramento do Fundo encontram-se previstas no Cronograma indicativo constante na próxima página deste relatório.

¹ É importante destacar que a rentabilidade alvo não representa e nem deve ser considerada como promessa ou garantia de rentabilidade ou isenção de risco para os cotistas.

² Base de cálculo da taxa de administração: i) patrimônio líquido; ou ii) valor de mercado, calculado com base na média diária da cotação de fechamento no mês anterior ao do pagamento da taxa, caso o Fundo tenha integrado ou passado a integrar índices de mercado, cuja metodologia preveja critérios que considerem a liquidez das cotas e o volume. Observado o valor mínimo mensal de R\$15.000.

Cronograma

Evento	Data
Comunicado ao Mercado informando sobre a liquidação do Fundo ³	06/08/2026
Suspensão das negociações do Fundo na B3, a partir da abertura do mercado	13/08/2026
Envio de formulário aos investidores, por e-mail, pela plataforma Cuore, para informação acerca do Custo Médio de aquisição das cotas	18/08/2026
Período de manifestação sobre o Custo Médio	18/08/2026 a 25/08/2026
Fato Relevante divulgando a quantidade/valor de cada ativo que será atribuído a cada cota do Fundo (financeiro e cotas dos fundos)	02/09/2026
Data-base do evento de amortização total	03/09/2026
Data de entrega pela B3 dos ativos (Cotas dos FIIs) aos cotistas	08/09/2026
Data de pagamento da amortização aos cotistas (financeiro)	10/09/2026

Ao longo desse processo, a Administradora e a Gestora manterão os cotistas informados acerca do andamento da liquidação do Fundo e permanecerão à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais.

³ Publicação originalmente realizada em 06/08, posteriormente retificada em 07/08

> RESULTADOS DOS ÚLTIMOS 12 MESES, INÍCIO E ACUMULADO

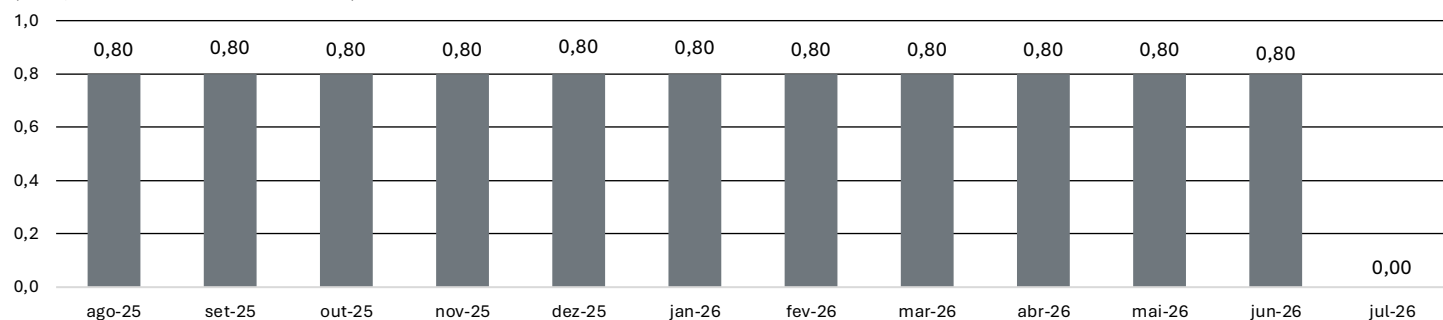
No acumulado dos últimos 12 meses a distribuição de rendimentos do Fundo corresponde a R\$ 8,80/cota.

O Fundo distribuiu entre maio de 2019 (primeiro mês após o encerramento de sua oferta inicial) e julho de 2026 um montante acumulado de 36,92% (versus um CDI acumulado, líquido de tributo, de 47,02%)

> RESULTADO MENSAL

Distribuição Mensal do Fundo

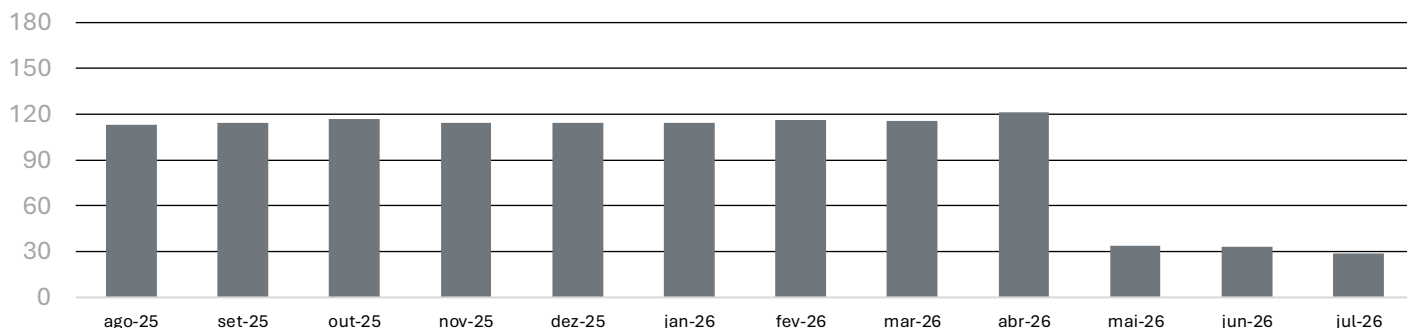
(Em R\$/cota – IPO em 23 de outubro de 2020)



Patrimônio Líquido⁴

O patrimônio líquido do Fundo fechou o mês de julho de 2026 em R\$ 28.677.600

(Em R\$ - milhões)



⁴ Fonte: Administrador do Fundo

DRE GERENCIAL^{5 6}

	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26	jun-26	jul-26	Acumulado 12M
Receitas de Aluguel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Receita Dividendos FIs	1.178.942	1.163.712	1.151.039	1.068.605	1.055.214	1.058.385	1.045.275	1.016.985	1.015.075	1.014.488	207.349	72.114	11.047.182
Outras Receitas	17.916	31.361	41.090	17.225	9.702	6.866	4.731	4.505	10.311	21.539	33.058	1.803	200.107
Lucro/Prejuízo com Venda de Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	6.672.810	6.055.104	-	-	12.727.914
Lucro/Prejuízo Realizado FIs	-225.187	-206.482	-543.747	-191.116	-158.846	-	-7.938	-5.076	-427.176	-591.062	-1.448.261	-351.393	-4.156.282
Receitas Totais	971.670	988.592	648.382	894.714	906.070	1.065.251	1.042.069	1.016.413	7.271.020	6.500.069	-1.207.855	-277.475	19.818.921
Despesas Financeiras com propriedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Despesas Operacionais com propriedades	-1.000	-	-	-1.350	-	-	-	-	1.350	-	-	-	-1.000
Despesas Operacionais	-119.730	-132.164	-133.048	-114.263	-110.498	-121.048	-112.794	-128.506	-145.107	-256.312	-101.092	-49.562	-1.524.124
Despesas Totais	-120.730	-132.164	-133.048	-115.613	-110.498	-121.048	-112.794	-128.506	-143.757	-256.312	-101.092	-49.562	-1.525.124
Ajuste a valor justo com propriedade	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ajuste Marcação a Mercado FIs	974.004	1.426.451	3.089.452	-2.309.071	619.893	-311.867	2.483.136	-575.218	-375.581	-654.380	834.507	-4.151.853	1.049.473
Lucro líquido - Regime Competência	1.824.944	2.282.879	3.604.787	-1.529.969	1.415.466	632.336	3.412.411	312.690	6.751.681	5.589.377	-474.439	-4.478.891	19.343.271
Resultado líquido - Competência / Cota	1,3674	1,7106	2,7011	-1,1464	1,0606	0,4738	2,5570	0,2343	5,0591	15,5963	-1,3238	-12,4976	15,7923
Lucro líquido - Regime Caixa	839.515	858.672	518.338	763.339	-2.206.695	944.903	918.158	909.581	435.672	286.448	-1.365.896	-328.373	2.573.662
Resultado líquido - Regime Caixa / Cota	0,6291	0,6434	0,3884	0,5720	-1,6535	0,7080	0,6880	0,6816	0,3265	0,7993	-3,8113	-0,9163	(0,9449)
Valor Distribuído	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	1.067.650	286.703	286.703	-	10.182.253
Valor distribuído por cota	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,8000	0,0000	8,8000

Distribuição de rendimentos: o Fundo deverá distribuir a seus Cotistas, no mínimo, 95% dos resultados auferidos, apurados de acordo com o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano.

Vale o esclarecimento do conceito de:

Regime de competência

As despesas e receitas são registradas no ato (data do fato gerador), não importando quando ocorrerá o pagamento ou recebimento. Em um CRI, considera-se a totalidade das receitas advindas de juros e atualização monetária, assim como o ajuste a valor de mercado e eventual apropriação do ágio/ deságio de um CRI adquirido/ vendido.

Regime de Caixa

Considera as receitas e despesas apenas quando ocorre a transação financeira (entrada ou saída de caixa).

Rendimentos dos CRIs

Refere-se aos rendimentos consolidados que incidem sobre os CRIs (juros, atualização monetária e eventuais outras receitas).

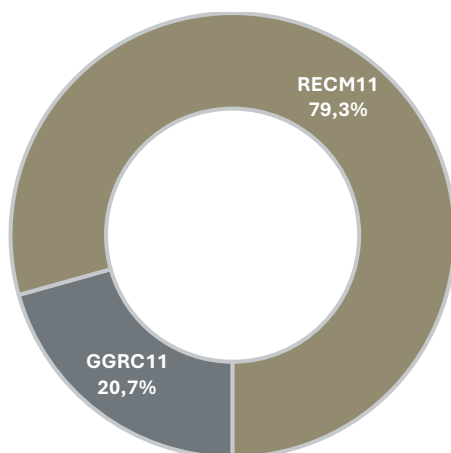
⁵ Fonte: Administrador do Fundo.

⁶ Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

> PORTFÓLIO DO FUNDO⁷

Cotas de Fundos Imobiliários

(% do total das cotas - em R\$)

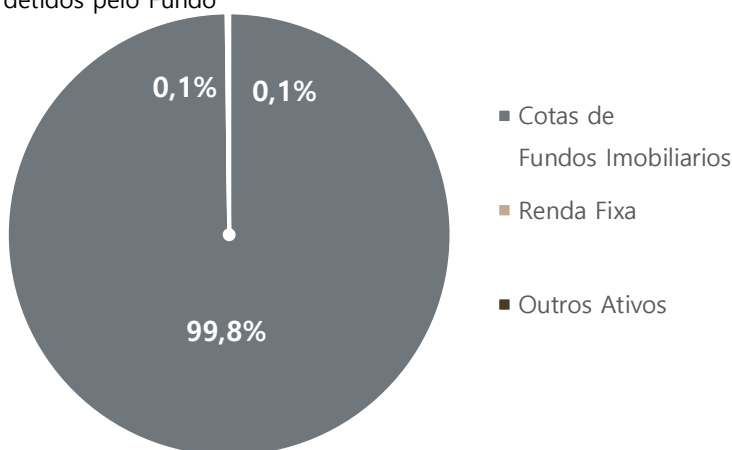


> ATIVOS DO FUNDO^{8,9}

Ao final do mês de julho de 2026, os ativos detidos pelo Fundo encontram-se alocados da seguinte forma:

- Cotas de Fundos: R\$ 28.788.927
- Renda Fixa (liquidez diária): R\$ 22.113
- Outros Ativos: R\$ 30.676

Total do ativo: R\$ 28.841.716



> PASSIVOS DO FUNDO

Ao final do mês de julho de 2026, os passivos do Fundo encontram-se divididos da seguinte forma:

- Outros passivos: R\$ 164.116

Total do passivo: R\$ 164.116

⁷ Valor referente a data de fechamento do mês

⁸ Valor referente a data de fechamento do mês

⁹Fonte: Administrador do Fundo

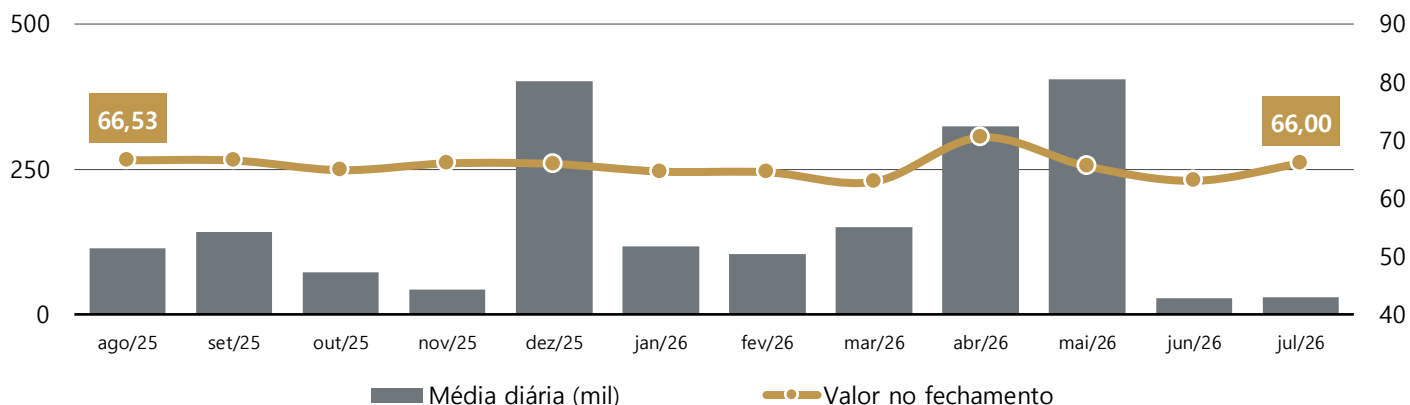
> LIQUIDEZ E RENTABILIDADE NA B3

A negociação das cotas do Fundo foi iniciada em 29 de abril de 2019, com o preço de abertura correspondendo a R\$ 100,00/cota. No encerramento deste mês de julho, a cota fechou em **R\$ 66,00**.

Outras Informações ¹⁰		julho de 2026
Volume negociado no mês (em R\$)		695.717
Média diária (em R\$)		30.249
Quantidade de cotas negociadas no mês		10.488
Valor da cota no fechamento (em R\$)		66,00
Valor médio de negociação por cota (em R\$)		66,33
Faixa de negociação (R\$ por cota)	Mínimo	61,00
	Máximo	74,98

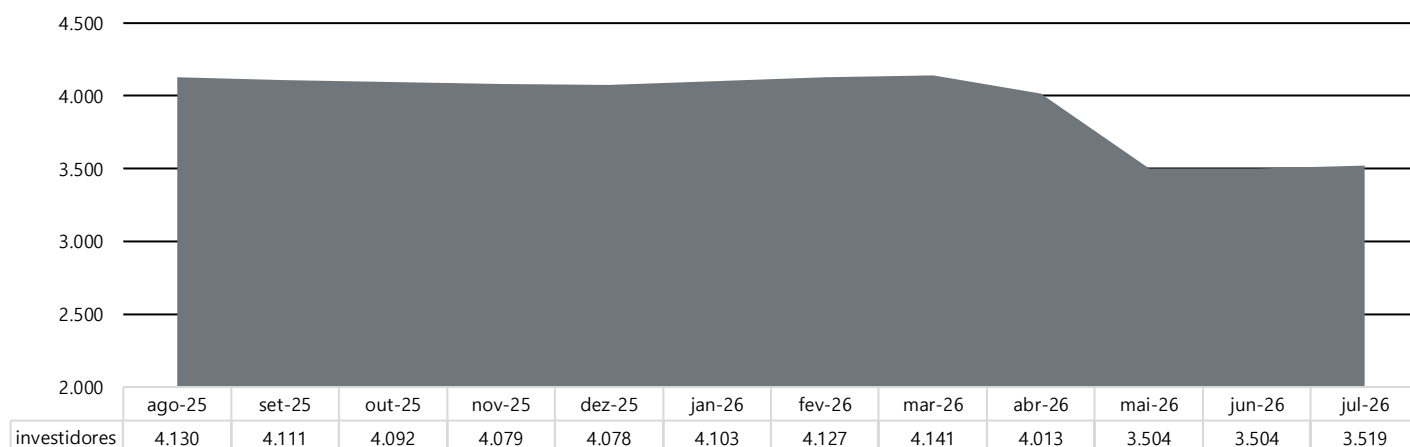
Média de negociação diária:

(B3 – em R\$ mil)



Média de negociação diária

O Fundo encerrou o mês de julho com um total de 3.519 investidores.



¹⁰ Fonte: B3.

> EMISSÕES REALIZADAS

Emissão	Data	Quantidade de cotas	Montante (R\$)
1ª Emissão	Outubro/2020	335.710	R\$ 33.571.000
2ª Emissão	Dezembro/2020	595.564	R\$ 59.556.400
3ª Emissão	Junho/2021	403.288	R\$ 39.885.183

> OUTROS FUNDOS DA CASA

Atualmente a REC atua como Consultor de Investimento no FII REC Recebíveis Imobiliários e no FII REC Renda Imobiliária, sendo também gestora dos FII REC Logística, FII REC Multiestratégia, REC FAMI Fundo de CRI Cotas Amortizáveis e REC Cotas Amortizáveis II, REC Master Fundo de CRI e REC One, totalizando aproximadamente R\$ 3,5 bi sob gestão.

Conheça mais em: rec-gestao.com

> GLOSSÁRIO FINANCEIRO

Dividend Yield: Indicador de rentabilidade que mostra o percentual de retorno distribuído aos cotistas em relação ao valor da cota. É calculado dividindo os rendimentos pagos no período pelo preço da cota no mesmo intervalo. Quanto maior o dividend yield, maior o retorno proporcional ao investimento.

Gross Up: Cálculo com a adição do imposto para projetar o quanto seria necessário investir em um ativo tributável para ter o retorno líquido esperado. É utilizado para comparação entre ativos com diferentes regimes de tributação.

PMT (Payment): Valor da parcela periódica de uma operação estruturada, composto pela amortização do principal acrescida dos juros devidos no período.

Duration: Prazo médio ponderado de recebimento de fluxos de um título. Indica quanto tempo, em média, o investidor levará para recuperar o capital investido, considerando todos os pagamentos programados.

LTV (Loan to Value): Indicador de alavancagem que mede a relação entre o valor do saldo devedor da operação (ajustado pela subordinação) e o valor das garantias da operação. Um LTV mais baixo indica maior nível de garantia em relação ao saldo devedor da operação.

Cotas Sênior: Classe de cotas com prioridade no recebimento dos fluxos da operação. São as primeiras a receber amortizações e juros, e, por isso, possuem menor risco e menor remuneração.

Cotas Mezanino: Classe intermediária de risco e retorno. Recebem os pagamentos após as cotas sênior, mas antes das cotas subordinadas. Servem como uma camada de proteção parcial.

Cotas Subordinadas: Última classe na prioridade de pagamento. Só recebem amortizações e juros após o pagamento das cotas sênior e mezanino. Por assumirem maior risco, normalmente oferecem a maior remuneração.

Lastro Corporativo: Modelo em que a operação é lastreada por dívida de um único devedor ou grupo empresarial. Embora possa oferecer maior previsibilidade, concentra mais risco.

Alienação Fiduciária das Cotas da SPE: As cotas da Sociedade de Propósito Específico (SPE) são alienadas fiduciariamente à securitizadora como garantia da operação. Em caso de inadimplência, a securitizadora pode assumir o controle da SPE e do ativo relacionado.

Cessão Fiduciária da Carteira de Recebíveis: Transferência da titularidade dos créditos imobiliários detidos pelo incorporador à securitizadora, sob forma fiduciária. Os créditos passam a ser custodiados por um banco e controlados pela securitizadora para assegurar o pagamento dos investidores.

Fundo de Reservas: Montante reservado para assegurar os pagamentos do CRI em caso de inadimplemento da PMT. Costuma equivaler a pelo menos duas parcelas da operação (PMTs) e deve ser recomposto sempre que utilizado. Os recursos são aplicados conforme definido no termo de securitização, geralmente em ativos de alta liquidez e baixo risco.

Fundo de Obras: Valor reservado para garantir a conclusão de empreendimentos imobiliários em construção. Os recursos são liberados ao incorporador com base em medições físicas da obra, geralmente em forma de reembolso, conforme previsto contratualmente.

MTM (Mark to Market – Marcação a Mercado): Avaliação do valor de um título com base nas condições atuais de mercado.

Regime Fiduciário: Estrutura legal que segrega os ativos da operação do patrimônio da securitizadora. Garante que os recursos da operação não sejam afetados por eventuais problemas financeiros da empresa que estruturou ou administra o CRI.

Agente Fiduciário: Instituição responsável por fiscalizar o cumprimento das obrigações da operação e proteger os interesses dos investidores. Atua monitorando o desempenho dos ativos, as garantias e o uso dos recursos conforme definido no termo de securitização

Este relatório foi preparado exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretado como uma solicitação ou oferta para comprar ou vender quaisquer valores mobiliários ou instrumentos financeiros a eles relacionados. Os Gestores não verificaram as informações constantes neste documento de forma independente, nem fazem qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, quanto à exatidão, abrangência ou confiabilidade das informações contidas neste relatório. Nenhum conteúdo deste documento é, ou deve ser considerado, uma promessa ou representação quanto ao passado ou futuro. O Administrador e os Gestores refutam expressamente toda e qualquer responsabilidade relacionada ao ou resultante do uso deste material.

Este relatório não pretende ser completo ou conter todas as informações que os cotistas do Fundo possam solicitar. Decisões de investimento não devem considerar exclusivamente as informações contidas neste material. Leia os prospectos e regulamentos dos fundos de investimento antes de investir. A rentabilidade passada não representa, de maneira alguma, garantia de rentabilidade futura e projeções não significam retornos futuros. A rentabilidade que tiver sido divulgada não é líquida de impostos, e fundos de investimento não contam com garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito- FGC.