

Fundo De Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ (28.830.325/0001-10)

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

CNPJ (59.281.253/0001-23)

**Demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023
e relatório do auditor independente**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ("Administradora do Fundo")
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários ("Fundo") que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Investimentos em certificados de recebíveis imobiliários – CRIs

Em 30 de junho de 2023, os investimentos em certificados de recebíveis imobiliários, mensurados ao seu valor justo, no montante de R\$ 2.288.143 mil representavam 70,07% do patrimônio líquido do Fundo. Consideramos este como um principal assunto de auditoria pois os investimentos em certificados de recebíveis imobiliários envolvem risco de crédito das contrapartes, de liquidez, além do fato de sua precificação se utilizar de técnicas de valorização que envolvem grau significativo de julgamento e estimativa.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a avaliação da adequação dos procedimentos adotados para análise do risco de crédito dos certificados de recebíveis imobiliários, o envolvimento de especialistas em avaliação para nos auxiliar na análise do valor justo dos investimentos através da valorização dos ativos com base em dados obtidos de mercado, verificação da liquidação financeira das aquisições, vendas, amortizações e juros pagos no período auditado e o confronto da carteira de investimentos com o extrato do órgão custodiante dos ativos. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa nº 5.2(a) às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados para as aplicações em certificados de recebíveis imobiliários, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo estão adequados, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Investimentos em cotas de fundos de investimento imobiliário

Em 30 de junho de 2023 os investimentos em cotas de fundos de investimento imobiliário, mensurados ao seu valor justo, no montante de R\$ 837.597 mil representavam 25,65% do patrimônio líquido do Fundo. Devido à materialidade em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto, os investimentos em cotas de fundos de investimento imobiliário foram considerados um dos principais assuntos de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria para abordar o risco de existência, titularidade e valorização dos investimentos em cotas de fundos de investimento imobiliário incluíram, entre outros, a comparação dos preços de ativos com cotações de mercado ou valor patrimonial e recálculo das posições detidas pelo Fundo; revisão das últimas demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, analisando se tais relatórios conferem a propriedade dos ativos ao Fundo. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa nº 5.2(b).

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a avaliação do valor justo dos investimentos em cotas de fundo de investimento imobiliário, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Distribuição de rendimentos aos cotistas

Os rendimentos destinados à distribuição aos cotistas do Fundo, de acordo com o art. 10 da Lei 8.668/93, devem levar em consideração a base de cálculo descrita no Ofício-Circular CVM nº 1/2014. Consideramos o cálculo deste montante como um principal assunto de auditoria uma vez que a base de cálculo mencionada anteriormente deve ser ajustada pelas adições e/ou exclusões considerando as obrigações incorridas e a incorrer pelo Fundo, e submetida à apreciação dos cotistas em Assembleia, conforme Ofício-Circular CVM nº 1/2015.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos incluíram, entre outros, a verificação da exatidão matemática do cálculo de rendimentos a distribuir preparado pela Administradora do Fundo e análise de sua conformidade ao Ofício-Circular CVM nº 1/2014. Confrontamos as principais adições e exclusões incluídas na base de cálculo com as documentações de suporte providas pela Administradora do Fundo e analisamos também os controles de gerenciamento de liquidez da Administradora para o Fundo, considerando sua capacidade de honrar com suas obrigações presentes de desembolsos de caixa futuros, e consequentes ajustes na base de cálculo das distribuições. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto incluídas na nota explicativa nº 8 às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o cálculo da distribuição dos rendimentos ao cotista, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos aceitáveis os critérios utilizados pela Administradora do Fundo para os cálculos de distribuição de rendimentos ao cotista do Fundo derivadas da base de cálculo descrita no Ofício-Circular CVM nº 1/2014 para suportar a base de cálculo e informações incluídas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidade da Administradora do Fundo sobre as demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimentos Imobiliário e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Administradora do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela a Administradora do Fundo.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 26 de setembro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.Ltda
CRC-SP034519/O



Marília Nascimento Soares
Contadora CRC-SP301194/O

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ: 28.830.325/0001-10

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de Reais

Ativo	Nota	30/06/2023	% do PL	30/06/2022	% do PL
Circulante					
Aplicações financeiras					
De natureza não imobiliária					
Cotas de fundo de renda fixa	5.1	179.066	5,48%	53.507	1,69%
De natureza imobiliária					
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRIs	5.2 (a)	2.288.143	70,07%	2.185.334	68,99%
Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário - FIIs	5.2 (b)	837.597	25,65%	971.781	30,68%
Negociação e intermediação de valores	17.2	895	0,03%	-	0,00%
Outros valores a receber		60	0,00%	3.136	0,10%
Outros créditos		59	0,00%	43	0,00%
Total do ativo		3.305.820	101,23%	3.213.801	101,46%
Passivo e Patrimônio líquido					
	Nota	30/06/2023	% do PL	30/06/2022	% do PL
Circulante					
Rendimentos a distribuir	8	31.877	0,98%	42.531	1,30%
Impostos e contribuições a recolher	12	234	0,01%	61	0,00%
Negociação e intermediação de valores	17.2	3.994	0,12%	-	0,00%
Provisões e contas a pagar	17.1	4.201	0,13%	3.659	0,11%
Total do passivo		40.306	1,23%	46.251	1,46%
Patrimônio líquido					
Cotas de investimentos integralizadas	9.1	3.647.612	111,70%	3.310.653	104,52%
Gastos com colocação de cotas	9.4	(99.827)	-3,06%	(90.179)	-2,85%
Prejuízos acumulados		(282.271)	-8,64%	(52.924)	-1,67%
Total do patrimônio líquido		3.265.514	100,00%	3.167.550	100,00%
Total do passivo e patrimônio líquido		3.305.820	101,23%	3.213.801	101,46%

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ: 28.830.325/0001-10

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações dos resultados dos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de Reais, exceto lucro líquido e valor patrimonial da cota

	Nota	30/06/2023	30/06/2022
Ativos financeiros de natureza imobiliária			
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	254.001	282.096
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	18.775	76.408
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	(1.460)	(37.416)
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	6	95.302	120.409
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	(2.093)	15.716
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	(171.456)	(45.046)
Despesas de IRPJ de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)		(345)	(3.174)
Resultado líquido de atividades imobiliárias		192.724	408.993
Outros ativos financeiros			
Receitas de cotas de fundo de renda fixa		21.849	14.095
Despesas de IR sobre resgates de títulos de renda fixa		(4.476)	(3.205)
		17.373	10.890
Despesas operacionais			
Taxa de administração	7 e 11	(36.114)	(35.259)
Taxa de custódia	11	(20)	(21)
Outras despesas operacionais	11	(751)	(891)
		(36.885)	(36.171)
Lucro líquido do exercício		173.212	383.712
Quantidade de cotas integralizadas	9.1	36.433.827	33.044.581
Lucro por cota integralizada - R\$		4,75	11,61
Valor patrimonial da cota integralizada - R\$		89,63	95,86

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ: 28.830.325/0001-10

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de Reais

	Nota	Cotas de investimentos integralizadas	Gastos com colocação de cotas	Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
Em 30 de junho de 2021		2.198.996	(59.134)	(162)	2.139.700
Cotas de investimentos integralizadas	9.2	1.111.657			1.111.657
Gastos com colocação de cotas	9.4	-	(31.045)		(31.045)
Lucro líquido do exercício		-		383.712	383.712
Rendimentos apropriados no exercício	8	-		(436.474)	(436.474)
Em 30 de junho de 2022		3.310.653	(90.179)	(52.924)	3.167.550
Cotas de investimentos integralizadas	9.2	336.959	-	-	336.959
Gastos com colocação de cotas	9.4	-	(9.648)	-	(9.648)
Lucro líquido do exercício		-	-	173.212	173.212
Rendimentos apropriados no exercício	8	-	-	(402.559)	(402.559)
Em 30 de junho de 2023		3.647.612	(99.827)	(282.271)	3.265.514

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ: 28.830.325/0001-10

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações dos fluxos de caixa (método direto) dos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de Reais

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Pagamento de taxa de administração		(36.230)	(34.699)
Outros recebimentos (pagamentos) operacionais		2.962	(3.742)
Pagamento de IR s/ resgate de títulos de renda fixa		(4.317)	(3.205)
Caixa líquido das atividades operacionais		(37.585)	(41.646)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Rendimentos de cotas de fundo de renda fixa		21.849	14.095
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	(1.019.365)	(2.719.189)
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	674.238	1.640.910
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	203.205	126.103
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	310.429	252.376
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	6	95.302	120.409
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	(179.439)	(707.321)
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	92.575	450.224
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	50.598	28.109
IRRF sobre ganho de capital (renda variável)		(346)	(4.217)
Caixa líquido das atividades de investimento		249.046	(798.501)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Cotas de investimentos integralizadas	9.2	336.959	1.111.657
Pagamento de gastos de colocação de cotas	9.4	(9.648)	(31.045)
Rendimentos distribuídos	8	(413.213)	(415.318)
Caixa líquido das atividades de financiamento		(85.902)	665.294
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		125.559	(174.853)
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício		53.507	228.360
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício		179.066	53.507

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

1. Contexto operacional

O Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários ("Fundo"), administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, foi constituído, sob forma de condomínio fechado, em 06 de outubro de 2017, com prazo de duração indeterminado, nos termos da Instrução CVM nº 571 de 25 de novembro de 2015 que alterou a Instrução CVM nº 472 de 31 de outubro de 2008, e iniciou suas atividades na data de 06 de março de 2018.

O objeto do Fundo é aplicar, primordialmente, em certificados de recebíveis imobiliários ("CRI"), desde que tenham sido objeto de oferta pública registrada na CVM ou cujo registro tenha sido dispensado nos termos da regulamentação em vigor, nos termos do Regulamento, e, complementarmente, nos seguintes ativos (em conjunto com os CRI, os "Ativos Imobiliários"): (i) cotas de outros fundos de investimento imobiliários; (ii) letras de crédito imobiliário; (iii) letras imobiliárias garantidas; (iv) certificados de potencial adicional de construção emitidos com base na Instrução CVM nº 401, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada; e (v) imóveis, direitos reais em geral sobre imóveis, participações societárias de sociedades imobiliárias e/ou em outros ativos financeiros, títulos e valores mobiliários que não os CRI, nos seguintes casos: (a) execução ou excussão de garantias relativas aos CRI; e/ou (b) renegociação de dívidas decorrentes dos CRI ("Ativos Extraordinários").

A gestão de riscos da Administradora tem suas políticas aderentes às práticas de mercado, e está em linha com as diretrizes definidas pelos órgãos reguladores. Os principais riscos associados ao Fundo estão detalhados na Nota 4.

O Fundo possui suas cotas negociadas na B3. As cotas apresentaram os seguintes preços de fechamento no último dia de negociação de cada mês do exercício findo em 30 de junho de 2023:

IRDM11 (Valores expressos em reais)	Preço de fechamento
Julho	102,49
Agosto	101,73
Setembro	103,01
Outubro	99,75
Novembro	94,80
Dezembro	92,35
Janeiro	91,72
Fevereiro	89,87
Março	80,46
Abril	79,00
Maiο	85,50
Junho	88,82

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas consoante as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário, seguindo a Instrução CVM 516 e demais orientações e normas contábeis emitidas pela CVM, conforme aplicável.

As demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 foram aprovadas pela administradora do Fundo 26 de setembro de 2023.

3. Resumo das principais políticas contábeis e critérios de apuração

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue estimativas e adote premissas que afetam os montantes dos ativos e passivos apresentados bem como os montantes de receitas e despesas reportados para o período do relatório.

O uso de estimativas se estende às provisões necessárias para créditos de liquidação duvidosa, valor justo e mensuração de valor recuperável de ativos. Os resultados efetivos podem variar em relação às estimativas.

3.1 Classificação ativos e passivos correntes e não correntes

O Fundo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante/não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal; (ii) for mantido principalmente para negociação; (iii) se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação ou (iv) caixa e equivalentes de caixa. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: (i) se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal dentro de 12 meses após o período de divulgação ou (ii) não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. Todos os demais passivos são classificados como não circulantes.

3.2 Instrumentos financeiros

a) Classificação dos instrumentos financeiros

I. Data de reconhecimento

Todos os ativos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação.

II. Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros foram adquiridos pelo Fundo. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

III. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, em uma das seguintes categorias:

. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação.

IV. Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

. Aplicações financeiras representadas por títulos e valores mobiliários: títulos que representam dívida para o emissor, rendem juros e foram emitidos de forma física ou escritural.

. Cotas de fundos de investimento: instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, com natureza de instrumentos de patrimônio para o emissor.

b) Mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças de valor justo

Em geral, os ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo, que é considerado equivalente ao preço de transação. Os instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo por meio do resultado são ajustados pelos custos de transação. Os ativos e passivos financeiros são posteriormente mensurados da seguinte forma:

I. Mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros classificados como para negociação são mensurados ao valor justo, sem dedução de custos estimados de transação que seriam eventualmente incorridos quando de sua alienação.

O "valor justo" de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado e vendido naquela data por duas partes bem informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado").

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

II. Reconhecimento de variações de valor justo

As variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo, são reconhecidas na demonstração do resultado, em suas respectivas contas de origem.

Como regra geral, variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros para negociação, são reconhecidas na demonstração do resultado, em suas respectivas contas de origem.

3.3 Aplicações financeiras de natureza imobiliária

3.3.1 Cotas de fundos imobiliários

a) Negociadas na B3 S.A. - As cotas de fundos de investimento imobiliários são inicialmente registradas ao custo de aquisição, tendo o seu valor ajustado mensalmente pela variação no valor das cotas dos fundos investidos do último dia útil de cada mês, divulgadas na B3, independente dos volumes negociados.

b) Não negociadas na B3 S.A. - As cotas de fundos de investimento imobiliários são inicialmente registradas ao custo de aquisição, tendo o seu valor ajustado mensalmente, com base no valor da cota divulgado pelo administrador do fundo onde os recursos são aplicados.

Os rendimentos são contabilizados em receita quando as cotas correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

3.3.2 Certificados de recebíveis imobiliários

Os Certificados de Recebíveis Imobiliários estão demonstradas pelos seus respectivos valores justos, os quais foram obtidos através taxa de negociação. A variação no valor justo dos certificados de recebíveis imobiliários é reconhecida na demonstração do resultado do exercício, no período em que referida valorização ou desvalorização tenha ocorrido.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

3.4 Provisões e ativos e passivos contingentes

O Fundo, ao elaborar suas demonstrações financeiras faz a segregação entre:

- Provisões: saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para o Fundo cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.
- Passivos contingentes: possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle do Fundo. São reconhecidos no balanço quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações. Os passivos contingentes classificados como perda possível pelos assessores jurídicos e pela Administração são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem divulgação.

Ativos contingentes: ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não de eventos além do controle do Fundo. Não são reconhecidos no balanço patrimonial ou na demonstração do resultado.

3.5 Reconhecimento de receitas e despesas

As receitas e as despesas são apropriadas ao resultado segundo o regime contábil de competência.

3.6 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e aplicações financeiras de renda fixa, de curto prazo e alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

3.7 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Administradora do Fundo efetua estimativas e julgamentos contábeis, com base em premissas, que podem, no futuro, não ser exatamente iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e julgamentos que, na opinião da Administradora, podem ser considerados mais relevantes, e podem sofrer variação no futuro, acarretando em eventuais impactos em ativos e passivos do Fundo, está descrita a seguir:

I) Valor justo dos instrumentos financeiros: o valor justo dos instrumentos financeiros que não possuem suas cotações disponíveis ao mercado, por exemplo, Bolsa de Valores, são mensurados mediante utilização de técnicas de avaliação, sendo considerados métodos e premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado e, também, nas informações disponíveis, na data das demonstrações financeiras. As políticas contábeis descritas na nota explicativa 3.2 apresentam, informações detalhadas sobre "classificação dos instrumentos financeiros" e "mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças de valor justo".

3.8 Lucro (prejuízo) por cota

O lucro (prejuízo) por cota, apresentado na demonstração de resultado, é apurado considerando-se o lucro (prejuízo) do exercício dividido pelo total de cotas do Fundo integralizadas ao final de cada exercício.

4. Gerenciamento e riscos associados ao Fundo

4.1 Riscos associados ao Fundo

4.1.1 Risco de crédito

Os títulos públicos e/ou privados de dívida que poderão compor a carteira do Fundo estão sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Eventos que afetam as condições financeiras dos emissores dos títulos, bem como alterações nas condições econômicas, legais e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos desses emissores. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez.

4.1.2 Fatores macroeconômicos relevantes

Variáveis exógenas tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas relevantes, poderão afetar negativamente os preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Cotas, bem como resultar (a) em alongamento do período de amortização de Cotas e/ou de distribuição dos resultados do Fundo ou (b) na liquidação do Fundo, o que poderá ocasionar a perda, pelos respectivos Cotistas, do valor de principal de suas aplicações. Não será devido pelo Fundo ou por qualquer pessoa, os Cotistas do Fundo, a Administradora e os Coordenadores, qualquer multa ou penalidade de qualquer natureza, caso ocorra, por qualquer razão, ou ainda, (c) caso os Cotistas sofram qualquer dano ou prejuízo resultante de tais eventos. O Governo Federal frequentemente intervém na economia do País e ocasionalmente realiza modificações significativas em suas políticas e normas, causando os mais diversos impactos sobre os mais diversos setores e segmentos da economia do País. As atividades do Fundo, sua situação financeira e resultados poderão ser prejudicados de maneira relevante por modificações nas políticas ou normas que envolvam ou afetem fatores, tais como:

- a. taxas de juros;
- b. controles cambiais e restrições a remessas para o exterior;
- c. flutuações cambiais;
- d. inflação;
- e. liquidez dos mercados financeiros e de capitais domésticos;
- f. política fiscal;
- g. instabilidade social e política; e
- h. outros acontecimentos políticos, sociais e econômicos que venham a ocorrer no Brasil ou que o afetem.

A incerteza quanto à implementação de mudanças por parte do Governo Federal nas políticas ou normas que venham a afetar esses ou outros fatores pode contribuir para a incerteza econômica no Brasil e para aumentar a volatilidade do mercado de valores mobiliários brasileiro e o mercado imobiliário. Desta maneira, os acontecimentos futuros na economia brasileira poderão prejudicar as atividades do Fundo e os seus resultados, podendo inclusive vir a afetar adversamente a rentabilidade dos Cotistas.

4.1.3 Risco de alteração da legislação aplicável ao Fundo e/ou aos Cotistas

Embora as regras tributárias relativas a fundos de investimento imobiliários estejam vigentes há anos, não existindo perspectivas de mudanças, existe o risco de tal regra ser modificada no contexto de uma eventual reforma tributária. Assim, o risco tributário engloba o risco de perdas decorrente da criação de novos tributos, interpretação diversa da atual sobre a incidência de quaisquer tributos ou a revogação de isenções vigentes, sujeitando o Fundo ou seus Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente.

4.1.4 Riscos jurídicos

Além disso, o Fundo poderá vir a ser parte em demandas judiciais relacionadas aos seus ativos, em especial, mas não se limitando, em relação aos imóveis integrantes de sua carteira, tanto no polo ativo quanto no polo passivo. A título exemplificativo, tais demandas judiciais poderiam envolver eventuais discussões acerca do recebimento de indenização em caso de desapropriação dos imóveis, disputas relacionadas à ausência de contratação e/ou renovação pelos locatários dos imóveis dos seguros devidos nos termos dos contratos de locação e a obtenção de indenização no caso de ocorrência de sinistros envolvendo os imóveis, entre outras. Em virtude da reconhecida morosidade do sistema judiciário brasileiro, a resolução de eventuais demandas judiciais pode não ser alcançada em tempo razoável, o que pode resultar em despesas adicionais para o Fundo, bem como em atraso ou paralisação, ainda que parcial, do desenvolvimento dos negócios do Fundo, o que teria um impacto na rentabilidade do Fundo.

4.1.5 Risco de mercado

O valor dos ativos mobiliários que integram a carteira do Fundo, pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços, cotações de mercado e eventuais avaliações realizadas em cumprimento a regulamentação aplicável e/ou ao Regulamento. Em caso de queda do valor dos imóveis, os ganhos do Fundo decorrente de eventual alienação dos ativos mobiliários, bem como o preço de negociação das Cotas de Fundos Imobiliários e CRI's no mercado secundário poderão ser adversamente afetados.

4.1.6 Inexistência de garantia de eliminação de riscos

A realização de investimentos no Fundo sujeita o investidor aos riscos aos quais o Fundo e a sua carteira estão sujeitos, que poderão acarretar perdas do capital investido pelos Cotistas no Fundo. O Fundo não conta com garantias da Administradora ou de terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, para redução ou eliminação dos riscos aos quais está sujeito, e, consequentemente, aos quais os Cotistas também poderão estar sujeitos. Em condições adversas de mercado, referido sistema de gerenciamento de riscos poderá ter sua eficiência reduzida. As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os Cotistas podem ser futuramente chamados a aportar recursos adicionais no Fundo além de seus compromissos.

4.1.7 Risco tributário

De acordo com a Lei nº 9.779, de 19 de janeiro de 1999, o fundo de investimento imobiliário que aplicar recursos em empreendimentos imobiliários que tenham como incorporador, construtor ou sócio, cotista que detenha, isoladamente ou em conjunto com pessoas a ele relacionadas, percentual superior a 25% (vinte e cinco por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, sujeitam-se à tributação aplicável às pessoas jurídicas, para fins de incidência da tributação corporativa cabível (IRPJ, CSLL, Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS e COFINS).

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

4.1.8 Risco de liquidez

Como os fundos de investimento imobiliário são uma modalidade de investimento ainda em desenvolvimento no mercado brasileiro, onde ainda não movimentam volumes significativos de recursos, seus investidores podem ter dificuldades em realizar transações no mercado secundário. Nesse sentido, o investidor deve observar o fato de que os fundos de investimentos imobiliário são constituídos na forma de condomínios fechados, não admitindo o resgate de suas cotas, senão quando da extinção do Fundo, fator este que pode influenciar na liquidez das cotas quando de sua eventual negociação no mercado secundário.

Mesmo sendo as Cotas objeto de negociação no mercado de bolsa, balcão organizado e não organizado (particular), o investidor que adquirir as Cotas do Fundo deverá estar consciente de que o investimento no Fundo consiste em investimento de longo prazo.

Além disso, o risco de liquidez consiste também na eventualidade do Fundo não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos nas datas previstas.

Para o gerenciamento do risco de liquidez, o Fundo mantém um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade de recursos financeiros, monitora diariamente os fluxos de caixa previstos e realizados, mantém aplicações financeiras com vencimentos diários de modo a promover máxima liquidez.

4.2 Gerenciamento de riscos

Os ativos do Fundo envolvem riscos inerentes ao setor imobiliário, de oscilações dos valores dos ativos mobiliários, risco de liquidez, bem como risco de crédito relacionado aos ativos integrantes da carteira do Fundo.

4.2.1 Risco de crédito

A administradora utiliza no gerenciamento desses riscos, sistemas e métricas para mitiga-los, com acompanhamento de uma equipe competente, contando também com o Comitê de Precificação de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI's e por meio de acompanhamento dos projetos nos empreendimentos investidos e de seus resultados, bem como a supervisão da avaliação dos investimentos em relação aos similares no mercado. Para o gerenciamento do risco de liquidez, o Fundo mantém um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade de recursos financeiros, monitora diariamente os fluxos de caixa previstos e realizados, mantém aplicações financeiras com vencimentos diários de modo a promover máxima liquidez.

4.2.2 Risco de liquidez

Para o gerenciamento do risco de liquidez, o Fundo mantém um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade de recursos financeiros, monitora diariamente os fluxos de caixa previstos e realizados, mantém aplicações financeiras com vencimentos diários de modo a promover máxima liquidez.

4.2.3 Risco de mercado

Os processos e serviços operacionais são interligados e supervisionados por profissionais experientes no mercado financeiro e imobiliário. Além disso, a Administradora é responsável pelo cumprimento das normas, assegurando que as exigências legais e regulatórias são devidamente seguidas, permitindo uma atuação preventiva em relação aos riscos do Fundo.

Apesar dos métodos e processos internos empregados pela Administradora, não há qualquer tipo de garantia de eliminação de perdas aos cotistas.

5. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão representadas por:

5.1 De caráter não imobiliário

Cotas do Itaú Soberano RF Simples LP FICFI

30/06/2023	30/06/2022
179.066	53.507
179.066	53.507

Estão compostos por cotas do Itaú Soberano RF Simples LP FICFI, que é administrado pelo Itaú Unibanco S.A. O Fundo tem como objetivo acompanhar a variação do CDI através do investimento de, no mínimo, 95% de seus recursos em títulos ou operações atreladas a esse indicador. A carteira do fundo será composta exclusivamente por títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes títulos. O gestor poderá realizar operações com derivativos para fins de proteção. Os investimentos realizados pelo fundo podem estar sujeitos às oscilações decorrentes da variação de preços dos títulos que compõem a carteira.

5.2 De caráter imobiliário

(a) Certificado de recebíveis imobiliários - CRIs

(b) Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs

30/06/2023	30/06/2022
2.288.143	2.185.334
837.597	971.781
3.125.740	3.157.115
3.125.740	3.157.115
-	-

Circulante

Não circulante

(a) Certificado de recebíveis imobiliários - CRIs

Certificados de recebíveis imobiliários, classificados como ativos financeiros para negociação, foram emitidos com amortizações mensais de juros, atualização monetária e principal, atualizados mensalmente com taxas efetivas de retorno da operação, apuradas com base nos valores de aquisição e fluxos previstos de amortização de principal e juros. A metodologia utilizada para a marcação a mercado dos Certificados de Recebíveis Imobiliários existentes na carteira na data base está baseada no Manual de Marcação a Mercado da Administradora e considera as taxas praticadas pelos Market Makers desse tipo de valor mobiliário.

Composição da carteira

As aplicações em certificados de recebíveis imobiliários estão compostas como a seguir:

30/06/2023										
Emissor	Ativo	Lastro	Rating	Classe e Séries	Data de Emissão	Data de Vencimento	Indexador e Taxa de juros	Quantidade em carteira (*)	Valor de curva	Valor de Mercado
OPEA SECURITIZADORA S.A.	23F1447806	7	N/A	Sr-3	06/07/2023	09/06/2032	IPCA + 7.95%	4.000	4.027	4.021
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	23E2185801	3	N/A	Sr-27	31/05/2023	15/05/2036	IPCA + 10%	11.893	11.941	11.893
OPEA SECURITIZADORA S.A.	23E1820194	3	N/A	Sr-157	24/05/2023	15/05/2037	IPCA + 9.8894%	29.500	29.762	29.703
OPEA SECURITIZADORA S.A.	23E1082203	1	N/A	Sr-148	08/05/2023	22/08/2029	IPCA + 10.5%	10.925	10.904	10.994
TRUE SECURITIZADORA S.A.	23D0003603	6	N/A	Sr-130	17/04/2023	17/04/2028	CDIE + 2%	9.000	8.780	8.933
BARIGUI SECURITIZADORA S.A.	23C1221583	4	A-	Sr-27	16/03/2023	27/03/2028	CDIE + 1.8%	4.055	3.964	3.962
COMPANHIA PROVINCIA DE SECURITIZACAO DE CR	23C0248214	1	AAA	Sr-30	03/03/2023	15/04/2033	IPCA + 8%	8.000	7.392	7.614
OPEA SECURITIZADORA S.A.	23B2384601	6	N/A	Sr-41	24/05/2023	19/06/2029	IPCA + 11%	29.000	29.096	29.266
REIT SECURITIZADORA S.A.	23A1610639	6	N/A	Sr-3	26/01/2023	16/12/2032	IPCA + 10%	38.137	37.909	38.007
TRUE SECURITIZADORA S.A.	23A1462228	1	N/A	Sr-116	25/01/2023	25/11/2042	IPCA + 10.575%	12.171	12.193	12.472
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	23A0006402	3	N/A	Sr-25	03/01/2023	27/12/2034	IGPM + 10%	6.000	5.902	6.102
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	23A0006401	3	N/A	Sr-24	01/03/2023	27/12/2034	IGPM + 10%	4.000	3.860	4.336
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22L1270393	3	N/A	Sr-58	14/12/2022	29/11/2032	IGPM + 11%	11.000	9.717	10.850
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22J1408006	7	N/A	Sr-73	31/10/2022	21/10/2030	CDIE + 4%	11.400	9.800	9.767
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22J0215470	3	N/A	Sr-60	10/07/2022	29/09/2034	IPCA + 8.9066%	14.700	15.293	15.710
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	22I1555972	6	N/A	Mez-27	23/09/2022	25/09/2026	CDIE + 5.75%	1.500	1.504	1.447
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	22I1555753	6	N/A	Sr-27	23/09/2022	25/09/2026	CDIE + 5%	22.000	19.676	19.639
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	22I1294505	1	N/A	Sr-9	21/09/2022	01/10/2034	IPCA + 11.06%	2.388	2.213	2.243
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22H0247719	7	N/A	Sr-65	08/09/2022	05/09/2032	IPCA + 7.95%	25.000	23.771	24.430
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22H1574900	6	N/A	Sr-57	15/08/2022	16/08/2032	IPCA + 11%	30.000	30.107	30.902
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22C0652970	7	N/A	Sr-33	07/08/2022	30/06/2034	IPCA + 10%	22.671.963	22.211	21.989
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22C0652968	7	N/A	Sr-33	07/08/2022	30/06/2034	IPCA + 10%	23.000.000	22.158	22.641
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22C0641775	7	N/A	Sr-33	08/07/2022	30/06/2034	IPCA + 10%	44.000.000	42.035	44.165
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22F1357736	7	AAA	Sr-24	12/09/2022	11/04/2034	IPCA + 6.75%	30.333	29.910	30.973
CANAL COMPANHIA DE SECURITIZACAO	22F0930417	7	N/A	Sr-4	20/06/2022	15/05/2032	IPCA + 9%	10.442	9.825	10.050
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22E1313809	1	N/A	Sr-130	29/06/2022	15/06/2027	IPCA + 9%	7.345	3.439	3.529
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22E1284935	7	AAA	Sr-24	09/06/2022	11/04/2034	IPCA + 6.75%	30.000	28.581	28.761
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22E1284824	7	N/A	Sr-72	31/05/2022	24/06/2037	IPCA + 9.75%	17.270	17.592	19.027
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22E1284822	7	N/A	Sr-73	31/05/2022	24/06/2037	IPCA + 9.75%	45.590	47.405	47.118
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22E1284821	7	N/A	Sr-7	31/05/2022	24/06/2037	IPCA + 9.75%	41.140	40.669	40.972
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22E0860401	6	N/A	Sr-15	17/05/2022	25/05/2027	IPCA + 8.5%	36.000	32.388	32.327
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22E0192780	3	N/A	Sr-23	25/04/2022	26/04/2032	IPCA + 9.5%	5.000	3.329	3.341
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	22D0463220	4	N/A	Sr-497	18/04/2022	26/03/2037	IPCA + 7%	77.500	76.658	77.582
TRUE SECURITIZADORA S.A.	22D0378281	6	N/A	Sr-506	04/05/2022	17/03/2027	CDIE + 5%	32.000	32.203	32.203
OPEA SECURITIZADORA S.A.	22B0945873	7	N/A	Sr-478	25/02/2022	27/02/2036	IPCA + 7.5%	47.749	47.382	48.449
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	22A0411092	6	N/A	Sr-66	12/01/2022	07/05/2036	IPCA + 9.1%	24.600	18.140	18.145
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	22A0339236	6	N/A	Sr-98	01/07/2022	13/01/2028	CDIE + 6.5%	11.850	11.616	11.616
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	22A0339169	6	N/A	Sr-96	07/01/2022	13/01/2027	CDIE + 6.5%	29.700	29.091	29.068
FORTE SECURITIZADORA SA	21L1012231	7	N/A	Sr-698	28/12/2021	20/12/2025	IPCA + 8.5%	9.636	8.553	9.258
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21L0730011	6	N/A	Sr-484	27/12/2021	07/05/2028	CDIE + 3.5%	15.515	11.473	11.473
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21K0914380	6	N/A	Sr-462	26/11/2021	16/11/2028	IPCA + 8.5%	26.758	27.293	27.087
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21K0634938	4	N/A	Sr-440	10/11/2021	10/11/2033	IPCA + 6.8%	56.000	57.496	57.173
FORTE SECURITIZADORA SA	21K0856224	5	N/A	Sub-650	26/10/2021	20/04/2029	IPCA + 17.5%	5.000	4.362	4.356
FORTE SECURITIZADORA SA	21K0856192	5	N/A	Sr-649	26/10/2021	20/04/2029	IPCA + 10%	40.000	36.144	36.067
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21K0661183	7	N/A	Sr-464	14/09/2021	25/09/2034	IPCA + 8.5%	24.410	25.123	24.822
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21K0661127	7	N/A	Sr-463	14/09/2021	25/09/2034	IPCA + 8.5%	24.410	24.786	24.489
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	21H1079666	3	N/A	Sr-58	25/08/2021	22/03/2027	IPCA + 8.5%	15.000	13.499	12.829
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	21H1079665	3	N/A	Sr-57	25/08/2021	20/08/2026	CDIE + 6%	20.000	15.927	15.927
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	21H1031323	3	N/A	Sr-249	23/08/2021	08/06/2025	CDIE + 5.75%	49.160	47.487	47.487
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0953102	3	N/A	Sr-354	23/08/2021	24/12/2025	IPCA + 10%	12.000	12.253	12.453
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0953037	3	N/A	Sr-305	23/08/2021	24/12/2025	IPCA + 10%	26.625	27.729	27.601
FORTE SECURITIZADORA SA	21H0921853	5	N/A	Sr-612	25/08/2021	22/08/2031	IPCA + 10%	816	773	501
FORTE SECURITIZADORA SA	21H0921851	5	N/A	Sr-610	25/08/2021	22/09/2031	IPCA + 10%	2.414	2.332	1.498
FORTE SECURITIZADORA SA	21H0921848	5	N/A	Sr-608	25/08/2021	22/09/2031	IPCA + 10%	12.954	12.530	8.107
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0875868	3	N/A	Sr-350	19/08/2021	16/09/2024	IPCA + 8.8%	6.400	6.616	6.507
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0875786	3	N/A	Sr-349	19/08/2021	16/09/2024	IPCA + 8.8%	6.450	7.091	6.975
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0875649	3	N/A	Sr-348	19/08/2021	16/09/2024	IPCA + 8.8%	20.150	21.610	21.257
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21H0850177	7	N/A	Sr-374	08/06/2021	20/08/2031	IPCA + 12%	6.494	6.863	5.963

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

OPEA SECURITIZADORA S.A.	21H0850158	7	N/A	Sr-381	08/06/2021	20/08/2031	IPCA + 10%	43.221	50.312	46.578
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21H0822020	7	N/A	Sr-412	16/08/2021	15/08/2030	IPCA + 10%	83.700	89.872	82.152
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0176526	3	N/A	Sr-326	08/05/2021	18/08/2027	CDIE + 5.5%	18.938	15.338	15.338
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21H0176508	3	N/A	Sr-325	08/05/2021	18/08/2027	CDIE + 5.5%	16.710	13.605	13.605
FORTE SECURITIZADORA SA	21H0042096	5	N/A	Sr-606	04/08/2021	20/07/2029	IPCA + 9.5%	33.244	30.774	23.873
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21G0856704	6	N/A	Sr-371	27/07/2021	22/07/2027	IPCA + 7.5%	38.750	40.246	40.106
REIT SECURITIZADORA S.A.	21G0707741	6	N/A	Sr-22	26/01/2023	28/01/2030	IPCA + 10%	62.000	58.741	55.370
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21G0685671	3	N/A	Sr-367	14/07/2021	30/10/2026	PRE + 12%	37.000	29.993	31.340
FORTE SECURITIZADORA SA	21G0511751	6	N/A	Sub-587	16/07/2021	20/01/2029	IPCA + 15.67%	3.000	2.559	2.062
FORTE SECURITIZADORA SA	21G0511750	6	N/A	Sr-586	16/07/2021	20/01/2029	IPCA + 9%	37.817	32.215	25.275
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21G0048448	7	N/A	Sr-336	02/07/2021	15/03/2030	IPCA + 5%	40.000	37.437	36.474
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	21F1058276	1	N/A	Sr-54	07/05/2021	17/06/2041	IPCA + 8.5%	8.000	5.293	5.358
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0950242	7	N/A	Sr-316	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6.4%	2.300	2.540	2.521
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0950228	7	N/A	Sr-315	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6.4%	5.850	6.462	6.412
FORTE SECURITIZADORA SA	21F0950049	6	N/A	Sr-576	24/06/2021	20/06/2028	IPCA + 10.5%	1.519	1.459	802
FORTE SECURITIZADORA SA	21F0950048	6	N/A	Sr-575	24/06/2021	20/06/2028	IPCA + 10.5%	16.481	15.166	8.758
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0950009	7	N/A	Sr-279	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6.4%	1.850	2.043	2.028
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0568504	3	N/A	Sr-301	21/06/2021	22/09/2031	IPCA + 7%	11.000	11.031	11.106
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21F0243328	6	N/A	Sr-386	02/06/2021	17/12/2025	IPCA + 8%	30.500	33.218	33.114
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0165264	3	N/A	Sr-250	08/07/2021	20/12/2024	CDIE + 5%	54.000	54.247	54.247
OPEA SECURITIZADORA S.A.	21F0137139	3	N/A	Sr-355	06/04/2021	26/05/2025	IPCA + 12%	10.084	7.018	6.918
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21F0001403	3	N/A	Sr-245	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	10.097	8.882	8.759
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21E0517511	3	N/A	Sr-244	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	14.038	9.824	9.413
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21E0517389	3	N/A	Sr-243	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	17.365	7.147	7.016
FORTE SECURITIZADORA SA	21D0503168	3	N/A	Sr-623	14/04/2021	20/04/2028	IPCA + 9%	3.964	2.024	1.960
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21D0001232	6	AAA	Sr-379	15/04/2021	15/04/2031	IPCA + 5.4328%	20.000	23.888	21.851
PLANETA SECURITIZADORA SA	21C0818332	6	N/A	Sr-160	24/03/2021	24/08/2032	IPCA + 5.2%	40.338	39.979	39.027
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	21C0813125	3	N/A	Sr-231	19/03/2021	25/02/2025	IPCA + 12%	13.000	15.245	15.245
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	21C0813120	3	N/A	Sr-230	19/03/2021	25/02/2025	IPCA + 9%	30.987	31.872	31.872
FORTE SECURITIZADORA SA	21C0678164	3	N/A	Sr-615	23/03/2021	20/04/2031	IPCA + 9%	3.058	2.246	2.227
FORTE SECURITIZADORA SA	21C0529621	3	N/A	Sr-623	16/03/2021	20/03/2031	IPCA + 9.15%	2.975	3.080	2.884
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	21C0093883	3	N/A	Sr-200	03/03/2021	13/03/2026	CDIE + 6%	29.000	13.520	16.704
FORTE SECURITIZADORA SA	21B0718274	3	N/A	Sr-507	25/02/2021	20/02/2031	IPFC + 8%	21.000	17.958	18.025
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21B0117468	7	N/A	Sr-325	02/05/2021	28/02/2031	IPCA + 10%	39.066.609	43.341	43.681
FORTE SECURITIZADORA SA	21A0796002	1	N/A	Sub-500	27/01/2021	20/11/2031	IPCA + 12.08%	3.225	2.703	2.779
FORTE SECURITIZADORA SA	21A0796001	3	N/A	Sr-499	27/01/2021	20/11/2031	IPCA + 8.25%	7.825	6.275	5.876
TRUE SECURITIZADORA S.A.	21A0509828	6	N/A	Sr-341	15/01/2021	15/01/2025	IPCA + 5.2166%	10.000	12.223	11.850
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	20L0687153	3	N/A	Sr-154	17/12/2020	26/02/2031	IPCA + 1%	5.000	3.363	3.365
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	20L0687142	3	N/A	Sr-153	17/12/2020	26/02/2031	IPCA + 12%	7.000	2.748	2.758
TRUE SECURITIZADORA S.A.	20L0687041	7	N/A	Sr-345	23/12/2020	26/12/2029	IPCA + 5.3%	6.552.819	6.529	6.448
TRUE SECURITIZADORA S.A.	20K0816978	6	N/A	Sr-317	12/11/2020	13/11/2032	IPCA + 9.0856%	26.000.000	31.669	31.711
TRUE SECURITIZADORA S.A.	20K0754354	3	N/A	Sr-324	15/12/2020	13/12/2023	IPCA + 9.8%	15.000	4.452	4.368
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	20J0836808	1	N/A	Sr-84	27/10/2020	31/10/2030	IGPM + 10%	6.000	5.943	5.543
QUINVEST SECURITIZADORA SA	20J0905816	3	N/A	Sr-29	25/09/2020	22/09/2025	IPCA + 6%	5.052	3.836	3.784
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	20J0720439	3	N/A	Sr-75	20/09/2020	22/10/2030	IPCA + 8.8%	27.700	18.923	18.923
OPEA SECURITIZADORA S.A.	20J0688028	6	N/A	Sr-275	16/09/2020	17/09/2024	CDIE + 6%	10.013	2.047	2.047
TRUE SECURITIZADORA S.A.	20J0623260	6	N/A	Sr-318	01/09/2020	19/12/2023	IPCA + 9.75%	30.000	22.706	22.475
FORTE SECURITIZADORA SA	20J0622245	1	N/A	Sr-413	14/09/2020	22/11/2032	IPCA + 9.5%	21.350	21.522	21.676
FORTE SECURITIZADORA SA	20H0225976	6	N/A	Sr-449	14/08/2020	21/07/2025	IPCA + 8.5%	20.000	11.825	8.225
TRUE SECURITIZADORA S.A.	20G0800227	4	AA	Sr-236	22/07/2020	19/07/2032	IPCA + 5%	10.649.038	10.089	10.928
BARIGUI SECURITIZADORA S.A.	20G0703191	4	AA	Sr-84	22/07/2020	07/10/2035	IPCA + 5%	10.000	11.106	10.142
FORTE SECURITIZADORA SA	20G0661474	3	N/A	SR-457	15/07/2020	20/01/2026	IPCA + 10%	27.500	9.074	5.731
FORTE SECURITIZADORA SA	20F0881401	3	N/A	Sr-428	30/06/2020	20/08/2029	IPCA + 8.5%	5.631	2.836	2.826
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	20F0755573	5	N/A	Sub-23	22/06/2020	15/06/2040	IPCA + 8.9%	3.582	1.658	1.694
FORTE SECURITIZADORA SA	20F0736267	5	N/A	SR-421	23/06/2020	22/06/2037	IGPM + 10%	18.500	30.355	31.951
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	20E0840254	7	N/A	SR-107	13/05/2020	05/10/2030	PRE + 9%	23.577	20.586	22.049
FORTE SECURITIZADORA SA	20D1003081	3	N/A	SR-236	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 14.5%	1.500	1.113	1.113
FORTE SECURITIZADORA SA	20D1003079	3	N/A	Sub-396	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 10.5%	6.005	4.354	4.361
FORTE SECURITIZADORA SA	20D1003076	3	N/A	Mez-399	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 10.5%	5.495	4.009	4.045
FORTE SECURITIZADORA SA	20D1003072	3	N/A	SR-398	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7.5%	8.500	6.245	6.253
FORTE SECURITIZADORA SA	20D1003071	3	N/A	SR-395	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7.5%	41.628	29.294	29.332
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	20D0849733	1	N/A	SR-19	02/12/2020	15/02/2035	IPCA + 5.2248%	5.425	2.446	2.316
FORTE SECURITIZADORA SA	20B0817015	7	N/A	Sr-379	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 9%	1.600	1.268	1.276
FORTE SECURITIZADORA SA	20B0817014	3	N/A	SR-381	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	640	452	439
FORTE SECURITIZADORA SA	20B0816413	5	N/A	SR-377	02/12/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	14.400	11.106	11.155
OPEA SECURITIZADORA S.A.	20A0978038	7	N/A	SR-268	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.196	3.147
OPEA SECURITIZADORA S.A.	20A0977906	7	N/A	SR-261	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.196	3.148
PLANETA SECURITIZADORA SA	19L0909256	7	N/A	SR-123	27/12/2019	18/08/2032	IPCA + 5%	15.000	14.830	13.832
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	19L0838765	4	N/A	SR-63	18/12/2019	18/12/2034	CDIE + 1.75%	11.900	11.900	11.900
FORTE SECURITIZADORA SA	19H0167424	1	N/A	SR-274	08/08/2019	20/05/2025	IGPM + 10%	10.500	5.838	5.867
OPEA SECURITIZADORA S.A.	19H0135754	7	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP + 4.5%	3.253	3.092	3.250
OPEA SECURITIZADORA S.A.	19H0135701	7	N/A	SR-225	29/08/2019	28/03/2028	IGP + 4.5%	6.385	5.939	6.043
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	18L1128777	3	N/A	SR-124	18/12/2018	21/01/2029	PRE + 9.5%	10.105	8.100	8.457
REAG SECURITIES SECURITIZADORA DE CREDITO	17L0785393	7	A	SR-6	15/12/2017	29/12/2027	IPCA + 8%	43.068	20.389	20.152
OPEA SECURITIZADORA S.A.	13D0460776	1	AAA	SR-87	22/04/2013	20/03/2024	IPCA + 4.5915%	6	2.419	2.368
OPEA SECURITIZADORA S.A.	12L0023493	1	AA+	SR-81	07/12/2012	08/11/2027	IPCA + 4.4807%	19	4.172	4.081
OPEA SECURITIZADORA S.A.	12J0037879	1	AAA	SR-69	15/10/2012	15/07/2031	IPCA + 5.0769%	9.388	9.571	7.353
PLANETA SECURITIZADORA SA	10G0033154	2	AAA	SR-7	07/10/2010	05/12/2025	IGP + 7.95%	72	12.805	12.928

2.328.860 2.288.143

30/06/2022										
Emissor	Ativo	Lastro	Rating de emissão	Classe e Séries	Data de Emissão	Indexador e Taxa de juros	Quantidade em carteira (*)	Valor de curva	Valor de Mercado	
Virgo Companhia De Securitizacao	22D0463220	2	N/A	Sr-497	18/04/2022	26/03/2037	IPCA + 7%	77.500	77.957	76.842
True Securitizadora S.A.	21H0822020	7	N/A	Sr-412	16/08/2021	15/08/2030	IPCA + 10%	56.200	62.785	58.278
Reit Securitizadora De Recebíveis Imobiliarios S.A	21G0707741	6	N/A	Sr-22	26/07/2021	28/01/2030	IPCA + 10%	62.000	62.164	58.211
Opea Securitizadora S.A.	21H0634938	4	N/A	Sr-440	16/11/2021	10/11/2033	IPCA + 6.8%	56.000	58.847	57.229
Forte Securitizadora Sa	20L0504499	6	N/A	Sr-491	09/12/2020	20/12/2025	IPCA + 8.56%	45.800	53.832	53.403
Reit Securitizadora De Recebíveis Imobiliarios S.A	21H0633203	6	N/A	Sr-24	10/11/2021	19/11/2031	IPCA + 8.75%	51.000	53.257	51.573
Opea Securitizadora S.A.	22B0945873	7	N/A	Sr-478	25/02/2022	26/02/2036	IPCA + 7.5%	27.749	49.557	48.725
True Securitizadora S.A.	21B0117468	7	N/A	Sr-325	05/02/2021	28/02/2031	IPCA + 10%	39.066.609	44.082	43.639
Opea Securitizadora S.A.	21G0856704	6	N/A	Sr-371	27/07/2021	22/07/2027	IPCA + 8%	38.750	41.227	40.859
Habitasec Securitizadora S.A.	21H1031323	3	N/A	Sr-249	23/08/2021	06/08/2025	CDIE + 5.75%	40.360	40.843	40.830
Forte Securitizadora Sa	21J0856192	5	N/A	Sr-649	26/10/2021	20/04/2029	IPCA + 10%	40.000	40.796	40.444
Opea Securitizadora S.A.	22E1284821	7	N/A	Sr-7	31/05/2022	24/06/2037	IPCA + 9.75%	41.140	41.071	40.394
Virgo Companhia De Securitizacao	21E0821059	3 e 7	N/A	Sr-272	31/05/2021	15/05/2036	IPCA + 7%	72.000	40.467	39.732
Planeta Securitizadora Sa	21C0818332	6	N/A	Sr-160	24/03/2021	24/08/2032	IPCA + 5.2%	40.338	41.319	39.329

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

Virgo Companhia De Securitizacão	21H0176526	3	N/A	Sr-326	05/08/2021	18/08/2027	CDIE + 5.5%	18.838	18.043	18.043
True Securitizadora S.A.	22D0378281	6	N/A	Sr-506	05/04/2022	17/03/2027	CDIE + 5%	17.883	17.980	17.980
Fortes Securitizadora Sa	21F0950048	6	N/A	Sr-575	21/06/2021	20/06/2028	IPCA + 9.5%	16.481	17.659	17.659
True Securitizadora S.A.	22E080401	6	N/A	Sr-15	18/05/2022	25/05/2027	IPCA + 8.5%	17.500	17.319	17.282
Fortes Securitizadora Sa	20C0661474	3	N/A	SR-457	15/07/2020	20/01/2026	IPCA + 10%	27.500	16.716	16.570
Habitasec Securitizadora S.A.	21C0813125	3	N/A	Sr-231	19/03/2021	25/02/2025	IPCA + 12%	13.000	16.476	16.476
Fortes Securitizadora Sa	20D1003071	3	N/A	SR-395	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7.5%	20.053	16.372	16.233
Virgo Companhia De Securitizacão	21H0926803	3	N/A	Sr-356	23/08/2021	20/08/2026	CDIE + 4.9%	17.000	16.082	16.082
Virgo Companhia De Securitizacão	21H0176508	3	N/A	Sr-325	05/08/2021	18/08/2027	CDIE + 5.5%	16.710	16.004	16.004
True Securitizadora S.A.	21H0730011	6	N/A	Sr-484	27/12/2021	05/07/2028	CDIE + 3.5%	15.515	15.729	15.729
Travessia Securitizadora S.A.	21H1079666	3	N/A	Sr-58	25/08/2021	22/03/2027	IPCA + 8.5%	15.000	15.669	14.635
True Securitizadora S.A.	20K0754354	3	N/A	Sr-324	15/12/2020	13/12/2023	IPCA + 9.8%	20.548	14.338	14.223
Planeta Securitizadora Sa	19L0909256	7	N/A	SR-123	27/12/2019	18/08/2032	IPCA + 5%	15.000	15.444	13.953
Fortes Securitizadora Sa	21H0921948	5	N/A	Sr-608	25/08/2021	22/09/2031	IPCA + 10%	12.954	13.275	13.040
Virgo Companhia De Securitizacão	21E0517511	3	N/A	Sr-244	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	14.038	13.149	12.868
Virgo Companhia De Securitizacão	19L0838765	4	N/A	SR-63	18/12/2019	18/12/2034	CDIE + 1.75%	15.000	12.819	12.819
Fortes Securitizadora Sa	20B0816413	5	N/A	SR-377	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	14.400	12.775	12.656
Virgo Companhia De Securitizacão	21F0568504	3	N/A	Sr-301	21/06/2021	22/09/2031	IPCA + 7%	11.000	11.578	11.462
True Securitizadora S.A.	21A0509828	6	N/A	Sr-341	15/01/2021	15/01/2025	IPCA + 5,2166%	10.000	11.587	11.221
Barigui Securitizadora S.A.	20G0703191	4	AA	Sr-84	22/07/2020	10/07/2035	IPCA + 5%	10.000	10.869	10.966
Virgo Companhia De Securitizacão	21E0517389	3	N/A	Sr-243	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	17.365	10.869	10.747
Canal Companhia De Securitizacão	22F0930417	7	N/A	Sr-4	20/06/2022	15/05/2032	IPCA + 9%	10.442	10.447	10.512
Opea Securitizadora S.A.	12J0037879	1	AAA	SR-69	15/10/2012	15/07/2031	IPCA + 5,0769%	9.388	9.895	9.593
Opea Securitizadora S.A.	21F0137139	3	N/A	Sr-355	04/06/2021	26/05/2025	IPCA + 12%	10.084	9.538	9.463
Habitasec Securitizadora S.A.	18L1128777	3	N/A	SR-124	18/12/2018	21/01/2029	PRE + 9.5%	10.105	9.442	9.349
Fortes Securitizadora Sa	20A0813348	5	N/A	SR-364	10/01/2020	20/02/2026	IPCA + 8%	15.000	7.378	7.320
Vert Companhia Securitizadora	21F1058276	1	N/A	Sr-54	05/07/2021	17/06/2041	IPCA + 8.5%	8.000	7.207	7.126
Opea Securitizadora S.A.	19H0135701	7	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP + 4%	6.385	7.242	7.089
Vert Companhia Securitizadora	21D0605705	6	AA-	Sr-58	14/09/2021	18/09/2029	IPCA + 5,4066%	6.531	7.081	7.008
Fortes Securitizadora Sa	21B0718274	3	N/A	Sr-507	25/02/2021	20/02/2031	INPC + 3%	7.080	7.489	6.971
True Securitizadora S.A.	20L0687041	7	N/A	Sr-345	23/12/2020	26/12/2029	IPCA + 8.5%	6.652.819	7.105	6.900
Fortes Securitizadora Sa	19H0167424	1	N/A	SR-274	08/08/2019	20/05/2025	IGPM + 10%	10.500	6.946	6.858
Virgo Companhia De Securitizacão	21H0875786	3	N/A	Sr-349	19/08/2021	16/09/2024	IPCA + 8.8%	6.458	6.884	6.706
Habitasec Securitizadora S.A.	20I0000001	6	N/A	Sr-209	01/09/2020	30/09/2025	CDIE + 6.5%	50.000	6.556	6.556
Opea Securitizadora S.A.	200068082	6	N/A	Sr-275	16/09/2020	17/09/2024	CDIE + 6%	9.013	6.446	6.446
Fortes Securitizadora Sa	20C0921841	6	N/A	SR-370	17/03/2020	20/03/2023	IPCA + 10.2%	6.409	6.353	6.353
Virgo Companhia De Securitizacão	20J0836808	1	N/A	Sr-94	28/10/2020	20/11/2030	IGPM + 10%	6.000	6.765	6.310
Virgo Companhia De Securitizacão	21H0875868	3	N/A	Sr-349	19/08/2021	16/09/2024	IPCA + 8.8%	6.400	6.432	6.064
Fortes Securitizadora Sa	20L0483145	3	N/A	Sr-486	08/12/2020	21/11/2033	IPCA + 12.42%	6.000	6.035	5.963
Planeta Securitizadora Sa	19K1145398	4	N/A	SR-128	25/11/2019	20/04/2040	IPCA + 8,6762%	4.603	5.319	5.116
Ouinvest Securitizadora Sa	20I0905816	3	N/A	Sr-29	25/09/2020	22/09/2025	IPCA + 6%	5.052	5.103	5.063
Virgo Securitizadora S.A.	19J0714175	6	BBB	SR-235	29/11/2019	15/12/2023	CDIE + 2.5%	10.000	5.029	5.051
Fortes Securitizadora Sa	21J0856224	5	N/A	Sub-650	26/10/2021	20/04/2028	IPCA + 17.5%	5.000	5.077	5.037
Opea Securitizadora S.A.	12L0023493	1	AA+	SR-81	07/12/2012	08/11/2027	IPCA + 4,4807%	19	4.754	4.829
Virgo Companhia De Securitizacão	20L0687153	3	N/A	Sr-154	17/12/2020	26/02/2031	IPCA + 11%	5.000	4.707	4.649
Fortes Securitizadora Sa	20F0851401	3	N/A	SR-428	30/06/2020	20/08/2029	IPCA + 8.5%	5.631	4.595	4.533
Virgo Companhia De Securitizacão	20L0687142	3	N/A	Sr-153	17/12/2020	26/02/2031	IPCA + 12%	7.000	4.545	4.504
True Securitizadora S.A.	22E0192780	3	N/A	Sr-23	04/05/2022	26/04/2032	IPCA + 9.5%	5.000	4.335	4.311
Virgo Companhia De Securitizacão	21F0950228	7	N/A	Sr-315	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6.4%	4.000	4.424	4.292
Fortes Securitizadora Sa	20D1003079	3	N/A	Sub-396	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 10.5%	5.000	4.151	4.117
Fortes Securitizadora Sa	19L0882681	3	N/A	SR-353	18/12/2019	21/06/2032	IPCA + 9.7%	4.256	3.970	3.638
Opea Securitizadora S.A.	19H0135754	7	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP + 4.5%	3.253	3.559	3.548
Virgo Companhia De Securitizacão	21F0950242	7	N/A	Sr-316	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6.4%	3.000	3.318	3.219
Opea Securitizadora S.A.	20A0977906	7	N/A	SR-261	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.233	3.079
Fortes Securitizadora Sa	21G0511751	6	N/A	Sub-587	16/07/2021	22/01/2029	IPCA + 15.67%	3.000	2.990	2.967
Fortes Securitizadora Sa	21C0529621	3	N/A	Sr-523	16/03/2021	20/03/2031	IPCA + 9.15%	2.975	3.284	2.965
Fortes Securitizadora Sa	20D1003072	3	N/A	SR-398	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7.5%	3.500	2.984	2.959
Fortes Securitizadora Sa	21A0796001	3	N/A	Sr-499	27/01/2021	20/11/2031	IPCA + 8.25%	3.109	3.178	2.905
Opea Securitizadora S.A.	20A0978038	7	N/A	SR-268	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.233	2.889
Fortes Securitizadora Sa	21C0678164	3	N/A	Sr-515	23/03/2021	20/04/2031	IPCA + 9%	3.058	2.891	2.826
Vert Companhia Securitizadora	20B0848733	1	N/A	SR-19	12/02/2020	15/02/2035	IPCA + 5,2248%	5.425	3.046	2.767
Fortes Securitizadora Sa	20C0921786	6	N/A	Sub-371	17/03/2020	20/03/2023	IPCA + 16.2%	2.748	2.767	2.727
Opea Securitizadora S.A.	21D0503168	3	N/A	Sr-519	14/04/2021	20/04/2028	IPCA + 9%	2.768	2.778	2.670
Opea Securitizadora S.A.	13D0460776	1	AAA	SR-87	22/04/2013	20/03/2024	IPCA + 4,5915%	2.6	2.491	2.471
Fortes Securitizadora Sa	21H0921851	5	N/A	Sr-610	25/08/2021	20/09/2031	IPCA + 10%	2.414	2.453	2.419
Vert Companhia Securitizadora	20F0755573	5	N/A	Sub-23	22/06/2020	15/06/2040	IPCA + 8.9%	3.582	2.227	2.200
Fortes Securitizadora Sa	21F0950049	6	N/A	Sr-576	21/06/2021	20/06/2028	IPCA + 9.5%	1.519	1.640	1.602
Fortes Securitizadora Sa	20B0817015	3	N/A	SR-379	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	1.600	1.499	1.490
Fortes Securitizadora Sa	21H0921853	5	N/A	Sr-612	25/08/2021	20/09/2031	IPCA + 10%	816	821	804
Fortes Securitizadora Sa	20B0817014	3	N/A	SR-381	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	640	582	557
								2.224.595	2.185.334	

(*) Quantidade não apresentada em milhares de reais.

As informações sobre os referidos CRIs encontram-se disponíveis nos sites dos respectivos emissores: Barigui (www.bariguise.com.br), Companhia Provincia (www.provinciasecuritizadora.com.br), Fortes Securitizadora (www.fortese.com.br), Gaia Securitizadora (www.gaiasec.com.br), Habitasec Securities (www.habitasec.com.br), ISEC Brasil (www.gruposecbrasil.com.br), Nova Securitizadora (www.novasec.com.br), Ouinvest (www.ouinvestsecuritizadora.com.br), RB Capital (www.rbcapital.com.br), REAG (www.reagsecurities.com.br), REIT Securitizadora (www.reit.net.br), Travessia (www.grupotravessia.com.br), True (www.truesecuritizadora.com.br) e Vert Capital (www.vert-capital.com).

Composição por tipo de devedor

Emissor	Devedor	Regime de Garantias	30/06/2023
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Fii zavti	(a), (n), (g), (m)	4.021
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	Lotes&Cia	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	11.893
OPEA SECURITIZADORA S.A.	BERÇO DAS GERAIS EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	29.703
OPEA SECURITIZADORA S.A.	THCM	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	10.994
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Rogga	(a), (n), (g), (m), (b)	8.933
BARIGUI SECURITIZADORA S.A.	RNI	(a), (n), (g), (m), (b)	3.962
COMPANHIA PROVINCIA DE SECURITIZACAO DE CREDITOS I	Cashme	(a), (n), (g), (m), (b)	7.614
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Sugoi S.A.	(a), (n), (g), (h), (k)	29.266
REIT SECURITIZADORA S.A.	PORTO PONTA DO FÉLIX S.A.	(a), (n), (g), (m), (b)	38.007
TRUE SECURITIZADORA S.A.	GALLERIA CORRESPONDENTE BANCÁRIOSOCIEDADE UNIPESSOAL LTDA	(a), (n), (g), (m), (b)	12.472
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	ANTURIOS 007 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	6.102
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	Amaralina	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	4.336
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Smart City	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k)	10.850
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Suprema	(a), (n), (g), (m), (e), (h), (b)	9.767
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Saga Malls	(a), (n), (g), (m), (e), (h), (b)	15.710
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Vitacon	(a), (n), (k), (h), (e)	1.447
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Vitacon	(a), (n), (k), (h), (e)	19.639
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	Consult	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k)	2.243
OPEA SECURITIZADORA S.A.	ZAVIT REAL ESTATE FUND – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	(a), (n), (g), (m)	24.430
TRUE SECURITIZADORA S.A.	LANDSOL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k)	30.902
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Origo	(a), (n), (g), (h), (k)	21.989
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Origo	(a), (n), (g), (h), (k)	22.641
TRUE SECURITIZADORA S.A.	COOPERATIVA ÓRIGO GERAÇÃO DISTRIBUÍDA	(a), (n), (g), (h), (k)	44.165
OPEA SECURITIZADORA S.A.	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	(a), (n), (b), (e)	30.973
CANAL COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Amigão	(a), (n), (g), (m)	10.050
TRUE SECURITIZADORA S.A.	MRV (Pró-Soluto)	(a), (n), (e), (g)	3.529
OPEA SECURITIZADORA S.A.	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	(a), (n), (b), (e)	28.761
OPEA SECURITIZADORA S.A.	FazSol	(a), (n), (g), (h), (k)	19.027
OPEA SECURITIZADORA S.A.	FAZSOL ENERGIAS RENOVÁVEIS UFV 04 S.A	(a), (n), (g), (h), (k)	47.118
OPEA SECURITIZADORA S.A.	FAZSOL ENERGIAS RENOVÁVEIS UFV 04 S.A	(a), (n), (g), (h), (k)	40.972
TRUE SECURITIZADORA S.A.	CONSTRUTORA E INCORPORADORA ADM S.A.	(a), (n), (g), (h), (k)	32.327
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Encontro das Águas	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	3.341
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	MOGNO RENDA URBANA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	(a), (n), (b), (m), (g)	77.582
TRUE SECURITIZADORA S.A.	CONCESSIONÁRIA ALLEGRA PACAEMBU SPE S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (b)	32.203
OPEA SECURITIZADORA S.A.	CIA HERING / BENTELER SISTEMAS AUTOMOTIVOS LTDA	(a), (n), (g), (e), (m)	48.449
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	PERPLAN HOLDING E PARTICIPAÇÕES S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	18.145
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	Arbore	(a), (n), (b), (g), (h)	11.616
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	Árbore Investimentos e Participações S.A	(a), (n), (b), (g), (h)	29.068
FORTE SECURITIZADORA SA	REITER TRANSPORTES E LOGÍSTICA LTDA	(a), (n), (g), (m), (e), (h), (b)	9.258
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Direcional	(a), (n), (e), (g)	11.473
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Beach Park Hotéis e Turismo S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	27.087
OPEA SECURITIZADORA S.A.	CSHG RESIDENCIAL – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	(a), (b)	57.173
FORTE SECURITIZADORA SA	WATER PARK SÃO PEDRO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	4.356
FORTE SECURITIZADORA SA	WATER PARK SÃO PEDRO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (d)	36.067
TRUE SECURITIZADORA S.A.	RZK SOLAR 04 S.A.	(a), (n), (g), (h), (k)	24.822
TRUE SECURITIZADORA S.A.	RZK SOLAR 04 S.A.	(a), (n), (g), (h), (k)	24.489
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	ECHER 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	12.829
TRAVESSIA SECURITIZADORA S.A.	ECHER	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	15.927
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	PERNAMBUCO CONSTRUTORA EMPREENDIMENTOS LTDA	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	47.487
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Villa Jardim Sul Construtora e Incorporadora SPE Ltda.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	12.453

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Villa Jardim Sul Construtora e Incorporadora SPE Ltda.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	27.601
FORTE SECURITIZADORA SA	NG30 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	501
FORTE SECURITIZADORA SA	Loteamento NG30 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	1.498
FORTE SECURITIZADORA SA	VILA NOVA CONCEIÇÃO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	8.107
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	JK VNC 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	6.507
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	VILA NOVA CONCEIÇÃO EMPREENDIMENTOSIMOBILIÁRIOS LTDA	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	6.975
OPEA SECURITIZADORA S.A.	USF INCORPORADORA SPE S.A.	(a), (n), (g), (m), (e), (h) (b)	21.257
OPEA SECURITIZADORA S.A.	USF INCORPORADORA SPE S.A.	(a), (n), (g), (m), (e), (h) (b)	5.963
TRUE SECURITIZADORA S.A.	CONSORCIO EVOLUA ENERGIA	(a), (n), (g), (h), (k)	46.578
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA	(a), (n), (g), (h), (k)	82.152
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Starbucks 1	(a), (n), (c), (e), (g), (h)	15.338
FORTE SECURITIZADORA SA	NG20 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	13.605
OPEA SECURITIZADORA S.A.	ALPHAVILLE URBANISMO S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	23.873
REIT SECURITIZADORA S.A.	INFRAG PARTICIPAÇÕES S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	40.106
OPEA SECURITIZADORA S.A.	FABIANO MORSOLETO DE PONTES	(a), (n), (b), (e), (m), (j)	55.370
FORTE SECURITIZADORA SA	SPE PORTO SEGURO 02 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	31.340
FORTE SECURITIZADORA SA	SPE PORTO SEGURO 02 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (d)	2.062
OPEA SECURITIZADORA S.A.	CRI HGLG	(a), (n), (b), (m), (g)	25.275
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	Creditas Mez 2	(a), (n), (b), (m), (g)	36.474
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	OBA	(a), (n), (b), (d)	5.358
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	OBA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	2.521
FORTE SECURITIZADORA SA	GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIações S.A.	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	6.412
FORTE SECURITIZADORA SA	GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIações S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	802
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	GRUPO FARTURA DE HORTIFRUT S.A.	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	8.758
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	PESA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	2.028
TRUE SECURITIZADORA S.A.	JDS HOLDING S.A.	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	11.106
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	APOGEE EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.	(a), (h), (k), (g), (e)	33.114
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Tabas	(a), (n), (g), (m), (i), (k), (h)	54.247
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Caprem	(a), (n), (g), (m), (i)	6.918
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Caprem 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	8.759
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Caprem	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	9.413
FORTE SECURITIZADORA SA	URBANES EMPREENDIMENTOS EIRELI	(a), (b), (h), (g), (e)	7.016
TRUE SECURITIZADORA S.A.	MRV	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (i)	1.960
PLANETA SECURITIZADORA SA	RB CAPITAL S.A.	(a), (e), (h), (m), (n)	21.851
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	Manara	(a), (j), (n)	39.027
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	MANARA SPE 2 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	15.245
FORTE SECURITIZADORA SA	Eldorado	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	31.872
FORTE SECURITIZADORA SA	Laguna	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.227
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	FORCASA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA E EMPREENDIMENTOS LTDA	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.884
FORTE SECURITIZADORA SA	Quatro Atlantis	(a), (c), (e), (g), (h), (k), (l), (m), (n)	16.704
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Origo	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	18.025
FORTE SECURITIZADORA SA	UNIÃO DO LAGO LTDA	(a), (c), (d), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	43.681
FORTE SECURITIZADORA SA	União do Lago	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.779
TRUE SECURITIZADORA S.A.	BRZ	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	5.876
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Cavalleri 2	(a), (c), (n)	11.850
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Cavalleri	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (b)	3.365
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Grupo Pão de Açúcar 3	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	2.758
TRUE SECURITIZADORA S.A.	ALTO FURNAS ENERGIA S.A.;MANDAGUARI ENERGIA S.A.; JAPARAIBA ENERGIA S.A.; CHICA VALADARES ENER	(a), (n), (b)	6.448
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Isdra	(a), (b), (i), (g), (e), (k), (h), (n)	31.711
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	CAPRETZ EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA. ? (verificar)	(a), (b), (h), (g), (e), (n)	4.368
OURINVEST SECURITIZADORA SA	Conx	(a), (b), (h), (k), (g), (e), (l), (M), (n)	5.543
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	THCM	(a), (b), (h), (k), (g), (e), (n)	3.794
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Gafisa	(a), (n), (k), (n)	18.923
TRUE SECURITIZADORA S.A.	SPE Ekko 7, JD Holding e Ekko 7	(a), (h), (k), (g), (e), (n)	2.047
FORTE SECURITIZADORA SA	Top Park Bahia	(a), (b), (k), (g), (e), (n)	22.475
FORTE SECURITIZADORA SA	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	21.676
TRUE SECURITIZADORA S.A.	GENERAL SHOPPING E OUTLETS DO BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII	(a), (n), (g), (m), (e), (b)	8.225
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Grupo Pão de Açúcar	(a), (b), (e), (n)	10.928
TRUE SECURITIZADORA S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	10.142
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	O Recanto das Flores – Novum Maracanaú	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	5.731
FORTE SECURITIZADORA SA	Creditas	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.826
FORTE SECURITIZADORA SA	Inlote	(a), (b), (d), (e), (g), (n)	1.694
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	Permetal	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	31.951
FORTE SECURITIZADORA SA	Grupo Cem	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	22.049
FORTE SECURITIZADORA SA	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	1.113
FORTE SECURITIZADORA SA	GRUPO CEM PARTICIPAÇÕES LTDA	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	4.261
FORTE SECURITIZADORA SA	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	4.045
FORTE SECURITIZADORA SA	GRUPO CEM PARTICIPAÇÕES LTDA	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	6.253
VERT COMPANHIA SECURITIZADORA	Creditas	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	29.332
FORTE SECURITIZADORA SA	JARDIM BELLE VILLE EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA	(a), (b), (g), (e), (g), (n)	2.316
FORTE SECURITIZADORA SA	JARDIM BELLE VILLE EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	1.276
FORTE SECURITIZADORA SA	Grupo Cem	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	439
OPEA SECURITIZADORA S.A.	JSL S/A	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	11.155
OPEA SECURITIZADORA S.A.	JSL S/A	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	3.147
PLANETA SECURITIZADORA SA	Latam	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	3.148
VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZACAO	XPLOG	(a), (h), (j), (n)	13.832
FORTE SECURITIZADORA SA	WALDO PALMERSTON XAVIER	(a), (b), (g), (n)	11.900
OPEA SECURITIZADORA S.A.	BB/Caixa	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	5.867
OPEA SECURITIZADORA S.A.	BB/Caixa	(a), (g), (e), (n)	3.250
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	BRDU	(a), (g), (e), (n)	6.043
REAG SECURITIES SECURITIZADORA DE CREDITOS	TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A	(a), (g), (h), (e), (k), (n)	8.457
OPEA SECURITIZADORA S.A.	VLI Multimodal	(a), (e), (g), (n)	20.152
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Academia Paulista Anchieta Limitada	(a), (e), (g), (n)	2.368
OPEA SECURITIZADORA S.A.	Bv Distribuidora	(a), (b), (n)	4.081
PLANETA SECURITIZADORA SA	Allianse	(a), (j), (n)	7.353
		(a), (b), (c), (h), (n)	12.928
			2.288.143

Composição por tipo de devedor

Emissor	Devedor	Regime de Garantias	30/06/2022
2Virgo Companhia De Securitizacao	DASA	(a), (n), (b), (m), (g)	76.842
1True Securitizadora S.A.	Evolua	(a), (n), (g), (h), (k)	58.278
1CReit Securitizadora De Recebiveis Imobiliarios S.A	SOCICAM 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	58.211
1Opea Securitizadora S.A.	CRI HGRS	(a), (n), (b)	57.229
1LForte Securitizadora Sa	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	53.403
1Rreit Securitizadora De Recebiveis Imobiliarios S.A	TPPF	(a), (n), (b), (g), (h)	51.573
2Opea Securitizadora S.A.	CRI GGRC	(a), (n), (g), (e), (m)	48.725
1ETrue Securitizadora S.A.	Origo	(a), (c), (d), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	43.639
1COpea Securitizadora S.A.	Alphaville	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	40.859
1Habitasec Securitizadora S.A.	Pernambuco 1	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	40.830
1JForte Securitizadora Sa	São Pedro Sen	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (d)	40.444
2Opea Securitizadora S.A.	FazSol	(a), (n), (g), (h), (k)	40.394
1EVirgo Companhia De Securitizacao	MATEC	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	39.732
1CPlaneta Securitizadora Sa	RB Capital	(a), (j), (n)	39.329
1COpea Securitizadora S.A.	CRI HGLG	(a), (n), (b), (m), (g)	37.729
1CForte Securitizadora Sa	OP Resort Sen	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (d)	37.017
1FVirgo Companhia De Securitizacao	Gafisa 3	(a), (n), (g), (m), (i), (k), (h)	35.156
1LForte Securitizadora Sa	Cemara	(a), (j), (e), (k), (n)	34.891
1COpea Securitizadora S.A.	Nova Agro	(a), (n), (b), (e), (m), (j)	34.681
1LForte Securitizadora Sa	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	34.249
1Rforte Securitizadora Sa	ECO Resort	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	33.369
1RTrue Securitizadora S.A.	Beach Park	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	32.383
1FTrue Securitizadora S.A.	EKKO	(a), (h), (k), (g), (e)	31.672
1CHabitasec Securitizadora S.A.	Manara	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	31.589
1RTrue Securitizadora S.A.	GS Souto	(a), (b), (i), (g), (e), (k), (h), (n)	30.686
1JVirgo Companhia De Securitizacao	Pernambucanas	(a), (h), (n)	30.099
2FTravessia Securitizadora S.A.	Arbore	(a), (n), (b), (g), (h)	29.885
2EOpea Securitizadora S.A.	Assai	(a), (n), (b), (e)	29.737
1RTrue Securitizadora S.A.	EKKO	(a), (h), (k), (g), (e), (n)	29.110
1Rforte Securitizadora Sa	Inlote	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	28.345
1FVirgo Companhia De Securitizacao	YOU 1	(a), (n), (g), (m), (i), (k), (h)	28.130
1FVirgo Companhia De Securitizacao	Villa Jardim	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	27.812
2FTravessia Securitizadora S.A.	Perplan	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	25.572

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

IC Travessia Securitizadora S.A.	Sugoi 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	25.096
II True Securitizadora S.A.	RZK Energia 2	(a), (n), (g), (h), (k)	24.532
II True Securitizadora S.A.	RZK Energia 1	(a), (n), (g), (h), (k)	24.532
II Travessia Securitizadora S.A.	Sugoi	(a), (b), (g), (e), (k), (h), (n)	24.061
II Forte Securitizadora Sa	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	23.669
II Reag Securities Securitizadora De Creditos	Transpes	(a), (e), (g), (n)	22.920
II Forte Securitizadora Sa	Top Park Bahia	(a), (c), (e), (f), (g), (n)	22.427
II Virgo Companhia De Securitizacao	THCM	(a), (h), (k), (g), (e), (n)	22.135
II Virgo Companhia De Securitizacao	Permetal	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	21.944
II Virgo Companhia De Securitizacao	ForCasa	(a), (c), (e), (g), (h), (k), (l), (m), (n)	21.878
II True Securitizadora S.A.	MRV	(a), (e), (h), (m), (n)	21.455
II Virgo Companhia De Securitizacao	JK VNC	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	21.321
II Travessia Securitizadora S.A.	ECHER	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	20.115
II Virgo Companhia De Securitizacao	Vinci Shopping	(a), (n), (b), (g)	19.406
II Planeta Securitizadora Sa	Aliancee	(a), (b), (c), (h), (n)	18.694
II Habitasec Securitizadora S.A.	Pernambuco 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	18.409
II Virgo Companhia De Securitizacao	Starbucks 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h)	18.043
II True Securitizadora S.A.	Allegre Pacaembu 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k), (b)	17.980
II Forte Securitizadora Sa	GVI 1	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	17.359
II True Securitizadora S.A.	ADN	(a), (n), (g), (h), (k)	17.282
II Forte Securitizadora Sa	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	16.570
II Habitasec Securitizadora S.A.	Manara	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	16.476
II Forte Securitizadora Sa	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	16.233
II Virgo Companhia De Securitizacao	YOU 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	16.082
II Virgo Companhia De Securitizacao	Starbucks 1	(a), (n), (c), (e), (g), (h)	16.004
II True Securitizadora S.A.	Direcional	(a), (n)	15.729
II Travessia Securitizadora S.A.	ECHER 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (k), (m)	14.635
II True Securitizadora S.A.	Isdra	(a), (b), (l), (g), (e), (k), (h), (n)	14.223
II Planeta Securitizadora Sa	Latam	(a), (h), (j), (n)	13.953
II Forte Securitizadora Sa	Loteamento NG30	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	13.040
II Virgo Companhia De Securitizacao	Caprem 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	12.868
II Virgo Companhia De Securitizacao	XPLOG	(a), (b), (g), (n)	12.819
II Forte Securitizadora Sa	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	12.656
II Virgo Companhia De Securitizacao	PESA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	11.462
II True Securitizadora S.A.	BRZ	(a), (c), (n)	11.221
II Barigui Securitizadora S.A.	Grupo Pão de Açúcar	(a), (b), (e), (n)	10.966
II Virgo Companhia De Securitizacao	Caprem	(a), (b), (h), (g), (e)	10.747
II Canal Companhia De Securitizacao	Amigão	(a), (n), (g), (m)	10.512
II Opea Securitizadora S.A.	Br Distribuidora	(a), (j), (n)	9.593
II Opea Securitizadora S.A.	Tabas	(a), (n), (g), (m), (l)	9.463
II Habitasec Securitizadora S.A.	BRDU	(a), (g), (h), (e), (k), (n)	9.349
II Forte Securitizadora Sa	Grupo Natos	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	7.320
II Vert Companhia Securitizadora	Creditas Mez 2	(a), (n), (b), (d)	7.126
II Opea Securitizadora S.A.	BB/Caixa	(a), (g), (e), (n)	7.089
II Vert Companhia Securitizadora	Bem Brasil	(a), (n)	7.008
II Forte Securitizadora Sa	Quatro Atlantis	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	6.971
II True Securitizadora S.A.	Grupo Pão de Açúcar 3	(a), (b), (n)	6.900
II Forte Securitizadora Sa	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	6.858
II Virgo Companhia De Securitizacao	JK VNC 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	6.706
II Habitasec Securitizadora S.A.	Embraed	(a), (b), (c), (e), (f), (g), (n)	6.556
II Opea Securitizadora S.A.	Gafisa	(a), (h), (k), (n)	6.446
II Forte Securitizadora Sa	Beds	(a), (b), (h), (e), (g), (n)	6.353
II Virgo Companhia De Securitizacao	Caprem	(a), (b), (h), (g), (e), (n)	6.310
II Virgo Companhia De Securitizacao	JK VNC 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	6.064
II Forte Securitizadora Sa	Cemara	(a), (j), (e), (k), (n)	5.963
II Planeta Securitizadora Sa	Selina	(a), (n), (b), (e), (m)	5.116
II Ourinvest Securitizadora Sa	Conx	(a), (b), (h), (k), (g), (e), (f), (M), (n)	5.063
II True Securitizadora S.A.	HM	(a), (h), (n)	5.051
II Forte Securitizadora Sa	São Pedro Sub	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	5.037
II Opea Securitizadora S.A.	Kroton	(a), (b), (n)	4.829
II Virgo Companhia De Securitizacao	Cavaleri 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (b)	4.649
II Forte Securitizadora Sa	Recanto das Flores	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	4.533
II Virgo Companhia De Securitizacao	Cavaleri	(a), (b), (c), (e), (g), (j), (k), (m), (n)	4.504
II True Securitizadora S.A.	Encontro das Águas	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	4.311
II Virgo Companhia De Securitizacao	OBA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	4.292
II Forte Securitizadora Sa	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	4.117
II Forte Securitizadora Sa	Cemara	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	3.638
II Opea Securitizadora S.A.	BB/Caixa	(a), (g), (e), (n)	3.549
II Virgo Companhia De Securitizacao	OBA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	3.219
II Opea Securitizadora S.A.	JSL	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	3.079
II Forte Securitizadora Sa	OP Resort Sub	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	2.967
II Forte Securitizadora Sa	Laguna	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.965
II Forte Securitizadora Sa	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	2.959
II Forte Securitizadora Sa	União do Lago	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.905
II Opea Securitizadora S.A.	JSL	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	2.889
II Forte Securitizadora Sa	Eldorado	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.826
II Vert Companhia Securitizadora	Creditas	(a), (b), (d), (e), (g), (n)	2.767
II Forte Securitizadora Sa	Beds	(a), (b), (h), (e), (g), (n)	2.727
II Forte Securitizadora Sa	Urbanes	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	2.670
II Opea Securitizadora S.A.	VLI Multimodal	(a), (e), (g), (n)	2.471
II Forte Securitizadora Sa	Loteamento NG30 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	2.419
II Vert Companhia Securitizadora	Creditas	(a), (b), (d), (e), (g), (n)	2.200
II Forte Securitizadora Sa	GVI 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	1.602
II Forte Securitizadora Sa	BelleVille 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	1.490
II Forte Securitizadora Sa	Loteamento NG30 2	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j), (k)	804
II Forte Securitizadora Sa	BelleVille 3	(a), (n), (c), (e), (g), (h), (j)	557

2.185.334

Lastró

- (1) - Lastró em financiamento imobiliário.
(2) - Escritura de Superfície
(3) - CCB/NC
(4) - Contrato de Compra e Venda
(5) - Pulverizado
(6) - Debenture
(7) - Contrato de locação

Regime de Garantias

- (a) - Regime fiduciário
(b) - Alienação fiduciária do imóvel
(c) - Coobrigação
(d) - Subordinação
(e) - Fundo de reserva
(f) - Contratos de financiamento
(g) - Cessão Fiduciária de Recebíveis

- (h) - Aval
(i) - Fundo de overcollateral
(j) - Fiança
(k) - Alienação fiduciária de ações
(l) - Fundo de liquidez
(m) - Fundo de despesa
(n) - Patrimônio Separado

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

Saldo em 30 de Junho de 2021

Saldo em 30 de Junho de 2021	1.164.446
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	2.719.189
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(1.640.910)
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(37.416)
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	282.096
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	76.408
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(252.376)
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(126.103)
Saldo em 30 de Junho de 2022	2.185.334
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	1.019.365
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(674.238)
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(1.460)
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	254.001
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	18.775
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(310.429)
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(203.205)
Saldo em 30 de Junho de 2023	2.288.143

Cotas em Fundos de Investimentos Imobiliários são classificadas como ativos financeiros para negociação e são inicialmente registradas ao custo de aquisição, tendo o seu valor ajustado mensalmente pela variação no valor das cotas dos fundos investidos do último dia útil de cada mês, divulgadas na B3, independentemente do volume de cotas negociado e para os Fundos que não possuem cotação na B3 o Fundo contabiliza estas aplicações a valor justo por meio do resultado, tendo o seu valor ajustado mensalmente, com base no valor da cota divulgado pelo administrador do fundo onde os recursos são aplicados." (vide nota 3.3).

As aplicações em fundos de investimento imobiliário estão compostas como a seguir:

30/06/2023						
Fundo	Existência de controle	Tipo de ativo investido	Percentual das cotas detidas	Quantidade de cotas detidas	Valor de cota	Total
RIO BRAVO CRÉDITO IMOB HIGH YIELD FUNDO DE INV. IMOB. - FII	Sim	Títulos e Val. Mob.	69,79%	1.321.543	92,80	122.638
DEVANT RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	10,32%	1.449.067	60,68	87.927
ESTOQUE RESIDENCIAL E COMERCIAL RIO DE JANEIRO FII	Sim	Híbrido	62,88%	1.494	53.269,47	86.234
RIO BRAVO RENDA RESIDENCIAL FII	Não	Híbrido	39,51%	685.240	54,00	37.003
MIRANTE REALTY FII (a)	Sim	Híbrido	87,54%	348.980	100,17	34.958
FII SUCCESPAR VAREJO (a)	Não	Híbrido	4,38%	276.575	117,07	32.380
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO DE UNIDADES AUTONOMAS	Não	Híbrido	34,02%	700.100	41,98	29.390
FII HECTARE CE	Não	Títulos e Val. Mob.	2,22%	490.991	58,62	28.782
TORDESILHAS II FII	Não	Híbrido	20,39%	7.148.299	3,78	27.021
HSI ATIVOS FINANCEIROS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Títulos e Val. Mob.	12,23%	308.911	87,20	26.937
GAME11 FII	Não	Outros	13,72%	2.976.684	9,02	26.850
JIVE PROP FII MEZ (a)	Não	Híbrido	6,58%	25.000.000	0,99	24.755
FII TG ATIVO REAL	Não	Híbrido	1,41%	194.869	121,71	23.718
MOGNO RENDA URBANA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Sim	Títulos e Val. Mob.	100,00%	225.000	105,86	23.290
KINEA INDICES DE PREÇOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	0,24%	195.065	93,70	18.278
FII XP IDEAZARVOS (a)	Não	Híbrido	18,99%	18.786	910,28	17.101
CSHG RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVEST IMOBILIÁRIO FII	Não	Títulos e Val. Mob.	1,23%	189.958	104,00	17.056
FII SERRA VERDE	Não	Títulos e Val. Mob.	2,97%	2.854.934	5,73	16.359
F.I.I. DEVANT	Não	Híbrido	18,17%	200.000	81,00	16.200
HEDGE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOB	Não	Títulos e Val. Mob.	3,51%	181.168	84,70	15.345
URCA PRIME RENDA FII IMOBILIÁRIO	Não	Outros	1,31%	152.993	98,17	15.020
VBI OFFICE FUND II FII	Não	Lajes Corporativas	15,56%	591	20.999,00	12.410
QUASAR CRÉDITO IMOBILIÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Híbrido	18,72%	150.010	79,79	11.969
HEDGE PALADIN FII (a)	Não	Lajes Corporativas	5,93%	122.000	97,90	11.944
KILIMA VULKANO RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	9,68%	117.592	93,49	10.994
VERSALHES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	Não	Outros	6,76%	2.020.222	4,93	9.960
XP MALLS FII	Não	Shoppings	0,32%	79.796	105,49	8.418
XP HOTEIS - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	Não	Hotel	4,11%	156.260	125,98	8.118
XP PROP. FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIAR	Não	Outros	3,98%	290.855	23,00	6.690
BARIGUI RENDIMENTOS I FII	Não	Títulos e Val. Mob.	1,40%	65.095	85,20	5.546
FRONTEIRA FII (a)	Não	Títulos e Val. Mob.	38,31%	50.000	86,35	4.318
CYRELA CRÉDITO - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Títulos e Val. Mob.	2,88%	469.110	9,00	4.222
GENERAL SHOPPING E OUTLETS DO BRASIL FII	Não	Shoppings	0,74%	560.000	7,00	3.920
FUNDO DE INVEST IMOB - OURINVEST LOGÍSTICA	Não	Logística	3,27%	81.171	41,08	3.335
RIO BRAVO FUNDO - FII	Não	Títulos e Val. Mob.	1,31%	49.180	58,88	2.896
FII MANATÍ	Não	Títulos e Val. Mob.	1,27%	249.000	9,96	2.481
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RIO NEGRO	Não	Lajes Corporativas	1,23%	33.032	49,94	1.650
HEDGE BRASIL SHOPPING FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Shoppings	0,05%	4.5380	217,90	989
XP SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	Não	Títulos e Val. Mob.	0,14%	61.840	8,01	495
						837.597

30/06/2022						
Fundo	Existência de controle	Tipo de ativo investido	Percentual das cotas detidas	Quantidade de cotas detidas	Valor de Cota	Total
DEVANT RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	12,04%	1.674.596	99,51	166.639
ESTOQUE RESIDENCIAL E COMERCIAL RIO DE JANEIRO FII	Sim	Híbrido	62,88%	1.494	78.626,51	117.468
RIO BRAVO CRÉDITO IMOB HIGH YIELD FUNDO DE INV. IMOB. - FII	Não	Títulos e Val. Mob.	44,51%	842.833	99,08	83.508
FII HECTARE CE	Não	Títulos e Val. Mob.	2,53%	557.718	113,55	63.329
TORDÉSILHAS EI FII	Não	Híbrido	20,39%	7.148.299	8,76	62.619
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO DE UNIDADES AUTONOMAS	Não	Híbrido	34,02%	700.100	82,40	57.688
URCA PRIME RENDA FI IMOBILIÁRIO	Não	Outros	5,78%	318.892	113,00	36.035
RIO BRAVO RENDA RESIDENCIAL FII (a)	Não	Híbrido	35,00%	570.408	58,10	33.140
MIRANTE REALTY FI (a)	Sim	Híbrido	100,00%	300.600	101,70	30.571
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO GUARDIAN MULTIESTRATÉGIA IMOBILIARIA I	Não	Outros	14,50%	2.986.684	10,02	29.927
FI SUCCESPAR VAREJO (a)	Não	Outros	4,38%	276.575	107,43	29.712
HSI ATIVOS FINANCEIROS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Títulos e Val. Mob.	17,42%	308.911	94,59	29.220
FII SERRA VERDE	Não	Títulos e Val. Mob.	2,97%	2.855.417	8,38	23.928
MOGNO RENDA URBANA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Sim	Títulos e Val. Mob.	100,00%	220.000	100,68	22.150
VERSALHES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII	Não	Outros	7,19%	2.147.991	9,14	19.633
VBI OFFICE FUND II FII	Não	Lajes Corporativas	15,56%	591	24.785,85	14.648
XP PROP. FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIAR	Não	Outros	3,98%	290.855	50,29	14.627
F.I.I. DEVANT	Não	Híbrido	18,17%	200.000	72,00	14.400
FII XP IDEAI ZARVOS (a)	Não	Híbrido	17,30%	15.292	923,84	14.127
QUASAR CRÉDITO IMOBILIÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Híbrido	18,72%	150.010	92,00	13.801
KILIMA VOLKANO RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	33,23%	118.000	99,29	11.816
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RIZA TERRAS	Não	Híbrido	1,66%	183.345	62,98	11.547
HEDGE PALADIN FII (a)	Não	Lajes Corporativas	5,93%	92.000	98,93	9.102
FII TG ATIVO REAL	Não	Híbrido	0,67%	75.556	115,60	8.734
CSHG RESIDENCIAL - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Híbrido	8,37%	100.000	82,40	8.240
XP HOTEIS - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	Não	Hotel	4,29%	163.104	47,53	7.752
CSHG RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FUNDO DE INVEST IMOBILIÁRIO FII	Não	Títulos e Val. Mob.	0,44%	64.958	105,48	6.852
F.I.I. DEVANT	Não	Títulos e Val. Mob.	1,40%	65.095	101,00	6.575
KINEA INDICES DE PREÇOS FII	Não	Títulos e Val. Mob.	0,07%	53.125	101,19	5.376
FRONTEIRA FII (a)	Não	Títulos e Val. Mob.	38,31%	50.000	99,99	5.000
CYRELA CRÉDITO - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Títulos e Val. Mob.	2,94%	47.911	102,00	4.887
FUNDO DE INVEST IMOB - OURINVEST LOGÍSTICA	Não	Logística	3,27%	81.171	42,10	3.417
FII MANATÍ	Não	Títulos e Val. Mob.	2,12%	250.000	10,00	2.500
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RIO NEGRO	Não	Lajes Corporativas	1,23%	33.032	46,26	1.527
HEDGE BRASIL SHOPPING FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não	Shoppings	0,05%	5.298	173,24	918
XP SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	Não	Títulos e Val. Mob.	0,12%	51.840	7,10	368
						971.781

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário
Legendas

(a) Avaliadas pelo seu respectivo valor patrimonial (com base nas cotações obtidas juntos aos Administradores dos fundos). As demais são avaliadas pelo seu respectivo valor de mercado (com base nas cotações obtidas no Boletim Diário de Informações da B3)

Movimentação do exercício

Saldo em 30 de junho de 2021	763.501
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	706.059
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(440.340)
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(28.109)
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	15.716
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(45.046)
Saldo em 30 de junho de 2022	971.781
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	183.433
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(93.470)
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(50.598)
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(2.093)
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(171.456)
Saldo em 30 de junho de 2023	837.597

6. Rendimentos de cotas de fundos imobiliários a receber

Compreendem os rendimentos a receber proveniente de cotas de fundos imobiliários

Saldo em 30 de junho de 2021	-
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	120.409
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(120.409)
Saldo em 30 de junho de 2022	-
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	95.302
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	(95.302)
Saldo em 30 de junho de 2023	-

7. Encargos e taxa de administração

	30/06/2023	30/06/2022
Taxa de administração	36.114	35.259
	36.114	35.259

A Administradora recebe por seus serviços uma taxa de Administração de até 1,30% (um inteiro e trinta centésimos por cento), que será composta de: (a) valor equivalente a 0,17% (dezessete centésimos por cento) à razão de 1/12 avos, calculada (a.1) sobre o valor contábil do patrimônio líquido do Fundo; ou (a.2) caso as cotas do Fundo tenham integrado ou passado a integrar, no período, índices de mercado, cuja metodologia preveja critérios de inclusão que considerem a liquidez das cotas e critérios de ponderação que considerem o volume financeiro das cotas emitidas pelo Fundo, como por exemplo, o IFIX, sobre o valor de mercado do Fundo, calculado com base na média diária da cotação de fechamento das cotas de emissão do Fundo no mês anterior ao do pagamento da remuneração ("Base de Cálculo da Taxa de Administração") e que deverá ser pago diretamente à Administradora, observado o valor mínimo mensal de R\$ 20, atualizado anualmente segundo a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado), apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas – FGV, a partir do mês subsequente à data de funcionamento do Fundo; (b) valor equivalente a 0,83% (oitenta e três por cento) ao ano, calculado sobre a mesma base de cálculo do item (a) definido neste parágrafo, correspondente aos serviços de gestão dos ativos integrantes da carteira do Fundo, a ser pago ao Gestor; (c) valor equivalente a até 0,30% (trinta centésimos por cento) ao ano à razão de 1/12 avos, calculada (c.1) sobre o valor contábil do patrimônio líquido do Fundo, caso a Taxa de Administração seja calculada nos termos do item (a.1.) acima, ou (c.2) sobre o valor de mercado do Fundo, caso a Taxa de Administração seja calculada nos termos do item (a.2.) acima, correspondente aos serviços de escrituração das cotas do Fundo, a ser pago a terceiros.

A taxa de Administração é calculada e paga a Administradora mensalmente por período vencido até o quinto dia útil do mês subsequente ao dos serviços prestados

8. Política de distribuição dos resultados

O Fundo distribui aos seus cotistas, no mínimo 95% dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanços semestrais encerrados em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano. O resultado auferido num determinado período é distribuído aos Cotistas, mensalmente, até o 12º (décimo segundo) dia útil do mês subsequente ao do recebimento dos recursos pelo Fundo, à título de antecipação dos rendimentos do semestre a serem distribuídos, sendo que eventual saldo de resultado não distribuído terá a destinação quer lhe der a Assembleia de Geral de Cotistas, com base em proposta e justificativa apresentada pela Administradora, com base em recomendação do Gestor.

O saldo de rendimentos a distribuir foi calculado como segue:

Rendimentos	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do exercício	173.212	383.712
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FILs)	171.456	45.046
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRLIs)	1.460	37.416
Ajuste de distribuição de certificados de recebíveis imobiliários (CRLIs)	56.428	(29.720)
Outras obrigações	3	20
Lucro base caixa - art. 1, p.u., da lei 8.668/93 (ofício CVM 01/2014)	402.559	436.474
Rendimentos apropriados	402.559	436.474
Rendimentos a distribuir	(31.877)	(42.531)
Rendimentos de exercícios anteriores pagos no exercício	42.531	21.375
Rendimentos líquidos pagos no exercício	413.213	415.318
Rendimentos médio pagos por cota (valores expressos em reais)	13,57	13,64
% do resultado exercício distribuído (considerando a base de cálculo apurada nos termos da lei 8.668/93)	100,00%	100,00%
Diferença entre a distribuição declarada e distribuída	-	-

9. Patrimônio Líquido

9.1 Cotas de investimentos integralizadas

Cotas de investimentos subscritas

Cotas de investimentos integralizadas

Valor por cota (valor expresso em reais)

9.2 Emissão de novas cotas

De acordo com o regulamento vigente, a Administradora fica autorizada, desde que mediante a comunicação mediante a comunicação prévia e expressa pelo Gestor, a emitir novas cotas do Fundo para o fim exclusivo de aquisição dos Ativos Imobiliários, sem necessidade de aprovação em assembleia geral de cotistas e alteração no Regulamento, desde que observadas as características abaixo, devendo ainda observar o disposto nos incisos I a VII do artigo 13. (i) Capital Máximo Autorizado e Preço de Emissão. O capital máximo autorizado para novas emissões de cotas do Fundo será de R\$ 500.000, sendo que o preço unitário de emissão terá como base (i) a média do preço de fechamento das cotas do Fundo no mercado secundário nos 90 dias imediatamente anteriores à data do comunicado do Fundo sobre a emissão das novas cotas objeto da oferta; (ii) o valor patrimonial das cotas, representado pelo quociente entre o valor do patrimônio líquido contábil atualizado do Fundo e o número de cotas já emitidas. (ii) Lote Suplementar e Lote Adicional. Se assim aprovado pela Administradora no ato pelo qual aprovar a nova emissão, o montante total da oferta poderá ser acrescido em até 15%, nas mesmas condições e no mesmo preço das cotas objeto da oferta ("Lote Suplementar"), nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400. Sem prejuízo das Cotas do Lote Suplementar, o montante total da oferta, poderá ser acrescido em até 20%, a critério da Administradora, desde que mediante a comunicação prévia e expressa pelo Gestor ("Lote Adicional"), conforme facultado pelo artigo 14, § 2º, da Instrução CVM 400. As cotas do Lote Suplementar e as cotas do Lote Adicional objeto da oferta serão destinadas a atender um eventual excesso de demanda que venha a ser constatado no decorrer da oferta. (iii) Subscrição. No ato da subscrição o subscritor assinará o boletim de subscrição. Será admitido o direito de subscrição de sobras das cotas objeto da oferta, caso assim permitido pela regulamentação aplicável. (iv) Integralização. As cotas objeto da oferta deverão ser integralizadas em moeda corrente nacional e à vista, no ato da subscrição. (v) Negociação das cotas. As cotas objeto da oferta serão negociadas em mercado de bolsa operacionalizado pela B3. (vi) Custos da oferta. Os custos da oferta não poderão exceder em 6% do montante total da oferta, sendo certo que tais custos deverão ser arcados pelo Fundo.

A primeira emissão de cotas integralizou o total de R\$ 108.000, com valor unitário de R\$ 100,00 (cem reais), totalizando 1.080.000 (um milhão e oitenta mil) cotas.

A segunda emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 36.000 com valor unitário de R\$ 97,80 (noventa e sete reais e oitenta centavos), totalizando 368.099 (trezentos e sessenta e oito mil e noventa e nove) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 27 de novembro de 2018 e encerrada em 28 de dezembro de 2018. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 1.382, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A terceira emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 40.207 com valor unitário de R\$ 95,73 (noventa e cinco reais e setenta e três centavos), totalizando 420.000 (quatrocentas e vinte mil) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 14 de março de 2019 e encerrada em 29 de março de 2019. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 118, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A quarta emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 119.508 com valor unitário de R\$ 99,59 (noventa e nove reais e cinquenta e nove centavos), totalizando 1.200.000 (um milhão e duzentas mil) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 23 de julho de 2019 e encerrada em 05 de agosto de 2019. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 2.043, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A quinta emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 191.159 com valor unitário de R\$ 100,61 (cem reais e sessenta e um centavos), totalizando 1.900.000 (um milhão e novecentas mil) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 06 de novembro de 2019 e encerrada em 21 de novembro de 2019. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 2.934, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A sexta emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 304.050 com valor unitário de R\$ 101,35 (cento e um reais e trinta e cinco centavos), totalizando 3.000.000 (três milhões) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 06 de fevereiro de 2020 e encerrada em 05 de março de 2020. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 8.613, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

30/06/2023		30/06/2022	
Quantidade	R\$ mil	Quantidade	R\$ mil
36.433.827	3.647.612	33.044.581	3.310.653
36.433.827	3.647.612	33.044.581	3.310.653
	100,12		100,19

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
CNPJ: 28.830.325/0001-10
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

A sétima emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 341.852 com valor unitário de R\$ 96,79 (noventa e seis reais e setenta e nove centavos), totalizando 3.531.901 (três milhões quinhentos e trinta e um novecentos e 1 cotas) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 04 de agosto de 2020 e encerrada em 14 de agosto de 2020. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 9.606, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A oitava emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 442.080 com valor unitário de R\$ 98,24 (noventa e oito reais e vinte e quatro centavos), totalizando 4.500.000 (quatro milhões e quinhentas mil) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 02 de dezembro de 2020 e encerrada em 23 de dezembro de 2020. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 12.357, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A nona emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 616.140 com valor unitário de R\$ 102,69 (cento dois reais e sessenta e nove centavos), totalizando 6.000.000 (seis milhões) cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 04 de março de 2021 e encerrada em 09 de abril de 2021. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 17.192, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A décima emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 608.460 com valor unitário de R\$ 101,41, totalizando 6.000.000 cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 19 de julho de 2021 e encerrada em 19 de agosto de 2021. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 16.979, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A décima primeira emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 503.197 com valor unitário de R\$ 99,75, totalizando 5.044.581 cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 23 de novembro de 2021 e encerrada em 27 de dezembro de 2021. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 14.066, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

A décima segunda emissão da oferta pública de cotas no total de R\$ 336.959 com valor unitário de R\$ 99,42, totalizando 3.389.246 cotas foi totalmente subscrita e integralizada, sendo iniciada em 25 de julho de 2022 e encerrada em 31 de agosto de 2022. Em decorrência desse processo o Fundo incorreu em gastos de colocação de R\$ 9.648, registrado em conta redutora do patrimônio líquido.

9.3 Amortização de cotas

De acordo com o regulamento vigente, o Fundo poderá amortizar parcialmente as suas cotas para redução do patrimônio e implicará na manutenção da quantidade de cotas existentes por ocasião da venda do ativo, com a consequente redução do valor na proporção da diminuição do patrimônio representado pelo ativo alienado.

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022 não houve amortização de cotas.

9.4 Gastos com colocação de cotas

	30/06/2023	30/06/2022
Gastos com colocação de cotas	99.827	90.179
	99.827	90.179

Durante os exercícios, o Fundo incorreu em gastos com colocação de cotas no montante de R\$ 9.648 (2022 - R\$ 31.045) registrados na conta redutora do patrimônio líquido.

9.5 Reserva de contingência

Para arcar com as despesas extraordinárias dos ativos integrantes do patrimônio do Fundo, se houver, poderá ser constituída uma reserva de contingencia. Os recursos da reserva de contingencia serão aplicados em cotas de fundos de aplicação financeira, cotas de fundos de renda fixa e/ou títulos de renda, e os rendimentos decorrentes destas aplicações capitalizarão o valor da reserva de contingencia. O valor da Reserva de Contingência será correspondente a 1% do total dos ativos do Fundo. Para sua constituição ou reposição, caso sejam utilizados os recursos existentes na mencionada reserva, será procedida a retenção de até 5% do rendimento mensal apurado pelo critério de caixa, até que se atinja o limite previsto.

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022 o Fundo não constituiu reserva de contingência.

10. Retorno sobre patrimônio líquido

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do exercício	173.212	383.712
Patrimônio líquido inicial	3.167.550	2.139.700
Adições/deduções		
Cotas de investimentos integralizadas	336.959	1.111.657
Gastos com colocação de cotas	(9.648)	(31.045)
	327.311	1.080.612
	4,96%	11,92%

Retorno sobre patrimônio líquido do Fundo (*)

(*) Apurado considerando-se o lucro líquido (prejuízo) sobre o patrimônio líquido inicial do Fundo adicionado das cotas integralizadas, deduzido das amortizações e gastos com colocação de cotas, caso esses eventos tenham ocorrido.

11. Encargos debitados ao Fundo

	30/06/2023		30/06/2022	
	Valores	Percentual	Valores	Percentual
Taxa de administração	36.114	1,08%	35.259	1,20%
Taxa de custódia	20	0,00%	21	0,00%
Outras despesas operacionais	751	0,02%	891	0,03%
	36.885	1,08%	36.171	1,20%
	3.338.888		2.947.590	

12. Tributação

De acordo com a legislação em vigor, a Instrução Normativa RFB 1.585 de 31 de agosto de 2015, em seu artigo 36: Os rendimentos e ganhos líquidos auferidos pelas carteiras dos fundos de investimento imobiliário, em aplicações financeiras de renda fixa ou de renda variável, sujeitam-se à incidência do imposto de renda na fonte de acordo com as mesmas normas previstas para as aplicações financeiras das pessoas jurídicas.

De acordo com o artigo 37 da referida Instrução Normativa, os ganhos de capital e rendimentos auferidos na alienação ou no resgate de cotas dos fundos de investimento imobiliário por qualquer beneficiário, inclusive por pessoa jurídica isenta, sujeitam-se à alíquota de 20% (vinte por cento).

Ficam isentos do imposto de renda na fonte e na declaração anual das pessoas físicas, os rendimentos distribuídos pelos fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado, artigo 40 da IN 1.585.

	30/06/2023	30/06/2022
Impostos e contribuições a recolher (*)	234	61
	234	61

(*) Referem-se a imposto de renda a pagar sobre a distribuição de rendimentos.

13. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo cuja probabilidade de perda para o Fundo seja possível ou provável.

14. Serviços de custódia e tesouraria

O serviço de tesouraria e escrituração do Fundo são prestados pela própria Administradora e o serviço de custódia das cotas do Fundo é prestado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM.

15. Partes relacionadas

Durante os exercícios, o Fundo realizou transações com partes relacionadas descritas nas notas 7 e 14.

16. Demonstrativo ao valor justo

O Fundo aplica o CPC 46 e o artigo 7º da Instrução CVM nº 516/2011, para instrumentos financeiros e propriedades para investimento mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

. Nível 1 - O valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos é baseado nos preços de mercado, cotados na data de balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação, ou agência reguladora, e aqueles preços representam transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.

. Nível 2 - O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnica de avaliação. Essas técnicas maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da entidade. Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem adotadas pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 2.

. Nível 3 - Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 3. As técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros e as propriedades para investimento incluem aquelas descritas no artigo 7º da Instrução CVM 516/11.

As tabelas abaixo apresentam os ativos do Fundo mensurados pelo valor justo:

Ativos	30/06/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Cotas de fundo de renda fixa	-	179.066	-	179.066
Certificados de recebíveis imobiliários - CRIs	-	2.288.143	-	2.288.143
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs (a)	675.138	-	-	675.138
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs (b)	-	162.459	-	162.459
Total do ativo	675.138	2.629.668	-	3.304.806

Ativos	30/06/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Cotas de fundo de renda fixa	-	53.507	-	53.507
Certificados de recebíveis imobiliários - CRIs	-	2.185.334	-	2.185.334
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs (a)	850.129	-	-	850.129
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs (b)	-	121.652	-	121.652
Total do ativo	850.129	2.360.493	-	3.210.622

(a) Avaliadas pelo seu respectivo valor de mercado (com base nas cotações obtidas no Boletim Diário de Informações da B3)

(b) Avaliadas pelo seu respectivo valor patrimonial (com base nas cotações obtidas juntos aos Administradores dos fundos)

A demonstração das mudanças no valor justo das aplicações financeiras estão demonstradas na Nota 5 (Aplicações financeiras).

17. Outras informações

17.1 Provisões e contas a pagar monta R\$ 4.201 (2022 - R\$ 3.659) e é composto conforme segue:

	30/06/2023	30/06/2022
Taxa de administração	2.882	3.081
Restituição de IR - Fil	1.125	518
Diversos	194	60
Total	4.201	3.659

17.2 Negociação e intermediação de valores no total de R\$ 895 e R\$ (3.994) (2022 - R\$ 0) referem-se a valores a liquidar referente a negociação de cotas de fundos imobiliários no mercado organizado (B3).

17.3 Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que o Fundo, no exercício findo em 30 de junho de 2023, contratou a Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço ao Fundo.

17.4 A política de divulgação de informações relativas ao Fundo inclui, entre outros, a divulgação mensal do valor patrimonial da cota, a rentabilidade do período e do patrimônio do Fundo e a disponibilização aos cotistas de informações periódicas, mensais, trimestrais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento aos cotistas em suas dependências e efetua a divulgação destas informações em seu site.

17.5 Nos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022 não houve alterações no regulamento do Fundo.

17.6 A CVM publicou a Resolução CVM nº 175/2022, bem como suas respectivas alterações que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento e sobre a prestação de serviços para os fundos de investimento.

A alterações introduzidas pela nova resolução entrarão em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, devendo todos os fundos de investimento em funcionamento ser adaptados até 31 de dezembro de 2024.

Em 31 de maio de 2023, a CVM publicou a Resolução CVM nº 184/2023, que dispõe sobre as regras específicas para os fundos de investimento imobiliários - FIs, sendo certo que esta Administradora seguirá acompanhando as evoluções do novo marco regulatório.

18. Eventos subsequentes

Após 30 de junho de 2023 até a data da aprovação das demonstrações financeiras pela administradora do Fundo, não ocorreram eventos que necessitam de divulgação nas demonstrações financeiras.

Mayara Lopes
Contadora
CRC: SP- 292201/O-0

Allan Hadid
Diretor
CPF: 071.913.047-66

* * *