

# DEVA11

Devant Recebíveis  
Imobiliários FII

# Relatório Gerencial

Agosto 2026

-  [Regulamento](#)
-  [Informe Mensal](#)
-  [devantasset.com.br](http://devantasset.com.br)
-  [\(11\) 93271-6089](tel:(11)93271-6089)
-  [@devantasset](https://www.instagram.com/devantasset)
-  [devantasset](https://www.linkedin.com/company/devantasset)

[Clique e cadastre-se no nosso mailing!](#)



## &gt; DESTAQUES

|                                      |                                                                 |                                                 |                                            |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>R\$ 0,30</b><br>Por cota          | <b>1,70%<sup>1</sup></b><br>Dividend yield<br>(cota de mercado) | <b>156,38%</b><br>% CDI                         | <b>183,98%</b><br>% CDI <i>Gross Up IR</i> |
| <b>R\$ 17,60</b><br>Cota de mercado  | <b>22,50%<sup>2</sup></b><br>Dividend Yield 12M                 | <b>71.564</b><br>Cotistas                       | <b>0,16%</b><br>Participação no IFIX       |
| <b>R\$ 96,44</b><br>Cota patrimonial | <b>99,00%</b><br>Proteção contra<br>deflação                    | <b>Inflação +<br/>10,66%</b><br>88% da carteira | <b>2,79 anos</b><br><i>Duration Média</i>  |

(1) Para cálculo do *dividend yield* mensal, é considerado o valor da cota no mercado secundário referente ao fechamento do mês. (2) Para cálculo do *dividend yield* 12 meses, são considerados rendimentos dos últimos 12 meses e o valor de fechamento da cota no último mês. Trata-se apenas de uma referência, cada investidor possui um *yield* diferente a depender de quanto efetivamente pagou para adquirir as cotas.

## &gt; INDICADORES ECONÔMICOS

|                 | IPCA   | CDI    | IGP-M  |
|-----------------|--------|--------|--------|
| <b>Mês</b>      | -0,32% | 1,09%  | -0,22% |
| <b>12 Meses</b> | 4,22%  | 14,63% | 2,16%  |

## &gt; RESULTADOS

O DEVA11 distribuiu um total de R\$ 4,21 milhões em rendimentos referentes ao mês de agosto. Foi distribuído R\$ 0,30 por cota, isento de Imposto de Renda, o que resultou em um *dividend yield* de 1,70%, remuneração equivalente a 156,38% do CDI. Considerando o *gross up* do Imposto de Renda, o rendimento equivale a 183,98% do CDI.

O *dividend yield* dos últimos 12 meses fechou em 22,50% e, na *média mensal*, se encontra em 1,48%. Nos últimos 12 meses, o fundo distribuiu R\$ 3,96 por cota. A taxa média ponderada da carteira de CRIs do DEVA11 fechou em IPCA + 10,66% ao ano.

## &gt; SOBRE OS ATIVOS

Foi concedida a Certidão Negativa de Débitos (CND) referente ao imóvel da incorporadora Chemin, em Franca/SP. Com a regularização da documentação, será possível viabilizar o financiamento dos débitos relacionados aos compradores e/ou comercialização das novas unidades imobiliárias, ampliando as alternativas de negociação e contribuindo para a continuidade das operações relacionadas ao CRI.

Seguimos monitorando a evolução operacional e financeira das empresas do portfólio, buscando acompanhar a performance dos ativos, a evolução dos principais indicadores de crédito e antecipar eventuais riscos. Adicionalmente, mantemos atuação próxima às securitizadoras nos esforços de recuperação e regularização dos ativos inadimplentes.

## OBJETIVO DO FUNDO

Auferir rendimentos e ganhos de capital advindos das aplicações em ativos financeiros com lastro imobiliário, principalmente Certificado de Recebível Imobiliário – CRI.

## PÚBLICO-ALVO

Investidores em Geral

## INÍCIO DO FUNDO

Agosto de 2020

## PRAZO DE DURAÇÃO

Indeterminado

## TIPO

Condomínio Fechado

## CATEGORIA ANBIMA

Gestão Ativa | Títulos e Valores Mobiliários

## CNPJ

37.087.810/0001-37

## CODIGO ISIN

BRDEVACTF000

## TICKER B3

DEVA11

## QUANTIDADE DE COTAS

14.044.908

## QUANTIDADE DE COTISTAS

71.564

## GESTOR

Devant Asset Investimentos Ltda

## ADMINISTRADOR E CUSTODIANTE

Vórtx DTVM Ltda

## TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E CUSTODIA

0,20% ao ano (calculada sobre o valor de mercado)

## TAXA DE GESTÃO

1,00% ao ano (calculada sobre o valor de mercado)

## TAXA DE PERFORMANCE

10% do que exceder 100% do CDI

## TRIBUTAÇÃO

Pessoas Físicas são isentas de IR desde que detenham até 10% do total das cotas emitidas pelo Fundo e desde que o Fundo possua no mínimo 50 investidores e suas cotas sejam negociadas em Bolsa de Valores ou Balcão Organizado.

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 1.354.465.723,47

## COTA PATRIMONIAL

R\$ 96,44

## VALOR DE MERCADO

R\$ 247.190.380,80

## COTA DE MERCADO

R\$ 17,60

## DATA EX-DIVIDENDOS

09/09/2026 (6º dia útil)

## DIVULGAÇÃO DE RENDIMENTOS

5º dia útil de cada mês

## PAGAMENTO DOS RENDIMENTOS

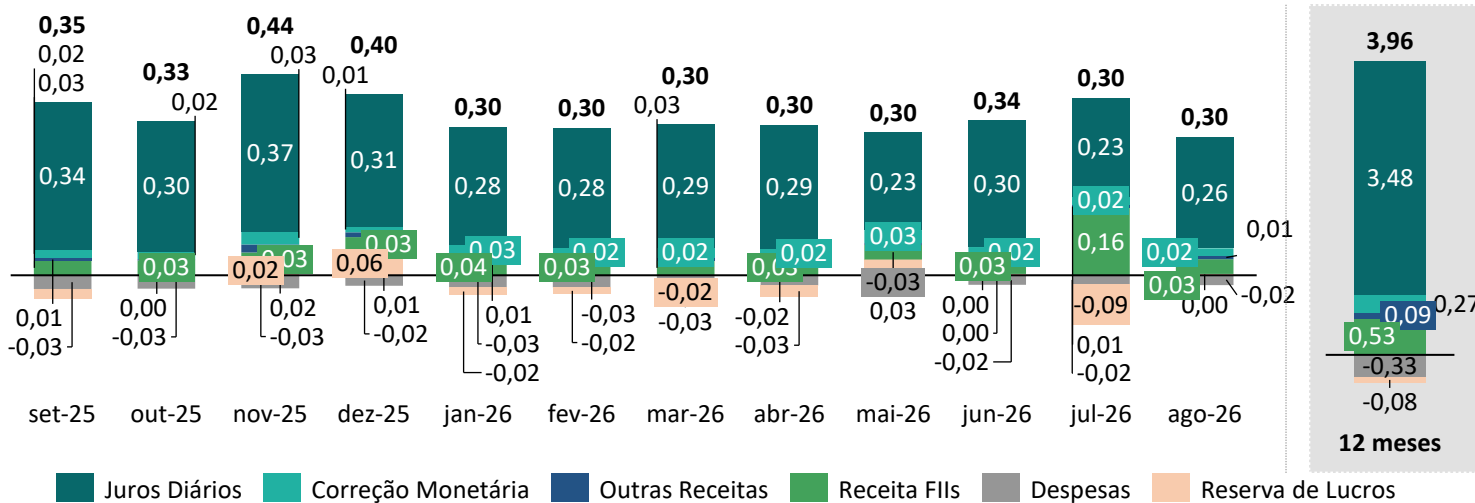
10º dia útil de cada mês



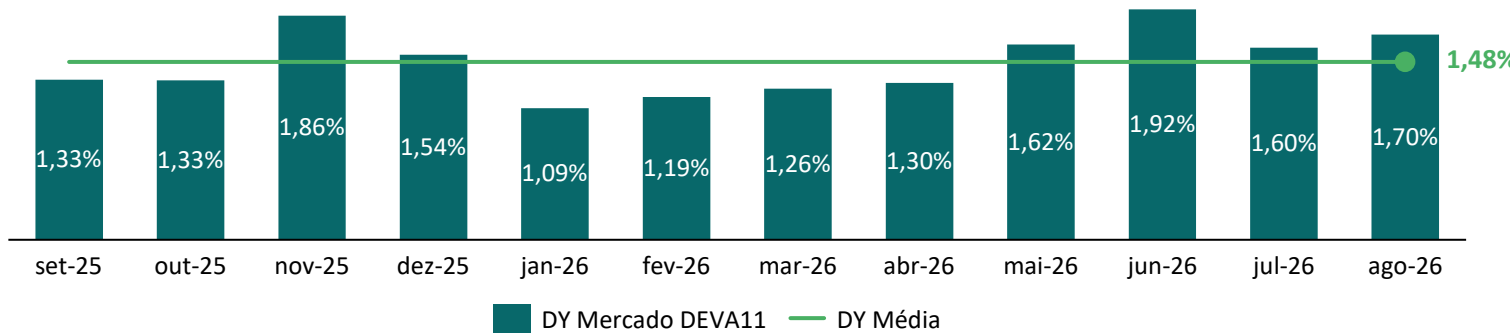
> DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS – DRE GERENCIAL REGIME DE CAIXA<sup>(1)</sup>

| DRE                                   | mar/26     | abr/26     | mai/26     | jun/26     | jul/26      | ago/26     |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Receitas Totais                       | 4.962.852  | 4.926.534  | 4.167.331  | 5.039.833  | 5.845.351   | 4.486.880  |
| Juros                                 | 4.063.797  | 4.052.375  | 3.198.921  | 4.163.140  | 3.255.146   | 3.649.797  |
| Correção Monetária                    | 322.851    | 317.996    | 434.750    | 334.475    | 285.661     | 247.501    |
| Rendimento do Caixa                   | 97.775     | 77.734     | 55.231     | 63.789     | 89.872      | 111.153    |
| Outras Receitas                       | -          | -          | -          | -          | -           | -          |
| Receita FILS                          | 478.429    | 478.429    | 478.429    | 478.429    | 2.214.672   | 478.429    |
| Despesas Totais                       | (399.458)  | (330.298)  | (475.181)  | (314.066)  | (305.628)   | (320.455)  |
| Despesas do Fundo                     | (399.458)  | (330.298)  | (475.181)  | (314.066)  | (305.628)   | (320.455)  |
| Provisionamento Custos <sup>(2)</sup> | -          | -          | -          | -          | -           | -          |
| Reserva de Lucros                     | (349.921)  | (382.764)  | 521.322    | 49.502     | (1.326.250) | 47.047     |
| Total Distribuído                     | 4.213.472  | 4.213.472  | 4.213.472  | 4.775.269  | 4.213.472   | 4.213.472  |
| Quantidade de Cotas                   | 14.044.908 | 14.044.908 | 14.044.908 | 14.044.908 | 14.044.908  | 14.044.908 |
| Distribuição por cota – R\$           | 0,30       | 0,30       | 0,30       | 0,34       | 0,30        | 0,30       |
| Cota de Mercado                       | 23,90      | 23,01      | 18,47      | 17,75      | 18,79       | 17,60      |
| DY Cota de Mercado                    | 1,26%      | 1,30%      | 1,62%      | 1,92%      | 1,60%       | 1,70%      |
| Cota Patrimonial                      | 95,26      | 94,62      | 94,98      | 94,49      | 96,47       | 96,44      |
| DY Cota Patrimonial                   | 0,31%      | 0,32%      | 0,32%      | 0,36%      | 0,31%       | 0,31%      |

> COMPOSIÇÃO DOS RENDIMENTOS (R\$)<sup>(3)</sup>



> DIVIDEND YIELD (12 meses)



(1) e (3) Os dados de julho e agosto foram revisados para refletir ajustes nas informações contábeis apuradas após o fechamento dos respectivos meses.  
(2) Provisão para pagamento das despesas de performance, auditoria anual e outras despesas do Fundo.



## &gt; PORTFOLIO DE CRI

- Em dia  
Em carência de juros  
Inadimplente

| CRI                   | Status CRI | Segmento              | Subordinação | Remuneração ao Ano |       | % PL do Fundo | Duration (anos) | Carteira Vendida | Obra Executada | Razão PMT |        | Razão Saldo Devedor |        | LTV    |
|-----------------------|------------|-----------------------|--------------|--------------------|-------|---------------|-----------------|------------------|----------------|-----------|--------|---------------------|--------|--------|
|                       |            |                       |              | Indexador          | Taxa  |               |                 |                  |                | Atual     | Limite | Atual               | Limite |        |
| CHEMIN                |            | Incorporação Vertical | ÚNICA        | IPCA               | 11,2% | 8,60%         | 2,75            | 50,4%            | 91,0%          | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 159,1% |
| HOPE                  |            | Corporativo           | SR           | IPCA               | 10,0% | 7,78%         | 4,67            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| WAM HOLDING A         |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 9,1%  | 4,69%         | 1,31            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| WAM HOLDING B         |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 13,1% | 4,65%         | 2,12            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| HOPE                  |            | Corporativo           | SUB          | IPCA               | 13,3% | 3,67%         | 4,47            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| AQUAN PRIME           |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 7,0%  | 3,58%         | 2,15            | 19,5%            | 32,7%          | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| BRASIL PARQUES B      |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 10,5% | 3,38%         | 2,11            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GPK B                 |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 11,5% | 3,27%         | 0,45            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GPK A                 |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 8,5%  | 3,15%         | 0,46            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| CHEMIN II             |            | Incorporação Vertical | ÚNICA        | IPCA               | 11,2% | 2,99%         | 2,75            | 50,4%            | 90,5%          | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 159,1% |
| PRIDE II              |            | Incorporação Vertical | SUB          | IPCA               | 13,8% | 2,90%         | 3,56            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GVI                   |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 7,0%  | 2,57%         | 1,88            | 81,3%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| CIRCUITO DE COMPRAS   |            | Shopping              | SR           | IPCA               | 8,0%  | 2,56%         | 9,06            | 73,5%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| BRASIL PARQUES A      |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 9,3%  | 2,49%         | 2,11            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GOLDEN LAGHETTO       |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 10,0% | 2,45%         | 0,87            | 85,8%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GRAN VIVER            |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 11,0% | 2,44%         | 3,28            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GPK II                |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 10,0% | 2,34%         | 0,46            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| OP RESORT             |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 9,0%  | 2,05%         | 2,90            | 90,0%            | 100,0%         | 134,3%    | 115,0% | 112,3%              | 115,0% | 50,2%  |
| RESORT DO LAGO IV     |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 14,0% | 1,94%         | 1,27            | 56,5%            | 90,3%          | 15,1%     | 115,0% | 19,9%               | 115,0% | 75,3%  |
| RESORT DO LAGO IV     |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 10,2% | 1,75%         | 1,31            | 56,5%            | 90,3%          | 24,5%     | 115,0% | 31,8%               | 115,0% | 47,1%  |
| ECO RESORT            |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 9,5%  | 1,62%         | 2,82            | 90,2%            | 100,0%         | 106,0%    | 110,0% | 126,2%              | 110,0% | 64,0%  |
| LOTEAMENTO GOIÁS      |            | Loteamento            | SR           | PRÉ                | 10,0% | 1,53%         | 6,34            | 95,7%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | 90,0%               | 110,0% | 92,9%  |
| GVI                   |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 12,0% | 1,29%         | 1,76            | 81,3%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| HAUS GARTEN           |            | Incorporação Vertical | MEZ          | IPCA               | 14,2% | 1,23%         | 2,45            | 74,0%            | 50,5%          | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 94,2%  |
| COTEMINAS             |            | Corporativo           | ÚNICA        | IPCA               | 9,3%  | 1,21%         | 2,79            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| LOTEAMENTO NG30       |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 10,5% | 1,18%         | 3,91            | 73,9%            | 100,0%         | 74,4%     | 120,0% | 46,7%               | 120,0% | 90,0%  |
| ECO RESORT            |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 14,5% | 1,16%         | 2,58            | 90,2%            | 100,0%         | 67,8%     | 110,0% | 87,0%               | 110,0% | 92,7%  |
| OP RESORT             |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 15,7% | 1,13%         | 2,57            | 90,0%            | 100,0%         | 84,5%     | 115,0% | 77,9%               | 115,0% | 72,3%  |
| AQUAN PRIME           |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 13,7% | 1,10%         | 1,96            | 19,5%            | 32,7%          | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| PRIDE II              |            | Incorporação Vertical | SR           | IPCA               | 10,0% | 0,99%         | 3,76            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GRAN VIVER            |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 15,2% | 0,93%         | 3,02            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| GOLDEN LAGHETTO       |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 13,3% | 0,61%         | 0,82            | 85,8%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| PORTAL DAS PEDRAS     |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 10,0% | 0,56%         | 4,36            | 96,9%            | 93,6%          | 299,5%    | 120,0% | 192,9%              | 120,0% | 31,3%  |
| CIRCUITO DE COMPRAS   |            | Shopping              | MEZ          | IPCA               | 16,0% | 0,53%         | 6,16            | 73,5%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| PORTAL DAS PEDRAS     |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 15,9% | 0,47%         | 3,84            | 96,9%            | 93,6%          | 146,9%    | 120,0% | 113,8%              | 120,0% | 52,3%  |
| REITER LOG            |            | Corporativo           | SR           | IPCA               | 9,0%  | 0,40%         | 1,58            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| LOTEAMENTO NG30       |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 15,5% | 0,39%         | 3,53            | 73,9%            | 100,0%         | 55,6%     | 120,0% | 36,3%               | 120,0% | 116,0% |
| SERVIC                |            | Loteamento            | ÚNICA        | IPCA               | 10,0% | 0,31%         | 6,92            | 90,9%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 104,0% |
| RR SOLARIS            |            | Corporativo           | SR           | IGPM               | 10,2% | 0,26%         | 3,35            | 97,9%            | 100,0%         | 122,8%    | 115,0% | 321,1%              | 115,0% | 85,0%  |
| BÚZIOS BEACH          |            | Multipropriedade      | ÚNICA        | IPCA               | 14,5% | 0,23%         | 3,24            | 41,7%            | 100,0%         | 95,6%     | 100,0% | 153,4%              | 100,0% | 29,5%  |
| UNIÃO DO LAGO         |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 8,3%  | 0,23%         | 2,84            | 99,2%            | 100,0%         | 648,7%    | 130,0% | 635,4%              | 130,0% | 15,3%  |
| GS SOUTO              |            | Energia               | ÚNICA        | IPCA               | 12,0% | 0,20%         | 3,76            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| LR LOTEAMENTOS        |            | Loteamento            | SR           | IGPM               | 9,0%  | 0,20%         | 2,48            | 72,8%            | 100,0%         | 80,3%     | 120,0% | 86,5%               | 120,0% | 25,5%  |
| PULVERIZADO OURINVEST |            | Incorporação Vertical | MEZ          | IPCA               | 9,0%  | 0,19%         | 3,49            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 100,8% |
| LOTEAMENTO GOIÁS      |            | Loteamento            | MEZ          | PRÉ                | 10,0% | 0,19%         | 6,37            | 95,7%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | 53,0%               | 110,0% | 157,6% |



> PORTFOLIO DE CRI

- Em dia
- Em carência de juros
- Inadimplente

| CRI                   | Status CRI | Segmento              | Subordinação | Remuneração ao Ano |       | % PL do Fundo | Duration (anos) | Carteira Vendida | Obra Executada | Razão PMT |        | Razão Saldo Devedor |        | LTV    |
|-----------------------|------------|-----------------------|--------------|--------------------|-------|---------------|-----------------|------------------|----------------|-----------|--------|---------------------|--------|--------|
|                       |            |                       |              | Indexador          | Taxa  |               |                 |                  |                | Atual     | Limite | Atual               | Limite |        |
| ARAGUAÍNA PARK        |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 7,5%  | 0,15%         | 3,91            | 97,2%            | 33,2%          | 1378,9%   | 120,0% | 1635,3%             | 120,0% | 4,4%   |
| CARVALHO HOSKEN       |            | Corporativo           | ÚNICA        | CDI                | 7,0%  | 0,14%         | 1,47            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 29,2%  |
| UNIÃO DO LAGO         |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 12,1% | 0,12%         | 2,73            | 99,2%            | 100,0%         | 431,4%    | 130,0% | 428,9%              | 130,0% | 22,2%  |
| FIX LAGUNA            |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 11,0% | 0,11%         | 4,19            | 80,2%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | 259,7%              | 110,0% | 28,3%  |
| PULVERIZADO OURINVEST |            | Incorporação Vertical | SUB          | IPCA               | 17,0% | 0,10%         | 2,93            | N/A              | N/A            | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | 125,7% |
| ITAPERAPUÃ            |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 12,0% | 0,10%         | 3,30            | 54,6%            | 100,0%         | 341,0%    | 130,0% | 110,1%              | 130,0% | 13,9%  |
| QUATTO                |            | Loteamento            | SR           | INPC               | 8,0%  | 0,10%         | 2,55            | 99,9%            | 100,0%         | 291,5%    | 120,0% | 342,9%              | 120,0% | 28,7%  |
| FIX LAGUNA            |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 9,2%  | 0,10%         | 4,38            | 80,2%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | 408,7%              | 110,0% | 18,4%  |
| GRAMADO BV            |            | Multipropriedade      | SR           | IPCA               | 8,0%  | 0,09%         | 2,08            | 71,0%            | 100,0%         | N/A       | N/A    | N/A                 | N/A    | N/A    |
| PULVERIZADO BLUE V    |            | Pulverizado           | SR           | IPCA               | 10,0% | 0,09%         | 0,30            | N/A              | N/A            | 191,3%    | N/A    | 229,0%              | 130,0% | 65,0%  |
| ELDORADO MINAS        |            | Loteamento            | SUB          | IPCA               | 15,7% | 0,09%         | 2,39            | 81,6%            | 92,8%          | 79,9%     | 120,0% | 85,4%               | 120,0% | 32,3%  |
| ELDORADO MINAS        |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 9,0%  | 0,09%         | 2,55            | 81,6%            | 92,8%          | 131,3%    | 120,0% | 132,8%              | 120,0% | 20,8%  |
| LR LOTEAMENTOS        |            | Loteamento            | SUB          | IGPM               | 14,0% | 0,06%         | 2,48            | 72,8%            | 100,0%         | 53,8%     | 120,0% | 60,2%               | 120,0% | 36,7%  |
| BELLE VILLE           |            | Loteamento            | SR           | IPCA               | 8,0%  | 0,06%         | 2,15            | 98,3%            | 100,0%         | 138,0%    | 115,0% | 279,9%              | 115,0% | 53,8%  |
| ITAPERAPUÃ            |            | Multipropriedade      | SUB          | IPCA               | 20,0% | 0,03%         | 2,86            | 54,6%            | 100,0%         | 158,6%    | 130,0% | 64,6%               | 130,0% | 23,6%  |

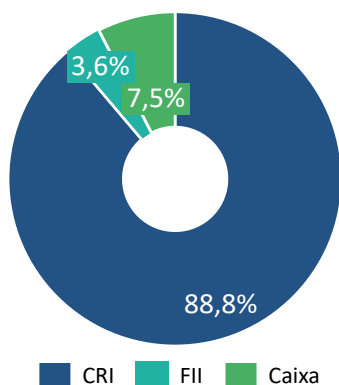
| Status do Ativo      | % da Carteira de CRI |
|----------------------|----------------------|
| Em dia               | 22,4%                |
| Em carência de juros | 70,5%                |
| Inadimplente         | 7,1%                 |

N/A (Não se Aplica): Operações sem o item. N/D (Não Disponível): Operações adquiridas recentemente e que possuem informações em apuração para serem divulgadas no próximo relatório. Em alguns casos, uma carteira de recebíveis compõe o pacote de garantias

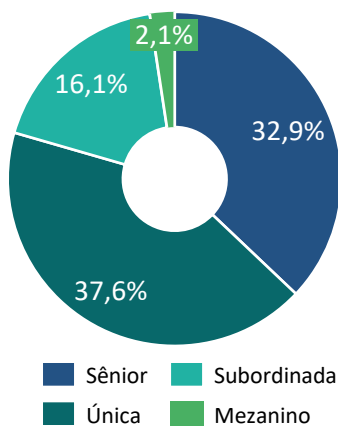


## &gt; PORTFOLIO DE CRI

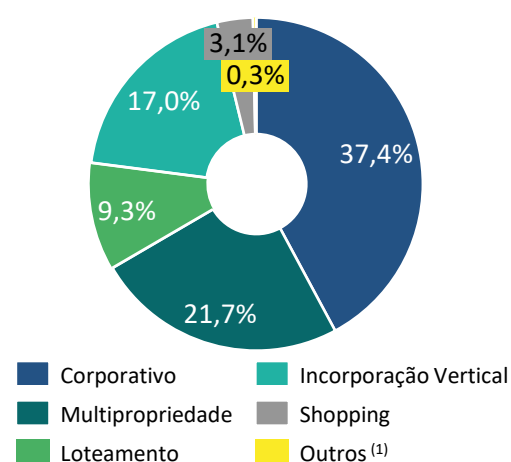
TIPO



SUBORDINAÇÃO



SEGMENTO



TAXA MÉDIA AO ANO

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| IGP-M              | 10,1% + Inflação |
| IPCA               | 10,7% + Inflação |
| PRÉ                | 10,0%            |
| INPC               | 8,0% + Inflação  |
| DURATION (EM ANOS) | 2,79             |

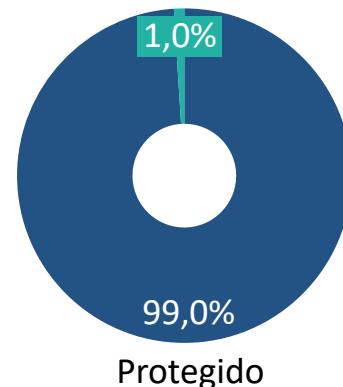
Inflação + 10,66% ao ano

INDEXADOR

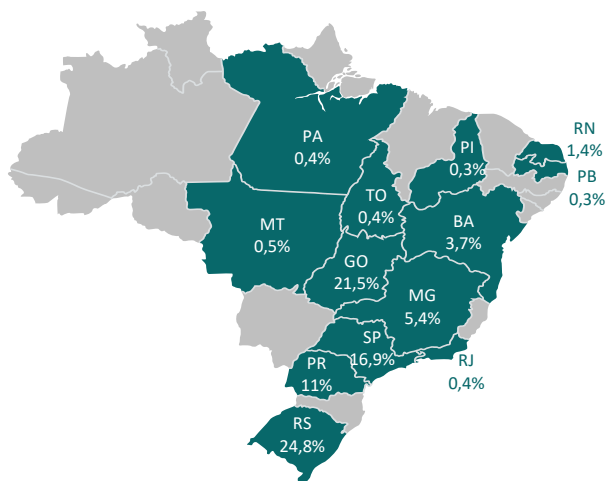
|               |       |
|---------------|-------|
| INPC + 8,0%   | 0,1%  |
| CDI + 7,0%    | 0,2%  |
| IGP-M + 10,1% | 0,6%  |
| 10,0% PRÉ     | 1,9%  |
| IPCA + 10,7%  | 97,2% |

PROTEÇÃO CONTRA DEFLAÇÃO

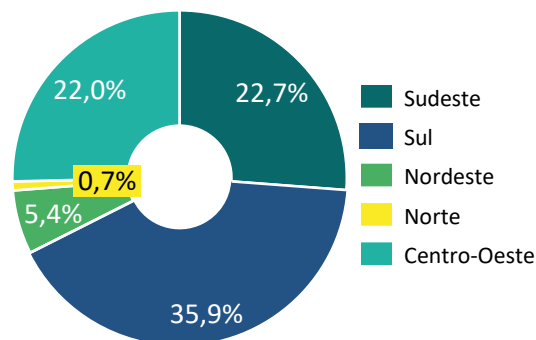
Não Protegido



DIVERSIFICAÇÃO POR ESTADO



DIVERSIFICAÇÃO POR REGIÃO



(1) A categoria "Outros" contempla os segmentos consolidados: Energia, Armazenagem de Granéis e Pulverizado.



> ANDAMENTO DAS VENDAS E OBRAS¹

Abaixo, apresentamos o status atualizado dos empreendimentos vinculados aos CRIs do fundo, com o percentual de vendas e obras realizadas. A média geral da carteira é de 77% em vendas e 91% de obras concluídas.



¹ Quando aplicável.

> PORTFOLIO DE FII

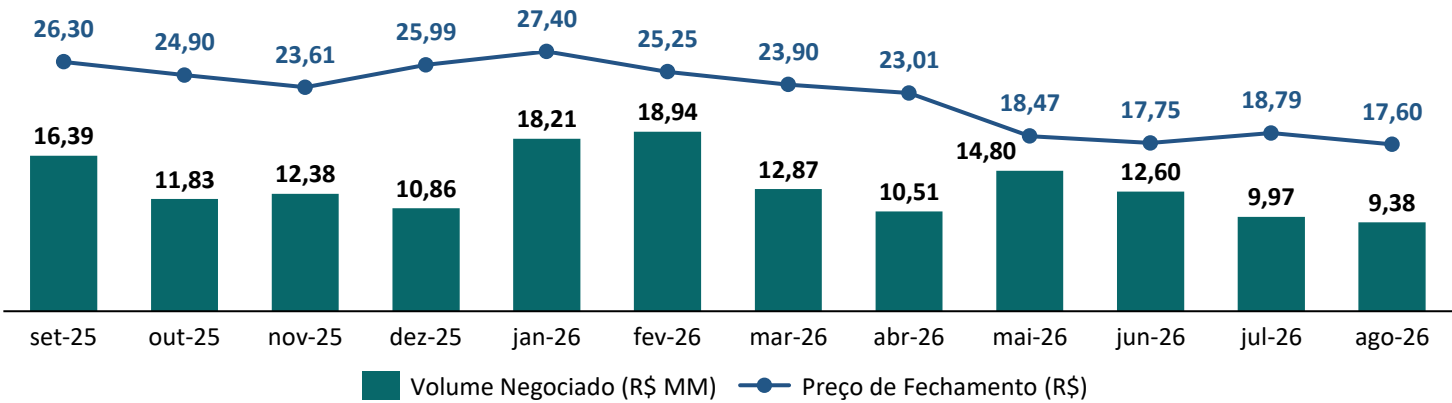
| Ativo          | Gestor       | Sector          | Pagamento | % PL |
|----------------|--------------|-----------------|-----------|------|
| DVFF11         | Devant Asset | Diversos        | Mensal    | 2,4% |
| IC Loteamentos | Iron Capital | Loteamento      | Mensal    | 0,6% |
| DPRO11         | Devant Asset | Logístico       | Mensal    | 0,4% |
| ALZC11         | Alianza      | Recebíveis      | Mensal    | 0,4% |
| XBX011         | R Cap        | Shopping/Varejo | Mensal    | 0,2% |



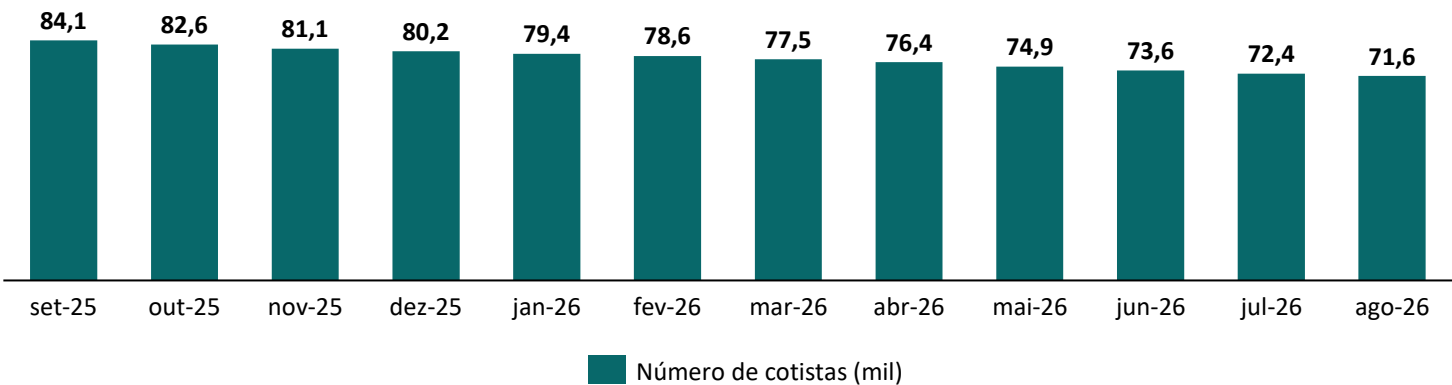
> LIQUIDEZ

|                           | fev/26       | mar/26       | abr/26       | mai/26       | jun/26       | jul/26       | ago/26       |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Presença nos Pregões      | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         |
| Volume Negociado          | R\$ 18,94 MM | R\$ 12,87 MM | R\$ 10,51 MM | R\$ 14,80 MM | R\$ 12,60 MM | R\$ 9,97 MM  | R\$ 9,38 MM  |
| Qtde. de Cotas Negociadas | 736.923      | 533.508      | 447.270      | 724.440      | 724.438      | 544.495      | 541.128      |
| Valor de Mercado          | R\$ 354.6 MM | R\$ 335.7 MM | R\$ 323.1 MM | R\$ 259.4 MM | R\$ 249.3 MM | R\$ 263.9 MM | R\$ 247.2 MM |
| Giro                      | 5,64%        | 3,83%        | 3,25%        | 5,71%        | 5,06%        | 3,78%        | 3,80%        |
| % de Participação no IFIX | 0,22%        | 0,25%        | 0,25%        | 0,20%        | 0,17%        | 0,16%        | 0,16%        |

> VOLUME NEGOCIADO x PREÇO  
(MERCADO SECUNDÁRIO)



> EVOLUÇÃO DA QUANTIDADE DE COTISTAS





## CRI GRAN VIVER



 Minas Gerais/Interior

 Lastro Pulverizado

 Loteamento

 Cotas Sênior e Subordinada

 IPCA + 11% a.a. | 15,2% a.a.

 **Garantias**

- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas
- Fundo de Obras
- A operação é lastreada nos contratos de compra e venda dos empreendimentos da loteadora Gran Viver

 Obra Executada: **N/A**

 Carteira Vendida: **N/A**

 Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**

IF: 21J0989453 (SR)  
21J0989842 (SUB)

## CRI BRASIL PARQUES A|B



 Gramado/RS

 Corporativo

 Cota Única

 A: IPCA + 9,3% a.a.  
B: IPCA + 10,5% a.a.

 **Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Aval dos Sócios da Controladora

IF: 21H0769214 (SR)  
21H0769216 (SUB)

## CRI HAUS



 Maringá/PR

 Incorporação Vertical

 Cotas Mezanino

 IPCA + 14,2% a.a.

 **Garantias**

- Cessão fiduciária dos recebíveis
- Aval/Fiança dos sócios
- Alienação Fiduciária das Cotas/Ações das SPEs
- Alienação Fiduciária dos Imóveis (Haus Garten e Treviso)
- Fundo de Obras

 Obra Executada: **90% | 10%**

 Carteira Vendida: **83% | 68%**

 Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**

## CRI PRIDE



 Curitiba/PR

 Corporativo

 Cotas Sênior e Subordinada

 IPCA + 10% a.a. | 13,79% a.a.

 **Garantias**

- Alienação Fiduciária de Ações da Construtora e Incorporadora Pride e de Ações da Pride Capital
- Fiança dos sócios PF e suas respectivas sociedades limitadas
- Cessão fiduciária dos recebíveis presentes e futuros
- Fundo de Reservas: 1 PMT

IF: 24B2057932 (SR)  
24B2057933 (SUB)

## CRI RR Solaris



 Teresina/PI

 Lastro Pulverizado

 Incorporação Vertical Residencial

 IGP-M + 10,2% a.a.

 **Garantias**

- Cessão Fiduciária de Créditos Imobiliários
- Alienação Fiduciária das Unidades em Estoque
- Fiança
- Alienação Fiduciária de cotas da RR SPE III, da RR SPE I e da RR Imobiliária
- Alienação Fiduciária de Imóvel

 Obra Executada: **100%**

 Carteira Vendida: **97%**

IF: 24J0961350



## CRI ARAGUAINA PARK



Palmas/TO



Lastro Pulverizado



Loteamento



Cotas Sênior e Subordinada



IPCA + 7,5% a.a. | 11,5% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fiança e Coobrigação dos Sócios



Obra Executada: 33%



Carteira Vendida:

97%  
Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: 3,9%IF: 21H0853779 (SR)  
21H0853780 (SUB)

## CRI OP RESORT



Porto Seguro/BA



Lastro Pulverizado



Multipropriedade



Cotas Sênior e Subordinada



IPCA + 9% a.a. | 15,7% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fundo de Despesas
- Fiança e Coobrigação dos Sócios PJ



Obra Executada: 100%



Carteira Vendida: 90%

Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: 1,6%IF: 21G0511750 (SR)  
21G0511751 (SUB)

## CRI HOPE



Diversos



Corporativo



Cotas Sênior e Subordinada



IPCA + 10% a.a. | 13,3% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Receita dos Empreendimentos-alvo
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%

A operação tem como risco primário uma debênture com garantia na carteira de recebíveis dos empreendimentos dos hotéis Wish Serrano, em Gramado/RS; Wish Foz, em Foz do Iguaçu/PR; Wish Bahia, em Salvador/BA; Wish Natal, em Natal/RN; e Mauipiara, em Porto de Galinhas/PE; Prodigy Santos Dumont, no Rio de Janeiro/RJ; e Linx Confinis, em Belo Horizonte/MG.

Os imóveis que garantem a operação têm avaliação de R\$ 700 milhões e potencial de VGV com projetos de multipropriedade de R\$ 3,8 bilhões.

IF: 21H1029300 (SR)  
21H1029302 (SUB)

## CRI LOTEAMENTO GOIÁS



Goiás/Interior



Lastro Pulverizado



Loteamento



Cotas Sênior e Mezanino



10% a.a. prefixado



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Coobrigação dos Sócios



Obra Executada: 100%



Carteira Vendida: 96%

Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: 7,5%

IF: 20F0736275|20F0736275|20F0736267 (SR) 20F0736290 (MEZ)

## CRI GRUPO CEM



São Paulo/Interior



Lastro Pulverizado



Loteamento



Cotas

IPCA + 7,5% a.a. (SR)  
IPCA + 10,5% a.a. (MEZ)  
IPCA + 14,5% a.a. (SUB)

## Garantias

- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fiança e Coobrigação dos Sócios



Obra Executada: 100%

Carteira Vendida:  
98%Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: 0,8%

IF: 20D1003071|20D1003072 (SR)

N/D (Não Disponível): Operações adquiridas recentemente e que possuem informações em apuração para serem divulgadas no próximo relatório;  
N/A (Não se Aplica): Operações que não possuem carteira de recebíveis como lastro. Em alguns casos, uma carteira de recebíveis compõe o pacote de garantias.



## CRI LOTEAMENTO NG30



- Caldas Novas/GO
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10% a.a. | 15% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

 Obra Executada: **100%** Carteira Vendida: **75%** Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **11,7%**IF: 21H0921848 (SR)  
21H0921850 (SUB)

## CRI WAM HOLDING A|B



- Goiânia/GO
- Corporativo
- Cota Única
- A: IPCA + 9,1% a.a.  
B: IPCA + 13,1% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100% Full Cashsweep (amortizações extraordinárias);
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

IF: 20L0504499 | 20L0504500  
20L0505084 | 20L0505190

## CRI GS SOUTO



- Minas Gerais/Interior
- Energia
- Cota Única
- IPCA + 12% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Alienação Fiduciária das Garantias
- Fundo de Juros
- Fundo de Despesas

Obra Executada: N/A

Carteira Vendida: N/A

Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: N/A

IF: 21K0732283

## CRI PORTAL DAS PEDRAS



- Juiz de Fora/MG
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10% a.a. | 15,9% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fundo de Obras
- Fundo de Despesas

 Obra Executada: **92%** Carteira Vendida: **96%** Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **5,7%**IF: 22F0790261 (SR)  
22F0790692 (SUB)

## CRI ELDORADO MINAS



- Unai/MG
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 9% a.a. | 15,7% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas: 56% da Jardim
- Fiança e Coobrigação dos Sócios
- Cláusula de Step-in com poderes de nomear administradores e representantes da Balcão
- Fundo de Obras

 Obra Executada: **93%** Carteira Vendida: **81%** Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **3,9%**IF: 21C0678164 (SR)  
21C0678189 (SUB)



## CRI URBANES SANTA MARIA



- Santa Maria/RS
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 9% a.a. | 11% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **87%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **2,7%**

IF: 21D0503168 (SR)  
21D0503169 (SUB)

## CRI AQUAN PRIME



- Foz do Iguaçu/PR
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10% a.a. | 16,7% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **30%**
- Carteira Vendida: **23%**

IF: 21F0953750 (SR)  
21F0953751 (SUB)

## CRI UNIÃO DO LAGO



- Campo Novo do Parecis/MT
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 8,3% a.a. | 12,1% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **99%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **4,8%**

IF: 21A0796001 (SR)  
21A0796002 (SUB)

## CRI CIRCUITO DE COMPRAS



- São Paulo/SP
- Lastro Pulverizado
- Shopping de Atacado
- Cotas Sênior e Mezanino
- IPCA + 8% a.a. | 16% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária de 100% dos recebíveis;
  - Cessão Fiduciária dos créditos decorrentes dos contratos atípicos de aluguel
  - Alienação Fiduciária de 90% das ações da Devedora (garantia vinculada aos direitos da concessão da Devedora)

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **75%**
- Inadimplência Líquida Acumulada: **CDU: 15,6%**  
**Aluguel: 75%**

IF: 20G0684774 | 20G0684775 | 20G0684776 |  
20G0684778 | 20G0684779 (SR)  
20G0684823 | 20G0684828 (MEZ)

## CRI GOLDEN LAGHETTO



- Gramado/RS
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10% a.a. | 13,3% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios
  - Fundo de Despesas

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **86%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**

IF: 21I0183215 (SR)  
21I0183215 (SUB)



## CRI GVI



- Gramado/RS
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10,5% a.a. | 15,5% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas
- Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **81%**IFs: 21F0950048 | 21F0950049 (SR)  
21F0950050 (SUB)

## CRI BÚZIOS



- Búzios/RJ
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cota Única (B)
- B: IPCA + 14,5% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fundo de Despesas
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **43%**Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: **2,1%**

IF: 21B0656297 | 21B0656306

## CRI FIX LAGUNA



- Porto Nacional/TO
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 9,2% a.a. | 11,0% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **78%**Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira de  
recebíveis: **2,0%**IF: 21C0529621(SR)  
21C0529641(SUB)

## CRI QUATTO



- Sorriso/MT
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- INPC + 8% a.a. | 12% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas: Monte Libano e Atlantis Empreendimentos Imob.
- Fundo de Reservas: 2 PMTs
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **100%**Inadimplência Líquida  
Acumulada da carteira  
de recebíveis: **1,7%**IF: 21B0718274 (SR)  
21B0718276 (SUB)

## CRI CARVALHO HOSKEN



- Rio de Janeiro/RJ
- Corporativo
- Cota Única
- CDI + 7% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
- Alienação Fiduciária dos Imóveis – 2,4x o valor da dívida em garantia real
- Fundo de Liquidez
- Aval do Controlador
- Fluxo de aluguéis em garantia

IF: 20F0692684



## CRI SERVIC



- Castanhal/PA
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cota Única
- IPCA + 10% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **91%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **2,7%**

IF: 21E0823441

## CRI PULVERIZADO OURINVEST



- São Paulo/SP
- Lastro Pulverizado
- Incorporação Vertical Residencial
- Cotas Mezanino e Subordinada
- IPCA + 9% a.a. | 17% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Despesas

Obra Executada: **N/A**Carteira Vendida: **N/A**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **5,4%**IF: 21F0569207 (MEZ)  
21F0569252 (SUB)

## CRI LR LOTEAMENTOS



- Patos/PB
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cotas Sênior e Subordinada
- IGP-M + 9% a.a. | 14% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **73%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **3,2%**IF: 21F0190223 (SR)  
21F0190224 (SUB)

## CRI ECO RESORT



- Caldas Novas/GO
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 9,5% a.a. | 14,5% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fundo de Reservas: 1,4 PMT
- Fiança e Coobrigação dos Sócios
- Hipoteca do Empreendimento
- Fundo de Despesas

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **89%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **2,5%**IF: 21H0042096 (SR)  
21H0042097 (SUB)

## CRI VIVENDAS II



- São José/SC
- Lastro Pulverizado
- Incorporação Vertical
- Cota Única
- IPCA + 9% a.a.



## Garantias

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Alienação Fiduciária dos Imóveis
- Fiança e Coobrigação dos Sócios
- Fundo de Juros: 5 PMTs
- Fundo de Obras: Valor total para conclusão

Obra Executada: **100% | 100%**Carteira Vendida: **100% | 98%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**

IF: 21H0149980



## CRI GRAMADO BV



- Gramado/RS
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **72%**
- IF: 21L12287342 (SR)  
21L1228734 (SUB)

## CRI RESORT DO LAGO IV



- Caldas Novas/GO
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 10,2% a.a. | 14% a.a.

- Garantias**
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **90%**
- Carteira Vendida: **57%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **3,1%**
- IF: 21D0805847 (SR)  
21D0805849 (SUB)

## CRI COLMEIA VISION



- Manaus/AM
- Lastro Pulverizado
- Incorporação Vertical Residencial
- Cota Unica
- IPCA + 12% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **92%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**
- IF: 21C0731447

## CRI COLMEIA LIVING GARDEN



- Fortaleza/CE
- Lastro Pulverizado
- Incorporação Vertical Residencial
- Cota Unica
- IPCA + 12% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **93%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**
- IF: 21C0731381

## CRI BELLE VILLE



- Taubaté/SP
- Lastro Pulverizado
- Loteamento
- Cota Sênior
- IPCA + 8% a.a.

- Garantias**
  - Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
  - Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
  - Fundo de Reservas: 2 PMTs
  - Fiança e Coobrigação dos Sócios

- Obra Executada: **100%**
- Carteira Vendida: **98%**
- Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **1,0%**
- IF: 20B0817014 | 20B0817015



## CRI CHEMIN



- Araraquara e Franca/SP
- Lastro Pulverizado
- Incorporação Vertical Residencial
- Cota Única
- IPCA + 11,15% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária de 100% da carteira de recebíveis
- Alienação Fiduciária dos Imóveis do empreendimento
- Aval dos sócios (PF)

Obra Executada: **91%**Carteira Vendida: **50%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **N/A**

IFs: 21G0613844

## CRI ITAPERAPUÃ



- Porto Seguro/BA
- Lastro Pulverizado
- Multipropriedade
- Cotas Sênior e Subordinada
- IPCA + 11,5% a.a. | 19,5% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

Obra Executada: **100%**Carteira Vendida: **62%**Inadimplência Líquida Acumulada da carteira de recebíveis: **24,7%**IF: 20L0592421 (SR)  
20L0592423 (SUB)

## CRI COTEMINAS



- Natal/RN
- Corporativo
- Cota Única
- IPCA + 9,25% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100% (novos contratos adicionados em dez/22)
- Alienação Fiduciária dos Imóveis: 2,1x o valor da dívida em garantia real
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

## CRI GPK A|B



- Gramado/RS
- Corporativo
- Cota Única
- A: IPCA + 8,5% a.a.  
B: IPCA + 11,5% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%
- Aval da Empresa Controladora
- Fiança e Coobrigação dos Sócios

IF: 20H0225976 | 20H0225977 |  
20H0225978 | 20H0225979 |  
20H0225980 | 20H0225981 |  
20H0225982 | 20H0225983

## CRI GPK A|B



- Gramado/RS
- Corporativo
- Cota Única
- IPCA + 10% a.a.

**Garantias**

- Cessão Fiduciária da Carteira: 100%
- Cessão Fiduciária de 6 empreendimentos
- Cessão Fiduciária do Excedente Mensal dos Empreendimentos que levantarem recursos via CRI
- Alienação Fiduciária das Cotas SPE: 100%

IF: 21G0064620



## GLOSSÁRIO

**Alienação Fiduciária das Cotas do SPE:** as cotas do SPE são alienadas fiduciariamente para o CRI e a securitizadora tem a prerrogativa de tomar posse da empresa caso a dívida não seja honrada.

**Fundo de Reservas:** constituído para fazer frente aos pagamentos das obrigações garantidas no caso de inadimplemento. Geralmente constituído pelo valor equivalente a no mínimo 2 PMTs. Coberto pelo regime fiduciário, depositado na conta centralizadora do CRI. São investidos em aplicações financeiras permitidas no termo de securitização, geralmente são: títulos públicos; CDBs de bancos AAA; fundos de liquidez compostos por Título Público. A rentabilidade recebida permanece na composição do fundo de reservas. Deverá ser mantido no valor definido no termo de securitização e recomposto, caso seja utilizado.

**Fundo de Obras:** constituído para custear o valor total da obra. O valor é medido conforme relatório de medição da obra. Garantia imposta em CRIs que possuem projetos imobiliários com obras não finalizadas. Geralmente constituído com o valor equivalente ao remanescente para conclusão das obras do empreendimento imobiliário. Os recursos são disponibilizados ao incorporador conforme medição de obra e na forma de reembolso.

**Conta Centralizadora:** composta por créditos imobiliários; créditos cedidos fiduciariamente; fundo de reservas e outras garantias. Contas em bancos privados de primeira linha, nas quais ficam depositados os créditos de patrimônio separado mediante a instituição de regime fiduciário.

**Duration:** é o prazo médio no qual o detentor de um título vai recuperar o investimento feito ao adquirir o papel. Quanto maior a duration, mais tempo o investidor vai levar para receber de volta o montante investido no ativo.

**LTV (Loan to Value):**  $LTV = A / (B + C + D)$ , em que A: Valor do Saldo Devedor considerando a subordinação (exemplo: se for uma cota subordinada, considera, além do saldo devedor da cota subordinada, os saldos devedores das cotas superiores — mezanino ou sênior; B: Somatório do fluxo dos contratos elegíveis trazidos a valor presente; C: Somatório do fluxo dos contratos ineligíveis trazidos a valor presente com um desconto de 30%; e D: Estoque da operação com um desconto de 30%.

**PMT:** Abreviação do inglês payment, representa o valor da parcela de um empréstimo (amortização + juros).

**Razão PMT:** Valor dos créditos recebidos pelo projeto, na conta corrente do patrimônio separado do CRI, dividido pelo valor da PMT do CRI. Quanto maior este percentual, maior a segurança da operação.

**Razão Saldo Devedor:** Valor presente de todos os recebíveis elegíveis cedidos à operação (durante o prazo da operação e após o prazo da operação) dividido pelo saldo devedor líquido do Fundo de Reservas.

**Cotas Sênior:** Possuem preferência no recebimento com relação a todas as demais cotas. Em operações em que há subordinação, a cota sênior é que apresentará a menor remuneração.

**Cotas Mezanino:** Modalidade intermediária de risco. Possuem prioridade de pagamento em relação às cotas de classe subordinada, e subordinação em relação às cotas de classe sênior.

**Cotas Subordinada:** São cotas que devem se subordinar às demais (sênior, mezanino) em relação ao recebimento de amortizações e juros. Os detentores deste tipo de cota só receberão os rendimentos depois que os cotistas das outras classes receberem a sua parte. Geralmente é a cota com a melhor remuneração e também conta com percentuais elevados de sobregarantia nas operações.

**Lastro Pulverizado:** São contratos que possuem diversos devedores (mutuários).

**Corporativo:** Ao contrário do lastro pulverizado, são contratos que possuem uma única empresa ou grupo como principal devedor.

**Cessão Fiduciária da Carteira de Recebíveis:** O incorporador é titular de direitos creditórios decorrentes da comercialização de ativos imobiliários, ou seja, possui uma carteira de recebíveis a prazo. Por meio de um contrato de cessão de créditos, a carteira de recebíveis detida é cedida fiduciariamente – neste momento há uma transferência da titularidade do crédito, que deixa de pertencer e ser recebido pelo incorporador, e passa a ser custodiado por um banco de primeira linha e controlado pela securitizadora.

**MTM:** Marcação a Mercado (MTM/Mark to Market): Definição do PU de uma operação em relação às taxas atuais de mercado, definida pelo spread de crédito da operação mais taxa do benchmark.

Este conteúdo foi preparado pela Devant Asset para fins meramente informativos e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira ou necessidades individuais e particulares do investidor.

A Devant Asset não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Este documento não constitui uma oferta de serviço pela Devant Asset, tem caráter meramente informativo e é para uso exclusivo de seu destinatário, não devendo ser utilizado para quaisquer outros fins.

Recomendamos uma análise específica e personalizada antes de sua decisão sobre quais os produtos e serviços adequados à sua situação e objetivos. Adicionalmente, recomendamos consulta a profissionais especializados e independentes antes de decidir sobre investimentos no exterior, investimentos imobiliários, tributação e sucessão. A Devant Asset não se responsabiliza por decisões do cliente acerca destes temas nem por ato ou fato dos profissionais por ele consultados. As informações veiculadas, valores e taxas são referentes às datas e condições indicadas no material e não serão atualizados.

A Devant Asset se reserva o direito de alterar qualquer condição, valor e taxas mencionados neste material a qualquer tempo e sem a necessidade de comunicação ou notificação. A Devant Asset poderá estabelecer, a seu exclusivo critério, requisitos e procedimentos específicos para abertura de contas e acesso a produtos. Os produtos e serviços mencionados estão sujeitos à disponibilidade e condições estabelecidas pela Devant Asset e serão prestados conforme autorizações legais concedidas às diferentes empresas integrantes do grupo.

O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor, cabe a responsabilidade de informar-se sobre todos os riscos previamente à tomada de decisão sobre investimentos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.



Devant Asset

