

Hedge Seed FII

SEED11

JANEIRO DE 2024
Relatório Gerencial

OBJETIVO DO FUNDO

O HEDGE SEED FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO tem por objeto proporcionar a seus cotistas a valorização e a rentabilidade de suas cotas no longo prazo, conforme sua política de investimentos, preponderantemente pelo investimento em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário (FII) e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI).

COTA PL SENIOR

R\$ 100,01

COTA PL SUBORDINADA

R\$ 75,12

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 153,8 mi

QUANTIDADE DE COTAS

1.640.000¹

QUANTIDADE DE COTISTAS

125

INÍCIO DAS ATIVIDADES

Dezembro de 2021

ADMINISTRADORA

Hedge Investments Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

GESTORA

Hedge Investments Real Estate Gestão de Recursos Ltda.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (inclui Gestão)

0,20% ao ano sobre PL

TAXA DE PERFORMANCE

Não há

OFERTAS CONCLUÍDAS

Uma emissão de cotas realizada

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO

SEED11

TIPO ANBIMA

FII de Títulos e Valores Mobiliários Gestão Ativa

PRAZO

5 anos contados da primeira emissão de cotas (Dezembro de 2026)

PÚBLICO ALVO

Investidores profissionais

FAÇA PARTE DO NOSSO MAILING

Cadastre-se para receber por e-mail informações do Fundo como relatórios gerenciais, fatos relevantes e outras publicações.

Cadastre-se

RELAÇÃO COM INVESTIDORES

Para comentários, críticas e sugestões, mande e-mail para ri@hedgeinvest.com.br.

¹ Quantidade consolidada. O fundo é composto por 1.230.000 cotas seniores e 410.000 cotas subordinadas.
Fonte: Hedge. Data base: janeiro-24.

DESEMPENHO DO FUNDO

RESULTADO GERADO E DISTRIBUIDO

O Fundo distribuirá R\$ 1,15 por cota sênior e R\$ 0,20 por cota subordinada, como rendimento referente ao mês de janeiro de 2024. O pagamento será realizado em 16 de fevereiro de 2024, aos detentores de cotas em 31 de janeiro de 2024.

A política de distribuição de rendimentos do Fundo está de acordo com a regulamentação vigente, que prevê a distribuição de no mínimo 95% do resultado semestral auferido a regime de caixa. O resultado contempla as receitas e despesas operacionais do Fundo. A tabela a seguir demonstra o resultado do Fundo (em R\$).

SEED11	jan/24	1º Sem	2024	Início
Receita Operacional	1.478.723	1.478.723	1.478.723	43.202.326
Rendimento FIs	1.462.054	1.462.054	1.462.054	39.088.757
Rendimento CRIs	16.669	16.669	16.669	133.683
Ganho de Capital FIs	0	0	0	2.333
Renda Complementar	0	0	0	3.977.554
Receita Financeira	5.375	5.375	5.375	503.763
Renda Fixa	5.375	5.375	5.375	503.763
Total de Receitas	1.484.099	1.484.099	1.484.099	43.706.089
Total de Despesas	-30.268	-30.268	-30.268	-930.382
Resultado Operacional	1.453.831	1.453.831	1.453.831	42.775.707
Rendimento	1.496.500	1.496.500	1.496.500	40.856.500
Rendimento / Cota Sênior	1,15	1,15	1,15	26,05
Rendimento / Cota Subordinada	0,20	0,20	0,20	11,80

Fonte: Hedge | Data base: 31/01/2024

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Composição da carteira de investimentos do Fundo, com base na posição de fechamento do mês.

Ativo	Posição (R\$)
HREC11	151.537.638
CRI	3.046.709
Renda Fixa	779.858
Total	158.412.800

Fonte: Hedge | Data base: 31/01/2024

RENTABILIDADE PARA O INVESTIDOR

RENTABILIDADE DO FUNDO

As tabelas abaixo apresentam a rentabilidade do Fundo para os cotistas. A cota de aquisição indica o valor da cota em cada emissão, ou o fechamento no período imediatamente anterior. O *Dividend Yield* é calculado como o total de rendimentos distribuídos nos respectivos períodos, divididos pela cota de aquisição. O Ganho de Capital contempla a variação do valor da cota no período. O Retorno Total Bruto é calculado pela soma dos rendimentos distribuídos pelo Fundo e da variação da cota, sem qualquer reinvestimento ou correção.

HEDGE SEED FII - SENIOR	jan-24	2024	Início
Cota Aquisição (R\$)	100,00	100,00	100,00
Rendimento (R\$/Cota)	1,15	1,15	26,05
Dividend Yield	1,15%	1,15%	26,05%
Cota Venda (R\$)	100,01	100,01	100,01
Ganho de Capital	0,01%	0,01%	0,01%
Retorno Total Bruto	1,16%	1,16%	26,06%
Taxa Interna de Retorno	1,16%	1,16%	30,04%
Benchmark	1,16%	1,16%	30,04%
CDI líquido de IR	0,82%	0,82%	24,60%
CDI bruto de IR	0,97%	0,97%	28,94%

Fonte: Hedge | Data base: 31/01/2024

HEDGE SEED FII - SUBORDINADA	jan-24	2024	Início
Cota Aquisição (R\$)	82,40	82,40	100,00
Rendimento (R\$/Cota)	0,20	0,20	11,80
Dividend Yield	0,24%	0,24%	11,80%
Cota Venda (R\$)	75,12	75,12	75,12
Ganho de Capital	-8,84%	-8,84%	-24,88%
Retorno Total Bruto	-8,59%	-8,59%	-13,08%
Taxa Interna de Retorno	-8,59%	-8,59%	-13,24%
Benchmark	1,16%	1,16%	30,04%
CDI líquido de IR	0,82%	0,82%	24,60%
CDI bruto de IR	0,97%	0,97%	28,94%

Fonte: Hedge | Data base: 31/01/2024

ESTRUTURA DE INVESTIMENTO

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

O Fundo terá prazo de duração de 5 anos contados do encerramento da 1ª (primeira) emissão de cotas.

O Fundo possui duas classes de cotas distintas, Cotas Seniores e Cotas Subordinadas, que possuem direitos, condições e características especiais quanto à ordem de preferência no pagamento dos rendimentos periódicos, no reembolso de seu valor ou no pagamento do saldo de liquidação do Fundo.

As Cotas Seniores possuem prioridade no pagamento de rendimentos, amortização e resgate em relação às Cotas Subordinadas, e direito à percepção de rentabilidade prioritária em relação às Cotas Subordinadas, observado o Benchmark, equivalente a IPCA acrescido de 7% ao ano.

As Cotas Subordinadas subordinam-se às Cotas Seniores para efeito de distribuição de resultados, amortização e resgate, e sua quantidade deverá corresponder a, no mínimo, 25% da quantidade total de cotas do Fundo.

POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

A distribuição de rendimentos pelo Fundo deverá observar a seguinte ordem de pagamento a cada classe de cotas: o resultado auferido será distribuído de forma prioritária aos detentores de Cotas Seniores, limitados ao Benchmark, e os resultados remanescentes serão pagos aos detentores de Cotas Subordinadas. Se o Fundo não distribuir aos detentores de Cotas Seniores, ao final de cada semestre, no mínimo, os valores suficientes para fazer frente aos rendimentos equivalentes ao Benchmark, os detentores de Cotas Subordinadas deverão aportar, a título de complemento de remuneração, os valores suficientes para que o Fundo pague a rentabilidade apurada conforme o Benchmark das Cotas Seniores.

No encerramento do 1º semestre de 2024, na eventualidade de o rendimento consolidado auferido pelos detentores de Cotas Subordinadas ter excedido o Benchmark, tais recursos excedentes serão distribuídos na proporção de 12,5% para as Cotas Seniores e 87,5% para as Cotas Subordinadas ("Pagamento Intermediário").

Quando da dissolução ou liquidação do Fundo, caso o rendimento consolidado auferido pelos detentores de Cotas Subordinadas exceda o Benchmark, os recursos excedentes serão distribuídos na proporção de 25% para as Cotas Seniores e 75% para as Cotas Subordinadas.

DOCUMENTOS

Regulamento Vigente

Demonstração Financeira

Informe Mensal



Este material foi preparado pela Hedge Investments, tem caráter meramente informativo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos, material promocional, solicitação de compra ou venda. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para uma análise específica, personalizada antes da sua decisão sobre produtos, serviços e investimentos, incluindo eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, incluídos aspectos de direito tributário e das sucessões. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referentes às datas e às condições indicadas no material e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou isenção de risco para o investidor. O administrador do Fundo e o gestor da carteira não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por eles consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Projeções não significam retornos futuros. O objetivo de investimento, as conclusões, opiniões, sugestões de alocação, projeções e hipóteses apresentadas são uma mera estimativa e não constituem garantia ou promessa de rentabilidade e resultado ou de isenção de risco pela Hedge Investments. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto, se houver, quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do Fundo, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o benchmark descrito no regulamento do fundo, considere tal índice meramente como referência econômica e não como meta ou parâmetro de performance. Verifique se os fundos utilizam estratégia com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Verifique se os fundos investem em crédito privado. Os fundos apresentados podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, variação cambial e outros riscos. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. A Hedge Investments não se responsabiliza por erros, omissões ou pelo uso das informações contidas neste material, bem como não garante a disponibilidade, liquidação da operação, liquidez, remuneração, retorno ou preço dos produtos ativos mencionados neste material. As informações, conclusões e análises apresentadas podem sofrer alteração a qualquer momento e sem aviso prévio. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente à tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância da Hedge Investments. Relação com Investidores: ri@hedgeinvest.com.br. Ouvidoria: canal de atendimento de última instância às demandas que não tenham sido solucionadas nos canais de atendimento primários da instituição. ouvidoria@hedgeinvest.com.br ou pelo telefone 0800 761 6146.



Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600

11º andar cj 112 04538-132

Itaim Bibi - São Paulo - SP

hedgeinvest.com.br