

Julho de 2023

Mailing BCRI:
gestaodtvm@banestes.com.br



LIVE COM O GESTOR DO BCRI:

Convidamos todos os cotistas do BCRI para participarem de uma live com a gestão do fundo para a apresentação do relatório gerencial do mês de julho. O evento acontecerá na próxima segunda-feira, dia 21/08 às 18h. Na oportunidade os cotistas poderão esclarecer todas as suas dúvidas sobre o fundo.

Para acessar o evento basta clicar no link abaixo e preencher as informações solicitadas. A sala será aberta 15 minutos antes do início da reunião.

<https://eventosbanestes.webex.com/weblink/register/r41559a245afd55f964ab82b8cebaa87c>

Participe, compartilhe e esclareça suas dúvidas diretamente com a gestão!

PERFIL DO FUNDO

O Banestes Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo a aquisição de ativos financeiros de base imobiliária, como Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), Letra de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Hipotecárias (LH), quotas de FII, quotas de FIDC, quotas de FI Renda Fixa e Debêntures. O *Benchmark* do Fundo é IGP-M + 6% a.a.

Principais Características	
Fundo	Banestes Recebíveis Imobiliários
Tipo	Fundo de Investimento Imobiliário
CNPJ	22.219.335/0001-38
Administrador	BRL TRUST DTVM S.A.
Gestor	Banestes DTVM S.A.
Escriturador	BRL TRUST DTVM S.A.
Custodiante	BRL TRUST DTVM S.A.
Público Alvo	Investidores em Geral
Prazo de Duração	Indeterminado
Taxa de Administração	1,0% a.a. sobre o valor de mercado do Fundo
Rendimentos	Mensal
Benchmark	IGP-M + 6,0% a.a.
Valor Inicial da Cota	R\$ 100,00
Patrimônio Líquido	R\$ 619.928.797,11
Total Cotas Emitidas	6.257.873
Número de Cotistas	48.250 (Pessoas Físicas: 48.168 / Pessoas Jurídicas: 82)
Código de Negociação	BCRI11
Código ISIN	BRBCRICTF009
Ofertas Concluídas	9 emissões de cotas realizadas

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

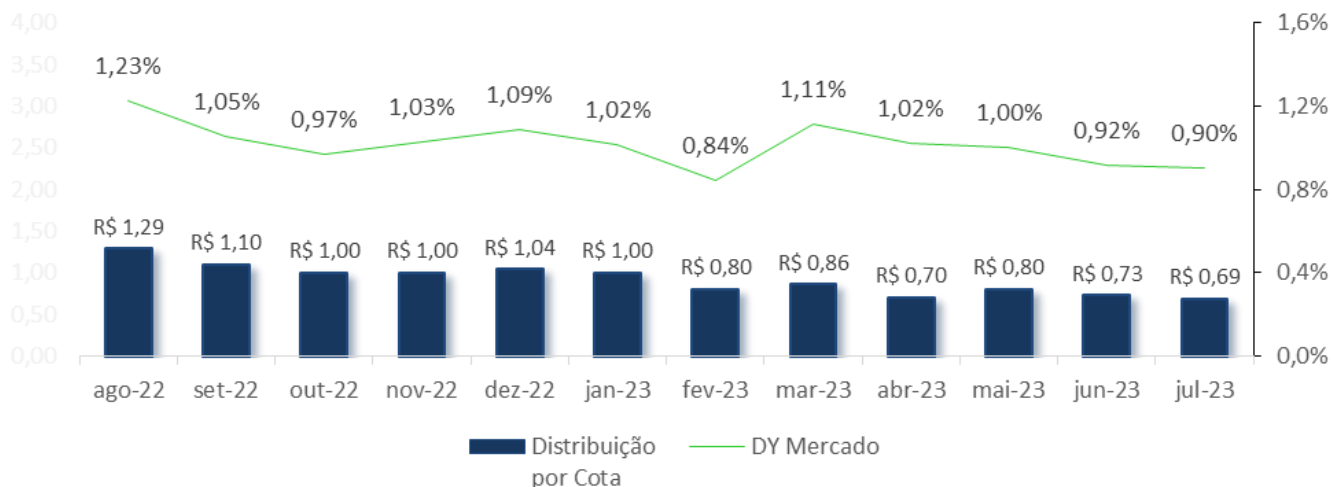
Mini DRE	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	Semestre 02/2023	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	4.532.723,95	5.210.038,14	4.080.358,96	4.587.528,37	4.292.201,53	4.102.322,17	4.102.322,17	268.739.499,98
Resultado de FII	690.942,70	203.987,96	332.270,38	370.370,38	319.570,38	306.870,38	306.870,38	33.836.683,28
Resultado LCI	-	-	-	-	-	-	-	3.881.452,85
Resultado Fundos de Liquidez	291.178,13	410.006,91	333.759,75	483.187,63	460.684,71	362.515,73	362.515,73	7.870.111,03
Resultado Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	212.114,35
Resultado Compromissada	-	-	-	-	-	-	-	4.024.566,61
Total de Receitas	5.514.844,78	5.824.033,01	4.746.389,09	5.441.086,38	5.072.456,62	4.771.708,28	4.771.708,28	318.951.149,83
Despesas	(436.390,38)	(520.889,91)	(374.833,18)	(469.162,32)	(500.882,33)	(424.233,16)	(424.233,16)	(28.937.395,09)
Resultado Líquido	5.078.454,40	5.303.143,10	4.371.555,91	4.971.924,05	4.571.574,29	4.347.475,12	4.347.475,12	290.013.754,73
Distribuição Efetiva	(5.006.298,40)	(5.381.770,78)	(4.380.511,10)	(5.006.298,40)	(4.568.247,29)	(4.317.932,37)	(4.317.932,37)	(287.600.797,29)
Distribuição por cota	0,80	0,86	0,70	0,80	0,73	0,69	0,69	95,12
Acréscimo / Decréscimo de Reserva	72.156,00	(78.627,68)	(8.955,19)	(34.374,35)	3.327,00	29.542,75	29.542,75	-
Reserva Acumulada por cota	(0,01)	(0,01)	-	-	-	-	-	-

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de julho, o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários (BCRI11) distribuiu o valor de R\$ 0,69/cota, perfazendo um dividend yield* de 0,90%, líquido de imposto de renda. O IGP-M registrado no período foi de -0,72%, apresentando variação de -7,72% em 12 meses.

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição de Rendimentos	Distribuição por Cota	Cota de Mercado	Rentabilidade Efetiva Mensal (%)	DY Mercado	% CDI (líquido)	Excedente do IGP-M líquido IR
agosto-22	654.136.338,87	104,53	8.072.656,17	1,29	104,98	-0,32%	1,23%	129,31%	1,82%
setembro-22	647.665.969,70	103,50	6.883.660,30	1,10	104,30	0,06%	1,05%	121,56%	1,86%
outubro-22	636.362.787,03	101,69	6.257.873,00	1,00	103,03	-0,78%	0,97%	117,79%	1,80%
novembro-22	630.434.754,76	100,74	6.257.873,00	1,00	96,98	0,05%	1,03%	118,85%	1,51%
dezembro-22	631.486.419,13	100,91	6.508.187,92	1,04	95,31	1,20%	1,09%	109,28%	0,71%
janeiro-23	628.182.442,20	100,38	6.257.873,00	1,00	98,25	0,47%	1,02%	111,70%	0,84%
fevereiro-23	628.242.141,38	100,39	5.006.298,40	0,80	94,79	0,81%	0,84%	108,14%	0,67%
março-23	617.910.034,79	98,74	5.381.770,78	0,86	77,14	-0,79%	1,11%	111,66%	0,69%
abril-23	615.156.224,04	98,30	4.380.511,10	0,70	68,41	0,26%	1,02%	131,11%	1,83%
maio-23	614.619.618,42	98,22	5.006.298,40	0,80	80,00	0,73%	1,00%	104,73%	2,56%
junho-23	622.037.280,60	99,40	4.568.247,29	0,73	79,78	1,95%	0,92%	100,42%	2,56%
julho-23	619.928.797,11	99,06	4.317.932,37	0,69	76,31	0,35%	0,90%	99,23%	1,52%
Ultimos 12 Meses	-	-	64.581.249,36	10,32	-	-	12,94%	114,59%	19,95%

Distribuição de Rendimentos



*Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

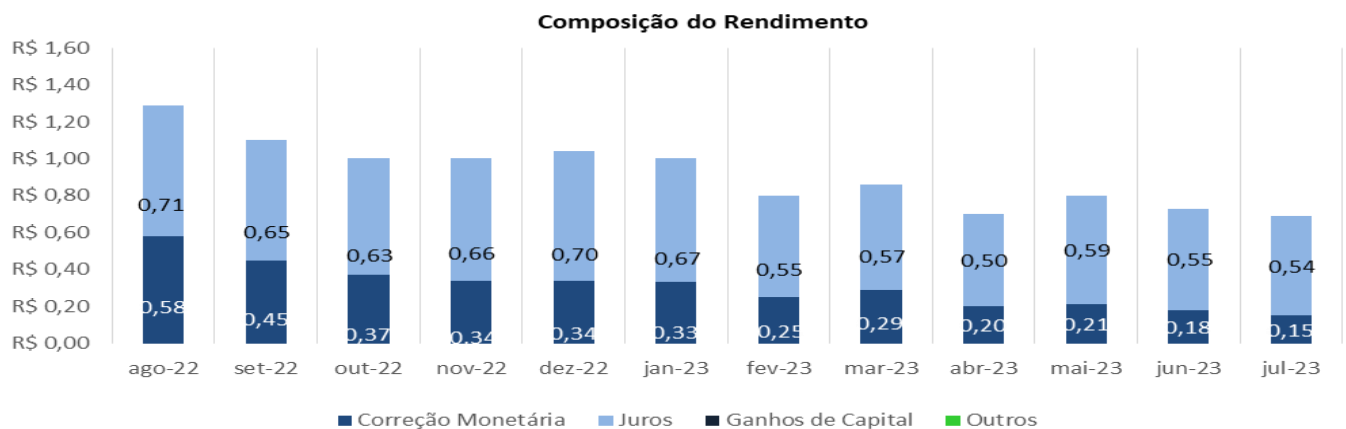
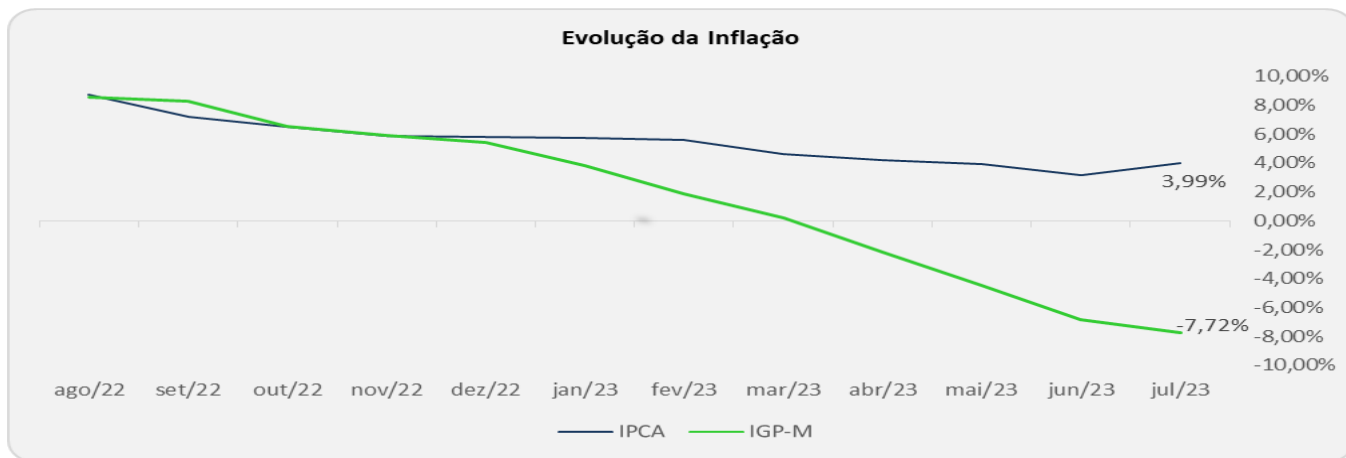
ENTENDA A DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

Para a distribuição de rendimentos é apurada a Receita mensal de cada um dos ativos da carteira do fundo. No caso dos fundos de investimento, seja fundo imobiliário, seja fundo Caixa, a distribuição é feita com base no regime de caixa. Ou seja, é apurado o volume financeiro recebido em Caixa durante o mês corrente.

Já com relação aos CRI da carteira, utilizamos o regime de competência para todos aqueles que não estão em período de carência de pagamento de juros e correção monetária. A escolha por esse método se deve ao fato de que não existe um padrão único de fluxo de pagamentos para CRI, sendo que cada ativo possui uma periodicidade diferente para o pagamento das suas parcelas, que é definida pelo emissor do ativo. Para a apuração do rendimento mensal calculamos os juros e a correção monetária diários de cada ativo, conforme a quantidade de dias úteis do mês. Quanto maior o número de dias úteis o mês corrente tiver, maior tende a ser o rendimento distribuído. Contudo, devemos levar em consideração que seu valor também está diretamente relacionado ao fator de correção monetária dos CRI.

Os juros são acruados diariamente pela taxa equivalente de cada ativo. Já a correção monetária é calculada diariamente com base na taxa equivalente do acumulado dos últimos 12 meses de inflação (IPCA, IGP-M ou IGP-DI). Acreditamos que, calculando a correção monetária através desse método, oscilações abruptas nos índices de inflação entre um mês e outro são suavizadas, especialmente em meses que apresentam deflação.

Nos gráficos abaixo é possível observar a evolução dos índices de inflação nos últimos 12 meses e a participação da correção monetária nos rendimentos distribuídos.



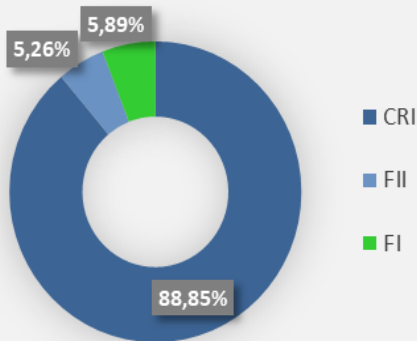
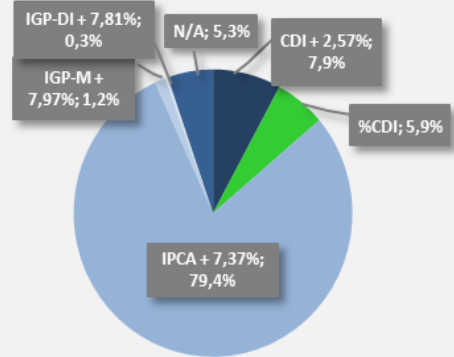
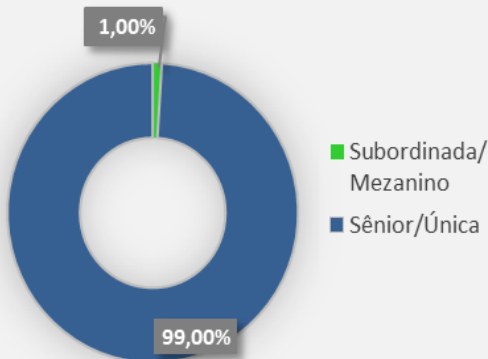
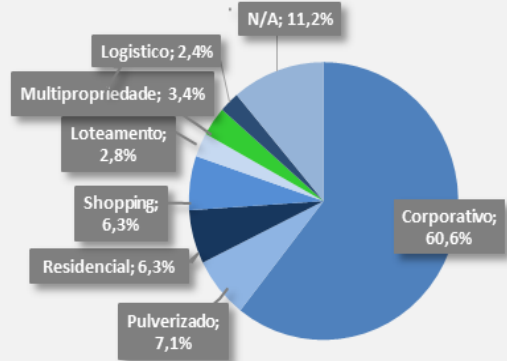
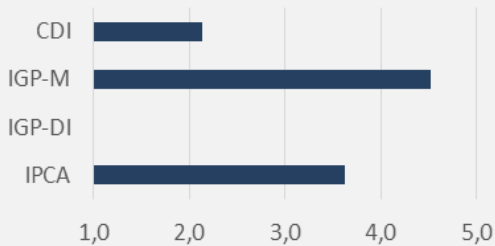
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – Parte I

Ativo	Código CETIP	Emissor	Emissão/Série	Risco	TX / Preço Aquisição	Index	Duration (anos)	LTV (%)	Rating Emissão	Rating	Agência de Rating	Vcto	Valor	% da Carteira
CRI Sendas	19L0882479	True Securitizadora	1 ^ª /282 ^ª	Corporativo	4,90%	IPCA	4,54	35,94	-	-	-	30/11/2034	39.765.298,15	6,36%
CRI Direcional	21D0737500	True Securitizadora	1 ^ª /371 ^ª	Corporativo	4,84%	IPCA	3,28	26,87	AAA	-	S&P	17/04/2028	32.564.469,66	5,21%
CRI WAM	20L0504499	FORTESEC	1 ^ª /491 ^ª	Corporativo	9,06%	IPCA	2,50	22,05	-	-	-	20/12/2025	31.881.316,14	5,10%
CRI Rede D'or VII	21K0001807	OPEA	1 ^ª /397 ^ª	Corporativo	6,10%	IPCA	9,09	100,00	AAA	AAA	Fitch	15/12/2036	27.367.783,72	4,37%
CRI Circuito das Compras	20G0684774	FORTESEC	1 ^ª /438 ^ª	Shopping	8,00%	IPCA	1,42	55,68	-	-	-	20/06/2025	25.070.568,08	4,01%
CRI Vitacon Sênior	19I0739560	Virgo	4 ^ª /47 ^ª	Corporativo	2,00%	CDI	1,98	43,29	-	-	-	18/09/2029	24.188.299,61	3,87%
CRI Trisul	22J0000802	True Securitizadora	85 ^ª /2 ^ª	Corporativo	7,84%	IPCA	2,72	100,00	AA	AA	S&P	15/12/2027	21.018.080,26	3,36%
CRI Thermas São Pedro	21J0856192	FORTESEC	1 ^ª /649 ^ª	Multipropriedade	10,00%	IPCA	2,34	34,37	-	-	-	20/04/2029	20.256.519,76	3,24%
CRI Villa XP	21D0456641	Virgo	4 ^ª /203 ^ª	Corporativo	5,00%	IPCA	9,51	72,09	-	AA	Fitch	15/04/2036	19.454.589,40	3,11%
CRI Eco Resort	21H0042096	FORTESEC	1 ^ª /606 ^ª	Pulverizado	9,50%	IPCA	2,84	39,58	-	-	-	20/07/2029	18.456.279,00	2,95%
CRI Vetor II	20K0866670	Virgo	4 ^ª /152 ^ª	Corporativo	7,00%	IPCA	4,08	62,50	-	-	-	15/12/2032	18.442.705,33	2,95%
CRI PESA	21F0568504	Virgo	4 ^ª /301 ^ª	Corporativo	7,00%	IPCA	3,86	68,89	-	-	-	22/09/2031	18.254.215,45	2,92%
CRI Alphaville	21G0856704	OPEA	1 ^ª /371 ^ª	Corporativo	8,00%	IPCA	2,09	76,92	-	-	-	22/07/2027	16.986.730,53	2,72%
CRI Fibra	20L0653261	OPEA	1 ^ª /305 ^ª	Corporativo	5,96%	IPCA	1,01	75,18	-	-	-	12/12/2024	16.947.996,06	2,71%
CRI Lote 5	21E0750441	Ourinvest	1 ^ª /35 ^ª	Pulverizado	9,00%	IPCA	4,92	77,58	-	-	-	15/06/2037	16.477.886,37	2,63%
CRI CASSOL	21F1035597	True Securitizadora	1 ^ª /362 ^ª	Corporativo	5,50%	IPCA	3,92	37,62	-	-	-	23/06/2032	15.207.247,13	2,43%
CRI Zavit	23F1447606	OPEA	65 ^ª /3 ^ª	Logístico	7,95%	IPCA	2,14	100,00	-	-	-	06/09/2032	15.065.634,07	2,41%
CRI PHV	19K1003755	Planeta Sec.	4 ^ª /130 ^ª	Corporativo	3,50%	CDI	2,34	50,99	-	-	-	20/11/2029	13.507.486,77	2,16%
CRI Artenge	19G0801197	Virgo	4 ^ª /45 ^ª	Residencial	12,00%	IPCA	0,42	53,70	-	-	-	31/12/2023	11.806.056,52	1,89%
CRI Correios	20F0834225	True Securitizadora	1 ^ª /275 ^ª	Corporativo	7,00%	IPCA	3,36	64,63	-	-	-	17/03/2031	10.291.787,72	1,65%
CRI GPA	19G0834961	BariSec	1 ^ª /70 ^ª	Corporativo	4,50%	IPCA	6,01	62,83	-	-	-	05/12/2033	10.163.179,04	1,62%
CRI Codepe	19J0713613	HABITASEC	1 ^ª /162 ^ª	Corporativo	7,67%	IPCA	2,56	40,70	-	-	-	25/10/2029	8.955.095,41	1,43%
CRI Jardins dos Buritis	15K0592011	Habitasec	1 ^ª /62 ^ª	Loteamento	10,00%	IPCA	4,84	23,00	-	-	-	12/06/2033	8.825.294,64	1,41%
CRI Shopping Jaraguá do Sul	13F0056986	Habitasec	1 ^ª /32 ^ª	Shopping	6,00%	IPCA	3,84	41,67	-	-	-	05/10/2028	8.461.496,08	1,35%
CRI Casa & Vídeo	21H0001405	Virgo	4 ^ª /331 ^ª	Corporativo	7,36%	IPCA	2,40	17,05	-	-	-	16/08/2027	8.021.293,03	1,28%
CRI VLI	17C0868823	OPEA	1 ^ª /153 ^ª	Corporativo	5,82%	IPCA	1,34	72,04	-	-	-	27/11/2024	7.586.670,85	1,21%
CRI BR Distribuidora	17B0174140	BariSec	1 ^ª /52 ^ª	Corporativo	11,00%	IPCA	4,92	92,12	AA-	AA-	SR	18/08/2031	6.789.375,86	1,09%
CRI Kroton	13L0034539	BariSec	1 ^ª /1 ^ª	Corporativo	7,15%	IGP-M	5,17	60,50	-	-	-	15/09/2028	6.451.601,26	1,03%
CRI Skanix	20I0871906	Virgo	4 ^ª /116 ^ª	Residencial	9,00%	IPCA	2,25	50,00	-	-	-	24/09/2025	6.399.070,48	1,02%
CRI ABDO	21F0099843	OPEA	1 ^ª /338 ^ª	Residencial	7,00%	IPCA	1,09	31,56	-	-	-	20/06/2024	6.337.155,66	1,01%

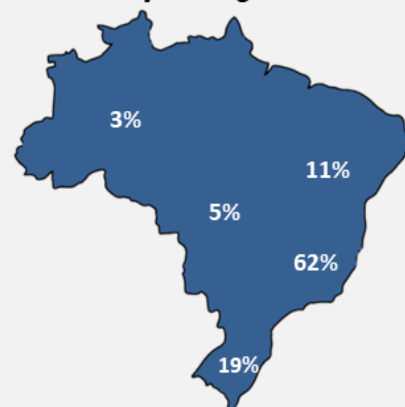
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – Parte II

Ativo	Código CETIP	Emissor	Emissão/Série	Risco	TX / Preço Aquisição	Index	Duration (anos)	LTV (%)	Rating Emissão	Rating	Agência de Rating	Vcto	Valor	% da Carteira
CRI Montanini	16L0152594	True Securitizadora	1ª/83ª	Loteamento	11,00%	IPCA	3,42	71,75	-	-	-	16/07/2031	6.336.383,46	1,01%
CRI Balaroti	19J0133907	OPEA	1ª/219ª	Corporativo	3,00%	CDI	2,34	50,14	-	-	-	24/10/2029	6.283.769,31	1,00%
CRI GVI Sênior I	21F0950048	FORTESEC	1ª/575ª	Pulverizado	9,50%	IPCA	3,92	49,75	-	-	-	20/06/2028	5.397.814,88	0,86%
CRI HBR Multiativos	19G0228153	Habitasec	1ª/148ª	Corporativo	6,00%	IPCA	4,24	60,00	-	-	-	26/07/2034	5.128.724,39	0,82%
CRI Villa de Gaia	21I0140051	OPEA	1ª/378ª	Corporativo	7,00%	IPCA	2,92	37,86	-	-	-	26/08/2026	4.480.380,80	0,72%
CRI Shopping Limeira	15L0542353	True Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	1,92	55,86	AA-	AA-	S&P	07/07/2027	3.801.063,75	0,61%
CRI Colmeia	20A1026890	Habitasec	1ª/177ª	Residencial	10,00%	IPCA	0,24	55,56	-	-	-	25/10/2023	3.646.576,92	0,58%
CRI PESA II	21F0569265	Virgo	4ª/302ª	Corporativo	5,50%	IPCA	3,60	99,00	-	-	-	20/08/2026	3.564.293,83	0,57%
CRI Credits Sênior IV	20F0755566	Vert	1ª/23ª	Residencial	6,60%	IPCA	4,65	58,00	-	-	-	15/06/2040	3.071.911,92	0,49%
CRI RNI	19B0177968	Virgo	1ª/31ª	Corporativo	1,70%	CDI	2,09	92,80	A-	-	Fitch	15/02/2029	2.869.683,40	0,46%
CRI Credits Mezanino IV	20F0755573	Vert	2ª/23ª	Residencial	8,90%	IPCA	4,65	63,00	-	-	-	15/06/2040	2.682.628,95	0,43%
CRI Vitacon Mezanino	19I0739706	Virgo	4ª/48ª	Corporativo	3,00%	CDI	1,98	64,93	-	-	-	18/09/2029	2.668.404,51	0,43%
CRI Grupo CEM 395	20D1003071	FORTESEC	1ª/395ª	Pulverizado	7,50%	IPCA	2,62	54,97	A-	-	Austin	20/05/2030	2.116.739,40	0,34%
CRI Credits	18F0879525	True Securitizadora	1ª/149ª	Residencial	8,50%	IPCA	3,20	58,00	-	-	-	29/11/2032	1.954.459,35	0,31%
CRI Shopping da Bahia	10G0033154	Planeta Sec.	4ª/7ª	Shopping	7,95%	IGP-DI	0,68	71,55	AAA	AA-	S&P	10/05/2025	1.873.600,45	0,30%
CRI Skanix 2ª Tranche	20I0873273	Virgo	4ª/118ª	Residencial	9,00%	IPCA	2,25	50,00	-	-	-	24/09/2025	1.783.339,08	0,29%
CRI Grupo CEM 398	20D1003072	FORTESEC	1ª/398ª	Pulverizado	7,50%	IPCA	2,62	54,97	A-	-	Austin	20/05/2030	1.490.656,18	0,24%
CRI Skanix 3ª Tranche	20I0873600	Virgo	4ª/120ª	Residencial	9,00%	IPCA	3,25	50,00	-	-	-	24/09/2025	1.432.245,14	0,23%
CRI Ginco	16L1024319	Virgo	1ª/31ª	Loteamento	12,00%	IGP-M	1,36	58,00	A+	brA-(sf)	Austin	15/12/2026	1.317.048,53	0,21%
CRI Wyndham Sênior	20H0206719	FORTESEC	1ª/389ª	Multipropriedade	9,47%	IPCA	0,51	43,10	-	-	-	20/07/2024	737.793,89	0,12%
CRI Nova Colorado 3	17B0048606	Virgo	1ª/32ª	Loteamento	10,00%	IPCA	0,92	66,67	AA-	AA-	LF	20/09/2025	707.203,24	0,11%
CRI GVI Sênior II	21F0950049	FORTESEC	1ª/576ª	Pulverizado	9,50%	IPCA	3,92	24,75	-	-	-	20/06/2028	497.154,57	0,08%
CRI Nova Colorado	14E0026716	Virgo	1ª/1ª	Loteamento	9,25%	IPCA	0,42	60,00	AA-	AA-	LF	01/02/2024	347.453,65	0,06%
CRI Wyndham Subordinado	20H0206727	FORTESEC	1ª/390ª	Multipropriedade	17,50%	IPCA	0,51	71,83	-	-	-	20/07/2024	224.488,86	0,04%
CRI Aliansce	16I0965520	OPEA	1ª/130ª	Shopping	6,54%	IPCA	1,26	51,60	AA	AA	Fitch	02/10/2024	154.414,21	0,02%
CRI Banco do Brasil	13I0061118	OPEA	1ª/94ª	Corporativo	5,92%	IGP-DI	0,34	39,21	AA	AAA	Fitch	13/12/2023	141.095,74	0,02%
CRI Petrobrás	13G0249947	OPEA	1ª/77ª	Corporativo	5,85%	IPCA	1,15	98,00	AA+	AA+	Fitch	13/03/2026	120.395,64	0,02%
DEVA11	DEVA11	-	-	N/A	101,36	N/A	0,00	-	-	-	-	-	13.840.460,00	2,21%
HCTR11	HCTR11	-	-	N/A	119,58	N/A	0,00	-	-	-	-	-	11.127.133,80	1,78%
VSLH11	VSLH11	-	-	N/A	10,01	N/A	0,00	-	-	-	-	-	7.940.907,60	1,27%
SOBERANO RF	SOBERANO RF	-	-	N/A	0,00	%CDI	0,00	-	-	-	-	-	36.863.425,77	5,89%
													625.602.833,26	100,00%

*LTV com base nos valores históricos mais recentes disponíveis.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – Parte III
Composição da Carteira

Composição da Carteira por Índice + Spread Médio

Composição por Série

Setores dos Ativos

Duration dos Ativos em Anos


Duration da Carteira	LTV Médio da Carteira (%)
3,58 anos	54,84

Distribuição Geográfica dos CRI


COMENTÁRIO DE JULHO

O BCRI encerrou o mês de julho com R\$ 36,8 milhões em Caixa (5,97% do PL). Deste valor, R\$ 4,3 milhões foram destinados à distribuição dos rendimentos.

Distribuímos um rendimento de R\$ 0,69 por cota, com *dividend yield* de 0,90%. Do valor distribuído, 22% é referente a correção monetária e 78% juros.

Em julho, o IGPM apresentou uma variação de -0,72%, acumulando -7,72% em 12 meses. Já o IPCA apresentou uma variação de 0,12%, acumulando 3,99% em 12 meses. O resultado de julho veio acima das expectativas de mercado impulsionado pela alta dos preços da gasolina, entretanto a desaceleração nos preços dos serviços reforçam as expectativas de redução da taxa de juros, considerando ser o grupo mais resiliente dos que compõem o IPCA. A queda da Selic na reunião de agosto veio em linha com o esperado e o resultado do IPCA de julho reforça a possibilidade de manutenção da queda da taxa de juros e, conseqüentemente, melhores condições para o mercado e para ativos como os fundos imobiliários.

Ocorreu em 27 de julho de 2023 a Assembleia Geral do CRI Vila XP em que foi aprovado o pagamento de prêmio de 0,30% sobre o saldo devedor total dos CRI em agosto de 2023, a título de compensação pela extensão de prazo, para agosto de 2028, da apresentação do “Relatório de Impacto” e “parecer independente”, pela devedora, para acompanhar as condições do CRI como “Verde”, alinhando-o aos Green Bond Principles.

Como já mencionado em relatórios anteriores, foi deliberado pelos investidores em Assembleia a decretação do Vencimento Antecipado do CRI GVI, que se encontra em processo de execução das garantias, dado o inadimplimento desde abril. Apesar da possibilidade de acordo com a Devedora, foi contratado assessor legal para seguir com as medidas de cobrança judicial e extrajudicial visando receber os valores inadimplidos.

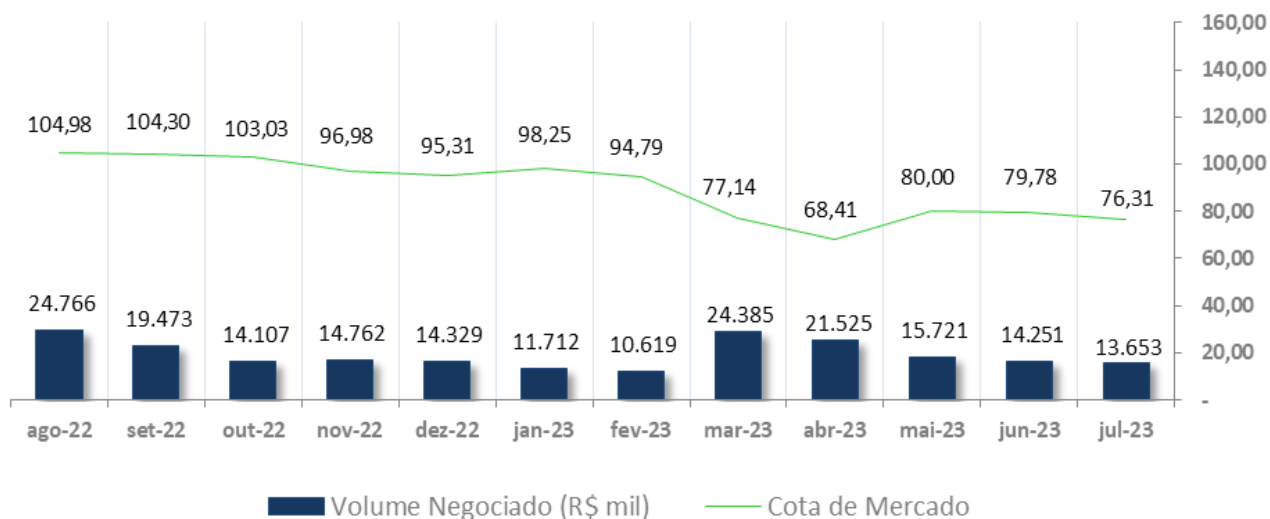
Já em relação ao CRI Kroton, no dia 04/08 foram reabertas as 9ª e 10ª Assembleias para deliberar sobre a decretação ou não de Vencimento Antecipado do CRI. Nesta ocasião foi aprovado o encerramento das duas Assembleias e a convocação de nova assembleia para unificar e ajustar a ordem do dia, ratificando, inclusive, a deliberação da contratação de escritório de advocacia para subsidiar as decisões dos investidores. Em 14/08 foi publicada a primeira convocação da Assembleia que será realizada em 04 de setembro de 2023.

O CRI Skanix está em processo de desmembramento das unidades da fase III. Continuamos acompanhando esse procedimento junto ao cartório, inclusive com a participação do escritório advocatício que procedeu com a judicialização da cobrança do CRI. No mês de julho ocorreu amortização no valor de R\$ 137.950,36.

Continuamos monitorando o CRI BR Distribuidora, juntamente com a Emissora e o Agente Fiduciário, que segue o rito do processo Arbitral na Corte Internacional de Arbitragem.

Em julho ocorreu a liquidação do CRI Shopping Sul 13D0463614, conforme previsto em cronograma.

Convidamos nossos cotistas, e os investidores em geral, a se cadastrarem no nosso *mailing list* para que recebam todas as informações do fundo, divulgadas pelo gestor. Para realizar o cadastro, basta enviar um e-mail para gestaodtvm@banestes.com.br solicitando a sua inclusão.

MERCADO SECUNDÁRIO
Negociação Mensal


Contato: gestaodtvm@banestes.com.br - (27) 3383-3116



O presente prestador de serviços comprometeu-se a atender aos padrões mínimos exigidos pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelos serviços prestados, nem por quaisquer atos ou fatos deles decorrentes ou a eles pertinentes.



Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI ABDO - 21F0099843



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/06/2024	Alienação Fiduciária de imóvel Aval	CRI Residencial, com o objetivo de financiar a conclusão do empreendimento Edifício Le Havre Residence, localizado no bairro Fazenda em Itajaí, Santa Catarina, cuja Devedora é a ABDO Construções e Incorporações Ltda.
RISCO	Residencial		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Bullet		

CRI Aliansce - 16I0965520



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	02/10/2024	Alienação Fiduciária de ações	CRI lastreado em recebíveis imobiliários de shoppings do Grupo Aliansce.
RISCO	Shopping		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,54% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Alphaville - 21G0856704



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	22/07/2027	Cessão de Direitos Creditórios	CRI lastreado em Debêntures emitidas contra a Alphaville Urbanismo S.A. (Devedora), com garantia de Cessão de Direitos Creditórios Imobiliários de empreendimentos de loteamento da Alphaville.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 8,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Artenge - 19G0801197



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	31/12/2023	Alienação Fiduciária de imóveis Aval Fundo de Despesas	CRI com lastro em Recebíveis Imobiliários da venda das unidades residenciais do Edifício Santorini, em Londrina - PR. Os recursos do CRI foram destinados para a execução da obra do empreendimento.
RISCO	Residencial		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 12,00% a.a.		
JUROS	No Vencimento		
AMORTIZAÇÃO	No Vencimento		

CRI Balaroti - 19J0133907



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	24/10/2029	Alienação Fiduciária de imóveis Fiança	CRI lastreado em Créditos Imobiliários oriundos de contratos de aluguel dos ativos imobiliários e Debênture imobiliária emitida pela Balaroti, rede de lojas de material de construção com atuação nos estados do Paraná e Santa Catarina, há mais de 40 anos. ☑
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	CDI + 3,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Banco do Brasil - 13I0061118



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	13/12/2023	Alienação Fiduciária de Imóvel	CRI lastreado em Recebíveis de um contrato de locação built-to-suit com o Banco do Brasil, em que a Cedente se comprometeu a construir um imóvel e o Banco do Brasil se comprometeu a pagar aluguéis à Cedente.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IGP-DI + 5,92% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI BR Distribuidora - 17B0174140



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	18/08/2031	Fiança	CRI lastreado em recebíveis de Contrato de Aluguel no qual a Vibra Energia (antiga BR Distribuidora) figura como Devedora. Trata-se do prédio comercial onde fica a sede da Vibra, de uso exclusivo, constituído por uma torre única com 10 pavimentos e 4 subsolos.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 11,00% a.a.		
JUROS	Carência até 09/2023		
AMORTIZAÇÃO	Carência até 09/2023		

CRI Casa & Vídeo - 21H0001405



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	16/08/2027	Cessão Fiduciária	CRI lastreado em Debêntures emitidas contra a Casa & Vídeo Brasil S.A. (Devedora). O recurso será destinado para financiar as despesas da Cia. com a expansão de novas lojas e reforma de lojas antigas.
RISCO	Corporativo	de Recebíveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,36% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Carência até 02/2024		

CRI CASSOL - 21F1035597



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	23/06/2032	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em Debêntures, cuja Devedora é a Cassol Real Estate Desenvolvimento Imobiliário S.A., empresa de desenvolvimento imobiliário do Grupo Cassol, com foco em empreendimentos comerciais, logísticos e de loteamento na Região Sul do Brasil. ☒
RISCO	Corporativo	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,50% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Circuito das Compras - 20G0684774



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/06/2025	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da Espécie com garantia real e sem garantia fidejussória, para colocação privada, emitidas pela Circuito de Compras São Paulo SPE S.A. (devedora). Além de suas garantias, na época da emissão, também foram constituídos: Fundo de Obras, Fundo de Despesas, Fundo de Despesas Operacionais, Fundo de Concessão, Fundo de Juros.
RISCO	Shopping	de ações	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 8,00% a.a.	Cessão Fiduciária	
JUROS	Mensal	de Conta Vinculada	
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Codepe - 19J0713613



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	25/10/2029	Alienação Fiduciária	A CODEPE – Centro de Operações Logística Porto Engenho LTDA emitirá 5 CCI's representativas dos respectivos Contratos de Locação que lastreiam a emissão dos CRI's. Os recursos arrecadados foram utilizados para o pagamento da cessão dos créditos.
RISCO	Corporativo	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,67% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Despesas	
AMORTIZAÇÃO	Mensal	Fundo de Reserva	


CRI Colmeia - 20A1026890




CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	25/10/2023	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em CCB emitida pela COLMEIA DUNAS EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA., tendo como objetivo o financiamento de término de obra da 3ª torre de um empreendimento residencial, em Fortaleza - CE, desenvolvido pela Colmeia S.A..
RISCO	Residencial	de unidades residenciais	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,00% a.a.	Aval	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Bullet		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS


CRI Correios - 20F0834225

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	17/03/2031	Alienação Fiduciária de imóvel	CRI lastreado em crédito imobiliários oriundos de contrato de aluguel atípico entre a OBE Engenharia Ltda (cedente) e a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos (devedor).
	RISCO	Corporativo		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,00% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		


CRI Credits - 18F0879525

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	29/11/2032	Alienação Fiduciária de imóveis Fundo de Despesas Fundo de Liquidez	CRI lastreado em direitos creditórios imobiliários (apartamentos ou casas), registrados em cédulas de crédito imobiliários, emitidas pela SIG Capital Soluções Financeiras Ltda.
	RISCO	Residencial		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 8,50% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		


CRI Credits Mezanino IV - 20F0755573

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	15/06/2040	Alienação Fiduciária e imóveis	O CRI tem como cedente dos recebíveis a Credits Soluções Financeiras Ltda, que possui uma carteira pulverizada no segmento pessoa física, dividida entre empregados CLT, Funcionários Públicos, empresários e aposentados. A empresa realiza operações de crédito onde o tomador deixa um imóvel em garantia e, em geral, os créditos não ultrapassam 50% do valor do imóvel.
	RISCO	Residencial		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 8,90% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		


CRI Credits Sênior IV - 20F0755566

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	15/06/2040	Alienação Fiduciária e imóveis	O CRI tem como cedente dos recebíveis a Credits Soluções Financeiras Ltda, que possui uma carteira pulverizada no segmento pessoa física, dividida entre empregados CLT, Funcionários Públicos, empresários e aposentados. A empresa realiza operações de crédito onde o tomador deixa um imóvel em garantia e, em geral, os créditos não ultrapassam 50% do valor do imóvel.
	RISCO	Residencial		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,60% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Direcional - 21D0737500

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	17/04/2028	Clean Rating 'AAA' S&P	CRI cuja Devedora é a construtora Direcional Engenharia S.A., com o objetivo de financiar o desenvolvimento e execução de projetos da construtora, tendo como lastro os recebíveis de Debêntures emitidas contra a Cia. A operação conta com nota de rating AAA emitido pela Standard & Poor's. Atuando no mercado da construção civil há 40 anos, a Direcional é uma das maiores construtoras do país, com capital aberto na Bolsa de Valores, presente em 9 estados.
	RISCO	Corporativo		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 4,84% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Eco Resort - 21H0042096

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	20/07/2029	Alienação Fiduciária de imóveis Fiança	CRI lastreado pela Cessão de Direitos Creditórios Imobiliários constituídos em favor da NG20 Empreendimentos Imobiliários S.A., controlada do Grupo WAM Incorporação S.A., empresa do setor hoteleiro focada no segmento de multipropriedades. O Praias do Lago Eco Resort está localizado em Caldas Novas e tem um restaurante, recepção 24 horas, bar, jardim, piscina ao ar livre aberta durante todo o ano e parque infantil. Empreendimento Residencial Flat, composto por 9 torres com 6 pavimentos.
	RISCO	Pulverizado		
	REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,50% a.a.		
	JUROS	Mensal		
	AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI Fibra - 20L0653261



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	12/12/2024	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI estruturado para construção de empreendimentos da Fibra Experts Empreendimentos Imobiliários LTDA. A FIBRA EXPERTS é uma Construtora que foca nos segmentos corporativo, residencial e urbanismo, e atua desde o ano de 2004 nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Ceará. A Companhia emprega o conceito de "Project by Project", em que cada empreendimento recebe um tratamento exclusivo, e apresenta em seu portfólio projetos que lançam tendência no mercado.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,96% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Gincó - 16L1024319

GINCO



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	15/12/2026	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado em Recebíveis Imobiliários da venda de unidades de empreendimento de loteamento da Gincó Urbanismo, empresa do setor de construção civil, que atua desde 2001 no estado do Mato Grosso. Os recursos da emissão do CRI foram destinados para a construção e incorporação de quatro condomínios residenciais horizontais, por meio de loteamento, com estrutura de lazer completa.
RISCO	Loteamento		
REMUNERAÇÃO	IGP-M + 12,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI GPA - 19G0834961



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	05/12/2033	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado em um contrato de locação atípico (BTS), tendo como locador a GLP, player que atua na área de instalações logísticas modernas e como locatária a Cia. Brasileira de Distribuição ("GPA") em um parque logístico situado em Duque de Caxias (RJ).
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 4,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Grupo CEM 395 - 20D1003071



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	20/05/2030	Alienação Fiduciária de cotas da Devedora	CRI lastreado em Créditos Imobiliários que compõem uma carteira de recebíveis, representativa da venda de lotes de 32 empreendimentos do Grupo CEM. O CRI possui nota de rating "A-" emitido pela Austin Rating.
RISCO	Pulverizado		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Grupo CEM 398 - 20D1003072



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	20/05/2030	Alienação Fiduciária de cotas da Devedora	CRI lastreado em Créditos Imobiliários que compõem uma carteira de recebíveis, representativa da venda de lotes de 32 empreendimentos do Grupo CEM. O CRI possui nota de rating "A-" emitido pela Austin Rating.
RISCO	Pulverizado		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI GVI Sênior I - 21F0950048



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	20/06/2028	Alienação Fid. De Ações	CRI de Risco Pulverizado, lastreado pela Cessão de Direitos Creditórios Imobiliários constituídos em favor da Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A., empresa do setor hoteleiro focada o segmento de multipropriedades. Vencimento em 84 meses, com pagamento mensal de juros e principal.
RISCO	Pulverizado		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI GVI Sênior II - 21F0950049



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/06/2028	Alienação Fid. De Ações	CRI de Risco Pulverizado, lastreado pela Cessão de Direitos Creditórios Imobiliários constituídos em favor da Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A., empresa do setor hoteleiro focada o segmento de multipropriedades. Vencimento em 84 meses, com pagamento mensal de juros e principal.
RISCO	Pulverizado	Fundo de Reserva	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,50% a.a.	Fundo de Obras	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI HBR Multiativos - 19G0228153



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	26/07/2034	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado nos contratos de locação das SPE's da HBR Realty firmados com a Iguasport Ltda. ("Decathlon") em um imóvel localizado em Barueri (SP); e com TIM Celular S.A. ("TIM") e Pirelli Pneus Ltda. ("Pirelli") como locatários de dois imóveis localizados em Santo André (SP). Em novembro de 2022, foi aprovada em Assembleia a venda do imóvel que estava locado à Pirelli, com pagamento em 24 parcelas. Os recursos da venda servirão para amortizar o CRI extraordinariamente.
RISCO	Corporativo	Alienação Fid. Cotas SPE	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,00% a.a.	Aval	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Jardins dos Buritis - 15K0592011



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	12/06/2033	Alienação Fiduciária de cotas da SPE Devedora	CRI's performados lastreados em Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI) representativa de Debêntures emitidas pela SPE Cotia S/A (SPE Cotia/ Devedora) em favor da SDA Administração e Desenvolvimento Imobiliário Ltda. (SDA/ Cedente).
RISCO	Loteamento	Fundo de Reserva	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,00% a.a.	Covenants de Razão	
JUROS	Mensal	de Garantia de 130%	
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Kroton - 13L0034539



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	15/09/2028	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado em CCI de um contrato de locação atípico para fins não residenciais entre a Devedora ou locatária (ANHANGUERA EDUCACIONAL LTDA) e a locadora (AEBURU ADMINISTRAÇÃO DE IMÓVEIS LTDA).
RISCO	Corporativo	Fiança	
REMUNERAÇÃO	IGP-M + 7,15% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Lote 5 - 21E0750441



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	15/06/2037	Alienação Fiduciária de cotas das SPE	CRI lastreado em uma carteira de Recebíveis oriundos da venda de lotes de empreendimentos da Lote 5 Desenvolvimento Urbano S.A. Os recursos da emissão do CRI serão destinados para financiar a execução de 4 empreendimentos de loteamento da Lote 5, em cidades do interior de São Paulo.
RISCO	Pulverizado	Aval	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Mamoré - 16F0242080



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	15/07/2024	Hipoteca de imóveis	CRI lastreado em recebíveis oriundos de contratos de compra e venda de loteamentos em duas cidades distintas, ambas no interior do estado de São Paulo.
RISCO	Loteamento	Alienação Fiduciária de cotas da SPE	
REMUNERAÇÃO	IGP-M + 10,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI Montanini - 16L0152594



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	16/07/2031	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em Contratos de Compra e Venda de unidades do Loteamento Residencial Montanini. Loteamento com 952 unidades, localizado em Três Lagoas - MS.
RISCO	Loteamento	de lotes	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 11,00% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Liquidez	
AMORTIZAÇÃO	Mensal	Fundo de Despesas	

CRI Nova Colorado - 14E0026716



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	01/02/2024	Alienação de Cotas SPE	CRI lastreado em Escritura de Debênture Imobiliária emitida pela Nova Colorado S/A.
RISCO	Loteamento	Fiança	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,25% a.a.	Fundo de Liquidez	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Nova Colorado 3 - 17B0048606



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/09/2025	Fiança	CRI lastreado em Recebíveis Imobiliários cedidos pela Nova Colorado S/A.
RISCO	Loteamento	Alienação de Cotas SPE	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,00% a.a.	Aval	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Mensal	Fundo de Obras	

CRI PESA - 21F0568504



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	22/09/2031	Alienação Fiduciária	CRI lastreado pela Cessão de Direitos Creditórios constituídos em favor da AIZ Indústria De Máquinas e Implementos Ltda (Devedora), referentes a contratos futuros de compra e venda de máquinas, implementos, peças, serviços e caminhões, celebrados entre a AIZ e a Paraná Equipamentos S.A. São contratos para o fornecimento de máquinas, peças, serviços e caminhões na modalidade take or pay com prazo até dezembro de 2031, relativo à primeira série, e dezembro de 2026 para a segunda série.
RISCO	Corporativo	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,00% a.a.	Aval	
JUROS	Mensal	Cessão de Recebíveis	
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI PESA II - 21F0569265



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/08/2026	Aval	CRI lastreado pela Cessão de Direitos Creditórios constituídos em favor da AIZ Indústria De Máquinas e Implementos Ltda (Devedora), referentes a contratos futuros de compra e venda de máquinas, implementos, peças, serviços e caminhões, celebrados entre a AIZ e a Paraná Equipamentos S.A. São contratos para o fornecimento de máquinas, peças, serviços e caminhões na modalidade take or pay com prazo até dezembro de 2031, relativo à primeira série, e dezembro de 2026 para a segunda série.
RISCO	Corporativo	Cessão de Recebíveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Petrobrás - 13G0249947



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	13/03/2026	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em direitos creditórios oriundos de contrato atípico de locação, com multa por saída antecipada, referente a imóvel Estaleiro Inhaúma, que foi arrendado pela Petrobrás em 2010 por vinte anos. O estaleiro está situado na Baía de Guanabara, Rio de Janeiro.
RISCO	Corporativo	de solo	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,85% a.a.	Fundo de Reserva	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI PHV - 19K1003755



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	20/11/2029	Alienação Fiduciária dos imóveis; Fiança	CRI lastreado em Debêntures emitidos pela PHV (por intermédio da SPE) que são subscritas pela securitizadora através da emissão de Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI). Os recursos serão destinados 100% a obras, despesas da operação ou aquisição de terrenos da PHV, construtora de Minas Gerais, presente no mercado há mais de 20 anos, com foco no público de média e alta renda.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	CDI + 3,50% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Rede D'or VII - 21K0001807



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	15/12/2036	Clean	CRI lastreado em Debêntures cuja Devedora é a Rede D'or São Luiz S.A.. Os recursos da emissão do CRI serão destinados para financiar investimentos a serem feitos nos imóveis onde estão instalados os hospitais da Rede D'or. O CRI possui nota de rating "AAA" emitido pela Fitch Ratings.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,10% a.a.		
JUROS	Semestral		
AMORTIZAÇÃO	Variável		

CRI RNI - 19B0177968



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	15/02/2029	Aval	CRI lastreado em Cédula de Crédito Bancário (CCB), cuja Devedora é a RNI Negócios Imobiliários S.A., sendo o recurso da operação destinado para a incorporação imobiliária.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	CDI + 1,70% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Variável		

CRI Sendas - 19L0882479



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	30/11/2034	Alienação Fiduciária de imóveis Aval dos Sócios Fundo de Liquidez	Os Créditos Imobiliários, representados pelas Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI's), correspondem ao lastro dos CRI objeto da emissão.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 4,90% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Shopping da Bahia - 10G0033154



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	10/05/2025	Alienação Fiduciária de imóvel Fundo de Reserva	CRI lastreado em créditos imobiliários do preço de aquisição de Direito Real de Superfície.
RISCO	Shopping		
REMUNERAÇÃO	IGP-DI + 7,95% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CRI Shopping Jaraguá do Sul - 13F0056986



<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
VENCIMENTO	05/10/2028	Alienação Fiduciária de imóvel Alienação Fid. De ações Fiança Fundo de Liquidez	CRI's lastreados em Recebíveis do Jaraguá do Sul Park Shopping, localizado na cidade de Jaraguá do Sul - SC. O empreendimento pertence ao Grupo Partage e a operação conta com a Fiança da Partage Empreendimentos e Participações S.A.
RISCO	Shopping		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,00% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

CRI Shopping Limeira - 15L0542353



CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	07/07/2027	Alienação Fiduciária	CRI lastreado em contratos de aluguel das lojas do Shopping Pátio Limeira, situado na cidade de Limeira - SP. O shopping conta mais de 135 lojas, praça de alimentação, salas de cinema e salas para escritórios.
RISCO	Shopping	de imóvel	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,67% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Mensal		



CRI Skanix - 20I0871906

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	24/09/2025	Alienação Fiduciária	CRI com o objetivo de financiar o término de obra das fases 2 e 3 de empreendimento residencial Grand Village, localizado em Campo Grande - MS. Trata-se de um condomínio residencial de casas de alto padrão, todas iguais, 154 unidades. Cada unidade possui Área total: 231 m2, Área construída: 167 m2. A área total do terreno do empreendimento (Condomínio Grand Village), é de 55.402 m2, sendo 24.790 m2 construídos.
RISCO	Residencial	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,00% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Bullet	Fundo de Despesas	



CRI Skanix 2ª Tranche - 20I0873273

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	24/09/2025	Alienação Fiduciária	CRI com o objetivo de financiar o término de obra das fases 2 e 3 de empreendimento residencial Grand Village, localizado em Campo Grande - MS. Trata-se de um condomínio residencial de casas de alto padrão, todas iguais, 154 unidades. Cada unidade possui Área total: 231 m2, Área construída: 167 m2. A área total do terreno do empreendimento (Condomínio Grand Village), é de 55.402 m2, sendo 24.790 m2 construídos.
RISCO	Residencial	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,00% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Bullet	Fundo de Despesas	



CRI Skanix 3ª Tranche - 20I0873600

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	24/09/2025	Alienação Fiduciária	CRI com o objetivo de financiar o término de obra das fases 2 e 3 de empreendimento residencial Grand Village, localizado em Campo Grande - MS. Trata-se de um condomínio residencial de casas de alto padrão, todas iguais, 154 unidades. Cada unidade possui Área total: 231 m2, Área construída: 167 m2. A área total do terreno do empreendimento (Condomínio Grand Village), é de 55.402 m2, sendo 24.790 m2 construídos.
RISCO	Residencial	de imóveis	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,00% a.a.	Fiança	
JUROS	Mensal	Fundo de Reserva	
AMORTIZAÇÃO	Bullet	Fundo de Despesas	



CRI Thermas São Pedro - 21J0856192

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	20/04/2029	Cessão de Recebíveis	CRI para financiar empreendimento de multipropriedade localizado no interior de São Paulo. Localizado a 150 Km da capital paulista, o empreendimento é composto por 04 blocos de apart-hotel com 04 pavimentos cada, totalizando 465 unidades autônomas. O condômino contará ainda com 03 blocos de lazer/serviços com piscinas cobertas, saunas, academia, bar, restaurante, sala de jogos, espaço infantil, 12 unidades comerciais e uma área externa com piscinas, playgrounds, entre outros. ☒
RISCO	Multipropriedade	Alienação de Ações	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 10,00% a.a.	Hipoteca de imóveis	
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Mensal		


CRI Trisul - 22J0000802




CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
VENCIMENTO	15/12/2027	Clean	CRI de Risco Corporativo Concentrado, lastreado em Debêntures cuja Devedora é a Trisul S.A. O valor da emissão será destinado para recompor o Caixa gasto com a compra de terrenos para o Landbank. O CRI possui Rating 'AA' pela S&P. Pagamento de juros mensal e amortizações semestrais, com 36 meses de carência.
RISCO	Corporativo		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,8381% a.a.		
JUROS	Mensal		
AMORTIZAÇÃO	Semestral		

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS


CRI Vetor II - 20K086670

	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	15/12/2032	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI estruturado com o objetivo de alongar o perfil da dívida do Grupo Sinal, rede de 39 concessionárias de veículos, atuando com marcas como Fiat, Ford, Renault, Nissan, Jeep, Hyundai e Honda, cujo lastro da operação são os recebíveis de contratos de locação sob o regime "Sale and Lease Back", onde foram criadas duas empresas para fazer a gestão dos imóveis do grupo e locar de volta para abrigar as concessionárias.
RISCO	Corporativo	Fiança		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,00% a.a.	Fundo de Reserva		
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Mensal			


CRI Villa de Gaia - 21I0140051

	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	26/08/2026	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI com lastro em Cédula de Crédito Imobiliário (CCI), que representa os créditos decorrentes da Cédula de Crédito Bancário (CCB) Ômega Incorporações SPE LTDA, cujos recursos serão destinados para a execução do empreendimento residencial Villa de Gaia, na cidade de Porto Alegre - RS.
RISCO	Corporativo	Aval		
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,00% a.a.	Fundo de Reserva		
JUROS	Mensal	Fundo de Despesas		
AMORTIZAÇÃO	Mensal			


CRI Villa XP - 21D0456641

	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	15/04/2036	Alienação Fiduciária de imóvel	CRI de emissão da Isec Securitizadora S.A., cuja Devedora é a XP Investimentos S.A., com o objetivo de financiar o desenvolvimento e a construção da nova sede da XP no interior de São Paulo, tendo como lastro os recebíveis de Debêntures emitidas contra a Cia. A operação conta com nota de rating AA emitido pela Fitch Ratings.
RISCO	Corporativo			
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,00% a.a.			
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Bullet			


CRI Vitacon Mezanino - 19I0739706

	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	18/09/2029	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado em Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI). Os recursos serão utilizados o reembolso de despesas incorridas nos 24 (vinte e quatro) meses anteriores à Data de Emissão do CRI, com a aquisição, construção e/ou reforma; assim como para a ii) concessão de financiamentos destinados à aquisição, produção, expansão, desenvolvimento, construção, comercialização, refinanciamento e/ou reforma.
RISCO	Corporativo	Aval		
REMUNERAÇÃO	CDI + 3,00% a.a.	Fundo de Reserva		
JUROS	Mensal	Fundo de Obras		
AMORTIZAÇÃO	Mensal			

CRI Vitacon Sênior - 19I0739560


	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	18/09/2029	Alienação Fiduciária de imóveis	CRI lastreado em Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI). Os recursos serão utilizados o reembolso de despesas incorridas nos 24 (vinte e quatro) meses anteriores à Data de Emissão do CRI, com a aquisição, construção e/ou reforma; assim como para a ii) concessão de financiamentos destinados à aquisição, produção, expansão, desenvolvimento, construção, comercialização, refinanciamento e/ou reforma.
RISCO	Corporativo	Aval		
REMUNERAÇÃO	CDI + 2,00% a.a.	Fundo de Reserva		
JUROS	Mensal	Fundo de Obras		
AMORTIZAÇÃO	Mensal			

CRI VLI - 17C0868823


	CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS		GARANTIAS	DESCRIÇÃO
	VENCIMENTO	27/11/2024	Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios	CRI lastreado em Cédulas de Crédito Imobiliário ("CCI") representativas de direitos creditórios devidos (i) pela Ferrovia Centro Atlântica S.A. ("FCA" ou "Locatária"), por força de Contrato de Locação, na modalidade Built-to-Suit ("BTS") e (ii) pela Salus Empreendimentos e Participações III S.A. ("Salus"), por força do Contrato de Financiamento firmado com a Domus Companhia Hipotecária ("Financiamento"). CRI conta com rating 'AAA' pela Fitch Ratings.
RISCO	Corporativo			
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,82% a.a.			
JUROS	Anual			
AMORTIZAÇÃO	Anual			

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS


CRI WAM - 20L0504499

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	20/12/2025		Alienação Fiduciária de ações
RISCO	Corporativo		Fiança	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,06% a.a.			
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Mensal			


CRI Wyndham Sênior - 20H0206719

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	20/07/2024		Fiança
RISCO	Multipropriedade		Alienação de Cotas SPE	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,47% a.a.		Fundo de Reserva	
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Mensal			

CRI Wyndham Subordinado - 20H0206727

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	20/07/2024		Fiança
RISCO	Multipropriedade		Alienação de Cotas SPE	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 17,50% a.a.		Fundo de Reserva	
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Mensal			

Cri Zavit - 23F1447606

	<u>CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS</u>		<u>GARANTIAS</u>	<u>DESCRIÇÃO</u>
	VENCIMENTO	06/09/2032		Cessão de Recebíveis
RISCO	Logístico		Fundo de Reserva	
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,95% a.a.			
JUROS	Mensal			
AMORTIZAÇÃO	Mensal			