
Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários

(CNPJ nº 28.830.325/0001-10)

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

***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2021
e relatório do auditor independente***

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

A Administradora e aos Cotistas
Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários ("Fundo"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa (método direto) para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa no exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário regidos pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

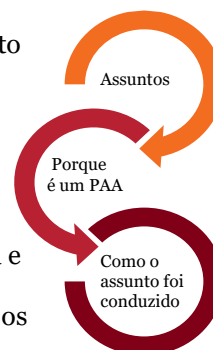
Base para opinião

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

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria para o exercício findo em 30 de junho de 2021, foi planejada e executada considerando que as operações do Fundo não apresentaram modificações significativas em relação ao exercício anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do exercício anterior.





Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Porque um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração do valor justo das cotas de fundo de investimento imobiliário e dos certificados de recebíveis imobiliários (nota explicativa 3.3 e 5.2)

A mensuração do valor justo dos fundos de investimento imobiliário negociados em bolsa e dos certificados de recebíveis imobiliários foi considerada área de foco de auditoria devido a relevância desses investimentos no contexto das demonstrações financeiras do Fundo e a consequente apuração do valor da cota.

A Administração precifica as cotas dos fundos de investimento imobiliário com base em política de precificação estabelecida, que considera o valor da última negociação de cotas em bolsa. No caso dos certificados de recebíveis imobiliários, a mensuração do valor justo é feita por meio de taxa de negociação, que dependem de técnicas de avaliação realizadas por meio de modelos internos baseados em determinadas premissas de mercado para valorização de instrumentos com pouca liquidez.

Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o entendimento do processo adotado pela Administração para a mensuração e divulgação do valor justo do investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário negociadas em bolsa e dos certificados de recebíveis imobiliários.

Para o investimento em cotas de fundos de investimentos imobiliário negociadas em bolsa, comparamos os preços utilizados pela Administração para a valorização dessas aplicações com os preços das últimas negociações das cotas na bolsa, na data-base das demonstrações financeiras.

Obtivemos o relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras dos fundos investidos. Com base nessa informação, analisamos se há alguma modificação no relatório dos auditores ou alguma informação relevante com impacto nas demonstrações financeiras do Fundo.

Para o investimento em certificados de recebíveis imobiliários, com o auxílio dos nossos especialistas em precificação de ativos dessa natureza, obtivemos entendimento sobre a metodologia de cálculo utilizada e analisamos a razoabilidade das principais premissas adotadas pela Administração na construção do modelo de precificação, bem como analisamos o alinhamento destas premissas e desse modelo com as práticas usualmente utilizadas pelo mercado.

Consideramos que a mensuração do valor justo desses investimentos é razoável, em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações financeiras.



Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário, regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.



Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

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

São Paulo, 20 de setembro de 2021


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Marcos Paulo Putini
Contador CRC 1SP212529/O-8

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de Reais

Ativo	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Circulante			
Aplicações financeiras			
De natureza não imobiliária			
Cotas de fundo de renda fixa	5.1	228.360	30.230
De natureza imobiliária			
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRIs	5.2 (a)	234.289	134.649
Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário - FII's	5.2b	763.501	257.457
Negociação e intermediação de valores	17.2	9.884	1.701
Outros valores a receber		-	2
Outros créditos		9	8
		1.236.043	424.047
Não circulante			
Realizável ao longo prazo			
Aplicações financeiras			
De natureza imobiliária			
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRIs	5.2 (a)	930.158	370.578
		930.158	370.578
Total do ativo		2.166.201	794.625
Passivo e Patrimônio líquido			
Circulante			
Rendimentos a distribuir	8	21.375	7.379
Impostos e contribuições a recolher	12	1.093	800
Negociação e intermediação de valores	17.2	1.262	-
Provisões e contas a pagar	17.1	2.771	1.062
		26.501	9.241
Total do passivo		26.501	9.241
Patrimônio líquido			
Cotas de investimentos integralizadas	9.1	2.198.996	798.924
Gastos com colocação de cotas	9.4	(59.134)	(19.979)
Lucros/(Prejuízos) acumulados		(162)	6.439
Total do patrimônio líquido		2.139.700	785.384
Total do passivo e patrimônio líquido		2.166.201	794.625

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Demonstrações dos resultados dos exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020

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

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Ativos financeiros de natureza imobiliária			
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	107.498	25.432
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	17.619	4.130
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	5.2 (a)	(1.042)	(1.519)
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	6	41.476	10.710
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	80.728	15.208
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	5.2 (b)	(6.008)	3.225
Despesas de IRPJ de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)		(16.146)	(3.042)
Rendimento de letras de créditos imobiliários (LCIs)	5.2 c	-	48
Resultado líquido de atividades imobiliárias		224.125	54.192
Outros ativos financeiros			
Receitas de cotas de fundo de renda fixa		5.040	1.628
Receitas de letras financeiras do tesouro (LFT)		(529)	104
Despesas de IR sobre resgates de títulos de renda fixa		(1.009)	(385)
		3.502	1.347
Despesas operacionais			
Despesas de serviços gráficos	11	(52)	(196)
Taxa de administração	7 e 11	(21.269)	(6.151)
Taxa de custódia	11	(286)	(154)
Outras despesas operacionais	11	(610)	(341)
		(22.217)	(6.842)
Lucro líquido do exercício		205.410	48.697
Quantidade de cotas integralizadas	9.1	22.000.000	7.968.099
Lucro por cota integralizada - R\$		9,34	6,11
Valor patrimonial da cota integralizada - R\$		97,26	98,57

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de Reais

	Nota	Cotas de investimentos integralizadas	Gastos com colocação de cotas	Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
Em 30 de junho de 2019		184.207	(6.389)	8.236	186.054
Cotas de investimentos integralizadas	9.2	614.717	-	-	614.717
Gastos com colocação de cotas	9.4	-	(13.590)	-	(13.590)
Lucro líquido do exercício		-	-	48.697	48.697
Rendimentos apropriados no exercício	8	-	-	(50.494)	(50.494)
Em 30 de junho de 2020		798.924	(19.979)	6.439	785.384
Cotas de investimentos integralizadas	9.2	1.400.072	-	-	1.400.072
Gastos com colocação de cotas	9.4	-	(39.155)	-	(39.155)
Lucro líquido do exercício		-	-	205.410	205.410
Rendimentos apropriados no exercício	8	-	-	(212.011)	(212.011)
Em 30 de junho de 2021		2.198.996	(59.134)	(162)	2.139.700

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Demonstrações dos fluxos de caixa (método direto) dos exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de Reais

	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Pagamento de taxa de administração	(19.549)	(5.532)
Outros recebimentos (pagamentos) operacionais	(957)	(468)
Pagamento de IR s/ resgate de títulos de renda fixa	(1.009)	(385)
Caixa líquido das atividades operacionais	(21.515)	(6.385)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Rendimentos de cotas de fundo de renda fixa	4.510	1.732
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(1.082.186)	(496.234)
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	336.003	81.107
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	103.998	50.008
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	107.040	28.931
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	41.476	10.710
Aquisição de letras de créditos imobiliários (LCIs)	(25.043)	(3.000)
Venda de letras de créditos imobiliários (LCIs)	25.043	3.048
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(1.053.790)	(368.066)
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	604.589	159.412
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	10.956	7.196
IRRF sobre ganho de capital (renda variável)	(15.895)	(2.286)
Caixa líquido das atividades de investimento	(943.299)	(527.442)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Cotas de investimentos integralizadas	1.400.072	614.717
Pagamento de gastos de colocação de cotas	(39.155)	(13.590)
Rendimentos distribuídos	(198.015)	(44.705)
IRRF sobre rendimentos distribuídos	42	3
Caixa líquido das atividades de financiamento	1.162.944	556.425
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	198.130	22.598
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	30.230	7.632
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	228.360	30.230

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

1. Contexto operacional

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

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

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

O Fundo possui suas cotas negociadas na B3. As cotas apresentaram os seguintes preços de fechamento no último dia de negociação de cada mês do exercício findo em 30 de junho de 2021:

IRDM11 (Valores expressos em reais)	Preço de fechamento
Julho	109,29
Agosto	115,78
Setembro	123,55
Outubro	125,72
Novembro	125,00
Dezembro	137,19
Janeiro	138,39
Fevereiro	152,71
Março	134,12
Abril	139,02
Maior	131,07
Junho	126,02

2. Apresentação das demonstrações financeiras

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

As demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 foram aprovadas pela administradora do Fundo em 20 de setembro de 2021.

3. Resumo das principais políticas contábeis e critérios de apuração

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

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

3.1 Classificação ativos e passivos correntes e não correntes

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

3.2 Instrumentos financeiros

a) Classificação dos instrumentos financeiros

I. Data de reconhecimento

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

II. Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

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

III. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

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

IV. Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

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

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

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

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

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

I. Mensuração dos ativos financeiros

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

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

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

II. Reconhecimento de variações de valor justo

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

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

3.3 Aplicações financeiras de natureza imobiliária

3.3.1 Cotas de fundos imobiliários

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

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

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

3.3.2 Certificados de recebíveis imobiliários

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

3.4 Provisões e ativos e passivos contingentes

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

. Provisões: saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para o Fundo cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

Passivos contingentes: possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle do Fundo. São reconhecidos no balanço quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações. Os passivos contingentes classificados como perda possível pelos assessores jurídicos e pela Administração são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem divulgação.

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

3.5 Reconhecimento de receitas e despesas

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

3.6 Caixa e equivalentes de caixa

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

3.7 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

3.8 Lucro (prejuízo) por cota

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

4. Gerenciamento e riscos associados ao Fundo

4.1 Riscos associados ao Fundo

4.1.1 Risco de crédito

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

4.1.2 Fatores macroeconômicos relevantes

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

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

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

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

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

4.1.4 Riscos jurídicos

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

4.1.5 Risco de mercado

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

4.1.6 Inexistência de garantia de eliminação de riscos

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

4.1.7 Risco tributário

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

4.1.8 Risco de liquidez

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

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

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

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

4.2 Gerenciamento de riscos

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

4.2.1 Risco de crédito

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

4.2.2 Risco de liquidez

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

4.2.3 Risco de mercado

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

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

5. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão representadas por:

5.1 De caráter não imobiliário

Cotas do Itaú Soberano RF Simples LP FICFI

30/06/2021	30/06/2020
228.360	30.230
228.360	30.230

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

5.2 De caráter imobiliário

(a) Certificado de recebíveis imobiliários - CRIs

(b) Cotas de fundos de investimento imobiliário - FIs

30/06/2021	30/06/2020
1.164.447	505.227
763.501	257.457
1.927.948	762.684

Circulante

997.790	392.106
930.158	370.578

Não circulante

(a) Certificado de recebíveis imobiliários - CRIs

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

Composição da carteira

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

30/06/2021											
Emissor	Ativo	Lastro	Rating	Classe e Séries	Data de Emissão	Data de Vencimento	Indexador e Taxa de juros	Quantidade em carteira	Valor de curva	Valor de Mercado	
Isec Securitizadora S.A.	21E0821059	3 e 7	N/A	SI-272	31/05/2021	20/05/2036	IPCA + 7%	70.000	70.258	70.258	
True Securitizadora S.A.	20L0520844	6	AA-	SI-343	10/12/2020	11/12/2024	CDIE + 4,2%	54.000	54.270	54.270	
True Securitizadora S.A.	21B0117468	7	N/A	SI-325	05/02/2021	07/03/2031	IPCA + 10%	39.066.609	39.096	39.096	
Fort Securitizadora S.A.	20L0504499	6	N/A	SI-491	09/12/2020	20/12/2025	IPCA + 8,56%	35.800	37.688	37.688	
Gaia Securitizadora S.A. Novo	21C0818332	6	N/A	SI-160	24/03/2021	24/08/2032	IPCA + 5,2%	34.687	34.843	34.804	
Travessia Securitizadora S.A	20K0867001	6	N/A	SI-39	01/11/2020	21/11/2024	CDIE + 7%	35.000	34.269	34.269	
True Securitizadora S.A.	20I0623280	6	N/A	SI-386	01/09/2020	19/12/2023	IPCA + 7%	30.000	32.160	32.160	
True Securitizadora S.A.	21F0243328	6	N/A	SI-286	02/08/2021	17/12/2025	IPCA + 8%	30.500	30.586	30.586	
Isec Securitizadora S.A.	20J0794382	3	N/A	SI-76	21/10/2020	25/10/2023	CDIE + 4,3%	30.000	30.049	30.049	
Isec Securitizadora Sa	21C0093883	3	N/A	SI-200	03/03/2021	17/03/2026	CDIE + 6%	29.000	27.648	27.648	
True Securitizadora S.A.	20K0816978	6	N/A	SI-317	12/11/2020	10/05/2030	IPCA + 8,5%	26.000.000	27.398	27.398	
Isec Securitizadora S.A.	20J0720439	3	N/A	SI-75	22/09/2020	22/10/2030	IPCA + 8,8%	27.700	25.652	25.652	
Isec Securitizadora S.A.	21A0746386	6	N/A	SI-144	27/01/2021	17/01/2028	IPCA + 8,5849%	25.000	25.541	25.541	
Fort Securitizadora S.A.	20F0736267	5	N/A	SR-421	23/06/2020	20/12/2032	IGPM + 9,25%	18.500	24.939	24.939	
Reag Securities Securitizadora De Creditos	17L0785393	7	A	SR-6	15/12/2017	29/12/2027	IPCA + 8%	43.068	23.489	23.216	
Isec Securitizadora S.A.	20E0840254	7	N/A	SR-107	13/05/2020	14/05/2030	IGPM + 9%	23.577	23.026	23.026	
Fort Securitizadora S.A.	20A1033335	5	N/A	SR-366	22/01/2020	20/03/2027	IGPM + 10,55%	20.000	22.388	22.388	
Fort Securitizadora S.A.	20H0225980	6	N/A	Sub-450	14/08/2020	21/07/2025	IPCA + 11,5%	20.000	21.491	21.491	
Fort Securitizadora S.A.	20C0684775	6	N/A	SI-441	15/07/2020	20/08/2025	IGPM + 8%	20.000	21.104	21.104	
True Securitizadora S.A.	21D0001232	6	AAA	SI-379	15/04/2021	17/04/2031	IPCA + 5,4328%	20.000	20.489	20.489	
Fort Securitizadora S.A.	20H0225976	6	N/A	SI-449	14/08/2020	21/07/2025	IPCA + 8,5%	20.000	20.101	20.101	
True Securitizadora S.A.	20H0747466	6	AA-	SI-309	27/08/2020	29/08/2023	CDIE + 4%	20.000	20.019	20.019	
Fort Securitizadora S.A.	20D1003071	3	N/A	SR-395	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7,5%	20.053	18.125	18.125	
Isec Securitizadora S.A.	21E0517389	3	N/A	SI-243	13/05/2021	26/06/2024	IPCA + 8%	17.365	17.484	17.400	
Habitasec Securitizadora S.A.	18C0765059	6	SI-105	01/03/2018	17/11/2022	CDIE + 3%	33.229	15.804	15.729		
Fort Securitizadora S.A.	19L0000001	6	N/A	SR-280	03/12/2019	20/11/2025	IGPM + 12%	13.051	14.830	14.862	
Gaia Securitizadora S.A. Novo	19L0902567	7	N/A	SR-123	27/12/2019	18/08/2032	IPCA + 5%	15.000	14.844	14.844	
Habitasec Securitizadora S.A.	20I0000001	6	N/A	SI-209	01/09/2020	30/09/2025	CDIE + 6,5%	50.000	14.194	14.194	
Fort Securitizadora S.A.	20L0483144	3	N/A	SI-485	08/12/2020	21/11/2033	IPCA + 8,25%	14.000	13.817	13.817	
Isec Securitizadora S.A.	19L0838765	4	N/A	SR-63	18/12/2019	18/12/2034	CDIE + 1,75%	15.000	13.693	13.693	
Fort Securitizadora S.A.	20C0684774	6	N/A	SR-438	15/07/2020	20/08/2025	IGPM + 8%	12.265	13.476	13.476	
Fort Securitizadora S.A.	20L0505084	6	N/A	Sub-492	09/12/2020	20/12/2027	IPCA + 12,56%	25.000	13.433	13.433	
Habitasec Securitizadora S.A.	21C0813125	3	N/A	SI-231	19/03/2021	25/02/2025	IPCA + 12%	13.000	13.038	13.038	
Fort Securitizadora S.A.	19L0883469	5	N/A	Sub-362	18/12/2019	20/12/2029	IPCA + 9%	12.112	12.508	12.508	
Isec Securitizadora S.A.	21F0568504	3	N/A	SI-301	21/06/2021	22/09/2031	IPCA + 7%	11.000	11.006	11.006	
Fort Securitizadora S.A.	20A0813348	5	N/A	SR-364	10/01/2020	20/02/2026	IPCA + 8%	15.000	10.507	10.506	
True Securitizadora S.A.	21A0509828	6	N/A	SI-341	15/01/2021	15/01/2025	IPCA + 5,2166%	10.000	10.385	10.385	
Habitasec Securitizadora S.A.	21C0813120	3	N/A	SI-230	19/03/2021	25/02/2025	IPCA + 9%	10.000	10.026	10.026	
Barigui Securitizadora S.A.	20G0703191	4	AA	SI-84	22/07/2020	10/07/2035	IPCA + 5%	10.000	9.880	9.901	
Habitasec Securitizadora S.A.	18L1128777	3	N/A	SR-124	18/12/2018	21/01/2029	PRE + 9,5%	10.105	9.661	9.817	
Habitasec Securitizadora S.A.	19F0260959	3	N/A	SR-146	21/06/2019	27/06/2023	CDIE + 2,15%	25.000	9.768	9.768	
Fort Securitizadora S.A.	20J0756531	1	N/A	SI-471	23/10/2020	20/10/2026	IGPM + 10%	10.000	9.644	9.657	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	12J0037879	1	AAA	SR-69	15/01/2012	15/07/2031	IPCA + 0,41353996%	9.388	9.097	9.085	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	20I0686028	6	N/A	SI-275	16/09/2020	17/09/2024	CDIE + 6%	9.013	9.048	9.048	
Fort Securitizadora S.A.	20G0661474	3	N/A	SR-457	15/07/2020	20/01/2026	IPCA + 10%	10.000	8.760	8.760	
Fort Securitizadora S.A.	19H0167424	1	N/A	SR-274	08/08/2019	20/05/2025	IGPM + 10%	10.500	8.520	8.520	
Gaia Securitizadora S.A.	10G0033154	2	AAA	SR-7	10/07/2010	10/05/2025	IGP-DI + 7,95%	28	8.648	8.428	
Nova Securitizacão S.A.	18D0988877	3	A-	SR-27	10/04/2018	17/04/2028	CDIE + 2%	1.335	7.968	7.969	
Isec Securitizadora S.A.	20F0949801	3	N/A	SR-100	25/06/2020	27/06/2023	CDIE + 2,5%	9.332	7.825	7.856	
True Securitizadora S.A.	20K0754354	3	N/A	SI-324	15/12/2020	13/12/2023	IPCA + 9,8%	7.671	7.877	7.823	
True Securitizadora S.A.	18K1380801	6	N/A	SR-170	26/11/2018	09/11/2021	CDIE + 4%	9.000	7.689	7.689	
Nova Securitizacão S.A.	19K0177968	3	A-	SR-31	15/02/2019	15/02/2029	CDIE + 1,7%	10.000	7.761	7.672	
True Securitizadora S.A.	19J0714175	6	BBB	SR-235	29/11/2019	13/12/2023	CDIE + 2,5%	10.000	7.520	7.520	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	19H0135701	7	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP + 4%	6.385	7.506	7.506	
Fort Securitizadora S.A.	20I0622245	1	N/A	SI-413	14/09/2020	22/11/2032	IPCA + 9,5%	6.950	7.064	7.064	
Fort Securitizadora S.A.	20A0562524	3	N/A	Sub-367	22/01/2020	22/03/2027	IGPM + 17,65%	8.325	6.961	6.991	
Isec Securitizadora S.A.	20L0687142	3	N/A	SI-153	17/12/2020	26/02/2031	IPCA + 11%	7.000	6.881	6.881	
Vert Companhia Securitizadora	20F0755573	5	N/A	Sub-23	22/06/2020	15/06/2040	IPCA + 8,9%	8.557	6.858	6.858	
Isec Securitizadora S.A.	20J0836808	1	N/A	SI-94	28/10/2020	20/11/2030	IGPM + 10%	6.000	6.567	6.567	
Fort Securitizadora S.A.	20C0921841	6	N/A	SR-370	17/03/2020	20/03/2023	IPCA + 10,2%	6.409	6.439	6.439	
Reit Securitizadora De Recebíveis Imobiliários S.A	16E084542	5	A	SR-8	16/05/2016	15/05/2024	IGPM + 11%	27	6.390	6.347	
Fort Securitizadora S.A.	20L0483145	3	N/A	SI-486	08/12/2020	21/11/2033	IPCA + 12,42%	6.000	6.040	6.040	
Fort Securitizadora S.A.	20G0684823	6	N/A	Mez-439	15/07/2020	20/06/2025	IGPM + 16%	5.000	5.502	5.502	
Fort Securitizadora S.A.	20G0684828	6	N/A	Mez-448	15/07/2020	20/06/2025	IGPM + 16%	5.000	5.263	5.263	
Ourinvest Securitizadora S.A.	20I0905816	3	N/A	SI-29	25/09/2020	23/09/2025	IPCA + 6%	5.052	5.091	5.091	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	15I0011480	4	AAA	SR-108	17/09/2015	17/09/2025	CDIE + 0,15%	6.279	5.237	4.995	
Fort Securitizadora S.A.	20B0816413	5	N/A	SR-377	12/02/2020	20/02/2030	IPCA + 8%	5.000	4.675	4.675	
Fort Securitizadora S.A.	20D1003079	3	N/A	Sub-396	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 10,5%	5.000	4.572	4.572	
Nova Securitizacão S.A.	18B0898471	6	AA	SR-26	28/02/2018	01/03/2023	CDIE + 0,7%	4.400	4.416	4.416	
Isec Securitizadora S.A.	21F0950228	7	N/A	SI-315	21/06/2021	27/06/2033	IPCA + 6,4%	4.000	4.002	4.002	
Companhia Provincia De Securitizacão De Creditos I	19F0022619	3	N/A	SR-5	04/06/2019	29/06/2023	CDIE + 2,8%	4.000	3.977	3.986	
Fort Securitizadora S.A.	20B0849733	1	N/A	SR-19	12/02/2020	15/02/2035	IPCA + 5,2248%	5.425	3.857	3.856	
Isec Securitizadora S.A.	20C0818565	3	N/A	SR-79	06/03/2020	08/03/2024	CDIE + 5%	5.000	3.772	3.773	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	19H0135754	7	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP-DI + 4,5%	3.253	3.687	3.687	
Fort Securitizadora S.A.	20D1003072	3	N/A	SR-398	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7,5%	3.500	3.304	3.304	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	20A0977906	7	N/A	SR-261	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.055	3.055	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	20A0978038	7	N/A	SR-268	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6%	3.000	3.055	3.055	
Fort Securitizadora S.A.	21F0950242	7	N/A	SI-316	11/01/2021	27/06/2033	IPCA + 6,4%	3.000	3.002	3.002	
Fort Securitizadora S.A.	20C0921786	6	N/A	Sub-371	17/03/2020	20/03/2023	IPCA + 16,2%	2.748	2.765	2.765	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	13D0460776	1	AAA	SR-87	22/04/2013	20/03/2024	IPCA + 4,5915%	6	2.360	2.360	
Fort Securitizadora S.A.	18C0842526	5	N/A	SR-142	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15%	2.284	2.250	2.250	
Fort Securitizadora S.A.	19L0883757	5	N/A	SR-363	18/12/2019	20/12/2029	IPCA + 16%	2.005	2.095	2.095	
Fort Securitizadora S.A.	18C0796890	5	N/A	SR-138	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15%	2.245	2.045	1.999	
Fort Securitizadora S.A.	19L0000002	6	N/A	SR-281	03/12/2019	16/01/2025	IGPM + 12%	1.920	1.928	1.928	
Ourinvest Securitizadora S.A.	19K1124486	3	N/A	SR-25	28/11/2019	15/12/2026	CDIE + 4%	1.510	1.516	1.516	
Fort Securitizadora S.A.	18K1268843	5	N/A	SR-197	05/11/2018	20/03/2023	IPCA + 12%	8.000	1.475	1.475	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	12L0023493	1	AA+	SR-81	07/12/2012	07/11/2027	IPCA + 0,36593608%	5	1.345	1.322	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	13H0094454	1	AAA	SR-93	15/08/2013	15/10/2023	IPCA + 6,1579%	8	1.189	1.199	
Rb Capital Companhia De Securitizacão	17C0868823	3	AAA	SR-153	13/03/2017	27/11/2024	IPCA + 5,8217%	958	1.014	1.006	
Fort Securitizadora S.A.	18C0942519	5	N/A	SR-140	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15%	1.018	895	896	
Fort Securitizadora S.A.	18K1268857	6	N/A	Sub-200	15/11/2018	20/03/2023	IPCA + 17,351%	894	816	816	
Habitasec Securitizadora S.A.	19E0281174	6	N/A	SR-147	21/05/2019	30/05/2023	CDIE + 3,5%	2.500	874	874	
Fort Securitizadora S.A.	18C0842527	5	N/A	SR-143	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15%	798	802	802	
Fort Securitizadora S.A.	18C0797834	5	N/A	SR-139	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15%	853	783	779	
Fort Securitizadora S.A.	18K1268854	5	N/A	SR-198	05/11/2018	20/03/2023	IPCA + 17,35%	2.900	557	558	

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

30/06/2020										
Emissor	Ativo	Lastro	Rating de emissão	Classe e Séries	Data de Emissão	Data de Vencimento	Indexador e Taxa de juros	Quantidade em carteira (*)	Valor de curva	Valor de Mercado
Habitasec Securitizadora S.A.	18C0765059	(6)	N/A	SR-106	01/03/2018	17/11/2022	CDI + 2,36%	33.229	27.037	26.820
ISEC Securitizadora S.A.	20E0840254	(7)	N/A	SR-107	13/05/2020	14/05/2030	IGPM + 9,00%	23.577	23.505	23.806
REAG Securities Securitizadora de Créditos	17L0785393	(7)	A	SR-6	15/12/2017	14/12/2027	NIPCA + 4,50%	43.068	23.365	23.057
Forte Securitizadora S.A.	20A1033335	(5)	N/A	SR-366	22/01/2020	20/03/2027	IGPM + 10,55%	20.000	20.332	20.332
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	17I0905011	(6)	AA+	SR-104	08/09/2017	18/01/2021	CDI + 0,75%	17.050	20.244	20.245
Habitasec Securitizadora S.A.	19F0260959	(3)	N/A	SR-146	21/06/2019	27/06/2023	CDI + 2,15%	25.000	16.589	16.589
Gaia Securitizadora S.A.	19L0909256	(7)	N/A	SR-123	27/12/2019	18/08/2032	IPCA + 5,00%	15.000	14.769	14.769
ISEC Securitizadora S.A.	19L0838765	(4)	N/A	SR-63	18/12/2019	18/12/2034	CDI + 1,75%	15.000	14.576	14.576
Forte Securitizadora S.A.	19L083469	(5)	N/A	Sub-362	18/12/2019	20/12/2029	IPCA + 9,00%	14.005	14.192	14.192
Forte Securitizadora S.A.	20A0813348	(5)	N/A	SR-364	10/01/2020	20/02/2036	IPCA + 8,00%	15.000	13.912	13.911
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	19H0234807	(6)	AA	SR-219	02/08/2019	04/08/2023	CDI	15.000	13.807	13.807
Forte Securitizadora S.A.	20D1003071	(3)	N/A	SR-395	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 7,50%	13.053	12.922	12.931
RB Capital Securitizadora	12J0037879	(1)	AAA	SR-69	15/10/2012	15/07/2031	NINCCM + 59,12%	12.192	12.162	12.233
Forte Securitizadora S.A.	19L0000001	(6)	N/A	SR-280	03/12/2019	20/11/2025	IGPM + 12,00%	12.643	12.196	12.196
ISEC Securitizadora S.A.	18L1300314	(1)	AA+	SR-30	21/12/2018	05/01/2039	PRE	11.675	11.655	11.655
Ourinvest Securitizadora S.A.	19L0132851	(3)	AA	SR-26	08/12/2019	18/12/2024	CDI + 2,30%	10.105	11.630	11.622
RB Capital Securitizadora	17H0164854	(1)	AAA	SR-165	08/08/2017	06/11/2027	IPCA + 3,26%	11.816	11.053	10.793
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	19J0714175	(6)	BBB	SR-235	29/11/2019	13/12/2023	CDI + 2,50%	10.000	10.022	10.022
Nova Securitizadora S.A.	18D0698877	(3)	A-	SR-27	10/04/2018	17/04/2028	CDI + 2,00%	1.335	9.917	9.918
Gaia Securitizadora S.A.	20C0157849	(7)	N/A	SR-139	18/02/2020	18/08/2032	IPCA + 4,50%	10.000	9.818	9.818
Forte Securitizadora S.A.	19K0189458	(5)	N/A	SR-314	04/11/2019	20/05/2025	IPCA + 9,50%	10.000	9.408	9.408
Habitasec Securitizadora S.A.	18L1128777	(3)	N/A	SR-124	18/12/2018	21/01/2029	PRE	8.596	8.851	8.851
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	18E0896265	(1)	N/A	SR-132	10/05/2018	14/05/2025	IPCA + 5,28%	105	8.779	8.791
Nova Securitizadora S.A.	19B0177968	(3)	A-	SR-31	15/02/2019	15/02/2029	CDIE + 1,70%	10.000	8.854	8.714
Gaia Securitizadora S.A.	10G0033154	(2)	AAA	SR-7	10/07/2010	10/05/2025	IGP-DI + 4,42%	32	8.951	8.684
ISEC Securitizadora S.A.	18D0788427	(3)	A+	SR-17	20/04/2018	20/10/2028	IPCA + 5,13%	929	8.851	8.562
Forte Securitizadora S.A.	20A0952524	(5)	N/A	Sub-367	22/01/2020	20/03/2027	IGPM + 17,65%	8.325	8.475	8.475
Gaia Securitizadora S.A.	12F0036335	(1)	AA	SR-26	14/09/2012	13/01/2033	IGPM + 6,00%	12.082	8.162	8.394
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	18K1380801	(6)	N/A	SR-170	28/11/2018	09/11/2021	CDIE + 4,00%	9.000	7.894	7.894
ISEC Securitizadora S.A.	18L1300313	(7)	AA+	Sub-29	21/12/2018	05/01/2039	IPCA + 5,50%	7.772	8.602	7.710
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	16F0071780	(6)	AAA	SR-63	08/06/2016	21/06/2021	CDI + 1,62%	14.722	7.350	7.368
Reit Securitizadora S.A.	16E0694542	(5)	A	SR-8	16/05/2016	15/05/2024	IGPM + 5,23%	27	6.999	6.938
Forte Securitizadora S.A.	20F0736267	(5)	N/A	SR-421	23/06/2020	20/12/2032	IGPM + 9,25%	6.000	6.006	6.700
RB Capital Sec.	19H0135701	(7)	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP-DI	6.385	6.110	6.110
Provincia Sec.	19F0022619	(3)	N/A	SR-5	04/06/2019	29/06/2023	CDI + 0,93%	6.475	5.978	5.960
RB Capital Securitizadora	15I0011480	(4)	AAA	SR-108	17/09/2015	17/09/2025	CDIE + 0,06%	6.279	5.862	5.888
Forte Securitizadora S.A.	20D1003079	(3)	N/A	Sub-396	29/04/2020	20/05/2030	IPCA + 10,5%	5.000	4.978	5.083
Forte Securitizadora S.A.	20C0921841	(6)	N/A	SR-370	17/03/2020	20/03/2023	IPCA + 10,2%	5.000	5.012	5.012
Forte Securitizadora S.A.	20B0816413	(5)	N/A	SR-377	06/03/2020	20/02/2030	IPCA + 8,00%	5.000	4.883	4.883
Barigui Securitizadora S.A.	20E0031084	(7)	AA	SR-79	27/05/2020	10/05/2035	IPCA + 6,00%	4.500	4.424	4.473
Nova Securitizadora S.A.	18B989471	(6)	AA-	SR-26	28/02/2018	01/03/2023	CDIE + 0,70%	4.400	4.413	4.413
Brazilian Securities sec.	13J0119975	(1)	AA	SR-304	15/10/2013	15/10/2031	IPCA + 1,51%	9	4.094	4.172
Vert Cia Securitizadora	20J0755573	(5)	N/A	Sub-23	22/06/2020	15/06/2040	IPCA + 9,50%	3.582	3.582	3.582
Forte Securitizadora S.A.	18K1268843	(5)	N/A	SR-197	05/11/2018	20/03/2023	IPCA + 3,72%	8.000	3.617	3.544
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	18D0733902	(6)	N/A	SR-141	05/04/2018	10/04/2021	CDIE + 5,80%	6.000	3.309	3.309
RB Capital Securitizadora	19H0135754	(7)	N/A	SR-226	29/08/2019	28/03/2028	IGP-DI + 4,50%	3.253	3.119	3.119
RB Capital Securitizadora	20A0977906	(7)	N/A	SR-261	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6,00%	3.000	2.969	2.969
RB Capital Securitizadora	20A0978038	(7)	N/A	SR-268	30/01/2020	25/01/2035	IPCA + 6,00%	3.000	2.969	2.969
Reit Securitizadora S.A.	19E0959096	(5)	N/A	SR-18	15/05/2019	15/12/2026	IGPM	3.000	2.922	2.922
Forte Securitizadora S.A.	19D0516265	(5)	N/A	Sub-207	01/04/2019	20/04/2024	IPCA + 16,00%	4.000	2.875	2.875
Forte Securitizadora S.A.	18K1268857	(5)	N/A	Sub-200	05/11/2018	20/03/2023	IPCA + 6,33%	4.818	2.404	2.472
RB Capital Securitizadora	13D0460776	(1)	AAA	SR-67	22/04/2013	20/03/2024	IPCA + 0,70%	6	2.297	2.297
Forte Securitizadora S.A.	18C0842526	(5)	N/A	SR-142	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 12,34%	2.284	2.142	2.136
Forte Securitizadora S.A.	19L0883757	(5)	N/A	SR-363	18/12/2019	20/12/2029	IPCA + 16,00%	2.005	2.035	2.035
Forte Securitizadora S.A.	18C0796890	(5)	N/A	SR-138	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 13,46%	2.245	1.915	1.864
Gaia Securitizadora S.A.	13L0048356	(3)	N/A	SR-63	18/12/2013	19/12/2023	PRE + 1,78%	9	1.795	1.768
RB Capital Securitizadora	13G0249947	(2)	AA	SR-77	13/07/2013	13/03/2026	PRE + 4,52%	2.052	1.684	1.691
RB Capital Securitizadora	13K0094454	(1)	AAA	SR-93	15/08/2013	15/10/2023	IPCA + 6,50%	8	1.539	1.559
Forte Securitizadora S.A.	18K1268854	(5)	N/A	SR-198	05/11/2018	20/03/2023	IPCA	2.900	1.342	1.347
RB Capital Securitizadora	12L0023493	(1)	AA+	SR-81	07/12/2012	07/11/2027	IPCA + 5,70%	4	1.123	1.107
Apice Securitizadora Imobiliária S.A.	16I0000002	(1)	AAA	SR-73	14/09/2016	23/05/2029	IGPM + 4,59%	1.000	1.034	1.084
Habitasec Securitizadora S.A.	19E0281174	(6)	N/A	SR-147	21/05/2019	30/05/2023	CDI + 3,50%	2.500	1.074	1.074
RB Capital Securitizadora	17C0668823	(3)	AAA	SR-153	13/03/2017	27/11/2024	IPCA + 5,60%	958	983	967
Forte Securitizadora S.A.	18C0842519	(5)	N/A	SR-140	15/03/2018	15/05/2025	PRE + 14,27%	1.018	909	876
Forte Securitizadora S.A.	18C0842527	(5)	N/A	SR-143	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 15,00%	798	766	766
Forte Securitizadora S.A.	18C0797834	(5)	N/A	SR-139	15/03/2018	15/05/2025	IGPM + 14,49%	853	722	716
BRC Securitizadora S.A.	09A0010251	(2)	AA	SR-10	12/01/2009	12/01/2022	IGPM	3	401	401
									506.031	505.227

(*) Quantidade não apresentada em milhares de reais.

As informações sobre os referidos CRI's encontram-se disponíveis nos sites dos respectivos emissores: Apice (www.apicesec.com.br), Barigui (www.bariguisec.com.br), Brazilian Securities (www.bfre.com.br), BRC (www.bresco.com.br), Cia Provincia (www.ciaprovincia.com.br), Forte Securitizadora (www.fortsec.com.br), Gaia Securitizadora (www.gaiasec.com.br), Habitasec Securities (www.habitasec.com.br), ISEC Brasil (www.gruposecbrasil.com.br), Nova Securitizadora (www.novasec.com.br), Ourinvest (www.ourinvestsecuritizadora.com.br), RB Capital (www.rbcapital.com.br), REAG (www.reagsecurities.com.br), REIT Securitizadora (www.reit.net.br), True (www.truesecuritizadora.com.br) e Vert Capital (www.vert-capital.com).

Composição por tipo de devedor

Emissor	Devedor	Regime de Garantias	30/06/2021
Isec Securitizadora S.A.	MATEC	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	70.258
True Securitizadora S.A.	Tecnisa	(a), (h), (n)	54.270
True Securitizadora S.A.	Origo	(a), (c), (d), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	39.096
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	37.688
Gaia Securitizadora S.A. Novo	RB Capital	(a), (j), (n)	34.804
Travessia Securitizadora S.A	Sugol	(a), (b), (g), (e), (k), (h), (n)	34.269
True Securitizadora S.A.	EKKO	(a), (h), (k), (g), (e), (n)	32.160
True Securitizadora S.A.	EKKO	(a), (h), (k), (g), (e)	30.586
Isec Securitizadora S.A.	Pernambucanas	(a), (h), (n)	30.049
Isec Securitizadora S.A.	ForCasa	(a), (c), (e), (g), (h), (k), (l), (m), (n)	27.648
True Securitizadora S.A.	GS Souto	(a), (b), (l), (g), (e), (k), (h), (n)	27.398
Isec Securitizadora S.A.	THCM	(a), (h), (k), (g), (e), (n)	25.652
Isec Securitizadora S.A.	Allegra Pacaembu	(a), (b), (e), (g), (j), (n)	25.541
Forte Securitizadora S.A.	Inlote	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	24.939
Reag Securities Securitizadora De Creditos	Transpes	(a), (e), (g), (n)	23.216
Isec Securitizadora S.A.	Permetal	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	23.026
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	22.388
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	21.491
Forte Securitizadora S.A.	Circuito de Compras	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	21.104
True Securitizadora S.A.	MRV	(a), (e), (h), (m), (n)	20.489
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	20.101
True Securitizadora S.A.	Tecnisa	(a), (h), (n)	20.019
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	18.125
Isec Securitizadora S.A.	Caprem	(a), (b), (h), (g), (e)	17.400
Habitasec Securitizadora S.A.	Even	(a), (h), (n)	15.729
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	14.862
Gaia Securitizadora S.A. Novo	Latam	(a), (h), (j), (n)	14.844
Habitasec Securitizadora S.A.	Embraed	(a), (b), (c), (e), (f), (g), (n)	14.194
Forte Securitizadora S.A.	Cemara	(a), (j), (e), (k), (n)	13.817
Isec Securitizadora S.A.	XPLOG	(a), (b), (g), (n)	13.693
Forte Securitizadora S.A.	Circuito de Compras	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	13.476
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	13.436
Habitasec Securitizadora S.A.	Manara	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	13.038
Forte Securitizadora S.A.	Renda Portuguesa	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (d), (n)	12.508
Isec Securitizadora S.A.	PESA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	11.006
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Natos	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	10.506
True Securitizadora S.A.	BRZ	(a), (c), (n)	10.355
Habitasec Securitizadora S.A.	Manara	(a), (b), (c), (e), (g), (h), (k), (m), (n)	10.026
Barigui Securitizadora S.A.	Grupo Pão de Açúcar	(a), (b), (e), (n)	9.900
Habitasec Securitizadora S.A.	BRDU	(a), (g), (h), (e), (k), (n)	9.817
Habitasec Securitizadora S.A.	Helbor	(a), (b), (n)	9.768
Forte Securitizadora S.A.	MABU	(a), (b), (h), (k), (g), (e), (l), (M), (n)	9.656
Rb Capital Companhia De Securitizacão	Br Distribuidora	(a), (j), (n)	9.048
Rb Capital Companhia De Securitizacão	Gafisa	(a), (h), (k), (n)	8.760
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	8.520
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	8.428
Gaia Securitizadora S.A.	Alianse	(a), (b), (c), (h), (n)	7.969
Nova Securitizacão S.A.	GV Holding	(a), (g), (l), (n)	7.895
Isec Securitizadora S.A.	Helbor	(a), (b), (c), (e), (l), (n)	

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

True Securitizadora S.A.	Isdra	(a), (b), (l), (g), (e), (k), (h), (n)	7.823
True Securitizadora S.A.	Inter Construtora	(a), (b), (d), (k), (h), (n)	7.689
Nova Securitizacao S.A.	GV Holding	(a), (g), (l), (n)	7.672
True Securitizadora S.A.	HM	(a), (h), (n)	7.520
Rb Capital Companhia De Securitizacao	BB/Caixa	(a), (g), (e), (n)	7.506
Forte Securitizadora S.A.	Top Park Bahia	(a), (c), (e), (f), (g), (n)	7.064
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	6.991
Isec Securitizadora S.A.	Cavallieri	(a), (b), (c), (e), (g), (l), (k), (m), (n)	6.861
Vert Companhia Securitizadora	Creditas	(a), (b), (d), (e), (g), (n)	6.858
Isec Securitizadora S.A.	Caprem	(a), (b), (h), (g), (e), (n)	6.567
Forte Securitizadora S.A.	Beds	(a), (b), (h), (e), (g), (n)	6.439
Reit Securitizadora De Recebíveis Imobiliários S.A	SOCICAM	(a), (g), (e), (c), (n)	6.347
Forte Securitizadora S.A.	Cemera	(a), (l), (e), (k), (n)	6.040
Forte Securitizadora S.A.	Circuito de Compras	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	5.502
Forte Securitizadora S.A.	Circuito de Compras	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	5.263
Ourinvest Securitizadora S.A.	Conn	(a), (b), (h), (k), (g), (e), (l), (M), (n)	5.091
Rb Capital Companhia De Securitizacao	Iguatemi	(a), (b), (g), (l), (c), (e), (n)	4.995
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	4.675
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	4.572
Nova Securitizacao S.A.	BrProperties	(a), (l), (b), (n)	4.416
Isec Securitizadora S.A.	OBA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	4.002
Companhia Provincia De Securitizacao De Creditos I	Helbor	(a), (b), (n)	3.977
Vert Companhia Securitizadora	Creditas	(a), (b), (d), (e), (g), (n)	3.856
Isec Securitizadora S.A.	Porte	(a), (b), (c), (e), (f), (g), (n)	3.773
Rb Capital Companhia De Securitizacao	BB/Caixa	(a), (g), (e), (n)	3.667
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem	(a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (k), (n)	3.304
Rb Capital Companhia De Securitizacao	JSL	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	3.055
Rb Capital Companhia De Securitizacao	JSL	(a), (b), (c), (e), (h), (n)	3.055
Isec Securitizadora S.A.	OBA	(a), (b), (e), (g), (h), (m), (n)	3.002
Forte Securitizadora S.A.	Beds	(a), (b), (h), (e), (g), (n)	2.765
Rb Capital Companhia De Securitizacao	VLI Multimodal	(a), (e), (g), (n)	2.360
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	2.250
Forte Securitizadora S.A.	Renda Portuguesa	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	2.095
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	1.999
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	1.928
Ourinvest Securitizadora S.A.	Canvalho Hosken	(a), (b), (e), (h), (n)	1.516
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	1.475
Rb Capital Companhia De Securitizacao	Kroton	(a), (b), (n)	1.322
Rb Capital Companhia De Securitizacao	Br Distribuidora	(a), (l), (n)	1.199
Rb Capital Companhia De Securitizacao	VLI Multimodal	(a), (e), (g), (n)	1.006
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	966
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	916
Habitasec Securitizadora S.A.	Setin	(a), (b), (e), (h), (k), (n)	874
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	802
Forte Securitizadora S.A.	WAM	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (n)	778
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h), (K), (D), (n)	559
			1.164.447

Composição por tipo de devedor

Emissor	Devedor	Regime de Garantias	30/06/2020
Habitasec Securitizadora S.A.	Even 2	(l)	26.820
ISEC Securitizadora S.A.	Permetal	(b), (h)	23.805
REAG Securities Securitizadora de Créditos	Transpes	(k)	23.057
Forte Securitizadora S.A.	Ondas Resort	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	20.332
Ápice Sec.	Tenda	(l)	20.245
Habitasec Securitizadora S.A.	Helbor 2	(b), (g), (h)	16.589
Gaia Securitizadora S.A.	Latam	(l)	14.769
ISEC Securitizadora S.A.	CRI XPLOG	(g)	14.577
Forte Securitizadora S.A.	Renda Portuguesa	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	14.192
Forte Securitizadora S.A.	Olimpia Park	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	13.911
Ápice Sec.	Even	(b), (l)	13.807
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem Sen	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	12.931
RB Capital Sec.	BR Distribuidora	(a), (l)	12.233
Forte Securitizadora S.A.	WAM Praias	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	12.197
ISEC Securitizadora S.A.	BRF	(a), (b), (e), (n)	11.655
Ourinvest Securitizadora AS	Tecnisa	(g), (h), (k)	11.622
RB Capital Sec.	Rede D'Or	(a), (b)	10.793
Ápice Sec.	HM	(l)	10.022
Nova Securitizadora S.A	RNI 1	(a), (g), (l)	9.918
Gaia Securitizadora S.A	Latam 2	(l)	9.818
Forte Securitizadora S.A.	Buona Vita	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	9.408
Habitasec Securitizadora S.A.	BRDU	(a), (g), (h), (e), (K)	8.851
Ápice Sec.	São Domingos	(a), (b), (e), (g), (h)	8.791
Nova Securitizadora S.A	RNI 2	(a), (g), (l)	8.714
Gaia Securitizadora S.A	Shopping da Bahia	(a), (b), (c), (h),	8.684
ISEC Securitizadora S.A.	Rio Ave	(a), (b), (e), (g), (h)	8.563
Forte Securitizadora S.A.	Ondas Resort Mez	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	8.475
Gaia Securitizadora S.A	BB Mapfre	(a), (b)	8.394
Ápice Sec.	Inter Construtora 2	(a), (b), (d), (k), (h)	7.894
ISEC Securitizadora S.A.	BRF 2	(a), (b), (e), (n)	7.710
Ápice Sec.	MRV 2	(a), (h)	7.368
Reit Securitizadora S.A	SOCICAM	(a), (g), (e), (c)-	6.938
Forte Securitizadora S.A.	Inlote	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	6.699
RB Capital Sec.	BB/Caixa	(l)	6.110
Provincia Sec.	Helbor 3	(h)	5.960
RB Capital Sec.	Iguatemi	(a), (b), (g), (l), (c), (e)	5.888
Forte Securitizadora S.A.	Grupo Cem Mez	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	5.083
Forte Securitizadora S.A.	Beds	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	5.012
Forte Securitizadora S.A.	BelleVile	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	4.883
Barigui Securitizadora S.A.	Grupo Pão de Açúcar	(b)	4.472
Nova Securitizadora S.A	BR Properties	(a), (l), (b)	4.413
Brazilian Securities sec.	Petrobras	(a)	4.172
Vert Cia Securitizadora	Creditas Mez	(b), (d)	3.581
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	3.544
Ápice Sec.	Inter Construtora	(a), (b), (d), (k), (h)	3.309
RB Capital Sec.	BB/Caixa 2	(l)	3.120
RB Capital Sec.	Ribeira 2	(b), (h), (l)	2.969
RB Capital Sec.	Ribeira 1	(b), (h), (l)	2.969
Reit Securitizadora S.A	SOCICAM 2	(a), (g), (e), (c)-	2.922
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Termas Resort	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	2.875
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks 3	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	2.472
RB Capital Sec.	VLI	(a), (e), (g)	2.297
Forte Securitizadora S.A.	Golden Gramado 5	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	2.139
Forte Securitizadora S.A.	Renda Portuguesa Sub	(a), (b), (E), (f), (g), (h), (K)	2.035
Forte Securitizadora S.A.	Golden Gramado	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	1.864
Gaia Securitizadora S.A	Cipasa	(a), (g)	1.768
RB Capital Sec.	Petrobras 3	(a)	1.691
RB Capital Sec.	BR Distribuidora 2	(a), (l)	1.559
Forte Securitizadora S.A.	Gramado Parks 2	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	1.347
RB Capital Sec.	Kroton	(a), (b),	1.107
Ápice Sec.	Vale	(a), (l)	1.084
Habitasec Securitizadora S.A.	Setin	(b), (h)	1.074
RB Capital Sec.	VLI 2	(a), (e), (g)	967
Forte Securitizadora S.A.	Golden Gramado 3	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	876
Forte Securitizadora S.A.	Golden Gramado 6	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	766
Forte Securitizadora S.A.	Golden Gramado 2	(a), (c), (E), (f), (g), (h)	716
BRC Securitizadora S.A	Petrobras 2	(a)	401

505.227

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

Lastrro	Regime de Garantias	
(1) - Lastro em financiamento imobiliário.	(a) - Regime fiduciário	(h) - Aval
(2) - Escritura de Superfície	(b) - Alienação fiduciária do imóvel	(i) - Fundo de overcollateral
(3) - CCB	(c) - Coobrigação	(j) - Fiança
(4) - Contrato de Compra e Venda	(d) - Subordinação	(k) - Alienação fiduciária de ações
(5) - Pulverizado	(e) - Fundo de reserva	(l) - Fundo de liquidez
(6) - Debenture	(f) - Contratos de financiamento	(m) - Fundo de despesa
(7) - Contrato de locação	(g) - Cessão Fiduciária de Recebíveis	(n) - Patrimônio Separado

Movimentação do exercício

Saldo em 30 de Junho de 2019	140.996
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	496.234
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(81.107)
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(1.519)
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	25.432
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	4.130
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(28.931)
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(50.008)
Saldo em 30 de Junho de 2020	505.227
Aquisição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	1.082.186
Venda de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(336.003)
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(1.042)
Rendimentos de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	107.498
Resultado em transações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	17.619
Juros e correção monetária de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(107.040)
Amortizações de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(103.998)
Saldo em 30 de Junho de 2021	1.164.447

(b) Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário - FILS

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

Composição da carteira

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

30/06/2021						
Fundo	Existência de controle	Tipo de ativo investido	Percentual das cotas detidas	Quantidade de cotas detidas	Valor de cota	Total
Devant Recebíveis Imobiliários Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Títulos e Valores Mobiliários	24,23%	2.331.999	105,00	244.860
Tordesilhas Ei Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Híbrido	26,91%	7.243.299	10,12	73.302
Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Sim	Títulos e Valores Mobiliários	82,79%	675.004	102,59	69.249
Hectare Ce - Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Títulos e Valores Mobiliários	4,66%	475.990	132,70	63.164
Estoque Residencial E Comercial Rio De Janeiro Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Desenvolvimento para Renx	15,78%	375	88.844,00	33.317
Fundo De Investimento Imobiliário Riza Terrax	Não	Renda	2,98%	329.151	97,50	32.092
Hsi Ativos Financeiros - Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Títulos e Valores Mobiliários	34,20%	308.911	100,98	31.194
Versalhes Recebíveis Imobiliários - Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Híbrido	22,64%	2.716.921	10,65	28.935
Urca Prime Renda Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Híbrido	11,27%	187.178	127,10	23.790
Xp Crédito Imobiliário - Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Títulos e Valores Mobiliários	3,53%	231.573	100,50	23.273
Xp Properties Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Renda	3,98%	290.855	65,55	19.066
Bluemacaw Office Fund Ii - Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Híbrido	15,56%	591	26.004,50	15.369
Quasar Crédito Imobiliário Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Híbrido	18,72%	150.010	97,00	14.551
Fundo De Investimento Imobiliário Succespar Varejo (a)	Não	Híbrido	2,69%	128.841	107,64	13.869
Kinea Rendimentos Imobiliários Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Títulos e Valores Mobiliários	0,32%	126.630	90,00	11.397
Loft Ii Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Híbrido	1,38%	97.000	109,00	10.573
Fundo De Investimento Imobiliário Tg Ativo Real	Não	Híbrido	1,02%	75.556	131,90	9.966
Xp IdealZarvos Fundo De Investimento Imobiliário (a)	Não	Desenvolvimento para Venc	14,52%	10.933	902,78	9.870
Xp Hotéis - Fundo De Investimento Imobiliário - FIL (Cota Ordinária)	Não	Renda	3,45%	131.406	57,99	7.620
Hedge Paladin Design Offices Fundo De Investimento Imobiliário (a)	Não	Híbrido	5,33%	64.000	100,00	6.400
Fundo De Investimento Imobiliário Ourinvest Logística	Não	Renda	3,27%	81.171	68,12	5.529
Cshg Recebíveis Imobiliários - Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Títulos e Valores Mobiliários	0,40%	49.958	103,98	5.195
Kinea Índices De Preços Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Títulos e Valores Mobiliários	0,07%	33.125	106,85	3.539
Xp Hotéis - Fundo De Investimento Imobiliário - FIL (Cota Senior)	Não	Renda	0,83%	31.698	85,75	2.718
Fundo De Investimento Imobiliário Rio Negro - FIL	Não	Renda	1,23%	33.032	61,82	2.042
Js Real Estate Multigestão - FIL	Não	Híbrido	0,06%	12.508	89,50	1.119
Hedge Brasil Shopping Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Renda	0,05%	5.298	201,31	1.067
Xp Log Fundo De Investimento Imobiliário - FIL	Não	Híbrido	0,01%	3.957	105,69	418
Vinci Offices Fundo De Investimento Imobiliário	Não	Renda	0,00%	308	59,48	18
						763.501

30/06/2020						
Fundo	Existência de controle	Tipo de ativo investido	Percentual das cotas detidas	Quantidade de cotas detidas	Valor de Cota	Total
Hectare Ce - Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	35,60%	684.905	130,79	89.579
XP Crédito Imobiliário	Não	(1)	4,17%	274.169	90,79	24.892
Banestes Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	5,23%	155.929	106,95	16.677
Tordesilhas Ei Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	48,62%	1.514.662	9,92	15.026
Urca Prime Renda Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Sim	(1)	50,85%	150.000	99,32	14.897
XP Hotéis - Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	3,52%	131.406	98,00	12.878
Kinea Rendimentos Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,32%	126.630	92,40	11.701
Hedge Brasil Shopping Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,48%	48.298	214,50	10.360
Vinci Shopping Centers Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,62%	88.973	103,36	9.196
Mac Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	15,60%	24.356	352,00	8.573
Fundo de Investimento Imobiliário Ourinvest Logística	Não	(1)	2,99%	74.177	100,00	7.418
CSHG Recebíveis Imobiliários - Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,40%	49.853	108,79	5.424
CSHG Real Estate - Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,31%	33.308	150,40	5.010
Kinea High Yield Cri Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,40%	42.536	110,00	4.679
XP Hotéis - Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,85%	31.698	95,30	3.021
Malls Brasil Plural Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,42%	31.396	87,00	2.731
Fundo de Investimento Imobiliário - VBI CRI	Não	(1)	0,84%	29.670	89,89	2.667
Fundo de Investimento Imobiliário Rio Negro - FIL	Não	(1)	0,99%	26.532	79,13	2.099
Vinci Offices Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,34%	33.958	59,25	2.012
Fundo de Investimento Imobiliário Barigui Rendimentos Imobiliários I FIL	Não	(1)	0,91%	20.342	97,53	1.984
Santander Papéis Imobiliários Cdi Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,67%	21.222	74,95	1.591
Hsi Malls Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,10%	15.183	89,00	1.351
Fundo de Investimento Imobiliário Votorantim Logística	Não	(1)	0,34%	7.190	113,00	812
XP Log Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,04%	6.100	129,97	793
XP Log Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,03%	5.036	129,97	655
Tellus Properties Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	0,15%	5.283	93,00	491
XP Properties Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,11%	4.582	96,90	444
CSHG Renda Urbana - Fundo de Investimento Imobiliário - FIL	Não	(1)	0,02%	2.112	128,00	270
Banestes Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário	Não	(1)	1,09%	32.454	6,95	226
						257.457

Legendas

(*) Quantidade não apresentada em milhares de reais.

(1) Títulos e valores mobiliários de natureza imobiliária.

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

Movimentação do exercício

Saldo em 30 de junho de 2019	38.246
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	368.066
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(160.092)
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(7.196)
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	15.208
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	3.225
Saldo em 30 de junho de 2020	257.457
Aquisição de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	1.055.052
Venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(612.772)
Amortização de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(10.956)
Resultado em transações de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	80.728
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(6.008)
Saldo em 30 de junho de 2021	763.501

(c) Letras de crédito imobiliário - LCIs

Letras de Crédito Imobiliário sem liquidez diária, com recebimento da remuneração mensal equivalente ao percentual da variação dos Certificados de Depósito Interfinanceiros - CDI conforme abaixo: O valor contábil dos títulos equivalia, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

Movimentação do exercício

Saldo em 30 de junho de 2019	-
Aquisição de letras de créditos imobiliários (LCIs)	3.000
Venda de letras de créditos imobiliários (LCIs)	(3.048)
Rendimento de letras de créditos imobiliários (LCIs)	48
Saldo em 30 de junho de 2020	-
Aquisição de letras de créditos imobiliários (LCIs)	(25.043)
Venda de letras de créditos imobiliários (LCIs)	25.043
Saldo em 30 de junho de 2021	-

6. Rendimentos de cotas de fundos imobiliários a receber

Compreendem os rendimentos a receber proveniente de cotas de fundos imobiliários

Saldo em 30 de junho de 2019	-
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	10.710
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(10.710)
Saldo em 30 de junho de 2020	-
Rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	41.476
Recebimento de rendimentos de cotas de fundos de investimento imobiliário (FIIs)	(41.476)
Saldo em 30 de junho de 2021	-

7. Encargos e taxa de administração

	30/06/2021	30/06/2020
Taxa de administração	21.269	6.151
	21.269	6.151

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

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

8. Política de distribuição dos resultados

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

O saldo de rendimentos a distribuir foi calculado como segue:

Rendimentos	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido do exercício	205.410	48.697
Ajuste ao valor justo de cotas de fundos de investimento imobiliário	6.008	(3.225)
Ajuste ao valor justo de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	1.042	1.519
Ajuste de distribuição de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs)	(458)	3.499
Outras obrigações	9	4
Lucro base caixa - art. 1, p.u., da lei 8.668/93 (ofício CVM 01/2014)	212.011	50.494
Rendimentos apropriados	212.011	50.494
Rendimentos a distribuir	(21.375)	(7.379)
Rendimentos de exercícios anteriores pagos no exercício	7.379	1.590
Rendimentos líquidos pagos no exercício	198.015	44.705
Rendimentos médio pagos por cota (valores expressos em reais)	12,46	8,32
% do resultado exercício distribuído (considerando a base de cálculo apurada nos termos da lei 8.668/93)	100,00%	100,00%
Diferença entre a distribuição declarada e distribuída	-	-

9. Patrimônio Líquido

9.1 Cotas de investimentos integralizadas

	30/06/2021	30/06/2020
Cotas de investimentos subscritas	Quantidade R\$ mil	Quantidade R\$ mil
Cotas de investimentos integralizadas	22.000.000 2.198.996	7.968.099 798.924
Valor por cota (valor expresso em reais)	22.000.000 2.198.996	7.968.099 798.924
	99,95	100,27

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

9.2 Emissão de novas cotas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.3 Amortização de cotas

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

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020 não houve amortização de cotas.

9.4 Gastos com colocação de cotas

	30/06/2020	30/06/2019
Gastos com colocação de cotas	59.134	19.979
	59.134	19.979

Durante os exercícios, o Fundo incorreu em gastos com colocação de cotas registrados na conta redutora do patrimônio líquido.

9.5 Reserva de contingência

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

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020 o Fundo não constituiu reserva de contingência.

10. Retorno sobre patrimônio líquido

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido do exercício	205.410	48.697
Patrimônio líquido inicial	785.384	186.054
Adições/deduções		
Cotas de investimentos integralizadas	1.400.072	614.717
Gastos com colocação de cotas	(39.155)	(13.590)
	1.360.917	601.127
	9,57%	6,19%

Retorno sobre patrimônio líquido do Fundo (*)

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

11. Encargos debitados ao Fundo

	30/06/2021		30/06/2020	
	Valores	Percentual	Valores	Percentual
Taxa de administração	21.269	1,35%	6.151	1,16%
Despesas operacionais	610	0,04%	341	0,06%
Taxa de custódia	286	0,02%	154	0,03%
Despesas de serviços gráficos	52	0,00%	196	0,04%
	22.217	1,41%	6.842	1,29%
	1.573.070		529.616	

Patrimônio líquido médio do exercício

12. Tributação

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

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

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

	30/06/2021	30/06/2020
Impostos e contribuições a recolher (*)	49	7
Impostos e contribuições a recolher (**)	1.044	793
	1.093	800

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

(**) Referem-se a imposto de renda sobre ganho na venda de cotas de fundos de investimento imobiliário (FII)

13. Demandas judiciais

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

14. Serviços de custódia e tesouraria

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

Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado o contrário

15. Partes relacionadas

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

16. Demonstrativo ao valor justo

O Fundo aplica o CPC 40 e o artigo 7º da Instrução CVM nº 516/2011, para instrumentos financeiros e propriedades para investimento mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

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

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

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

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

Ativos

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Cotas de fundo de renda fixa
Certificados de recebíveis imobiliários - CRIs
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FII's (a)
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FII's (b)

Total do ativo

30/06/2021			
Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
-	228.360	-	228.360
-	1.164.447	-	1.164.447
733.363	-	-	733.363
-	30.138	-	30.138
733.363	1.422.945	-	2.156.308

Ativos

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Cotas de fundo de renda fixa
Certificados de recebíveis imobiliários - CRIs
Cotas de fundos de investimento imobiliário - FII's (a)

Total do ativo

30/06/2020			
Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
-	30.230	-	30.230
-	505.227	-	505.227
257.457	-	-	257.457
257.457	535.457	-	792.914

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

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

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

17. Outras informações

17.1 Provisões e contas a pagar monta R\$ 2.771 (2020 - R\$ 1.062) e está representado substancialmente por taxa de administração no total de R\$ 2.522 (2020 - R\$ 802).

17.2 Negociação e intermediação de valores no total de R\$ 9.884 (2020 - R\$ 1.701), e R\$1.262 referem-se a valores a liquidar referente a negociação de cotas de fundos imobiliários no mercado organizado (B3).

17.3 Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que o Fundo, no exercício findo em 30 de junho de 2020, contratou a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço ao Fundo.

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

17.5 No exercício findo em 30 de junho de 2021 não houve alterações no regulamento do Fundo.

17.6 Até a data da emissão destas demonstrações financeiras, o Fundo e/ou seus investimentos não sofreram impactos materiais decorrentes da pandemia causada pelo COVID-19. Tendo em vista que os eventuais impactos econômico-financeiros decorrentes do surto ainda são incertos, a Administração não vislumbra, nesta data, como mensurar os riscos à continuidade ou ao impacto total nos seus negócios decorrentes da referida pandemia.

18. Eventos subsequentes

Em Assembleia Geral instalada em 13 de julho de 2021 e finalizada em 14 de julho de 2021, foi aprovada a realização da 10ª emissão de cotas do Fundo, composta por até 5.000.000 (cinco milhões) de novas cotas, com valor unitário de emissão de R\$ 101,41 (cento e um reais e quarenta e um centavos), totalizando o montante de até R\$ 507.050, a serem ofertadas com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da CVM no 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), exclusivamente aos cotistas do Fundo, com o cancelamento, se houver, do saldo de cotas não colocado, nos termos do artigo 9º, parágrafo primeiro da Instrução CVM 476.

Beatriz Oliveira Reis Brunner
Contadora
CRC: SP- 296.266/O-2

Allan Hadid
Diretor
CPF: 071.913.047-66

* * *