

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS

OBJETIVO DO FUNDO

Foco Principal: Investimento em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs), desde que atendam aos critérios definidos na política de investimento

Outros Ativos Imobiliários: Complementarmente, é permitido o investimento em Letras de Crédito Imobiliário (LCIs), Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs), Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs), Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPACs), com base na Instrução CVM nº 401, de 29 de dezembro de 2003

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral

INÍCIO DO FUNDO

mar/18

TIPO

Condomínio fechado com prazo indeterminado

ADMINISTRADOR

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

CUSTODIANTE

Banco BTG Pactual S.A.

ESCRITURAÇÃO

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

GESTOR

Iridium Gestão de Recursos Ltda.

AUDITOR

PWC Auditores Independentes

RAZÃO SOCIAL:

FII Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ:

28.830.325/0001-10

NEGOCIAÇÃO

As cotas do fundo são negociadas no mercado de bolsa administrado pela B3

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO

Taxa de Administração: 0,17% a.a.

Taxa de Gestão: 0,83% a.a.

ANÚNCIO E PAGAMENTO DOS DIVIDENDOS

7º e 12º dia útil de cada mês, respectivamente

TRIBUTAÇÃO

Persegue o tratamento tributário para fundos enquadrados no Artigo 3º da Lei 11.033/2004, que confere as seguintes alíquotas de IR:

IR PF: Rendimentos distribuídos aos cotistas são isentos e ganhos de capital em negociação são tributados a alíquota de 20%

IR PJ: Rendimentos distribuídos aos cotistas e ganhos de capital em negociação são tributados a alíquota de 20%

Comentário Mensal

O rendimento distribuído referente ao mês de outubro foi de R\$ 0,712127977, valor equivalente a uma remuneração bruta de imposto de renda de 96,55% do CDI. Em outubro, não ocorreram resultados não-recorrentes, tais como pré-pagamentos, prêmios ou negociações de ativos com ganhos de capital relevantes. Adicionalmente, com o intuito de realizar um rebalanceamento na carteira, a equipe de gestão realizou a venda de alguns fundos de investimento imobiliário (FIIs), mesmo que em preços inferiores ao custo médio. Além do mais, o resultado do mês também foi impactado negativamente por alguns ativos, que seguem em período de carência, e por conta da correção monetária. Apesar da deflação de junho ter sido expurgada do cálculo da atualização monetária dos CRIs, agora a carteira vem apresentando resultados aquém da média histórica em função da inflação baixa dos últimos meses (julho com 0,12%, agosto com 0,23%, setembro com 0,26% e outubro com 0,24%). Ainda sobre o resultado referente a outubro, a gestão informa que o fundo não efetuou retenções. Por outro lado, foi decidido iniciar, a partir do próximo mês, uma retenção temporária de 5% dos valores passíveis de serem distribuídos com a finalidade de reduzir a volatilidade dos proventos. Apesar de impactar o rendimento atual distribuído, a gestão acredita que essa decisão favorece o fundo a médio prazo.

Link para os comunicados de distribuição: [IRDM11](#)

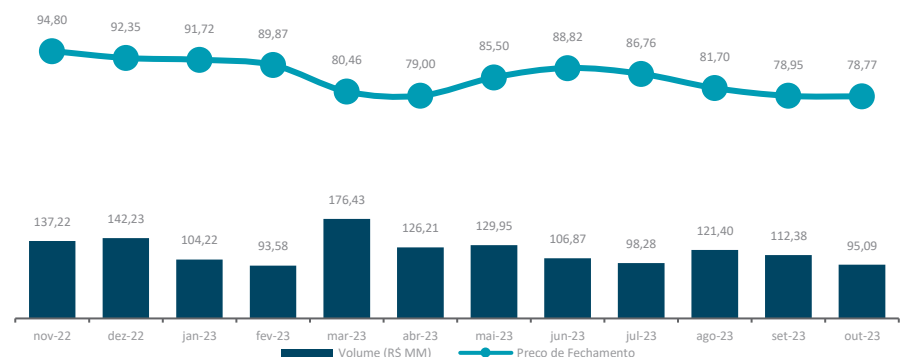
Cadastre seu e-mail para receber os relatórios e informes do fundo através deste link: [Mailing List](#)

Rendimentos Mensais (Últ. 12 Meses)

Data	Rendimento por cota	Dividend Yield	Rentabilidade Gross-Up	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial
nov/22	0,70	0,75%	0,89%	86,91%	93,04
dez/22	0,90	0,97%	1,14%	101,16%	92,80
jan/23	0,95	1,03%	1,21%	107,51%	92,33
fev/23	0,93	1,01%	1,19%	129,19%	92,03
mar/23	0,91	1,02%	1,20%	101,93%	89,53
abr/23	0,91	1,02%	1,20%	130,96%	89,31
mai/23	0,87	0,96%	1,13%	100,59%	90,32
jun/23	0,87	0,98%	1,15%	107,13%	89,63
jul/23	0,81	0,90%	1,06%	99,13%	89,53
ago/23	0,74	0,85%	1,00%	87,36%	87,44
set/23	0,80	0,92%	1,08%	111,14%	86,95
out/23	0,71	0,82%	0,96%	96,55%	86,98
Últ. 12 meses	10,10	11,61%	13,66%	101,83%	86,98

1 - O Dividend Yield do Fundo é calculado através do Rendimento por Cota distribuído no mês sobre o Valor da Cota Patrimonial.
2 - O Dividend Yield - Gross-Up é calculado através da alíquota de imposto de renda (IR) de 15%.

Desempenho no Mercado Secundário



Carteira do Fundo: CRI - *continuação*

Ativo - RF	Emissor	Tipo	Rating	Agência	Posição	% do Patrimônio	Indexador	Tx. Compra Atualizada	Fluxo de Pagamentos	Data de Vencimento	Setor
Caprem 2	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.522.431,62	0,21%	IPCA	8,00%	Mensal	26/06/2024	Incorporação
CRI HG85 2	HGBS	CRI	AA	Moody's	R\$ 6.511.061,84	0,21%	CDI+	2,40%	Mensal	27/06/2033	Shopping Center
Tabas	TABAS	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.200.029,25	0,20%	IPCA	12,00%	Mensal	26/05/2025	Serviços
OBA 1	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.110.168,36	0,19%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
Grupo Pão de Açúcar 3	Grupo Pão de Açúcar	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.044.877,69	0,19%	IPCA	6,20%	Mensal	26/12/2029	Varejo
Termas Resort	Gramado Parks	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.730.593,00	0,18%	IPCA	10,00%	Mensal	20/04/2024	Multipropriedade
Cashme	Cashme	CRI	AAA	S&P	R\$ 5.606.289,57	0,18%	IPCA	9,29%	Mensal	15/04/2030	Home Equity
Grupo Cem Sen 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.554.277,12	0,18%	IPCA	7,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Cemara 5	Cemara	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.500.992,62	0,17%	IPCA	11,00%	Mensal	16/08/2032	Loteamento
União do Lago	União do Lago	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.489.664,66	0,17%	IPCA	8,25%	Mensal	20/11/2031	Loteamento
Amaralina 2	Amaralina	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.475.891,93	0,17%	IGP-M	10,00%	Mensal	27/12/2034	Loteamento
Alta Vista	WAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.418.088,96	0,17%	IGP-M	10,00%	Mensal	20/05/2025	Multipropriedade
Caprem	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.272.754,36	0,17%	IPCA	9,02%	Mensal	20/11/2030	Loteamento
Creditas Mez 2	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.004.843,39	0,16%	IPCA	8,50%	Mensal	17/06/2041	Home Equity
São Pedro Sub	São Pedro	CRI	N/A	N/A	R\$ 4.006.461,46	0,13%	IPCA	17,50%	Mensal	30/04/2029	Multipropriedade
RNI 3	RNI	CRI	A-	Fitch	R\$ 3.966.694,74	0,13%	CDI+	2,50%	Mensal	27/03/2028	Loteamento
Grupo Cem Mez	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.888.528,99	0,12%	IPCA	10,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Amaralina	Amaralina	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.858.457,66	0,12%	IGP-M	10,00%	Mensal	27/12/2034	Loteamento
Krotton	Krotton	CRI	AA+	S&P	R\$ 3.827.708,20	0,12%	IPCA	6,42%	Mensal	08/11/2027	Educação
Grupo Cem Mez 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.605.317,66	0,11%	IPCA	10,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Ribeira 2	JSL	CRI	AAA	Fitch	R\$ 2.991.863,71	0,09%	IPCA	6,00%	Mensal	25/01/2035	Logística
Ribeira 1	JSL	CRI	AAA	Fitch	R\$ 2.991.427,13	0,09%	IPCA	6,00%	Mensal	25/01/2035	Logística
Encontro das Águas	Encontro das Águas	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.973.980,68	0,09%	IPCA	9,50%	Mensal	26/04/2032	Loteamento
Laguna	Laguna	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.713.988,50	0,09%	IPCA	9,15%	Mensal	20/03/2031	Loteamento
Conx	Conx	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.656.290,28	0,08%	IPCA	6,00%	Mensal	23/09/2025	McMV
BB/Caixa 2	BB/Caixa	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.642.088,43	0,08%	IGP-DJ	4,50%	Mensal	28/03/2028	Instituições Financeiras
União do Lago Sub	União do Lago	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.600.968,59	0,08%	IPCA	12,08%	Mensal	20/11/2031	Loteamento
Recanto das Flores	Recanto das Flores	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.494.869,36	0,08%	IGP-M	8,50%	Mensal	20/08/2029	Loteamento
VLI	VLI Multimodal	CRI	AAA	Fitch	R\$ 2.467.460,67	0,08%	IPCA	5,90%	Annual	20/03/2024	Logística
MRV (Pró-Soluto)	MRV Engenharia	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.450.106,44	0,08%	IPCA	11,99%	Mensal	15/06/2027	McMV
OBA 2	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.404.555,16	0,08%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
Isdra	Isdra	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.375.259,53	0,07%	IPCA	9,86%	Mensal	11/12/2023	Incorporação
Cavallieri 2	Cavallieri	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.323.475,33	0,07%	IPCA	11,00%	Mensal	26/02/2031	Loteamento
Galleria Mez	Galleria	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.198.637,28	0,07%	IPCA	14,00%	Mensal	25/05/2038	Home Equity
Creditas 2 Sen	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.121.304,00	0,07%	IPCA	5,22%	Mensal	15/04/2035	Home Equity
Consult	Consult	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.106.631,79	0,07%	IPCA	11,06%	Mensal	10/01/2034	Loteamento
OP Resort Sub	WAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.072.545,96	0,07%	IPCA	15,67%	Mensal	20/01/2029	Multipropriedade
Eldorado	Eldorado	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.959.440,84	0,06%	IPCA	9,00%	Mensal	20/04/2031	Loteamento
OBA 3	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.934.104,27	0,06%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
Zavit 2	Zavit FII	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.914.154,36	0,06%	IPCA	7,95%	Mensal	05/09/2032	Logística
Urbanes	Urbanes	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.570.509,52	0,05%	IPCA	9,00%	Mensal	20/04/2028	Loteamento
Loteamento NG30 3	NG-30	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.558.366,90	0,05%	IPCA	10,00%	Mensal	20/09/2031	Loteamento
Lotes&Cia 2	Lotes&Cia	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.481.746,95	0,05%	IPCA	10,00%	Mensal	15/05/2036	Loteamento
Creditas Mez	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.455.762,80	0,05%	IPCA	9,15%	Mensal	15/06/2040	Home Equity
Cavallieri 1	Cavallieri	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.373.358,92	0,04%	IPCA	11,00%	Mensal	26/02/2031	Loteamento
BelleVile 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.184.068,20	0,04%	IPCA	8,00%	Mensal	20/02/2030	Loteamento
Vitacon 3 Mez	Vitacon	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.154.202,08	0,04%	CDI+	6,04%	Mensal	25/09/2026	Incorporação
Grupo Cem Sub	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.123.990,91	0,04%	IPCA	14,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Gafisa 2	Gafisa	CRI	N/A	N/A	R\$ 959.135,64	0,03%	CDI+	6,00%	Mensal	17/09/2024	Incorporação
GVJ 2	Gramado Parks	CRI	N/A	N/A	R\$ 802.058,73	0,03%	IPCA	9,00%	Mensal	20/06/2028	Multipropriedade
Loteamento NG30 2	NG-30	CRI	N/A	N/A	R\$ 521.733,32	0,02%	IPCA	10,00%	Mensal	20/09/2031	Loteamento
BelleVile 3	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 404.308,54	0,01%	IPCA	8,00%	Mensal	20/02/2030	Loteamento
Total					R\$ 2.443.771.985,07	77,03%					

Carteira do Fundo: FII-RF

Os FIIs-RF foram separados dos demais FIIs, pelo fato de que a equipe de gestão entende que ainda que sejam fundos imobiliários, estes possuem uma dinâmica de ativos de renda fixa, com taxa fixa de retorno, amortizações periódicas e estrutura de garantias.

Ativo - FII-RF	Sponsor	Tipo	Setor	Custo Médio	Quantidade	Posição	Tx. Compra Atualizada	Indexador	% do Patrimônio
ERCR11	Even	FII-RF	Real Estate	R\$ 74.416,74	1.374	R\$ 63.843.520,82	7,40%	IPCA	2,01%
FII Jive Porto Seguro	Porto Seguro	FII-RF	Real Estate	R\$ 1,00	25.000.000	R\$ 22.243.975,00	8,75%	IPCA	0,70%
IDFI11	Helibor	FII-RF	Real Estate	R\$ 100,00	700.100	R\$ 18.090.584,00	6,00%	IPCA	0,57%
ERCR13	Even	FII-RF	Real Estate	R\$ 105.075,00	120	R\$ 13.044.000,00	10,21%	IPCA	0,41%
Total						R\$ 117.222.079,82			3,69%

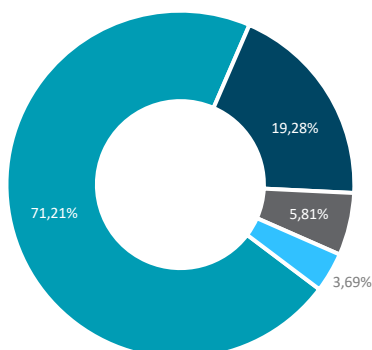
Carteira do Fundo: FII

Ativo - FII	Grupo Econômico	Tipo	Setor	Custo Médio	Quantidade	Posição	% do Patrimônio
RBHY11	Rio Bravo	FII	Papel	R\$ 98,90	1.321.543	R\$ 123.095.499,37	3,88%
DEVA11	Devant	FII	Papel	R\$ 101,34	1.449.067	R\$ 60.571.000,60	1,91%
RBR511	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 73,54	680.859	R\$ 36.996.107,60	1,17%
Mirante	Mirante	FII	Papel	R\$ 100,00	348.980	R\$ 34.796.088,07	1,10%
SPV11	Sucespar	FII	Varejo	R\$ 108,47	276.575	R\$ 32.115.795,99	1,01%
GAME11	Guardian	FII	Papel	R\$ 10,00	2.976.684	R\$ 27.117.591,24	0,85%
HSAF11	HSI	FII	Papel	R\$ 96,84	308.911	R\$ 25.531.494,15	0,80%
TGAR11	TG-Core	FII	Real Estate	R\$ 127,34	194.869	R\$ 23.450.535,46	0,74%
MGR11	Mogno	FII	Saúde	R\$ 100,00	220.000	R\$ 23.217.270,34	0,73%
HCTR11	Hectare	FII	Papel	R\$ 119,23	490.991	R\$ 18.952.252,60	0,60%
KNIP11	Kinea	FII	Papel	R\$ 95,75	195.065	R\$ 17.944.029,35	0,57%
Idea Zarvos	Idea Zarvos	FII	Real Estate	R\$ 1.000,00	18.786	R\$ 17.066.656,14	0,54%
DVFF11	Devant	FII	Papel	R\$ 100,00	200.000	R\$ 16.400.000,00	0,52%
TORD11	Hectare	FII	Real Estate	R\$ 10,47	7.148.299	R\$ 15.511.808,83	0,49%
HDOF11	Hedge	FII	Real Estate	R\$ 100,87	122.000	R\$ 14.030.000,00	0,44%
ALZM11	Allianza	FII	Papel	R\$ 91,60	154.776	R\$ 13.270.494,24	0,42%
HREC11	Hedge	FII	Papel	R\$ 75,30	150.754	R\$ 12.717.607,44	0,40%
BLMO11	Blue Macaw	FII	Real Estate	R\$ 26.233,01	591	R\$ 10.638.000,00	0,34%
KIVO11	Kilima	FII	Papel	R\$ 99,99	117.592	R\$ 10.565.641,20	0,33%
BTHI11	BTG	FII	Hotéis	R\$ 72,86	226.406	R\$ 10.412.411,94	0,33%
URPR11	Urca	FII	Papel	R\$ 101,80	100.016	R\$ 8.987.437,76	0,28%
SRVD11	R capital	FII	Real Estate	R\$ 8,19	2.854.915	R\$ 8.564.745,00	0,27%
HGCR11	CSHG	FII	Papel	R\$ 112,19	64.958	R\$ 6.891.394,22	0,22%
VSLH11	Hectare	FII	Papel	R\$ 10,00	2.020.222	R\$ 6.808.148,14	0,21%
XPPR11	XP	FII	Real Estate	R\$ 80,58	290.855	R\$ 5.619.318,60	0,18%
BAR11	Barigui	FII	Papel	R\$ 104,30	65.095	R\$ 5.363.828,00	0,17%
HGRS11	CSHG	FII	Real Estate	R\$ 82,40	125.000	R\$ 5.101.559,63	0,16%
GSFI11	Capitânia	FII	Shopping Center	R\$ 7,12	560.000	R\$ 4.424.000,00	0,14%
CYCR11	Cyrela	FII	Papel	R\$ 10,00	469.110	R\$ 4.353.340,80	0,14%
OULG11	Ourinvest	FII	Logística	R\$ 98,12	81.171	R\$ 3.079.627,74	0,10%
MANA11	Manati	FII	Papel	R\$ 10,00	228.155	R\$ 2.238.200,55	0,07%
Fronteira Multi FII	Fronteira	FII	Papel	R\$ 100,00	50.000	R\$ 1.771.929,25	0,06%
RNGO11	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 77,42	33.032	R\$ 1.502.625,68	0,05%
XPML11	XP	FII	Papel	R\$ 101,43	12.950	R\$ 1.412.845,00	0,04%
RBFF11	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 61,00	17.049	R\$ 1.023.792,45	0,03%
Total						R\$ 611.543.077,38	19,28%

Acesse a tabela completa de dados das operações de CRIs & FIIs: [Sumário](#)

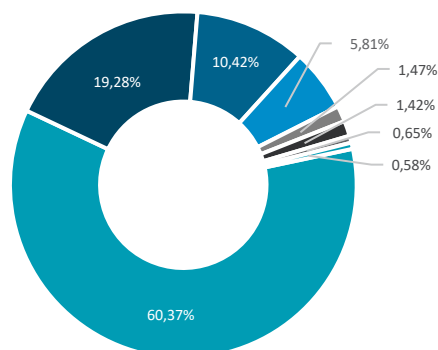
Distribuição da Carteira

Distribuição por Ativo



■ CRI ■ FII ■ Caixa ■ FII-RF

Distribuição por Indexador



■ IPCA ■ N/A (FII) ■ CDI+ ■ CDI% ■ IGP-M ■ Pré ■ IGP-DI

Distribuição por Setor	% do Patrimônio
FII	19,28%
Geração de Energia	13,33%
Incorporação	12,04%
Loteamento	9,73%
Logística	6,25%
MCMV	6,07%
Governo Federal	5,81%
Multipropriedade	4,51%
Shopping Center	4,24%
Saúde	4,10%
Varejo	3,72%
FII-RF	3,69%
Instituições Financeiras	1,52%
Serviços	1,47%
Home Equity	1,32%
Entretenimento	0,99%
Agronegocio	0,92%
Industrial	0,64%
Óleo e Gás	0,23%
Educação	0,12%

Distribuição por Indexador & Taxa Média Aquisição		
Indexador	Taxa Média (a.a.)	% do Patrimônio
IPCA	8,72%	60,37%
N/A (FII)	N/A	19,28%
CDI+	5,05%	10,42%
CDI%	99,00%	5,81%
IGP-M	9,68%	1,47%
Pré	11,30%	1,42%
IGP-DI	4,85%	0,65%
INPC	8,00%	0,58%

Perspectivas

A expectativa para a inflação em 2023, segundo o Sistema Expectativas de Mercado do Banco Central do Brasil, é de 4,75%, atingindo o limite superior da faixa de tolerância da meta para esse ano. Para 2024, a projeção é de 3,90%, acima da meta de 3,00%, mas ainda dentro do intervalo de tolerância. O crescimento do PIB é estimado em 2,90% em 2023, com expectativa de 1,5% para 2024 e seguido por um crescimento estável de 1,90% até 2027. Nas finanças públicas, prevê-se um déficit primário de 1,10% do PIB em 2023 e de 0,8% para 2024. A trajetória mostra uma redução contínua do déficit, tornando-se superávit a partir de 2029. Adicionalmente, é esperado pelo mercado que a Selic siga em sua trajetória de queda finalizando o próximo ano em 9,25%a.a. Portanto, os fatos elencados ajudam a apresentar uma perspectiva mais favorável, mesmo que para o médio prazo.

Movimentações do Mês

A equipe de gestão segue concentrando suas atividades na reciclagem do portfólio e na melhora da performance da carteira. Vale destacar que o fundo está completamente investido, mantendo menos de 5% de seu patrimônio líquido em caixa (livre de operações em liquidação), aguardando oportunidades específicas para realocação de seus recursos na carteira de ativos.

Segue abaixo um resumo das principais operações feitas ao longo do mês:

Tipo	Ativo - RF	Operação	Quantidade	Preço Médio	Indexador	Taxa Ponderada	Financeiro
CRI	Cashme	Venda	69	R\$ 902,81	IPCA	7,56%	R\$ 62.294,20
CRI	Cemara 5	Compra	5.500	R\$ 1.000,00	IPCA	11,00%	R\$ 5.500.000,00
CRI	Lotes&Cia 2	Compra	1.033	R\$ 992,50	IPCA	10,00%	R\$ 1.025.253,19
CRI	Vitacon 3	Venda	574	R\$ 860,93	CDI+	4,81%	R\$ 494.173,37

Tipo	Ativo - FII	Operação	Quantidade	Preço Médio	Financeiro
FII	HREC11	Venda	5.336	R\$ 84,31	R\$ 449.898,10
FII	RBFF11	Venda	3.268	R\$ 61,05	R\$ 199.509,01
FII	URPR11	Venda	43.855	R\$ 89,67	R\$ 3.932.456,81
FII	XPML11	Venda	12.474	R\$ 111,55	R\$ 1.391.518,83

Eventos Adicionais que Ocorreram Durante o Mês

- Starbucks 1 & 2: Em outubro ocorreu o pedido de recuperação judicial (RJ) da Southrock, empresa que possui a Master License da Starbucks no Brasil. O fundo possui dois CRIs com risco Southrock (CRI Starbucks 1 e 2) na carteira, que totalizam juntos 0,87% do PL na data do pedido. Além do risco de crédito da Starbucks, a operação também conta com o aval da Southrock e da Pessoa Física do controlador da operação brasileira e a cessão fiduciária de recebíveis de cartões de débito e de vales (vouchers) de 79 lojas no Brasil, com fluxo mínimo de R\$ 5 milhões por mês como garantia. A parcela de outubro foi integralmente paga, mas com o pedido de RJ ocorreu o vencimento antecipado da operação, o que ocasionou a retenção desses recebíveis, cujo uso está em análise com a assessoria jurídica e dependerá dos próximos passos do processo de RJ. A deterioração do crédito já estava sendo acompanhada de perto pela equipe de gestão, que já vinha alinhando a estratégia com o assessor jurídico contratado para a operação. No momento, a gestão trabalha em proximidade com os advogados contratados para defender os interesses do fundo no âmbito da RJ.
- BTG Pactual - O administrador do fundo, o BTG Pactual S.A., com o intuito de alinhar as práticas de mercado, alterou os Informes de Mensais divulgados em novembro (competência outubro). Nesses Informes, o valor do rendimento a distribuir dos FIIs, antes contabilmente alocado no passivo do fundo, agora passou a compor o Patrimônio Líquido, ou seja, a cota do fundo atualmente líquida dos rendimentos apurados e ainda não pagos, passou a ser apresentada considerando em sua composição o valor do rendimento a pagar, isto é, bruta dos rendimentos apurados e ainda não pagos. Importante destacar que, nos meses de encerramento de semestre, a apresentação se mantém líquida dos rendimentos apurados e ainda não pagos, conforme obrigação legal prevista na Lei 8.668 e CPC 25. Adicionalmente, o BTG Pactual reforça que a metodologia de apuração caixa dos rendimentos não será alterada, somente a apresentação contábil de tal apuração que estará no PL e não mais no passivo.

Acompanhamento de Operações

Segue abaixo a relação de operações que estão inadimplentes ou que foram reestruturadas.

Emissor	Ativo - RF	% do PL	Situação	Descrição	Expectativa de Geração de Caixa
Bewiki	Bewiki 1 & 2	1,77%	Carência	Ativo reestruturado devido atraso e estouro nos custos de obra	de 3 a 6 meses
ForCasa	ForCasa	0,40%	Carência	Ativo em reestruturação devido a piora no cenário econômico	acima de 12 meses
Gramado Parks	GPK Sen	0,24%	Inadimplência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	acima de 12 meses
Gramado Parks	GVI 1 & 2	0,31%	Inadimplência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	acima de 12 meses
Gramado Parks	Termas Resort	0,18%	Inadimplência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	acima de 12 meses
Inlote	Inlote	0,50%	Carência	Ativo em reestruturação devido atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	entre 6 a 12 meses
JK VNC	JK VNC 1, 2 & 3	1,12%	Carência Parcial de Juros e Amortização	Ativo reestruturado devido atraso e estouro nos custos de obra	de 3 a 6 meses
Manara	Manara 1 & 2	1,12%	Carência	Ativo reestruturado devido atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	acima de 12 meses
NG-30	Lot. NG30 1, 2 & 3	0,34%	Carência	Ativo reestruturado devido a piora no cenário econômico	de 3 a 6 meses
Starbucks	Starbucks 1 & 2	0,85%	Adimplente	Devedores da operação entraram com pedido de recuperação judicial	em análise
WAM	Alta Vista	0,17%	Inadimplência	Ativo em reestruturação devido a piora no cenário econômico	de 1 a 3 meses

Demonstração de Resultado Mensal

Resultado	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Receita Ativos (Caixa)	34.509.130	34.816.264	32.398.830	29.787.129	32.428.529	28.584.518
CRI	24.932.668	26.291.377	24.284.976	22.297.290	22.815.242	21.786.605
Juros	15.784.353	17.192.263	17.841.211	18.981.757	18.684.727	17.653.916
Correção Monetária	8.754.735	8.870.066	6.437.025	3.126.709	3.197.295	4.120.469
Negociação	393.579	229.048	6.740	188.824	933.220	12.220
FII	7.600.435	7.280.854	7.247.314	6.827.225	8.876.437	5.517.000
Rendimentos	7.598.261	7.245.651	7.105.693	6.151.873	8.783.717	5.884.525
Negociação	2.174	35.203	141.621	675.351	92.719	(367.525)
LCI	-	-	-	-	-	-
Caixa	1.976.028	1.244.033	866.539	662.615	736.851	1.280.913
LFT	-	-	-	-	-	-
Despesas (Caixa)	(2.902.323)	(2.939.060)	(2.934.199)	(2.835.085)	(2.693.482)	(2.638.970)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Resultado (Caixa)	31.606.807	31.877.204	29.464.631	26.952.044	29.735.047	25.945.548
Reserva de Resultado	-	-	-	-	563.460	-
Distribuição	31.606.807	31.877.204	29.464.631	26.952.044	29.171.587	25.945.548
Distribuição/Cota *	0,8675	0,8749	0,8087	0,7398	0,8007	0,7121
Nº de cotas	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827
Ajustes Contábeis	63.017.985	(33.544.834)	(9.103.064)	(129.973.020)	(16.610.972)	(49.449.877)
MTM FII	50.683.797	(14.885.026)	(5.097.913)	(81.260.583)	(21.837.201)	(13.765.288)
MTM CRI	10.347.872	(7.588.537)	2.524.797	(30.328.798)	23.916.222	(37.957.286)
Ajustes Distribuição CRI	2.015.034	(11.059.427)	(6.525.205)	(18.392.350)	(18.680.074)	2.282.615
Ajustes Distribuição LCI	-	-	-	-	-	-
Ajustes Despesas	(28.717)	(11.843)	(4.743)	8.712	(9.918)	(9.918)

Informações Gerais

O fundo somente considera como resultado, que pode ser distribuído aos cotistas a título de rendimento mensal, os lucros auferidos em regime de caixa. Dessa forma, em períodos de divulgação de altos índices de preços, ativos atrelados a inflação podem obter resultados acima do que os mesmos geram de caixa no período. Isso ocorre pela forma da atualização monetária presente nesses ativos, que varia de operação para operação e pode apresentar descasamento na regra da atualização monetária. De acordo com o entendimento da gestora e do administrador do fundo, esses resultados não podem ser considerados como rendimento distribuível até que tais ativos gerem caixa suficiente para tal distribuição de resultado.

Conheça os Demais Fundos da Iridium

	Iridium Apollo	Iridium Pioneer	Iridium Títan	Iridium Apollo Prev	Iridium Rhino
FOCO	Crédito corporativo high grade	Crédito ligado a projetos de infraestrutura	Crédito corporativo	Crédito corporativo high grade	Ações com foco em valor
PÚBLICO ALVO	Público Geral e adequado a Res. CMN nº 4.661	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Público Geral	Investidores Qualificados
OBJETIVO DE RETORNO	105% do CDI	105% do CDI líquido de IR para Pessoas Físicas	117,5% do CDI	102,5% do CDI	Retorno Absoluto e superar o Ibov no longo prazo
LIQUIDEZ	D+0 / D+1	D+30 / D+31	D+30 / D+31	D+5 / D+6 *	D+1 / D+3 *
APLICAÇÃO E SALDO	R\$ 500	R\$ 500	R\$ 500	R\$ 500	R\$ 500
MOVIMENTAÇÃO	R\$ 100	R\$ 100	R\$ 100	R\$ 100	R\$ 100
TAXA DE ADM	0,40% a.a.	0,70% a.a.	0,60% a.a.	0,70% a.a.	1,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	10% sobre o que exceder 100% do CDI	20% sobre o que exceder 100% do CDI	20% sobre o que exceder 100% do CDI	Não há	15% sobre o que exceder o IPCA + Yield do IMA-B 5+
TRIBUTAÇÃO	Tabela regressiva de Longo Prazo	Alíquota zero de IR para inv. PF e 15% para inv. PJ	Tabela Regressiva de Longo Prazo	De acordo com plano e tabela definida na adesão	15% de IR sobre o ganho de capital

* Dias úteis

Rentabilidade Histórica

FUNDOS	DATA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12M	PL MÉDIO 12M	PL
IRIDIUM APOLLO FI RF CRÉD. PRIV. LP	17/11/2023	1,53375011	0,03%	0,54%	10,92%	12,81%	R\$2.883.989.681	R\$2.077.797.648
% CDI			64,35%	107,26%	94,25%	95,53%		
IRIDIUM APOLLO MASTER PREV FI RF CRÉD. PRIV.	17/11/2023	1,40320589	0,04%	0,55%	10,21%	12,11%	R\$576.183.944	R\$514.755.217
% CDI			95,36%	107,91%	88,15%	90,28%		
IRIDIUM PIONEER INCENTIVADO INFRAESTRUTURA FI RF ¹	17/11/2023	1,55893904	0,11%	0,73%	12,28%	14,08%	R\$100.924.245	R\$93.291.513
% CDI			232,81%	144,10%	105,96%	104,97%		
IRIDIUM TITAN ADVISORY FICFI RF CRÉD. PRIV.	17/11/2023	1,46773760	0,05%	0,59%	10,80%	12,75%	R\$318.709.994	R\$272.238.621
% CDI			101,93%	116,18%	93,18%	95,04%		
IRIDIUM TITAN FICFI RF CRÉD. PRIV.	17/11/2023	1,10332995	0,04%	0,52%	10,16%	-	-	R\$2.417.000
% CDI			89,93%	103,20%	87,68%			
IRIDIUM RHINO FICFIA	17/11/2023	2,61789014	-0,12%	11,36%	18,51%	14,56%	R\$60.352.292	R\$61.970.690
Excesso do Ibovespa			-0,23%	1,08%	4,81%	1,38%		
BENCHMARKS								
CDI	17/11/2023		0,05%	0,51%	11,59%	13,41%		
Ibovespa	17/11/2023		0,11%	10,28%	13,70%	13,18%		

Para acessar os outros fundos da Iridium, clique aqui



Ir

iridium

gestão de recursos

CONTATO

comercial@iridiumgestao.com.br

+55 11 5242 1155

av brig faria lima . 4440 . 11 andar
são paulo . sp . 04538-132

www.iridiumgestao.com.br

O PRESENTE MATERIAL NÃO CONSTITUI UMA OFERTA E/OU SOLICITAÇÃO DE AQUISIÇÃO DE QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E NÃO POSSUI INFORMAÇÕES SUFICIENTES PARA SUPOORTAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. O INVESTIDOR DEVE VERIFICAR A DOCUMENTAÇÃO OFICIAL DO PRODUTO FINANCEIRO DESEJADO, QUE CONTERÁ OS TERMOS E CONDIÇÕES DEFINITIVOS DO INVESTIMENTO, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS.

 Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos

 Autorregulação
ANBIMA

Administração Fiduciária