

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 janeiro foi de R\$ 0,75 por cota, valor equivalente a uma remuneração bruta de imposto de renda de 104,14% do CDI. O IPCA referente ao mês de janeiro foi 0,42%, abaixo dos 0,56% de dezembro, mas muito acima dos valores mensais divulgados referentes entre os meses de maio a novembro/2023. A expectativa do mercado é que a inflação continue controlada e estável e que o Copom siga diminuindo a taxa SELIC, fazendo com que esta encerre 2024 a 9,00%a.a. Com isso, os rendimentos distribuídos pelos fundos imobiliários devem ficar mais interessantes quando comparados contra o CDI, o que pode gerar um fluxo positivo de recursos para esses fundos, os fazendo valorizar de preço. A recente Resolução CMN 5.118 restringiu o uso de lastros para CRAs e CRIs, potencialmente limitando a oferta de novos CRIs e dificultando possíveis renegociações dos CRIs existentes. Apesar disso, o mercado segue aguardando uma regulamentação adicional por parte da CVM para uma maior clareza. Na carteira de FIIs, o fundo segue realizando transações pontuais e avaliando oportunidades com o movimento de queda na taxa de juros. A equipe de gestão optou por reter parte do resultado distribuível de janeiro, alinhado à política e visão estratégica. Apesar do possível impacto de curto prazo, a gestão acredita que isso beneficiará a saúde financeira e o desempenho do fundo no médio prazo. Vale lembrar que o fundo já possui uma reserva de R\$ 0,092/cota.

Link para os comunicados de distribuição: [IRD11](#)

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

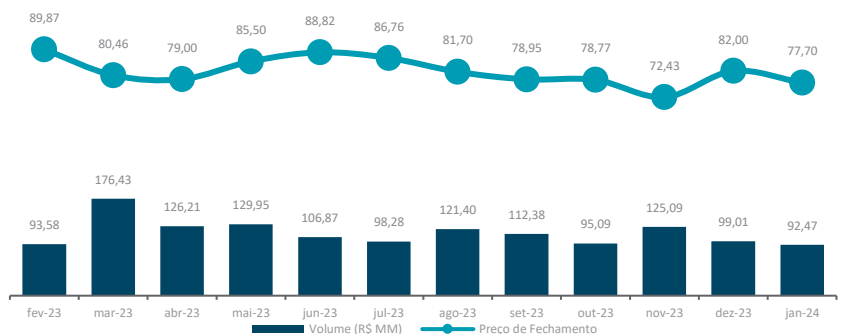
Rendimentos Mensais (Últ. 12 Meses)

Data	Rendimento por cota	Dividend Yield	Rentabilidade Gross-Up	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial
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%	96,56%	86,98
nov/23	0,77	0,88%	1,04%	113,10%	87,27
dez/23	0,70	0,80%	0,94%	105,16%	87,37
jan/24	0,75	0,86%	1,01%	104,14%	87,64
Últ. 12 meses	9,78	11,15%	13,12%	101,94%	87,64

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

Ativo - RF	Emissor	Tipo	Rating	Agência	Posição	% do Patrimônio	Indexador	Tx. Compra Atualizada	Fluxo de Pagamentos	Data de Vencimento	Setor
Fundo Soberano 1	Tesouro	Caixa	N/A	N/A	R\$ 139.777.844,48	4,38%	CDI+	N/A	N/A	N/A	Governo Federal
Evolvia	Evolua	CRI	N/A	N/A	R\$ 86.074.545,98	2,69%	IPCA	9,92%	Mensal	15/08/2030	Geração de Energia
DASA	DASA	CRI	N/A	N/A	R\$ 75.336.104,74	2,36%	IPCA	7,00%	Mensal	26/03/2037	Saúde
SOCICAM 3	SOCICAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 52.722.340,66	1,65%	IPCA	10,00%	Mensal	26/01/2030	Shopping Center
Cashme 2	Cashme	CRI	AAA	S&P	R\$ 50.544.218,17	1,58%	IPCA	7,70%	Mensal	15/10/2030	Home Equity
Gafisa Cyano	Gafisa	CRI	N/A	N/A	R\$ 48.770.861,35	1,53%	CDI+	5,00%	Mensal	20/12/2024	Incorporação
Bewiki	Bewiki	CRI	N/A	N/A	R\$ 46.938.464,02	1,47%	IPCA	10,00%	Mensal	20/08/2031	Saúde
CRI GGRC	GGRC11	CRI	N/A	N/A	R\$ 46.494.522,32	1,46%	IPCA	7,50%	Mensal	26/02/2036	Logística
FazSol 2	FazSol	CRI	N/A	N/A	R\$ 46.488.107,66	1,46%	IPCA	9,75%	Mensal	24/06/2037	Geração de Energia
Origo	Origo	CRI	N/A	N/A	R\$ 42.693.929,19	1,34%	IPCA	10,00%	Mensal	07/03/2031	Geração de Energia
Origo 2	Origo	CRI	N/A	N/A	R\$ 41.629.023,48	1,30%	IPCA	10,00%	Mensal	30/06/2034	Geração de Energia
FazSol	FazSol	CRI	N/A	N/A	R\$ 41.032.100,43	1,28%	IPCA	9,75%	Mensal	24/06/2037	Geração de Energia
Alphaville	Alphaville	CRI	N/A	N/A	R\$ 37.717.884,56	1,18%	IPCA	8,00%	Mensal	22/07/2027	Loteamento
RB Capital	RB Capital	CRI	N/A	N/A	R\$ 37.520.979,29	1,17%	IPCA	5,27%	Mensal	24/08/2032	Instituições Financeiras
TPPF 2	TPPF	CRI	N/A	N/A	R\$ 36.325.163,86	1,14%	IPCA	10,27%	Mensal	16/12/2032	Logística
CRI HGLG	HGLG	CRI	N/A	N/A	R\$ 34.589.787,23	1,08%	IPCA	5,00%	Mensal	15/03/2030	Logística
EKKO 2	EKKO	CRI	N/A	N/A	R\$ 33.832.009,55	1,06%	IPCA	8,00%	Mensal	17/12/2025	Incorporação
São Pedro Sen	São Pedro	CRI	N/A	N/A	R\$ 31.518.122,50	0,99%	IPCA	10,00%	Mensal	30/04/2029	Multipropriedade
Allegra Pacaembu 2	Allegra Pacaembu	CRI	N/A	N/A	R\$ 31.373.058,04	0,98%	CDI+	5,00%	Mensal	17/03/2027	Entretenimento
GS Souto	GS Souto	CRI	N/A	N/A	R\$ 30.770.283,44	0,96%	IPCA	8,41%	Mensal	15/05/2030	Geração de Energia
Cemara 4	Cemara	CRI	N/A	N/A	R\$ 29.897.022,03	0,94%	IPCA	11,00%	Mensal	16/08/2032	Loteamento
Aurora Energia	Vale	CRI	N/A	N/A	R\$ 29.440.808,41	0,92%	IPCA	9,89%	Mensal	15/05/2037	Geração de Energia
Sugoi 3	Sugoi	CRI	N/A	N/A	R\$ 28.749.806,66	0,90%	IPCA	11,00%	Mensal	19/06/2029	MCMV
Nova Agro	Nova Agro	CRI	N/A	N/A	R\$ 28.748.137,06	0,90%	Pré	12,00%	Mensal	20/07/2029	Agropecuária
Assai 2	Assai	CRI	AAA	Fitch	R\$ 28.566.242,92	0,89%	IPCA	7,00%	Mensal	11/04/2034	Varejo
Villa Jardim	Villa Jardim	CRI	N/A	N/A	R\$ 28.173.351,89	0,88%	IPCA	10,00%	Mensal	24/12/2025	Incorporação
Assaf	Assaf	CRI	AAA	Fitch	R\$ 27.934.869,94	0,87%	IPCA	6,74%	Mensal	11/04/2034	Varejo
ADN	ADN	CRI	N/A	N/A	R\$ 27.415.659,59	0,86%	IPCA	8,50%	Mensal	25/05/2027	MCMV
Beach Park	Beach Park	CRI	N/A	N/A	R\$ 26.877.594,25	0,84%	IPCA	9,64%	Mensal	16/11/2028	Multipropriedade
OP Resort Sen	WAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 25.643.165,37	0,80%	IPCA	9,00%	Mensal	22/01/2029	Multipropriedade
RZK Energia 1	RZK	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.979.798,15	0,78%	IPCA	8,50%	Mensal	25/09/2034	Geração de Energia
Arbore	Arbore	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.915.989,46	0,78%	CDI+	6,50%	Mensal	13/01/2027	MCMV
Grupo Cem Sen	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.655.692,22	0,77%	IPCA	7,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
RZK Energia 2	RZK	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.608.835,17	0,77%	IPCA	8,50%	Mensal	25/09/2034	Geração de Energia
Manara 1	Manara	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.606.464,31	0,77%	IPCA	9,00%	Mensal	25/02/2025	MCMV
Zavit	Zavit FII	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.292.926,09	0,76%	IPCA	7,95%	Mensal	05/09/2032	Logística
ECO Resort	Zavit	CRI	N/A	N/A	R\$ 24.220.521,85	0,76%	IPCA	9,50%	Mensal	20/07/2029	Multipropriedade
Origo 3	Origo	CRI	N/A	N/A	R\$ 23.075.674,37	0,72%	IPCA	10,00%	Mensal	30/06/2034	Geração de Energia
RBRS	RBRS	CRI	N/A	N/A	R\$ 23.066.303,00	0,72%	IPCA	9,50%	Mensal	16/01/2028	Incorporação
MRV 3	MRV Engenharia	CRI	AA-	S&P	R\$ 22.064.092,85	0,69%	IPCA	5,43%	Semestral	17/04/2031	MCMV
Origo 4	Origo	CRI	N/A	N/A	R\$ 21.992.752,48	0,69%	IPCA	10,00%	Mensal	30/06/2034	Geração de Energia
JK VNC	JK VNC	CRI	N/A	N/A	R\$ 21.531.817,83	0,67%	IPCA	8,80%	Mensal	16/09/2024	Incorporação
Permetal	Permetal	CRI	N/A	N/A	R\$ 20.772.793,52	0,65%	IGP-M	9,06%	Mensal	14/05/2030	Industrial
YOU 1	YOU	CRI	N/A	N/A	R\$ 20.681.903,08	0,65%	CDI+	4,90%	Mensal	20/06/2026	Incorporação
Villa Jardim 2	Villa Jardim	CRI	N/A	N/A	R\$ 20.673.504,79	0,65%	IPCA	10,00%	Mensal	24/12/2025	Incorporação
Top Park Bahia	Top Park Bahia	CRI	N/A	N/A	R\$ 20.573.016,84	0,64%	IPCA	9,50%	Mensal	20/11/2032	Loteamento
EKKO	EKKO	CRI	N/A	N/A	R\$ 20.352.964,90	0,64%	IPCA	7,00%	Mensal	19/12/2033	Incorporação
Leo Madeiras	Leo Madeiras	CRI	N/A	N/A	R\$ 19.268.637,86	0,60%	IPCA	7,00%	Mensal	15/04/2037	Industrial
Quatto Atlantis	Quatto Atlantis	CRI	N/A	N/A	R\$ 18.800.948,05	0,59%	INPC	8,00%	Mensal	20/02/2031	Loteamento
AXS 04	AXS	CRI	N/A	N/A	R\$ 18.732.432,36	0,59%	IPCA	11,25%	Mensal	15/06/2037	Geração de Energia
Gafisa Cyano 2	Gafisa	CRI	N/A	N/A	R\$ 18.413.041,64	0,58%	CDI+	5,00%	Mensal	20/12/2024	Incorporação
Transpes	Transpes	CRI	A	LF	R\$ 17.848.487,64	0,56%	IPCA	9,00%	Mensal	14/12/2027	Logística
FazSol 3	FazSol	CRI	N/A	N/A	R\$ 17.675.362,54	0,55%	IPCA	9,75%	Mensal	24/06/2037	Geração de Energia
MRV (FLEX)	MRV Engenharia	CRI	N/A	N/A	R\$ 17.576.785,96	0,55%	IPCA	9,99%	Mensal	17/10/2023	Incorporação
CRI HGBS 4	HGBS	CRI	AA	Moody's	R\$ 16.983.634,33	0,53%	IPCA	8,00%	Mensal	27/06/2033	Shopping Center
Vitacon 3	Vitacon	CRI	N/A	N/A	R\$ 16.918.759,08	0,53%	CDI+	5,00%	Mensal	25/09/2026	Incorporação
THCM	THCM	CRI	N/A	N/A	R\$ 16.779.216,79	0,53%	IPCA	8,80%	Mensal	22/10/2030	Loteamento
Intolite	Intolite	CRI	N/A	N/A	R\$ 16.176.392,28	0,51%	Pré	9,24%	Mensal	20/12/2032	Loteamento
Perplan	Perplan	CRI	N/A	N/A	R\$ 16.064.224,78	0,50%	IPCA	9,10%	Mensal	07/05/2036	Loteamento
CRI HGBS 1	HGBS	CRI	AA	Moody's	R\$ 16.013.202,59	0,50%	IPCA	8,00%	Mensal	27/06/2033	Shopping Center
Saga Malls	Saga	CRI	N/A	N/A	R\$ 15.722.884,30	0,49%	IPCA	8,91%	Mensal	29/09/2034	Shopping Center
Galleria Sen	Galleria	CRI	N/A	N/A	R\$ 13.454.904,45	0,42%	IPCA	10,00%	Mensal	25/05/2038	Home Equity
JFL 2	JFL	CRI	N/A	N/A	R\$ 13.438.002,02	0,42%	IPCA	7,90%	Mensal	24/09/2035	Incorporação
ECHER	ECHER	CRI	N/A	N/A	R\$ 13.395.956,98	0,42%	CDI+	6,00%	Mensal	20/08/2026	Incorporação
Latam	Latam	CRI	N/A	N/A	R\$ 13.354.616,83	0,42%	IPCA	5,00%	Mensal	18/08/2032	Serviços
ECHER 2	ECHER	CRI	N/A	N/A	R\$ 12.852.480,57	0,40%	IPCA	8,50%	Mensal	20/08/2026	Incorporação
ForCasa	ForCasa	CRI	N/A	N/A	R\$ 12.389.683,64	0,39%	CDI+	6,00%	Mensal	17/03/2026	MCMV
Manara 2	Manara	CRI	N/A	N/A	R\$ 11.855.974,79	0,37%	IPCA	11,71%	Mensal	25/02/2025	MCMV
Arbore 2	Arbore	CRI	N/A	N/A	R\$ 11.606.069,70	0,36%	CDI+	6,50%	Mensal	13/01/2027	MCMV
Lotes&Cia	Lotes&Cia	CRI	N/A	N/A	R\$ 11.438.436,27	0,36%	IPCA	10,00%	Mensal	15/05/2036	Loteamento
CRI XPLOG	XPLOG	CRI	N/A	N/A	R\$ 11.344.533,31	0,36%	CDI+	1,75%	Mensal	18/12/2034	Logística
Continente	Almeida JR	CRI	N/A	N/A	R\$ 11.129.167,15	0,35%	CDI+	3,00%	Mensal	19/12/2029	Shopping Center
Blumenau Norte	Almeida JR	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.564.413,97	0,33%	CDI+	3,00%	Mensal	19/12/2029	Shopping Center
Galleria Sen 2	Galleria	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.376.679,59	0,32%	IPCA	10,58%	Mensal	25/11/2042	Home Equity
BelleVie	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.262.027,02	0,32%	IPCA	8,00%	Mensal	20/02/2030	Loteamento
GSFI	GSFI	CRI	AA	S&P	R\$ 10.258.931,36	0,32%	IPCA	8,50%	Mensal	19/07/2032	Shopping Center
Log CP 2	Log CP	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.154.805,50	0,32%	CDI+	1,89%	Trimestral	26/06/2028	Logística
Grupo Pão de Açúcar 2	Grupo Pão de Açúcar	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.051.140,53	0,31%	IPCA	5,08%	Mensal	10/07/2035	Varejo
THCM 2	THCM	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.050.231,25	0,31%	IPCA	10,50%	Mensal	22/08/2029	Loteamento
Vitacon 4	Vitacon	CRI	N/A	N/A	R\$ 10.042.261,22	0,31%	CDI+	4,63%	Mensal	20/01/2028	Incorporação
PESA	PESA	CRI	N/A	N/A	R\$ 9.836.631,94	0,31%	IPCA	7,00%	Mensal	29/09/2031	Serviços
Pernambuco 1	Pernambuco	CRI	N/A	N/A	R\$ 9.613.535,90	0,30%	CDI+	5,75%	Mensal	06/08/2025	Incorporação
CRI OULG	OULG11	CRI	N/A	N/A	R\$ 9.530.673,53	0,30%	IPCA	9,00%	Mensal	15/05/2032	Logística
Smart City	SG natal	CRI	N/A	N/A	R\$ 9.499.912,89	0,30%	IGP-M	11,00%	Mensal	29/11/2032	Loteamento
Direcional	Direcional	CRI	N/A	N/A	R\$ 9.046.508,62	0,28%	CDI+	3,50%	Mensal	05/07/2028	MCMV
Rogga	Rogga	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.952.077,43	0,28%	CDI+	3,35%	Mensal	17/04/2028	Incorporação
Reiter Log	Reiter Log	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.900.606,71	0,28%	IPCA	8,00%	Mensal	20/12/2028	Logística
Shopping da Bahia	Aliance	CRI	AAA	S&P	R\$ 8.783.243,45	0,28%	IGP-DI	5,22%	Mensal	10/05/2025	Shopping Center
GV1	Gramado Parks	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.757.762,78	0,27%	IPCA	9,14%	Mensal	20/06/2028	Multipropriedade
Loteamento NG30	NG-30	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.667.745,29	0,27%	IPCA	10,00%	Mensal	20/09/2031	Loteamento
CRI HLOG	HLOG	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.565.121,03	0,27%	CDI+	2,75%	Mensal	18/08/2028	Logística
BB/Caixa	BB/Caixa	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.421.370,98	0,26%	IGP-DI	5,62%	Mensal	20/03/2028	Instituições Financeiras
Suprema	Suprema	CRI	N/A	N/A	R\$ 8.398.858,78	0,26%	CDI+	4,00%	Mensal	21/10/2030	Serviços
Grupo Matheus	Grupo Matheus	CRI	AA+	Fitch	R\$ 8.303.882,96	0,26%	IPCA	7,75%	Mensal	25/05/2043	Varejo
Tradimac	Tradimac	CRI	N/A	N/A	R\$						

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
BR Distribuidora	Br Distribuidora	CRI	D	Fitch	R\$ 7.193.526,04	0,23%	IPCA	5,45%	Mensal	15/07/2031	Óleo e Gás
JK VNC 2	JK VNC	CRI	N/A	N/A	R\$ 7.044.426,09	0,22%	IPCA	8,80%	Mensal	16/09/2024	Incorporação
JK VNC 3	JK VNC	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.616.919,08	0,21%	IPCA	8,80%	Mensal	16/09/2024	Incorporação
CRH HGBS 2	HGBS	CRI	AA	Moody's	R\$ 6.510.370,68	0,20%	CDI+	2,40%	Mensal	27/06/2033	Shopping Center
Bewiki 2	Bewiki	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.473.557,61	0,20%	IPCA	12,00%	Mensal	20/08/2031	Saúde
OBA 1	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.413.653,65	0,20%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
BRZ	BRZ	CRI	A-	S&P	R\$ 6.040.877,46	0,19%	IPCA	5,22%	Mensal	15/01/2025	MCMV
Grupo Pão de Açúcar 3	Grupo Pão de Açúcar	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.022.119,36	0,19%	IPCA	6,20%	Mensal	26/12/2029	Varejo
Tabas	TABAS	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.998.280,46	0,19%	IPCA	12,00%	Mensal	26/05/2025	Serviços
Alta Vista	WAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.771.042,50	0,18%	IGP-M	10,00%	Mensal	20/05/2025	Multipropriedade
Amaralina 2	Amaralina	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.745.489,97	0,18%	IGP-M	10,00%	Mensal	27/12/2034	Loteamento
Termas Resort	Gramado Parks	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.730.593,00	0,18%	IPCA	10,00%	Mensal	20/04/2024	Multipropriedade
Caprem	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.525.477,45	0,17%	IPCA	9,02%	Mensal	20/11/2030	Loteamento
União do Lago	União do Lago	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.388.440,28	0,17%	IPCA	8,25%	Mensal	20/11/2031	Loteamento
Grupo Cem Sen 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.256.126,22	0,16%	IPCA	7,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Caprem 3	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 5.234.053,94	0,16%	IPCA	8,00%	Mensal	26/06/2024	Incorporação
Creditas Mez 2	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 4.803.251,19	0,15%	IPCA	8,50%	Mensal	17/06/2041	Home Equity
Cashme	Cashme	CRI	AAA	S&P	R\$ 4.786.388,03	0,15%	IPCA	9,29%	Mensal	15/04/2030	Home Equity
Amaralina	Amaralina	CRI	N/A	N/A	R\$ 4.053.466,17	0,13%	IGP-M	10,00%	Mensal	27/12/2034	Loteamento
RNI 3	RNI	CRI	A-	Fitch	R\$ 3.966.785,16	0,12%	CDI+	2,50%	Mensal	27/03/2028	Loteamento
São Pedro Sub	São Pedro	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.913.615,31	0,12%	IPCA	17,50%	Mensal	30/04/2029	Multipropriedade
Krotton	Krotton	CRI	AA+	S&P	R\$ 3.714.888,50	0,12%	IPCA	6,42%	Mensal	08/11/2027	Educação
Grupo Cem Mez	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.686.877,66	0,12%	IPCA	10,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Caprem 4	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.538.823,42	0,11%	IPCA	8,00%	Mensal	26/06/2024	Incorporação
Grupo Cem Mez 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 3.417.596,85	0,11%	IPCA	10,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
Ribeira 2	JSL	CRI	AAA	Fitch	R\$ 3.041.156,27	0,10%	IPCA	6,00%	Mensal	25/01/2035	Logística
Ribeira 1	JSL	CRI	AAA	Fitch	R\$ 3.040.718,01	0,10%	IPCA	6,00%	Mensal	25/01/2035	Logística
Starbucks 2	Starbucks	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.879.208,29	0,09%	CDI+	5,50%	Mensal	18/08/2027	Varejo
Laguna	Laguna	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.718.877,40	0,09%	IPCA	9,15%	Mensal	20/03/2031	Loteamento
Encontro das Águas	Encontro das Águas	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.689.649,98	0,08%	IPCA	9,50%	Mensal	26/04/2032	Loteamento
BB/Caixa 2	BB/Caixa	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.593.670,34	0,08%	IGP-DI	4,50%	Mensal	28/03/2028	Instituições Financeiras
União do Lago Sub	União do Lago	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.554.927,60	0,08%	IPCA	12,08%	Mensal	20/11/2031	Loteamento
Starbucks 1	Starbucks	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.553.963,82	0,08%	CDI+	5,50%	Mensal	18/08/2027	Varejo
VLI	VLI Multimodal	CRI	AAA	Fitch	R\$ 2.540.627,18	0,08%	IPCA	5,90%	Anual	20/03/2024	Logística
Lotes&Cia 2	Lotes&Cia	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.521.704,21	0,08%	IPCA	10,00%	Mensal	15/05/2036	Loteamento
OBA 2	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.423.718,07	0,08%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
Galleria Mez	Galleria	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.360.433,12	0,07%	IPCA	14,00%	Mensal	25/05/2038	Home Equity
Recanto das Flores	Recanto das Flores	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.292.590,55	0,07%	IGP-M	8,50%	Mensal	20/08/2029	Loteamento
Caprem 2	Caprem	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.214.748,65	0,07%	IPCA	8,00%	Mensal	26/06/2024	Incorporação
OP Resort Sub	WAM	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.091.055,50	0,07%	IPCA	15,67%	Mensal	20/01/2029	Multipropriedade
Consult	Consult	CRI	N/A	N/A	R\$ 2.051.927,53	0,06%	IPCA	11,06%	Mensal	10/01/2034	Loteamento
Creditas 2 Sen	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.994.241,41	0,06%	IPCA	5,22%	Mensal	15/04/2035	Home Equity
OBA 3	OBA	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.949.517,96	0,06%	IPCA	6,40%	Mensal	27/06/2033	Varejo
Cury	Cury	CRI	AA+	S&P	R\$ 1.940.636,89	0,06%	IPCA	7,49%	Semestral	15/09/2028	Incorporação
Eldorado	Eldorado	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.938.483,59	0,06%	IPCA	9,00%	Mensal	20/04/2031	Loteamento
Zavit 2	Zavit FII	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.920.664,71	0,06%	IPCA	7,95%	Mensal	05/09/2032	Logística
Conx	Conx	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.754.254,18	0,05%	IPCA	6,00%	Mensal	23/09/2025	MCMV
MRV (Pró-Soluto)	MRV Engenharia	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.677.200,39	0,05%	IPCA	11,99%	Mensal	15/06/2027	MCMV
Cavalleri 2	Cavalleri	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.658.152,58	0,05%	IPCA	11,00%	Mensal	26/02/2031	Loteamento
Loteamento NG30 3	NG-30	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.601.550,67	0,05%	IPCA	10,00%	Mensal	20/09/2031	Loteamento
Creditas Mez	Creditas	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.402.107,29	0,04%	IPCA	9,15%	Mensal	15/06/2040	Home Equity
Urbanes	Urbanes	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.391.193,22	0,04%	IPCA	9,00%	Mensal	20/04/2028	Loteamento
BelleVille 2	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.200.263,29	0,04%	IPCA	8,00%	Mensal	20/02/2030	Loteamento
Grupo Cem Sub	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.059.845,62	0,03%	IPCA	14,50%	Mensal	20/05/2030	Loteamento
GLV 2	Gramado Parks	CRI	N/A	N/A	R\$ 802.058,73	0,03%	IPCA	9,00%	Mensal	20/06/2028	Multipropriedade
Log CP	Log CP	CRI	N/A	N/A	R\$ 667.987,21	0,02%	IPCA	8,40%	Semestral	15/03/2029	Logística
Loteamento NG30 2	NG-30	CRI	N/A	N/A	R\$ 536.191,02	0,02%	IPCA	10,00%	Mensal	20/09/2031	Loteamento
Gafisa 2	Gafisa	CRI	N/A	N/A	R\$ 435.523,68	0,01%	CDI+	6,00%	Mensal	17/09/2024	Incorporação
Cavalleri 1	Cavalleri	CRI	N/A	N/A	R\$ 421.896,47	0,01%	IPCA	11,00%	Mensal	26/02/2031	Loteamento
BelleVille 3	Grupo CEM	CRI	N/A	N/A	R\$ 394.909,03	0,01%	IPCA	8,00%	Mensal	20/02/2030	Loteamento
Vitacón 3 Mez	Vitacón	CRI	N/A	N/A	R\$ 364.960,99	0,01%	CDI+	6,04%	Mensal	25/09/2026	Incorporação
Total					R\$ 2.484.053.874,99	77,76%					

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\$ 52.821.159,86	7,40%	IPCA	1,65%
FII Jive Porto Seguro	Porto Seguro	FII-RF	Real Estate	R\$ 1,00	25.000.000	R\$ 21.112.750,00	8,75%	IPCA	0,66%
IDFI11	Helbor	FII-RF	Real Estate	R\$ 100,00	700.100	R\$ 14.457.065,00	6,00%	IPCA	0,45%
ERCR13	Even	FII-RF	Real Estate	R\$ 105.075,00	120	R\$ 13.044.000,00	10,21%	IPCA	0,41%
Total						R\$ 101.434.974,86			3,18%

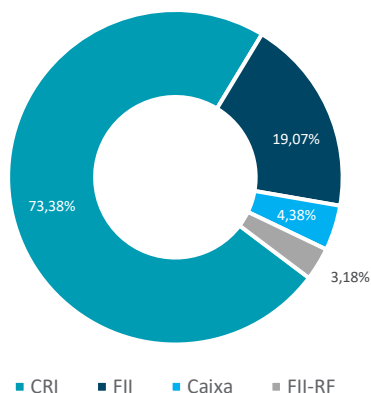
Carteira do Fundo: FII

Ativo - FII	Grupo Econômico	Tipo	Setor	Custo Médio	Quantidade	Posição	% do Patrimônio
RBHY11	Rio Bravo	FII	Papel	R\$ 98,90	1.321.543	R\$ 123.783.913,59	3,87%
DEVA11	Devant	FII	Papel	R\$ 101,34	1.449.067	R\$ 58.397.400,10	1,83%
RBR511	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 73,54	4.381	R\$ 35.077.435,60	1,10%
Mirante	Mirante	FII	Papel	R\$ 100,00	348.980	R\$ 34.708.598,08	1,09%
SPV11	Sucespar	FII	Varejo	R\$ 108,47	276.575	R\$ 32.174.475,88	1,01%
HSAF11	HSI	FII	Papel	R\$ 96,84	308.911	R\$ 27.517.791,88	0,86%
GAME11	Guardian	FII	Papel	R\$ 10,00	2.976.684	R\$ 27.325.959,12	0,86%
TGAR11	TG-Core	FII	Real Estate	R\$ 127,34	194.869	R\$ 24.115.038,75	0,75%
MGR11	Mogno	FII	Saúde	R\$ 100,00	220.000	R\$ 23.992.690,07	0,75%
KNIP11	Kinea	FII	Papel	R\$ 95,75	195.065	R\$ 18.841.328,35	0,59%
HCTR11	Hectare	FII	Papel	R\$ 119,23	490.991	R\$ 17.970.270,60	0,56%
Idea Zarvos	Idea Zarvos	FII	Real Estate	R\$ 1.000,00	18.786	R\$ 17.014.751,11	0,53%
DVFF11	Devant	FII	Papel	R\$ 100,00	2.000.000	R\$ 16.760.000,00	0,52%
TORD11	Hectare	FII	Real Estate	R\$ 10,47	7.148.299	R\$ 14.725.495,94	0,46%
BLMO11	Blue Macaw	FII	Real Estate	R\$ 26.233,01	154.842	R\$ 14.073.589,38	0,44%
ALZM11	Allianza	FII	Papel	R\$ 9,16	1.547.760	R\$ 13.403.601,60	0,42%
HREC11	Hedge	FII	Papel	R\$ 7,53	1.442.774	R\$ 12.710.838,94	0,40%
HDOF11	Hedge	FII	Real Estate	R\$ 100,87	122.000	R\$ 11.856.264,02	0,37%
KIVO11	Kilima	FII	Papel	R\$ 99,99	117.592	R\$ 11.153.601,20	0,35%
BTHI11	BTG	FII	Hotéis	R\$ 72,86	226.406	R\$ 10.188.270,00	0,32%
SRVD11	R capital	FII	Real Estate	R\$ 8,19	2.854.915	R\$ 8.564.745,00	0,27%
VSLH11	Hectare	FII	Papel	R\$ 10,00	2.011.176	R\$ 8.044.704,00	0,25%
HGCR11	CSHG	FII	Papel	R\$ 112,19	64.958	R\$ 6.872.556,40	0,22%
XPPR11	XP	FII	Real Estate	R\$ 80,58	290.855	R\$ 6.070.143,85	0,19%
BAR11	Barigui	FII	Papel	R\$ 104,30	65.095	R\$ 5.554.556,35	0,17%
URPR11	Urca	FII	Papel	R\$ 101,80	55.712	R\$ 5.061.992,32	0,16%
HGRS11	CSHG	FII	Real Estate	R\$ 82,40	125.000	R\$ 4.938.501,25	0,15%
CYCR11	Cyrela	FII	Papel	R\$ 10,00	469.110	R\$ 4.630.115,70	0,14%
GSP11	Capitânia	FII	Shopping Center	R\$ 7,12	560.000	R\$ 4.429.600,00	0,14%
OULG11	Ourinvest	FII	Logística	R\$ 98,12	81.171	R\$ 2.560.945,05	0,08%
MANA11	Manati	FII	Papel	R\$ 10,00	228.155	R\$ 2.162.909,40	0,07%
Fronteira Multi FII	Fronteira	FII	Papel	R\$ 100,00	50.000	R\$ 2.065.629,70	0,06%
RNGO11	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 77,42	33.032	R\$ 1.522.114,56	0,05%
RBFF11	Rio Bravo	FII	Real Estate	R\$ 61,00	12.426	R\$ 767.802,54	0,02%
Total						R\$ 609.037.630,34	19,07%

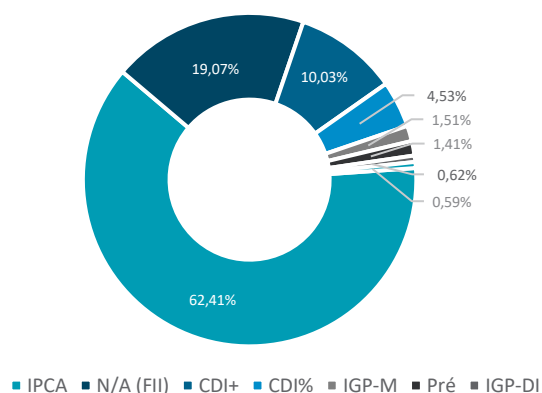
Acesse a tabela completa de dados das operações de CRIs & FIIs: [Sumário](#)

Distribuição da Carteira

Distribuição por Ativo



Distribuição por Indexador



Distribuição por Setor	% do Patrimônio
FII	19,07%
Geração de Energia	14,06%
Incorporação	11,45%
Loteamento	9,64%
Logística	6,86%
MCMV	5,70%
Shopping Center	4,89%
Multipropriedade	4,47%
Governo Federal	4,38%
Saúde	4,03%
FII-RF	3,18%
Varejo	3,04%
Home Equity	2,81%
Instituições Financeiras	1,52%
Serviços	1,43%
Industrial	1,25%
Entretenimento	0,98%
Agronegocio	0,90%
Óleo e Gás	0,23%
Ativos financeiros	0,16%
Educação	0,12%

Distribuição por Indexador & Taxa Média Aquisição		
Indexador	Taxa Média (a.a.)	% do Patrimônio
IPCA	8,74%	62,41%
N/A (FII)	N/A	19,07%
CDI+	4,60%	10,03%
CDI%	98,86%	4,53%
IGP-M	9,69%	1,51%
Pré	11,28%	1,41%
IGP-DI	4,82%	0,62%
INPC	8,00%	0,59%

Perspectivas

Em 2023, os Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs) alcançaram um marco significativo, totalizando R\$ 29,9 bilhões em novas ofertas, reafirmando sua posição como um veículo de investimento de destaque entre os brasileiros. Esse desempenho representou um crescimento nominal de 21% em comparação com o ano anterior, um feito notável considerando os desafios enfrentados durante o período, especialmente a persistência da taxa de juros elevada. Dessa quantia, cerca de R\$ 17,4 bilhões foram provenientes de investidores Pessoa Física, evidenciando o forte apelo do produto para esse segmento. Embora encorajador, esse número indica que há espaço para crescimento adicional, especialmente ao se considerar que em 2021 foram observadas ofertas de novos FIIs totalizando R\$ 52,2 bilhões. Destaca-se também o volume significativo de ofertas de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs), atingindo R\$ 47,7 bilhões. Isso sublinha a importância dos ativos de renda fixa e híbridos no mercado local, tanto para as empresas que buscam financiamento a custos competitivos quanto para os investidores que buscam diversificar suas carteiras entre ativos de renda fixa e variável, incluindo os FIIs.

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	AXS 04	Compra	19.000	R\$ 999,20	IPCA	11,25%	R\$ 18.984.831,23
CRI	Cashme 2	Compra	29.000	R\$ 949,87	IPCA	7,70%	R\$ 27.546.330,25
CRI	Cemara 5	Compra	2.400	R\$ 1.000,00	IPCA	11,00%	R\$ 2.400.000,00
LCI	LCI Caixa	Compra	1	R\$ 5.000.000,00	CDI%	95,00%	R\$ 5.000.000,00
CRI	Lotes&Cia 2	Compra	758	R\$ 973,41	IPCA	10,00%	R\$ 737.843,20
CRI	RBRS	Compra	23.000	R\$ 1.000,00	IPCA	9,50%	R\$ 23.000.000,00
CRI	Vitacon 3	Venda	370	R\$ 832,83	CDI+	4,81%	R\$ 308.146,54
CRI	Vitacon 3 Mez	Venda	9	R\$ 1.014,47	CDI+	5,26%	R\$ 9.130,22

Tipo	Ativo - FII	Operação	Quantidade	Preço Médio	Financeiro
FII	HREC11	Venda	27.300	R\$ 8,72	R\$ 237.966,84
FII	RBFF11	Venda	3.259	R\$ 61,14	R\$ 199.244,20

Eventos Adicionais que Ocorreram Durante o Mês

CRIs Pernambuco 1 e Caprem 2, 3 & 4: Em janeiro, os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs) das séries Pernambuco 1 e Caprem 2, 3 e 4 passaram por uma amortização parcial extraordinária. O montante amortizado nas duas operações totalizou R\$ 12,2 milhões. Estes CRIs representam dívidas originadas para financiar a construção de empreendimentos residenciais, que com a finalização destes projetos, iniciaram-se os repasses financeiros resultando em uma amortização extraordinária substancial das respectivas dívidas.

CRI Gafisa Cyano 1 & 2: Em janeiro, os CRIs das séries Gafisa Cyano 1 & 2 foram objeto de uma amortização parcial extraordinária. O valor total amortizado nessas duas operações foi de R\$ 7,4 milhões. Esses CRIs correspondem a dívidas utilizadas para financiar a construção do empreendimento residencial Cyano, localizado na Barra da Tijuca. A equipe de gestão espera uma amortização ainda mais substancial nos próximos meses.

CRI BRZ: Em janeiro, o CRI da BRZ realizou uma amortização programada equivalente a 50% do saldo devedor. O valor total recebido foi de R\$ 6,2 milhões, dos quais R\$ 2,3 milhões correspondem à correção monetária e R\$ 3,8 milhões à amortização do principal. A equipe de gestão informa que não espera novas amortizações extraordinárias referentes a esse CRI nos próximos meses.

Acompanhamento de Operações

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

Emissor	Ativo - RF	% do PL	Situação	Descrição	Última Atualização
Bewiki	Bewiki 1 & 2	1,67%	Carência	Ativo reestruturado devido atraso e estouro nos custos de obra	As obras estão progredindo em todas as áreas, encontrando-se agora na fase final de acabamento e detalhamento interno. O cronograma teve um leve desvio devido aos feriados e recessos de final de ano, porém ainda está dentro do esperado. É previsto que tanto a área de medicina diagnóstica quanto o hospital dia entrarão em operação até junho de 2024
ForCasa	ForCasa	0,39%	Carência	Ativo em reestruturação devido a piora no cenário econômico	A operação estava em período de amortização e juros reduzidos com a finalidade de fôlego financeiro para determinadas obras - prazo que se encerrou em janeiro. Foi acordado com a empresa o aumento da parcela de amortização, contudo ainda havendo a liberação do excesso de recursos da carteira em CF está sendo direcionado para a conta de determinadas SPEs desses empreendimentos. O período se estenderá até início de junho/2024
Gramado Parks	GPK Sen	0,23%	Carência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	Foi concedida uma carência de principal e juros até julho/2024. A gestão está em conversas para uma solução mais definitiva
Gramado Parks	GVI 1 & 2	0,30%	Carência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	O papel voltou a pagar integralmente a parcela de juros. A gestão está tendo novas rodadas de negociação para discutir a respeito da reestruturação dos fluxos de pagamentos para saber quando voltará a pagar amortização
Gramado Parks	Termas Resort	0,18%	Carência	Ativo em vencimento antecipado e execução de garantias	O papel voltou a pagar 50% da parcela de juros e passará para 100% a partir de fevereiro/2024. A gestão está tendo novas rodadas de negociação para discutir a respeito da reestruturação dos fluxos de pagamentos para saber quando voltará a pagar amortização
Inlote	Inlote	0,51%	Carência	Ativo em reestruturação devido atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	Foi concedida uma carência de principal e juros até janeiro/2024, e retomada pagamento de juros com amortização cash sweep a partir de então. A gestão está em conversas com a companhia e demais investidores para buscar solução de antecipação da dívida
JK VNC	JK VNC 1, 2 & 3	1,10%	Adimplente	Ativo reestruturado devido atraso e estouro nos custos de obra	O empreendedor pagou as parcelas de juros e amortização e a gestão está em negociações para quitação da operação.
Manara	Manara 1 & 2	1,14%	Carência	Ativo reestruturado devido atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	Trabalho sendo desenvolvido com o devedor para acelerar obra do empreendimento Ideal.
NG-30	Lot. NG30 1, 2 & 3	0,34%	Carência	Ativo reestruturado devido a piora no cenário econômico	Em novembro/2023, foi retomado o pagamento parcial dos juros da operação. O cronograma previamente acordado prevê a retomada gradual do pagamento de principal e juros até agosto/2024. Ainda assim, a gestão está em conversas com a companhia e demais investidores para regularização de potenciais descumprimentos da operação
Starbucks	Starbucks 1 & 2	0,17%	Inadimplente	Devedores da operação entraram com pedido de recuperação judicial	O juiz deferiu o pedido de recuperação judicial da companhia, que agora tem até o final de fevereiro para apresentar o plano de recuperação judicial
WAM	Alta Vista	0,18%	Inadimplente	Ativo em reestruturação devido a piora no cenário econômico	Ocorreu pagamento de PMT em dezembro/2023, porém o acionista está atrasado com as obrigações de aporte no ativo. Uma nova AGT será convocada para definição de próximos passos e cobrança da regularização dos aportes na cia

Demonstração de Resultado Mensal

Resultado	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Receita Ativos (Caixa)	29.787.129	32.428.529	28.584.518	31.871.696	28.637.920	31.245.119
CRI	22.297.290	22.815.242	21.786.605	25.498.274	21.988.915	24.152.034
Juros	18.981.757	18.684.727	17.653.916	18.815.302	17.428.115	16.758.840
Correção Monetária	3.126.709	3.197.295	4.120.469	6.676.761	4.553.875	7.382.151
Negociação	188.824	933.220	12.220	6.211	6.925	11.043
FII	6.827.225	8.876.437	5.517.000	5.154.834	5.513.402	5.906.310
Rendimentos	6.151.873	8.783.717	5.884.525	5.776.436	5.532.769	5.874.784
Negociação	675.351	92.719	(367.525)	(621.602)	(19.367)	31.526
LCI	-	-	-	-	-	-
Caixa	662.615	736.851	1.280.913	1.218.588	1.135.604	1.186.775
LFT	-	-	-	-	-	-
Despesas (Caixa)	(2.835.085)	(2.693.482)	(2.638.970)	(2.725.080)	(2.640.275)	(2.714.345)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Resultado (Caixa)	26.952.044	29.735.047	25.945.548	29.146.616	25.997.645	28.530.774
Reserva de Resultado	-	563.460	-	1.092.570	493.966	1.205.404
Distribuição	26.952.044	29.171.587	25.945.548	28.054.047	25.503.679	27.325.370
Distribuição/Cota *	0,7398	0,8007	0,7121	0,7700	0,7000	0,7500
Nº de cotas	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827
Ajustes Contábeis	(129.973.020)	(16.610.972)	(49.449.877)	3.624.894	76.573.214	33.967.137
MTM FII	(81.260.583)	(21.837.201)	(13.765.288)	5.163.988	27.781.957	7.282.272
MTM CRI	(30.328.798)	23.916.222	(37.957.286)	(18.999.281)	45.316.959	25.281.958
Ajustes Distribuição CRI	(18.392.350)	(18.680.074)	2.282.615	17.470.105	3.484.216	1.355.840
Ajustes Distribuição LCI	-	-	-	-	-	12.479
Ajustes Despesas	8.712	(9.918)	(9.918)	(9.918)	(9.918)	34.588

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 FII RF CRÉD. PRIV. LP % CDI	16/02/2024	1,58139066	0,06%	0,49%	1,59%	13,63%	R\$2.409.760.981	R\$1.900.944.562
			144,71%	116,35%	114,39%	105,24%		
IRIDIUM APOLLO MASTER PREV FII RF CRÉD. PRIV. % CDI	16/02/2024	1,44655936	0,06%	0,48%	1,56%	13,28%	R\$555.332.729	R\$498.659.550
			151,02%	112,67%	112,03%	102,55%		
IRIDIUM PIONEER INCENTIVADO INFRAESTRUTURA FII RF ¹ % CDI	16/02/2024	1,62569881	0,04%	1,26%	2,61%	16,44%	R\$95.612.968	R\$109.448.716
			103,28%	298,64%	187,08%	126,99%		
IRIDIUM TITAN ADVISORY FICFI RF CRÉD. PRIV. % CDI	16/02/2024	1,51707850	0,07%	0,52%	1,70%	13,71%	R\$295.510.070	R\$224.546.027
			170,32%	123,55%	121,84%	105,85%		
IRIDIUM TITAN FICFI RF CRÉD. PRIV. % CDI	16/02/2024	1,14201650	0,07%	0,50%	1,77%	13,39%	R\$1.937.176	R\$2.428.968
			158,75%	119,60%	127,00%	103,97%		
IRIDIUM RHINO FICFIA Excesso do Ibovespa	16/02/2024	2,78053898	0,99%	0,61%	-3,41%	26,10%	R\$59.735.781	R\$57.136.595
			0,27%	-0,15%	0,66%	6,92%		
BENCHMARKS								
CDI	16/02/2024		0,04%	0,42%	1,39%	12,95%		
Ibovespa	16/02/2024		0,72%	0,76%	-4,07%	19,18%		

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