

Ágora Insights

# Guia de Fundos Fundos Imobiliários

Agosto 2022



Baixe  
aqui



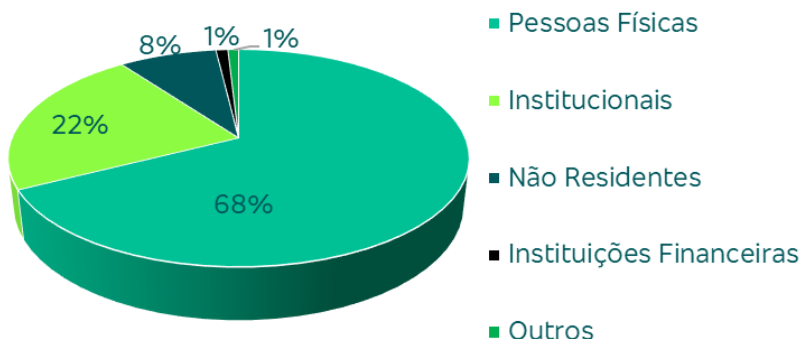
ÁGORA  
INVESTIMENTOS

# Raio X

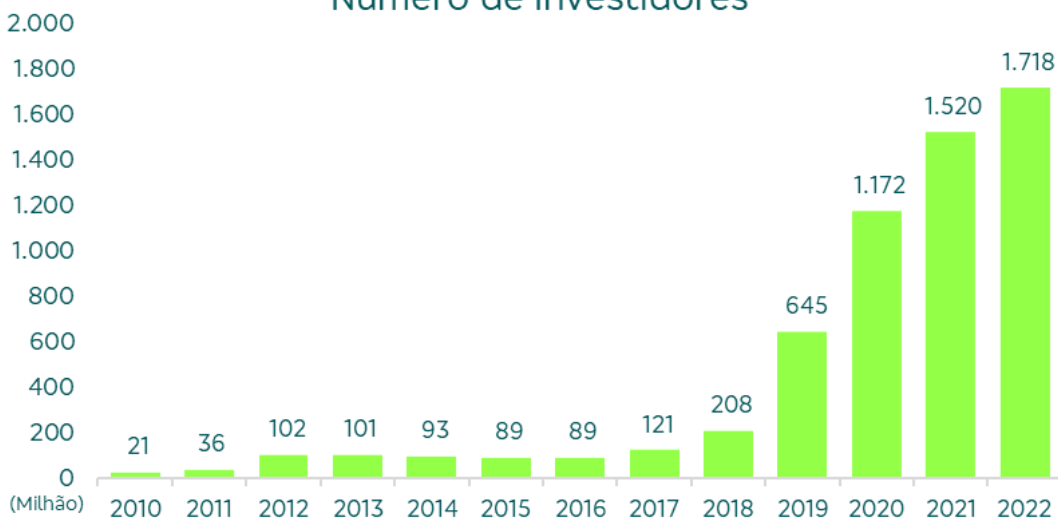
## Industria de FIIs

De acordo com o boletim mensal de Fundos Imobiliários publicado em junho/22 pela B3, a predominância de Pessoas Físicas investindo em Fundos Imobiliários segue em elevação. Em relação ao fechamento de maio, o produto conta com **1.718 milhões de investidores**, apresentando um **aumento de mais de 10%** frente a 2021.

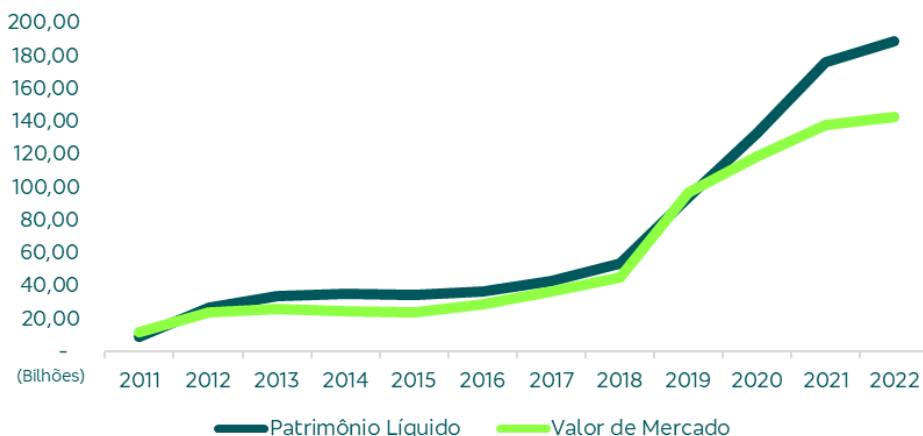
Participação % Volume Negociado



Número de Investidores



Evolução do Patrimônio Líquido e Valor de Mercado



O **Patrimônio Líquido** englobando todos os Fundos Imobiliários alcançou a maior alta no ano, de **189 bilhões**. Em relação ao **Valor de Mercado**, representa **143 bilhões**, indicando um desconto considerável de 24% entre eles.

# Raio X

## Industria de FIIs

### Volume (\*ADTV)

TOP 10 negociação  
de junho 2022

| Ticker        | % do total |
|---------------|------------|
| <b>KNCR11</b> | 3,7%       |
| <b>KNIP11</b> | 3,3%       |
| <b>BRCR11</b> | 3,1%       |
| <b>HGLG11</b> | 3,1%       |
| <b>KNRI11</b> | 3,0%       |
| <b>XPLG11</b> | 2,8%       |
| <b>IRDM11</b> | 2,6%       |
| <b>XPML11</b> | 2,6%       |
| <b>MXRF11</b> | 2,5%       |
| <b>BBPO11</b> | 2,4%       |

TOP 10 negociação  
últimos 12 meses

| Ticker        | % do total |
|---------------|------------|
| <b>KNIP11</b> | 4,5%       |
| <b>HCTR11</b> | 4,2%       |
| <b>IRDM11</b> | 3,8%       |
| <b>KNCR11</b> | 3,6%       |
| <b>CPTS11</b> | 3,5%       |
| <b>RECR11</b> | 2,7%       |
| <b>MXRF11</b> | 2,6%       |
| <b>HGLG11</b> | 2,3%       |
| <b>DEVA11</b> | 2,3%       |
| <b>XPLG11</b> | 2,1%       |

### FIIs Performance

Variação  
de junho 2022

| Ticker        | % do total |
|---------------|------------|
| <b>PABY11</b> | 13,5%      |
| <b>HTMX11</b> | 11,1%      |
| <b>FLRP11</b> | 8,5%       |
| <b>HUSC11</b> | 8,1%       |
| <b>RBCO11</b> | 7,7%       |
| <b>CXTL11</b> | 7,7%       |
| <b>RBDS11</b> | 6,6%       |
| <b>BPRP11</b> | 5,6%       |
| <b>VCJR11</b> | 5,1%       |
| <b>RBFF11</b> | 4,9%       |

Variação dos  
últimos 12 meses

| Ticker        | % do total |
|---------------|------------|
| <b>KNIP11</b> | 35,6%      |
| <b>CJCT11</b> | 30,9%      |
| <b>REIT11</b> | 30,6%      |
| <b>AFHI11</b> | 29,7%      |
| <b>ONEF11</b> | 29,1%      |
| <b>ARCT11</b> | 29,0%      |
| <b>VGHF11</b> | 27,7%      |
| <b>HGPO11</b> | 27,4%      |
| <b>VOTS11</b> | 27,2%      |
| <b>BMLC11</b> | 26,8%      |

# GESTORA DO MÊS

## Kinea Investimentos

### A Kinea Investimentos

A Kinea foi fundada em 2007 por um grupo de ex-executivos do BankBoston, em sociedade com o Banco Itaú.

Desde seu início, tem ampla atuação no setor de Real Estate, sendo hoje a maior gestora de fundos de investimento imobiliário do Brasil. Atualmente, a Kinea possui R\$ 65 bilhões sob gestão, sendo R\$ 20 bilhões em FII.

Neste relatório, são apresentados alguns fundos de investimento imobiliário de estratégia de Equity da Kinea.

### KNRI11 – FII Kinea Renda Imobiliária

O KNRI11 foi o primeiro FII listado da Kinea, constituído em 2010. É um fundo híbrido, com investimentos em 21 ativos, sendo nove galpões logísticos e 12 edifícios corporativos.

Atualmente, o fundo possui patrimônio líquido de R\$ 3,86 bilhões, sendo um dos maiores fundos de investimento imobiliário listados em Bolsa, com a quinta maior participação no IFIX. Os ativos do fundo estão distribuídos nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais, com maior concentração em São Paulo, que é responsável por 68% das receitas.

Mais de 58% da receita do KNRI11 advém de contratos atípicos, o que oferece maior proteção em períodos de baixa do ciclo imobiliário. Além disso, os galpões logísticos são responsáveis por 57,7% das receitas do fundo, enquanto os escritórios corporativos são responsáveis por 42,3%. Os contratos de locação, distribuídos entre mais de 90 inquilinos, possuem prazo médio de vencimento de 10,36 anos, sendo 67,9% desses reajustados pelo IPCA e 32,1% reajustados pelo IGP-M.

Nos últimos meses, o fundo vem apresentando uma queda nas vacâncias física e financeira, resultado da locação dos ativos. A redução está proporcionando a elevação do patamar de rendimentos distribuídos pelo fundo, que apresentaram incremento de 40% desde janeiro de 2021. Atualmente, a vacância financeira do KNRI é de 5,16%, enquanto a vacância física está em 1,74%. Todos os galpões logísticos presentes no portfólio do fundo estão totalmente locados.

### KFOF11 – FII Kinea Fundo de Fundos

O KFOF11, fundo de fundos de investimento imobiliário da Kinea, foi criado em 2018 com o objetivo de realizar a alocação em FII para os clientes, resultando em um carteira diversificada em termos de setor e com rendimentos resilientes e crescentes para o longo prazo.

Atualmente, sua carteira está concentrada em fundos de tijolo, que representam 72% da carteira, com 24% em escritórios, 23% em shopping centers e varejo, 13% em galpões logísticos e 12% nos demais setores.

A cota patrimonial do fundo está em R\$ 92,21 e seu valor de fechamento de mercado em julho foi de R\$ 74,79, ficando demonstrado o desconto (-19%) que o fundo vem negociando. Além disso, muitos fundos que compõem a carteira do KFOF estão na mesma situação de desconto versus seu valor patrimonial. Considerando-se que, ao comprar cotas do KFOF, o investidor adquire indiretamente o portfólio presente em cada um dos fundos investidos, ocorre duplo desconto que representa, aproximadamente, 31,63%.

Por fim, o fundo vem entregando rendimentos próximos de R\$ 0,70/cota (0,93% a.m. e 11,23% a.a.) e sinaliza em seu relatório que existe inclusive a possibilidade de aumento desse patamar ao longo do segundo semestre de 2022.

Data base: julho/2022

### Carlos Martins

#### Sócio e gestor de FII de Equity



Sócio-fundador da Kinea, é responsável pela implementação da área de fundos de investimento imobiliário.

Atua na área imobiliária desde 2007 sendo responsável pela gestão de recursos, relacionamento com investidores e captação e originação de negócios. Participa ativamente nos comitês de investimentos imobiliários. Anteriormente à Kinea, trabalhou 15 anos no BankBoston onde passou pelas áreas de crédito e operações internacionais e, por 6 anos, esteve na área de structured & corporate finance. Iniciou sua carreira no Citibank. Carlos possui MBA pela Boston School/Columbia University e MBA Executivo pelo IBMEC, atual Insper, e é graduado em administração de empresas pela Fundação Getúlio Vargas (EAESP-FGV) e atendeu ao YMP (Young Manager Program) do INSEAD.

### Alessandro Estevam

#### Gestor do KNRI11



Integra a área de gestão de ativos imobiliários da Kinea e está na empresa desde setembro de 2010.

Trabalhou na Jones Lang LaSalle por 10 anos, onde atuou na coordenação de processo de desmobilização, representando empresas multinacionais e investidores institucionais na aquisição de ativos imobiliários em nomes de investidores nacionais e estrangeiros, assim como na análise de melhor uso (Highest and Best Use). Também esteve nas áreas de Consultoria e Tenant Representation. É formado em administração de empresas pela Fundação Alvares Penteado.

### Marcel Chalem

#### Gestor de FII de desenvolvimento



Atua na área de Gestão de ativos-alvo da Kinea e está na empresa desde dezembro de 2009, sendo responsável pelo acompanhamento e pelo monitoramento dos 40 projetos de incorporação imobiliária da Kinea. Também é responsável pelo controle financeiro de fundos de renda.

Trabalhou na Lindencorp Desenvolvimento Imobiliário, como gerente de Finanças Estruturadas e sendo responsável pela organização da área na companhia, inclusive, pelo desenvolvimento de fundos de investimento imobiliário de renda. Passou pela Fit Residencial (Gafisa), atuando nas áreas de Análise de investimentos e Planejamento financeiro. Tem mais de 12 (doze) anos de experiência no mercado imobiliário. Possui especialização em Real Estate Finance pelo MIT – Massachusetts Institute of Technology, MBA em finanças pelo Insper (SP) e é formado em administração de empresas pela Universidade Presbiteriana Mackenzie.

### Lucas Simon

#### Gestor do KFOF11



Integra a área de Gestão de carteiras administradas e estratégias em fundos de investimento imobiliário da Kinea e está na empresa desde 2016.

Trabalhou por dois anos na Mac Construtora e Incorporadora na área de Novos negócios e, por cerca de quatro anos, na J. Safra Asset Management, participando da gestão de três fundos de investimento imobiliário. É formado em economia pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP). Possui certificação de gestores ANBIMA (CGA).



| Gestora                                                                             | Resumo                                                                                                                                                                                                | Segmento                                              | Início/AuM FII                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|     | A BRAM conta com uma equipe de profissionais especializados e possui uma ampla e completa família de Fundos para diversos perfis, além de produtos diferenciados.                                     | Fundo de Fundos                                       | 1998<br><b>R\$ 580,4Bi</b><br><small>*todas as classes</small> |
|     | Gestora com foco em três linhas de atuação, sendo elas: real estate, gestão e recuperação de crédito e distressed assets                                                                              | Todos os Segmentos                                    | 2009<br><b>R\$ 16,0 Bi</b><br><small>*todas as classes</small> |
|    | Nascida em 2007 como uma gestora de multimercados e hoje é uma plataforma de gestão de investimentos que possui uma carteira bem diversificada de fundos.                                             | Todos os Segmentos                                    | 2007<br><b>R\$ 15,3 Bi</b>                                     |
|     | O BTGPactual é a maior gestora de FII do mercado brasileiro, com R\$ 16 bilhões sob gestão e expertise em diversos segmentos                                                                          | Todos os Segmentos                                    | 1983<br><b>R\$ 14,0Bi</b>                                      |
|     | A XP Asset oferece um portfólio completo de produtos buscando sempre investir com um mindset baseado na inovação e no compartilhamento de ideias.                                                     | Logística, CRIs, Shoppings, Hotéis, FoF e Corporativo | 2001<br><b>R\$ 10,0Bi</b>                                      |
|     | Iniciou suas operações em 2003, com o objetivo de prover aos clientes alternativas de investimentos no mercado imobiliário por meio de estruturas e instrumentos sofisticados do mercado de capitais. | CRI, Logística, FoF e Corporativo                     | 2003<br><b>R\$ 9,5 Bi</b>                                      |
|  | Há 20 anos no mercado, a Rio Bravo figura o terceiro lugar no ranking Anbima de gestão de FII, é uma Asset independente que sustenta R\$ 9 bilhões sob gestão;                                        | Todos os Segmentos                                    | 1999<br><b>R\$ 9,0 Bi</b>                                      |
|  | A BV Asset está entre as cinco maiores gestoras de FII contabilizando R\$ 8 bilhões sob gestão atualmente. Expertise em Recebíveis, Bancários e Outros                                                | CRI, Agências, Shopping, Logística e Corporativo      | 1999<br><b>R\$ 7,9Bi</b>                                       |
|  | Gestora de recursos independente, 100% focada no mercado imobiliário. Executam estratégias de investimentos em Incorporação, Renda, Crédito Imobiliário.                                              | CRI, FoF e Corporativo                                | 2015<br><b>R\$ 6,0 Bi</b>                                      |
|  | A atuação independente e alinhada com os interesses do investidor é a principal premissa da gestora, equipe ampla e com reconhecimento de mercado.                                                    | Todos os Segmentos                                    | 2016<br><b>R\$ 5,0 Bi</b>                                      |
|  | Gestora fundada em 2009, que atua no mercado imobiliário por meio de FII, através de gestão ativa do portfólio.                                                                                       | Todos os Segmentos                                    | 2009<br><b>R\$ 5,0 Bi</b>                                      |
|  | Gestora independente de Real Estate, com DNA de desenvolvedor de ativos imobiliários que conta com uma grande experiência aliada à uma extensa rede de relacionamentos.                               | Logístico Corporativo Private Equity                  | 2008<br><b>R\$4,2 Bi</b>                                       |



| Gestora                                                                             | Resumo                                                                                                                                                                                                             | Segmento                            | Início/AuM FII            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
|    | Gestora fundada em 2015, que atua na indústria do mercado imobiliário com forte relacionamento com investidores locais e internacionais.                                                                           | CRI, Renda, Logística, FoF e Hotéis | 2015<br><b>R\$ 3,2 Bi</b> |
|    | Gestora independente de Real Estate com foco no mercado imobiliário e crédito estruturado.                                                                                                                         | Todos os Segmentos                  | 1999<br><b>R\$ 3,8 Bi</b> |
|    | A Iridium possui uma larga experiência em gestão, o processo da gestora é baseado em pesquisa, evidência e análise.                                                                                                | Recebíveis                          | 2017<br><b>R\$ 3,1 Bi</b> |
|    | Gestora independente de Private Equity com foco no mercado imobiliário e crédito estruturado.                                                                                                                      | Shoppings                           | 2006<br><b>R\$ 2,8 Bi</b> |
|     | Empresa líder em investimentos alternativos com foco na América Latina, com mais de 30 anos de história e gestão de produtos em private equity, infraestrutura, crédito, ações públicas e imobiliário.             | Logístico Corporativo               | 2003<br><b>R\$ 800 MM</b> |
|  | Gestora independente de Real Estate e investimentos sustentáveis que surgiu partir da união de ex-sócios da Hedging-Griffo e executivos do mercado financeiro                                                      | CRI e FoF                           | 2015<br><b>R\$750 MM</b>  |
|   | Gestora independente de Real Estate, com foco em desenvolvimento imobiliário                                                                                                                                       | Desenvolvimento                     | 2013<br><b>R\$440MM</b>   |
|  | Gestora independente em que na área de Negócios Imobiliários, tem como objetivo originar, desenvolver, estruturar e fazer o acompanhamento e gestão de produtos de investimento com lastro em ativos imobiliários. | Recebíveis                          | 2005<br><b>R\$700MM</b>   |
|  | Gestora de recursos com foco em Real Estate e Private Equity, aliando experiência no mercado imobiliário com expertise em crédito e project finance.                                                               | Recebíveis Desenvolvimento          | 2007<br><b>R\$312MM</b>   |

# Sumário

## Fundo de Fundos

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">BCIA11 .....</a> | 08 |
| <a href="#">HFOF11.....</a>  | 09 |
| <a href="#">MGFF11.....</a>  | 10 |
| <a href="#">RBRF11 .....</a> | 11 |

## Híbrido

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">KNRI11 .....</a> | 12 |
|------------------------------|----|

## Corporativo

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">BRCR11 .....</a> | 13 |
| <a href="#">GTWR11.....</a>  | 14 |
| <a href="#">HGRE11.....</a>  | 15 |
| <a href="#">RBRP11.....</a>  | 16 |
| <a href="#">VLOL11.....</a>  | 17 |
| <a href="#">RBCO11.....</a>  | 18 |
| <a href="#">TEPP11.....</a>  | 19 |
| <a href="#">RCRB11.....</a>  | 20 |

## Logístico

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">VTLT11 .....</a> | 21 |
| <a href="#">VILG11.....</a>  | 22 |
| <a href="#">HGLG11.....</a>  | 23 |
| <a href="#">BTLG11.....</a>  | 24 |
| <a href="#">SDIL11.....</a>  | 25 |
| <a href="#">PATL11.....</a>  | 26 |

## Shopping

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">VISC11 .....</a> | 27 |
| <a href="#">HGBS11.....</a>  | 28 |
| <a href="#">HSML11.....</a>  | 29 |
| <a href="#">MALL11.....</a>  | 30 |
| <a href="#">XPML11.....</a>  | 31 |
| <a href="#">ABCP11.....</a>  | 32 |



## Agências Bancárias

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">BBPO11 .....</a> | 33 |
|------------------------------|----|

## Varejo

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">RBVA11 .....</a> | 34 |
| <a href="#">HGRU11 .....</a> | 35 |

## Educacional

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">FAED11 .....</a> | 36 |
| <a href="#">RBED11.....</a>  | 37 |
| <a href="#">FCFL11.....</a>  | 38 |

## Desenvolvimento

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <a href="#">TGAR11 .....</a> | 39 |
|------------------------------|----|

## Recebíveis

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| <a href="#">VGIR11.....</a> | 40 |
| <a href="#">HGCR11.....</a> | 41 |
| <a href="#">KNIP11.....</a> | 42 |
| <a href="#">RRCI11.....</a> | 43 |
| <a href="#">RECR11.....</a> | 44 |
| <a href="#">IRDM11.....</a> | 45 |
| <a href="#">IBCR11.....</a> | 46 |
| <a href="#">OUJP11.....</a> | 47 |
| <a href="#">VCJR11.....</a> | 48 |

Em caso de dúvidas sobre setor ou economia, consulte nossos relatórios elaborados pelo time de Research em: [Relatório Fundamentalista de FII](#)

Consulte também a Cartilha de FII da Ágora em: [Cartilha de FII](#)



# Bradesco Carteira Imobiliária Ativa (BCIA11)

**Início do Fundo:** 05/2015

**Taxa Adm:** 0,50% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 103,09

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do fundo é composto por uma estratégia de investimentos mais focada no segmento de CRIs e corporativo, buscando auferir valorização e rentabilidade de suas cotas com foco tanto dos rendimentos quanto ganhos de capital no processo de desinvestimento.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Julho 2022)

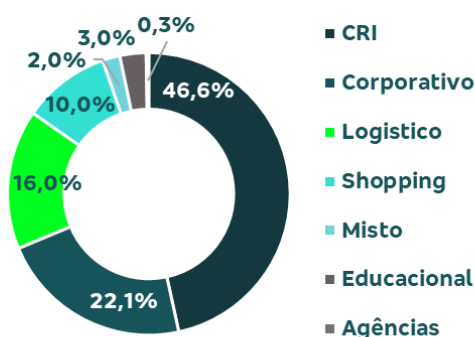
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 8,93%                            | 0,74%  | 0,77%  | 0,84%  | 0,80%  | 0,85%  | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,72 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 |
| 2022              | 0,64 | 0,64 | 0,68 | 0,68 | 0,71 | 0,74 | 0,74 | 0,74 |      |      |      |      |

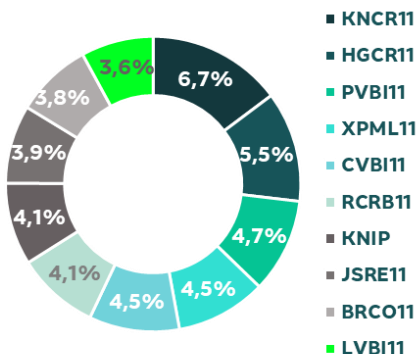
## Preço e Volume - BCIA11



## Exposição Setorial



## 10 Maiores posições





# Hedge Top FOFII 3 (HFOF11)

**Início do Fundo:** 02/2008

**Taxa Adm/Gestão:** 0,6% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 84,01

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

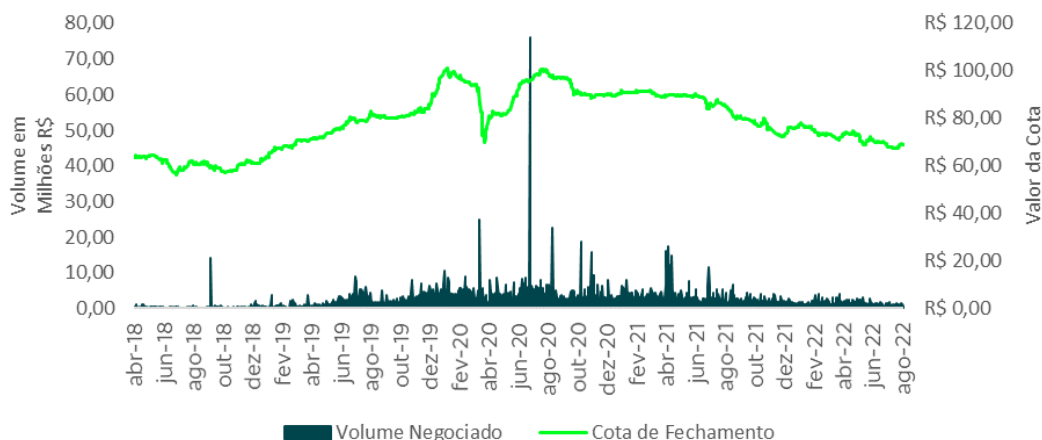
O fundo tem como objetivo auferir valorização e rentabilidade de suas cotas no longo prazo por meio do investimento preponderantemente em cotas de outros FII, com foco tanto dos rendimentos quanto ganhos de capital no processo de desinvestimento.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

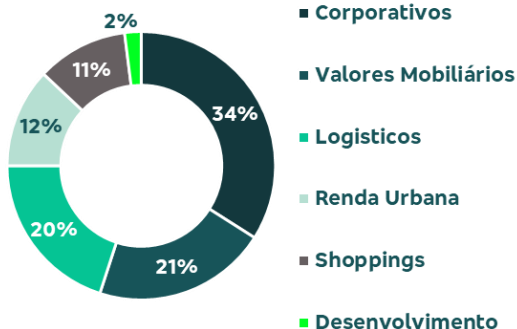
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 8,64%                            | 0,76%  | 0,79%  | 0,80%  | 0,80%  | 0,83%  | 0,86%  | 0,86%  | 0,90%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,75 | 0,55 | 0,55 | 0,56 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 |
| 2022              | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,62 |      |      |      |      |

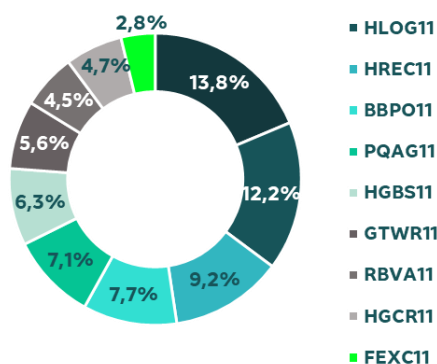
## Preço e Volume - HFOF11



## Estratégia por Segmento



## 10 maiores posições





# Mogno Fundo de Fundos (MGFF11)

**Início do Fundo:** 03/2018

**Taxa Adm/Gestão** 0,8% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 76,65

**Dividendos:** até o 12º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo buscar oportunidades de alocar capital em investimentos com downside reduzido e potencial de retorno assimétrico. São considerados ativos imobiliários que sofrem menos em momentos de crise e que oferecem uma maior proteção patrimonial são imóveis de grande qualidade e/ou muito bem localizados.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

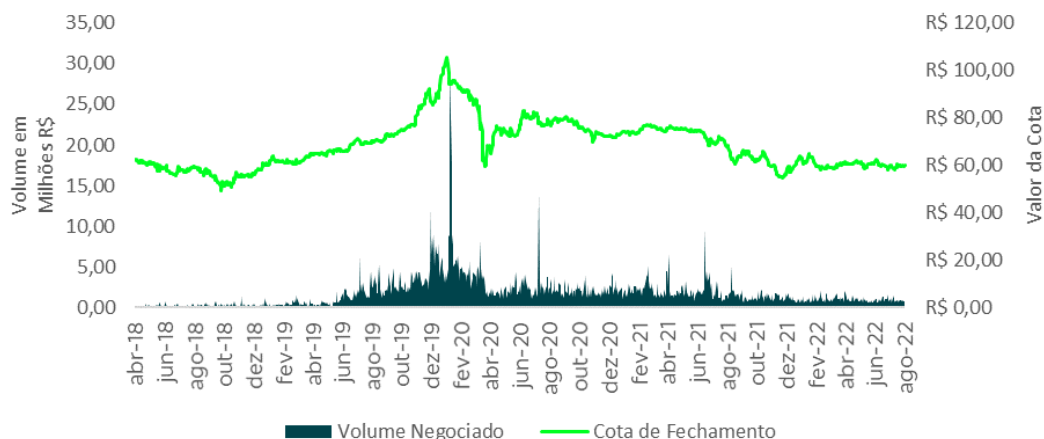
13/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 10,00%                           | 0,88%  | 0,89%  | 0,88%  | 0,87%  | 1,05%  | 1,02%  | 0,92%  | -      |

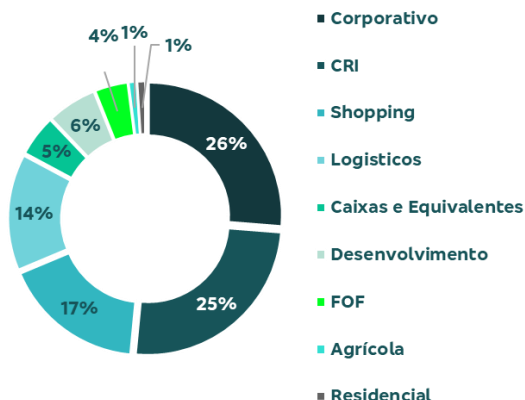
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,60 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,60 | 0,55 | 0,55 | 0,55 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| 2022              | 0,56 | 0,55 | 0,55 | 0,55 | 0,65 | 0,60 | 0,55 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

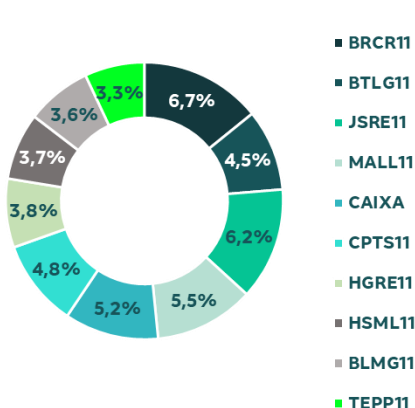
## Preço e Volume - MGFF11



## Alocação por Segmento



## 10 Maiores Posições de Fundos





# RBR Alpha Multiestratégia (RBRF11)

**Início do Fundo:** 09/2017

**Taxa Adm/Gestão:** 0,8% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 84,02

**Dividendos:** até o 12º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por uma estratégia de investimentos mista. O Fundo busca retornos através de uma estratégia Alpha (FIIs com objetivo de capturar a valorização dos ativos independentemente do nível de dividendos pagos) e estratégia Beta (FIIs e ativos com dividendos constantes) e CRI (retorno esperado maior do que NTN-B + 2%)

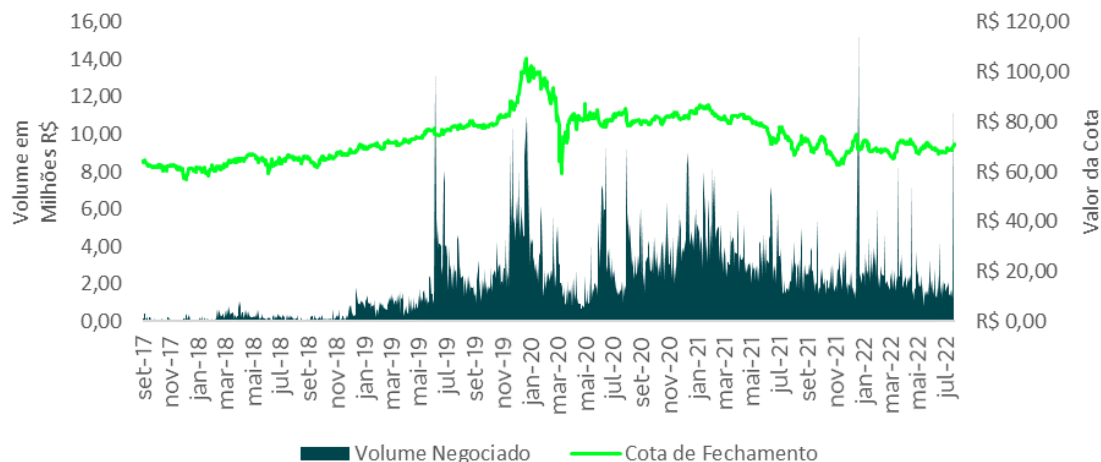
Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,39%                            | 0,84%  | 0,85%  | 0,84%  | 0,80%  | 0,84%  | 0,88%  | 1,03%  | -      |

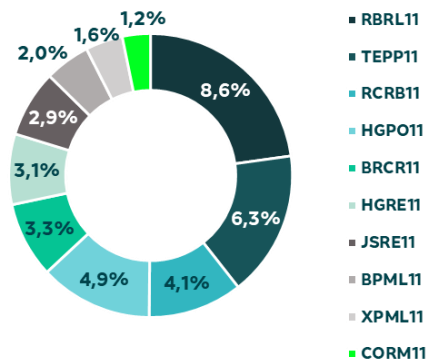
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,86 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 |
| 2022              | 0,61 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,71 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

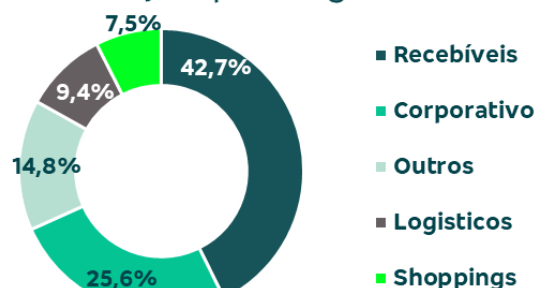
## Preço e Volume - RBRF11



## 10 maiores posições na Carteira



## Diversificação por Segmento





# Kinea Renda Imobiliária (KNRI11)

**Início do Fundo:** 08/2010

**Taxa Adm/Gestão:** 1,25% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 157,19

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por uma estratégia de investimentos mista. Composto por 21 propriedades sendo 12 edifícios comerciais e 9 centros logísticos apresentando a seguinte divisão de área e receita por tipologia, demonstrando o equilíbrio existente entre a tipologia de logística e de escritório, conferindo maior previsibilidade e menor volatilidade no fluxo de receitas de aluguel.

## Últimos Eventos:

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Julho 2022)

11/03/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

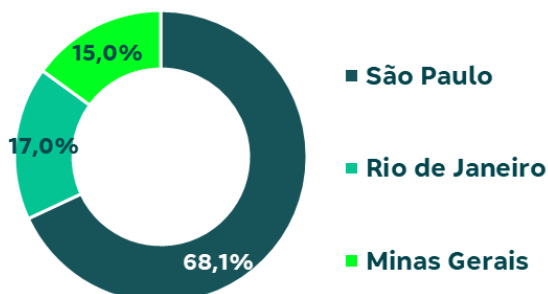
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 6,17%                            | 0,61%  | 0,61%  | 0,60%  | 0,60%  | 0,64%  | 0,64%  | 0,62%  | 0,66%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,65 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,73 | 0,77 | 0,77 | 0,77 |
| 2022              | 0,88 | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,84 | 0,84 | 0,84 | 0,91 |      |      |      |      |

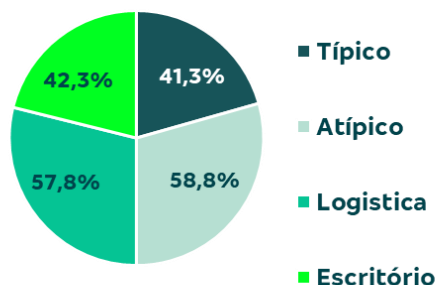
## Preço e Volume - KNRI11



## Distribuição Geografica



## Segmento e Contratos





## BTG BC Fund (BRCR11)

**Início do Fundo:** 05/2007

**Taxa Adm:** 1,35% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 101,51

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto 15 empreendimentos corporativos em 2 diferentes estados (SP e RJ), e 72,5% da receita do fundo vem de imóveis classificados como "AAA". A Estratégia do fundo é alocação em lajes e localidades premium.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Agosto 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,77%                            | 0,70%  | 0,73%  | 0,75%  | 0,72%  | 0,74%  | 0,76%  | 0,83%  | -      |

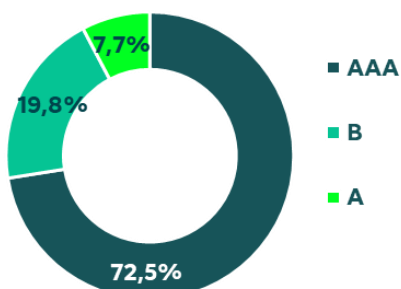
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,50 | 0,49 | 0,48 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,50 |
| 2022              | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,47 | 0,47 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

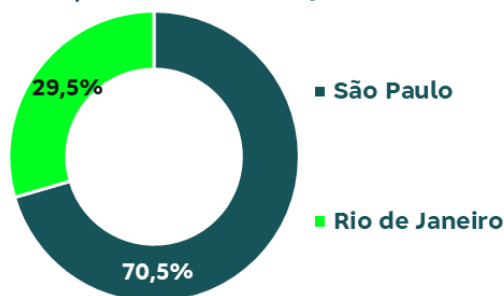
### Preço e Volume - BRCR11



### Qualidade dos Ativos



### Receita por Localização





# Green Towers (GTWR11)

**Início do Fundo:** 03/2019

**Taxa Adm:** 0,25% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 98,57

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

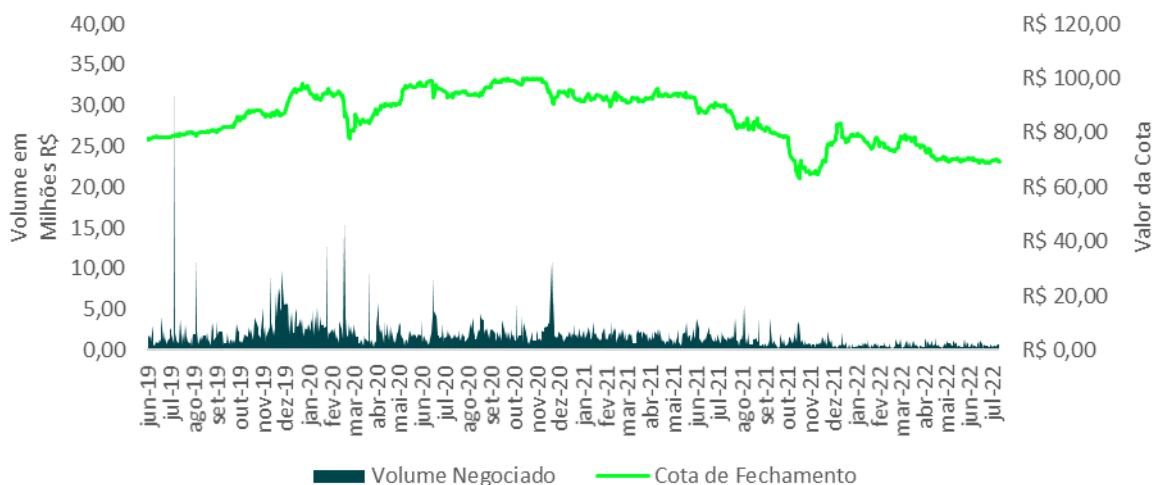
O Fundo investiu seu patrimônio na aquisição de 85% da totalidade do empreendimento Green Towers. Os edifícios, localizados na cidade de Brasília, funcionam como sede administrativa do Banco do Brasil

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,08%                            | 0,88%  | 0,92%  | 0,91%  | 0,97%  | 1,03%  | 1,05%  | 1,05%  | 1,07%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,69 | 0,69 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 |
| 2022              | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - GTWR11



## Observações:

Com o intuito de melhorar a interação entre algumas de suas áreas e gerar ganhos de escala, o Banco do Brasil optou por consolidar a operação de 13 sedes administrativas localizadas na cidade de Brasília em uma sede única: o empreendimento Green Towers. Tendo em vista a necessidade de abrigar servidores e parte de sua área de tecnologia, o Banco do Brasil realizou investimentos em benfeitorias na ordem de R\$ 90 milhões. O Green Towers é um dos poucos empreendimentos do mercado de Brasília classificado como Triple A.



# CSGH Real Estate (HGRE11)

**Início do Fundo:** 05/2008

**Taxa Adm:** 1,0% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 162,26

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por 19 imóveis, localizados nos estados de SP, PR, RJ e RS. O Portfólio é bem pulverizado quanto a classificação dos ativos, contendo edifícios categoria AAA até a categoria C. A Vacância física atual do fundo é de 24,14% e 81% dos contratos possuem vencimento a partir de 2026.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

11/04/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 8,05%                            | 0,52%  | 0,53%  | 0,55%  | 0,54%  | 0,60%  | 0,61%  | 0,64%  | 0,63%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,97 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,69 | 1,38 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 |
| 2022              | 2,75 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,78 | 0,78 | 0,78 | 0,78 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - HGRE11



## Observações:

O CSGH Real Estate FII tem como objetivo a aquisição, para exploração comercial, de empreendimento imobiliários, prontos ou em construção, que potencialmente gerem renda, através de aquisição de parcelas e/ou da totalidade de empreendimentos imobiliários, para posterior alienação, locação ou arrendamento.



# RBR Properties (RBRP11)

**Início do Fundo:** 05/2015

**Taxa Adm:** 1,18% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 81,95

**Dividendos:** até o 7º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por uma estratégia de investimentos mista, onde a gestão nomeia como Estratégia Core – investimento em tijolo direto ou via Fundos (atualmente conta com 10 ativos imobiliários) e Estratégia Tática – Fundos Imobiliários listados buscando arbitragem.

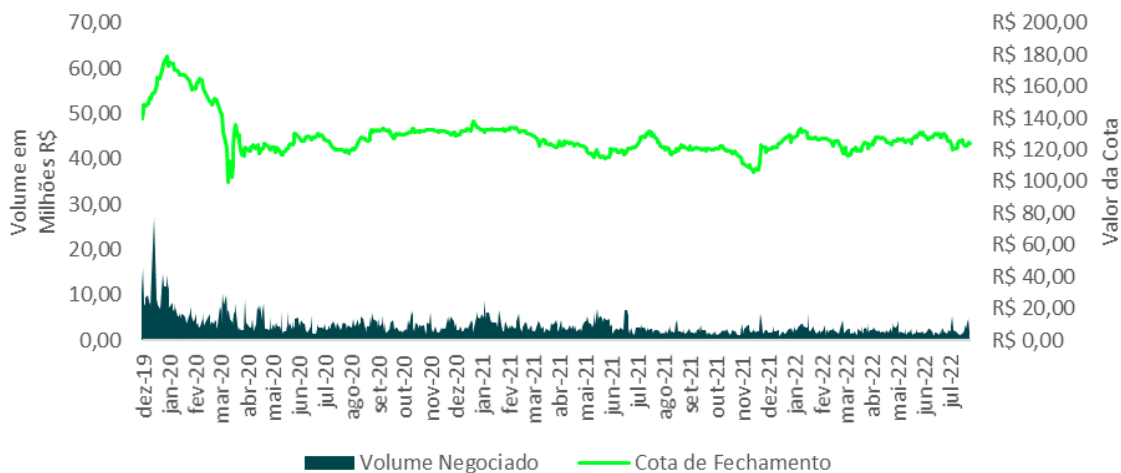
Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 6,71%                            | 0,65%  | 0,70%  | 0,65%  | 0,74%  | 0,73%  | 0,79%  | 0,88%  | -      |

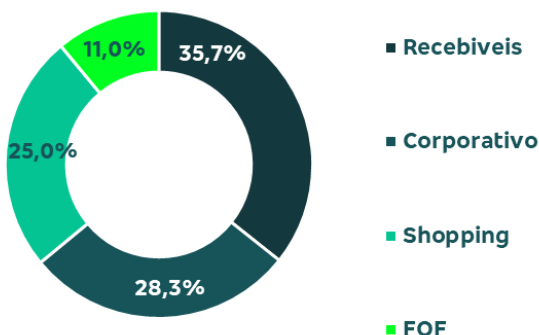
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,55 | 0,52 | 0,52 | 0,50 | 0,30 | 0,32 | 0,35 | 0,42 | 0,43 | 0,45 | 0,46 | 0,46 |
| 2022              | 0,46 | 0,46 | 0,42 | 0,50 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - RBRP11



## Distribuição por Segmento





# Vila Olímpia Corporate (VLOL11)

**Início do Fundo:** 08/2012

**Taxa Adm:** 0,4% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 103,51

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto pelas lajes do 7º, 8º, 9º, 10º, 11º e 12º andares da Torre B no Edifício Comercial AAA, localizado na Rua Fidêncio Ramos 302, Vila Olímpia /SP.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Maio 2022)

## Últimos Eventos:

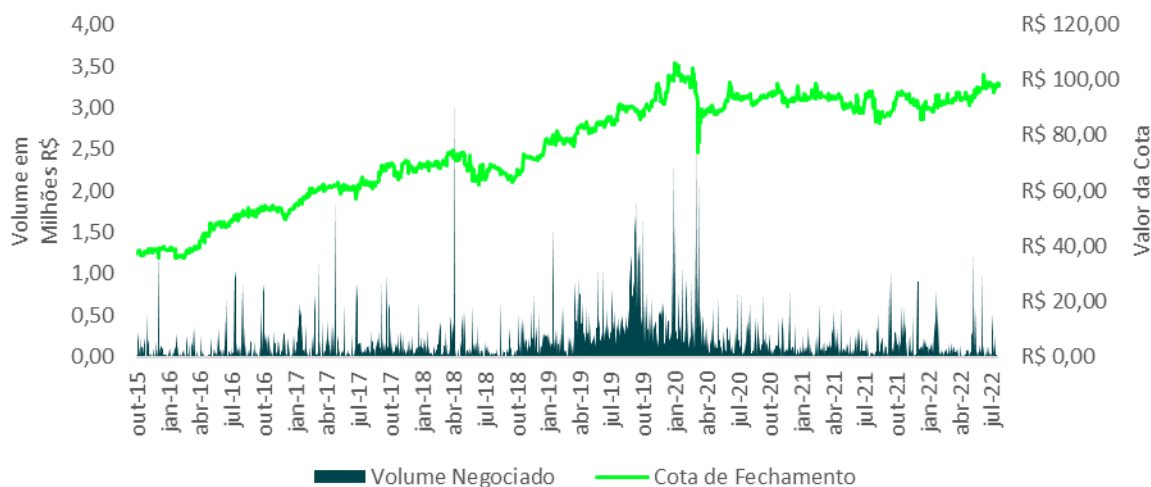
10/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

25/05/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 5,73%                            | 0,54%  | 0,54%  | 0,56%  | 0,54%  | 0,64%  | 0,62%  | 0,54%  | 0,60%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,42 | 0,40 | 0,43 | 0,46 | 0,41 | 0,41 | 0,44 | 0,45 | 0,45 | 0,47 | 0,50 | 0,50 |
| 2022              | 0,53 | 0,51 | 0,53 | 0,53 | 0,62 | 0,61 | 0,53 | 0,59 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - VLOL11



## Observações:

Por ter como característica o tipo de atuação passiva, os papéis do Gestor, RB Capital Asset, e do Administrador, Oliveira Trust, têm como foco principal otimizar os contratos de locação, atraindo inquilinos de qualidade e buscando a maior valorização possível dos preços de locação. Além disso, a gestão também participa de assembleias do edifício e analisa a contabilidade de custos existentes no condomínio, visando a otimização dos serviços, a economia de recursos e a preservação e melhoria do ativo, defendendo assim os interesses dos investidores.



# RB Capital Office Income (RBCO11)

**Início do Fundo:** 07/2019

**Taxa Adm:** 1,25% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 85,64

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por 4 ativos corporativos localizados em São Paulo, sendo eles: **Ed. Morumbi** representando 22,1%, **Ed. Birman 20** representando 30,2%, **Ed. Rachid Saliba** sendo 33,6%, **Ed. Corporate Alameda** representando 10,7% e o restante em caixa e aplicações financeiras.

## Últimos Eventos:

02/08/2022: Fato Relevante - [Clique Aqui](#)

15/07/2022: Fato Relevante - [Clique Aqui](#)

11/07/2022: Fato Relevante - [Clique Aqui](#)

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Maio 2022)

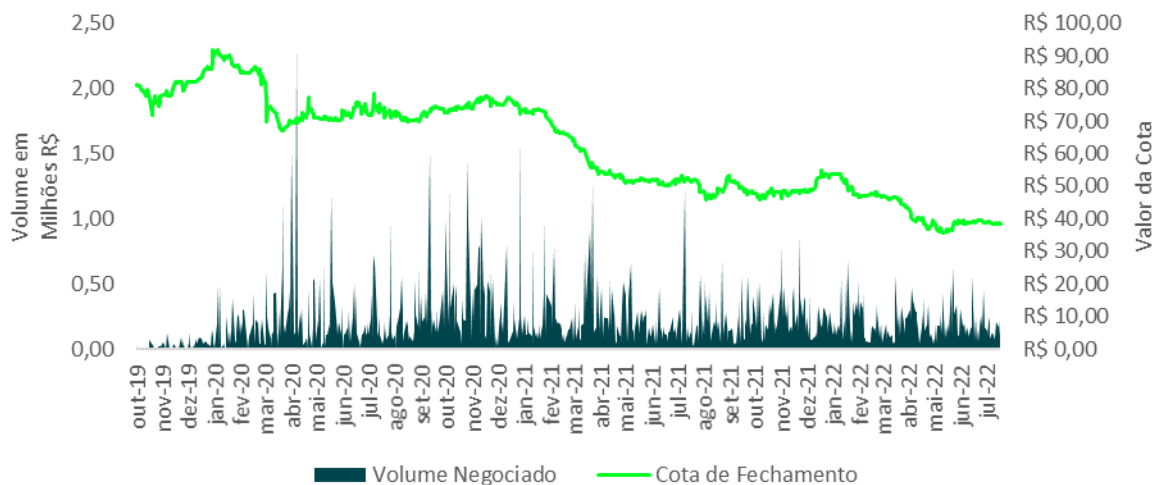
## Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021  | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 9,02% | 0,65%  | 0,71%  | 0,73%  | 0,84%  | 0,95%  | 0,89%  | 0,90%  | 0,90%  |

## Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 0,55 | 0,55 | 0,51 | 0,42 | 0,35 | 0,39 | 0,37 | 0,40 | 0,40 | 0,41 | 0,42 | 0,41 |
| 2022 | 0,41 | 0,35 | 0,35 | 0,35 | 0,35 | 0,35 | 0,35 | 0,35 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - RBCO11





# Tellus Properties (TEPP11)

**Início do Fundo:** 07/2019

**Taxa Adm:** 0,13% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 90,16

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo tem participação em 5 ativos corporativos localizados em São Paulo, sendo eles: **Ed. Torre Sul** com participação de 52% categoria A, **Ed. Passarelli** com participação de 51,9%, **Ed. Cond São Luiz** com participação de 23,8%, **Ed. Timbaúba** com participação de 31,6% e **Ed. Fujitsu** com participação de 52%.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

02/08/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

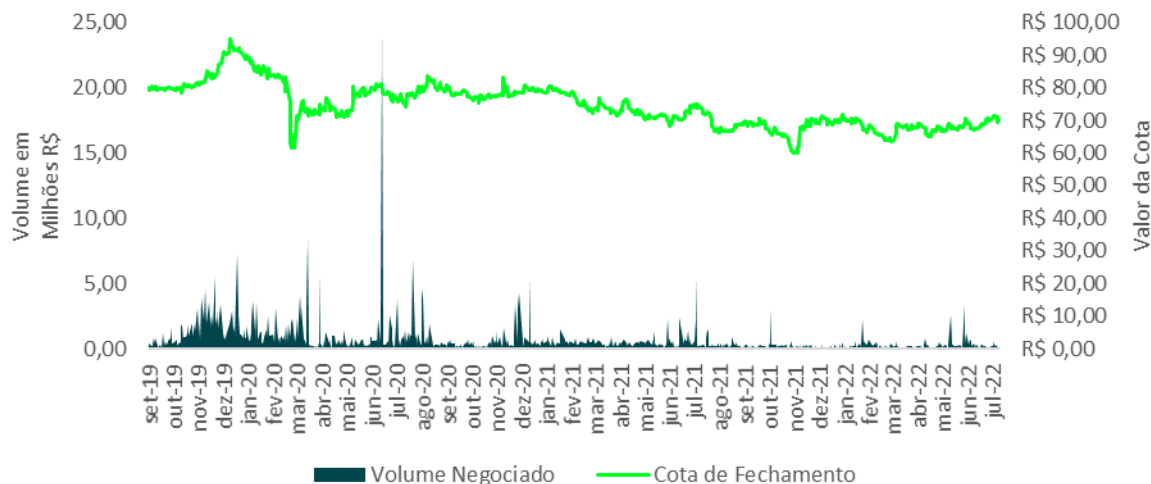
### Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021  | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 7,31% | 0,64%  | 0,66%  | 0,67%  | 0,70%  | 0,72%  | 0,74%  | 0,70%  | 0,70%  |

### Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 0,52 | 0,50 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,42 | 0,38 | 0,45 | 0,48 | 0,48 | 0,48 |
| 2022 | 0,51 | 0,47 | 0,47 | 0,49 | 0,49 | 0,50 | 0,50 | 0,49 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - TEPP11





# Rio Bravo Investimentos (RCRB11)

**Início do Fundo:** 12/1999

**Taxa Adm + Gestão :** 0,70% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 194,69

**Dividendos:** até o 15º dia do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por 9 ativos localizados nas cidades de São Paulo e no Rio de Janeiro. Considerando a aquisição mais recente, dos 43.087 m² que o fundo detém, 96,8% estão concentrados em SP e e 3,2% no RJ. A vacância física atual do fundo é de 31,8%.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

18/03/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

14/02/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,27%                            | 0,42%  | 0,43%  | 0,43%  | 0,47%  | 0,49%  | 0,57%  | 0,58%  | -      |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,75 | 0,75 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 |
| 2022              | 0,55 | 0,55 | 0,55 | 0,60 | 0,60 | 0,72 | 0,72 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - RCRB11



## Observações:

O objetivo do Fundo é a realização de investimentos imobiliários de longo prazo, por meio da aquisição e posterior gestão patrimonial de imóveis de natureza comercial, notadamente:

- (i) lajes corporativas e conjuntos comerciais nos principais centros urbanos nacionais;
- (ii) Vagas de garagem relacionadas aos Imóveis Investidos de propriedade do Fundo;
- (iii) Direitos sobre empreendimentos imobiliários destinadas à atividade comercial.



# Votorantim Logística (VTLT11)

**Início do Fundo:** 04/2018

**Taxa Adm:** 0,95%a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 103,43

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

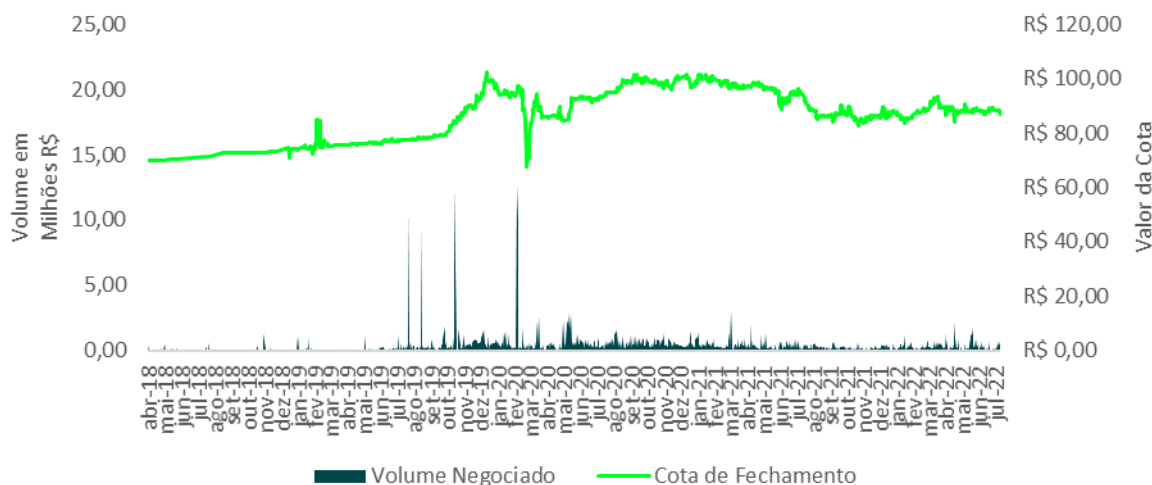
Atualmente o fundo tem em seu portfólio um centro de distribuição de peças da Renault para América Latina, localizado em Quatro Barras, Paraná. A modalidade deste contrato é atípica, com prazo de 30 anos, término em dez/2046 e revisional em dez/2026

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,37%                            | 0,90%  | 0,92%  | 0,88%  | 0,90%  | 0,90%  | 0,93%  | 0,94%  | 0,95%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,72 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 |
| 2022              | 0,75 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 | 0,83 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - VTLT11





# Vinci Logística (VILG11)

**Início do Fundo:** 05/2016

**Taxa Adm:** 0,75%a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 113,37

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O fundo possui 16 imóveis do segmento logístico em 7 estados no Brasil, com maior concentração em MG, ES e SP. Possui 39% do seu portfólio alocado no setor de e-commerce. Do total de contratos do Fundo, 20% dos contratos são na modalidade atípica.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

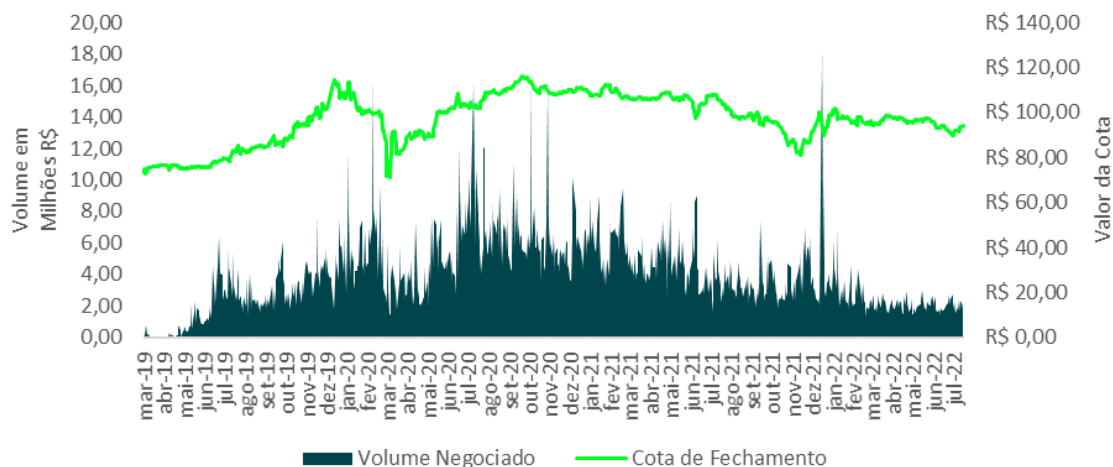
14/03/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 6,80%                            | 0,68%  | 0,69%  | 0,71%  | 0,70%  | 0,71%  | 0,74%  | 0,76%  | 0,77%  |

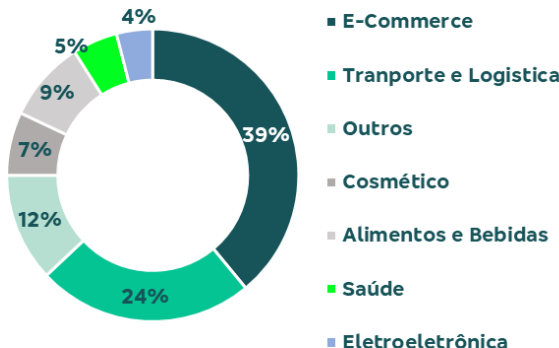
  

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,45 | 0,50 | 0,57 | 0,60 | 0,61 | 0,63 | 0,64 | 0,64 | 0,64 |
| 2022              | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,71 | 0,72 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - VILG11



## Receita por Segmento de Atuação





# CSHG Logística (HGLG11)

**Início do Fundo:** 06/2010

**Taxa Adm:** 0,6% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 146,59

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O fundo possui 19 imóveis logísticos alugados representando 28,4% do total das receitas em contratos atípicos e 71,6% em contratos da modalidade típica. A carteira possui uma grande concentração de imóveis em SP e alguns imóveis no RJ, MG, PE e SC. A vacância financeira atual é de 6%.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

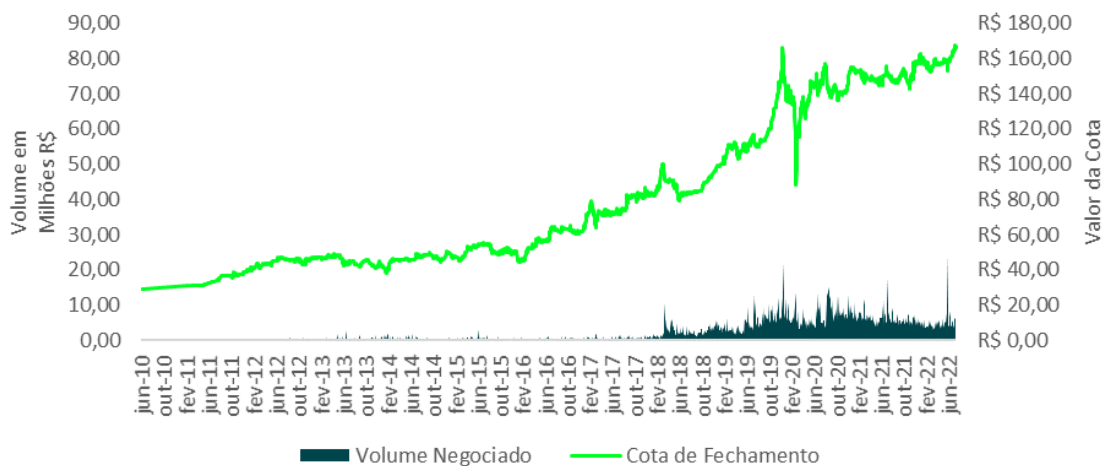
26/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

24/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

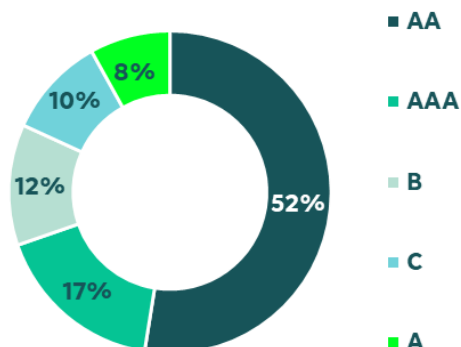
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,90%                            | 0,64%  | 0,66%  | 0,69%  | 0,68%  | 0,67%  | 0,68%  | 1,97%  | 0,66%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 2,63 | 0,78 | 0,78 | 0,78 | 0,78 | 1,00 | 2,20 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 |
| 2022              | 1,75 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 3,30 | 1,10 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - HGLG11



## Classificação dos Ativos





# BTG Logística (BTLG11)

**Início do Fundo:** 06/2010

**Taxa Adm:** 0,9% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 99,19

**Dividendos:** até o 16º dia útil do mês subsequente

O Fundo possui 14 imóveis distribuídos entre SP, CE, SC e RJ dos quais 34% dos contratos são da modalidade atípica e 91% da ABL em SP.

## Últimos Eventos:

11/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

23/05/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,59%                            | 0,68%  | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 0,71%  | 0,72%  | 0,82%  | -      |

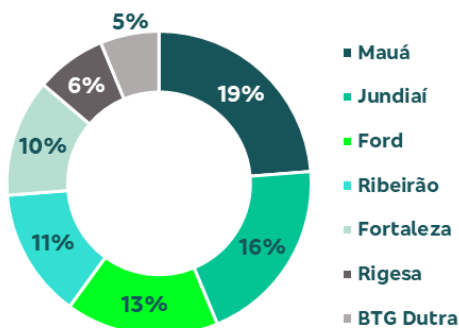
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,63 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,74 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 |
| 2022              | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,82 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - BTLG11



## Distribuição Receita Principais Locatários





# Rio Bravo Investimentos (SDIL11)

**Início do Fundo:** 08/2012

**Taxa Adm + Gestão:** 0,84% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 99,43

**Dividendos:** até o 15º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por 5 galpões logísticos, sendo 2 em Duque de Caxias no RJ, 2 em SP e 1 em MG, totalizando 319.400 m² de ABL. Sua vacância atual é de 2%.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

19/04/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 8,72%                            | 0,88%  | 0,85%  | 0,84%  | 0,84%  | 0,84%  | 0,87%  | 0,87%  | 0,86%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,55 | 0,62 | 0,62 | 0,72 | 0,76 | 0,76 |
| 2022              | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,76 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - SDIL11



## Observações:

O FII SDI Rio Bravo Renda Logística tem por objeto a realização de investimentos em empreendimentos imobiliários de longo prazo, por meio de aquisição e posterior gestão patrimonial de imóveis de natureza logística e industrial, notadamente galpões logísticos, preferencialmente regiões metropolitanas das principais capitais do país.



# Pátria Logística (PATL11)

**Início do Fundo:** 08/2020

**Taxa Adm + Gestão :** 0,93% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 97,86

**Dividendos:** até o 10º dia do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por 3 ativos localizados nas cidades de São Paulo, Minas Gerais e Rio de Janeiro. 50% da receita resultam do RJ, 74% dos contratos são da modalidade atípica, todos os imóveis possuem qualidade A+ e o fundo não possui vacância atualmente.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

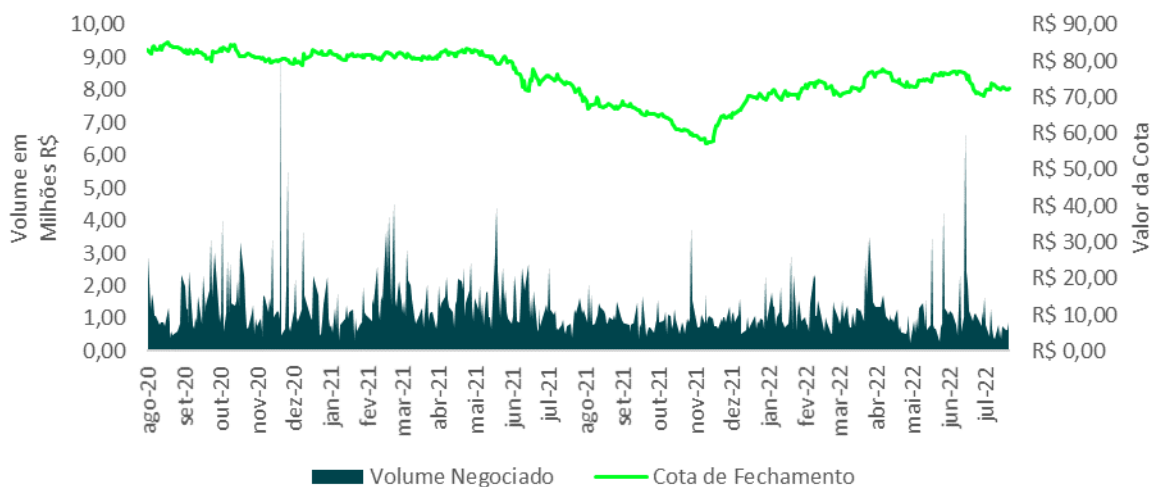
01/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

09/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,09%                            | 0,78%  | 0,75%  | 0,79%  | 0,76%  | 0,75%  | 0,76%  | 0,80%  | 0,81%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,54 | 0,55 | 0,56 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 |
| 2022              | 0,57 | 0,58 | 0,58 | 0,58 | 0,58 | 0,58 | 0,58 | 0,58 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - PATL11



## Observações:

O objetivo do Fundo é a obtenção de renda e eventual ganho de capital através da seleção, aquisição e administração ativa de um portfólio de imóveis logísticos e industriais, construídos ou em construção.



# Vinci Shoppings (VISC11)

**Início do Fundo:** 06/2010

**Taxa Adm:** 1,2% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 114,85

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

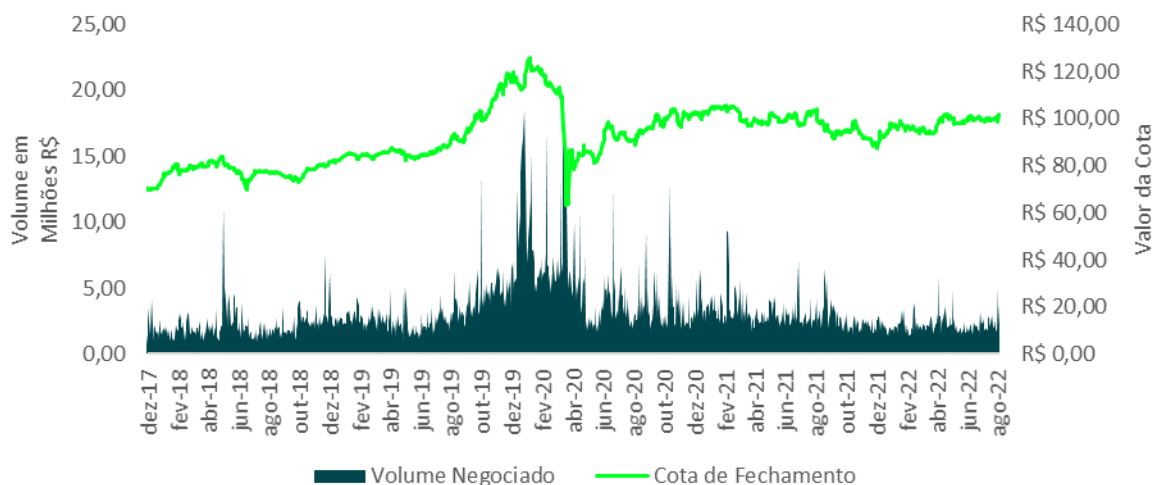
O portfólio do Fundo é composto por participação em 19 shoppings em 12 diferentes estados, administrados por 10 administradoras distintas, totalizando mais de 220 mil m² de ABL própria

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 5,81%                            | 0,67%  | 0,68%  | 0,69%  | 0,66%  | 0,69%  | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,55 | 0,60 | 0,55 | 0,18 | 0,25 | 0,35 | 0,42 | 0,50 | 0,55 | 0,58 | 0,62 | 0,61 |
| 2022              | 0,81 | 0,68 | 0,68 | 0,68 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,71 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - VISC11





# Hedge Brasil Shopping (HGBS11)

**Início do Fundo:** 11/2006

**Taxa Adm:** 0,6% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 216,26

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

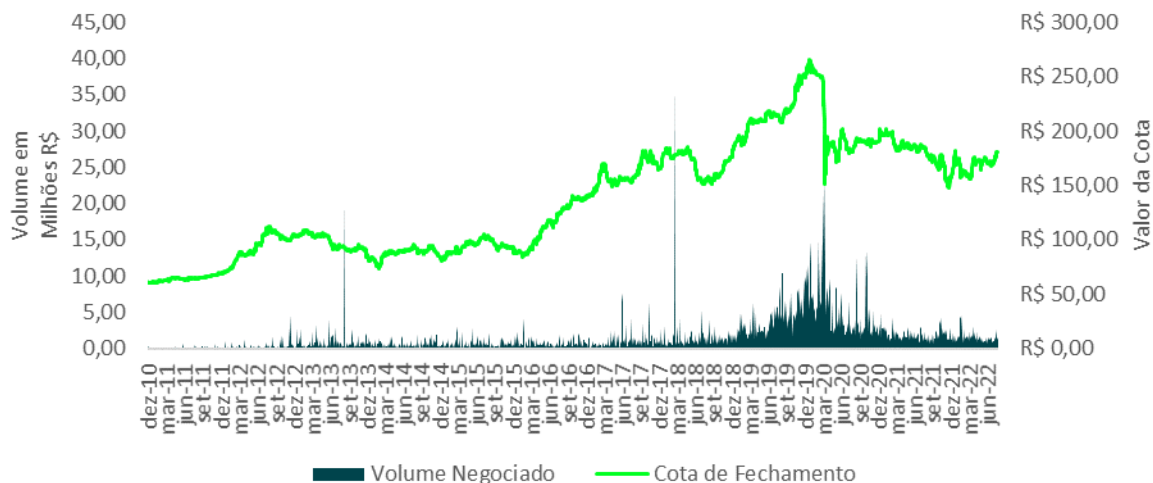
O portfólio do Fundo é composto por participação em 17 shoppings em 5 diferentes estados, administrados por 7 administradoras distintas, totalizando mais de 180,9 mil m² de ABL própria. A vacância atual é de 6,9%

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

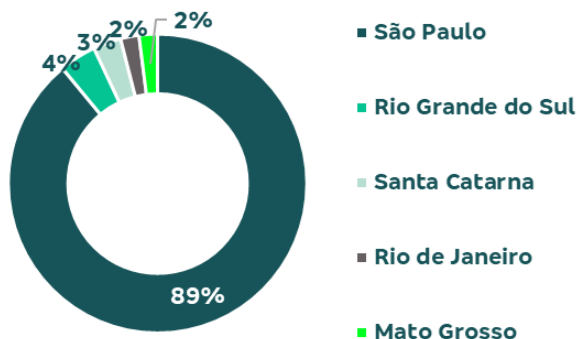
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 4,46%                            | 0,69%  | 0,69%  | 0,65%  | 0,65%  | 0,67%  | 0,73%  | 0,77%  | 0,72%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,66 | 0,80 | 0,80 | 0,40 | 0,40 | 0,35 | 0,50 | 0,65 | 0,75 | 0,85 | 0,90 | 1,05 |
| 2022              | 1,10 | 1,15 | 1,15 | 1,15 | 1,20 | 1,25 | 1,40 | 1,30 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - HGBS11



## Distribuição Geografica





# HSI Malls (HSML11)

**Início do Fundo:** 07/2019

**Taxa Adm:** 1,10% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 98,88

**Dividendos:** até o 5º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é composto por participação em 7 shoppings em 5 diferentes estados, administrados pela Saphyr Shopping Centers, totalizando mais de 190 mil m² de ABL própria.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

22/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

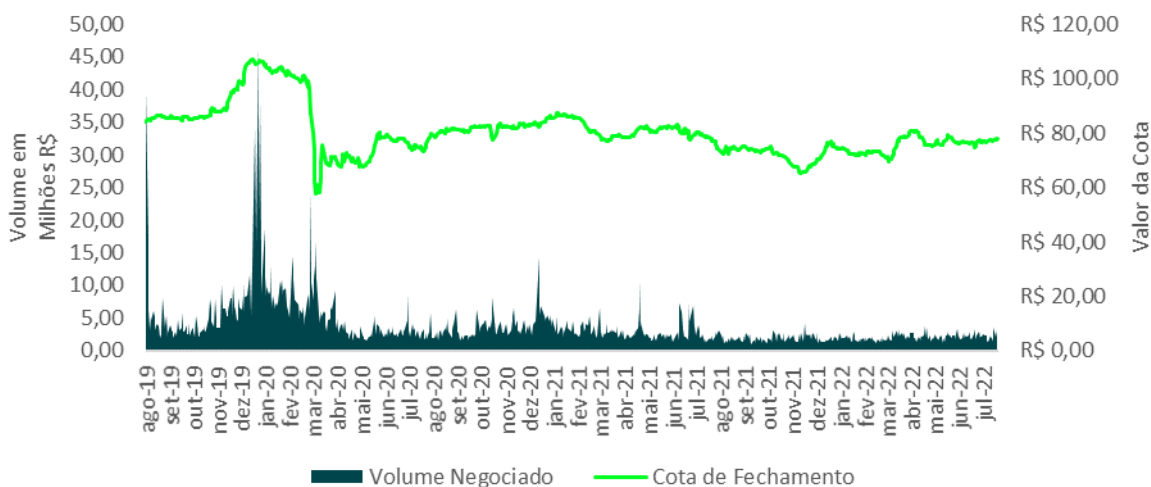
11/05/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 6,26%                            | 0,72%  | 0,72%  | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%  | 0,80%  | 0,84%  | 0,84%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,50 | 0,50 | 0,40 | 0,16 | 0,22 | 0,35 | 0,40 | 0,50 | 0,50 | 0,52 | 0,52 | 0,52 |
| 2022              | 0,52 | 0,55 | 0,60 | 0,60 | 0,60 | 0,62 | 0,65 | 0,65 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - HSML11





# BRPP Produtos Estruturados (MALL11)

**Início do Fundo:** 12/2017

**Taxa Adm:** 0,5% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 107,65

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

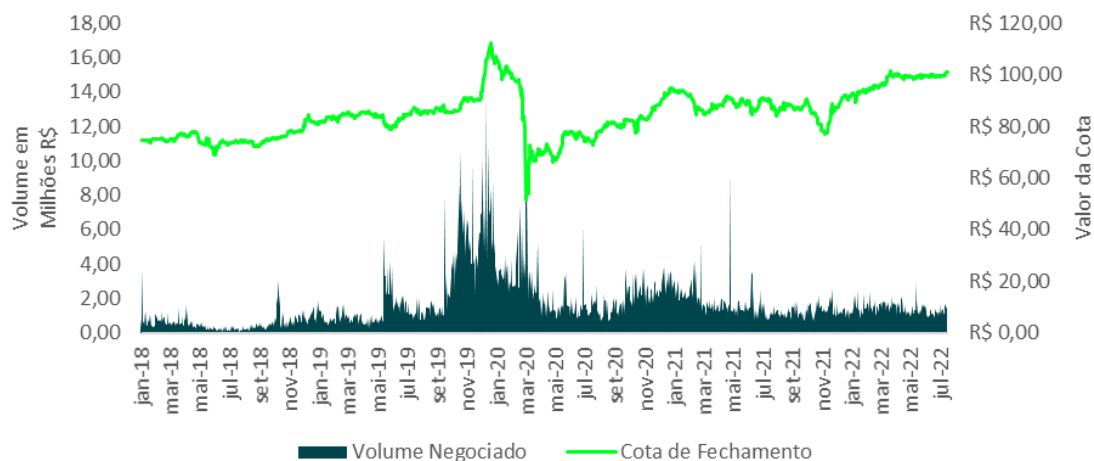
O portfólio do Fundo é composto por participação em 8 shoppings em 5 diferentes estados, totalizando mais de 95,7 mil m² de ABL própria com maior concentração no Rio de Janeiro.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

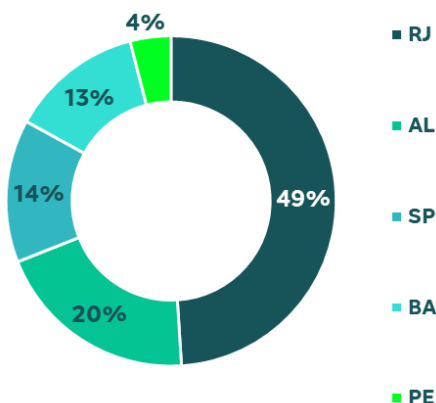
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 6,79%                            | 0,73%  | 0,73%  | 0,72%  | 0,71%  | 0,72%  | 0,72%  | 0,72%  | 0,74%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,62 | 0,62 | 0,60 | 0,45 | 0,40 | 0,45 | 0,50 | 0,53 | 0,55 | 0,57 | 0,60 | 0,62 |
| 2022              | 0,65 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,75 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - MALL11



## Distribuição Geográfica por %NOI





# XP Asset (XPML11)

**Início do Fundo:** 10/2017

**Taxa Adm:** 0,75% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 99,22

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

Atualmente a carteira imobiliária do Fundo é composta por 15 shopping centers, os quais possuem, em conjunto, (ABL Total) de aproximadamente 540 mil m² e aproximadamente 2.900 lojas, com 68% de representatividade na região Sudeste, 22% no Nordeste e 10% no Norte.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

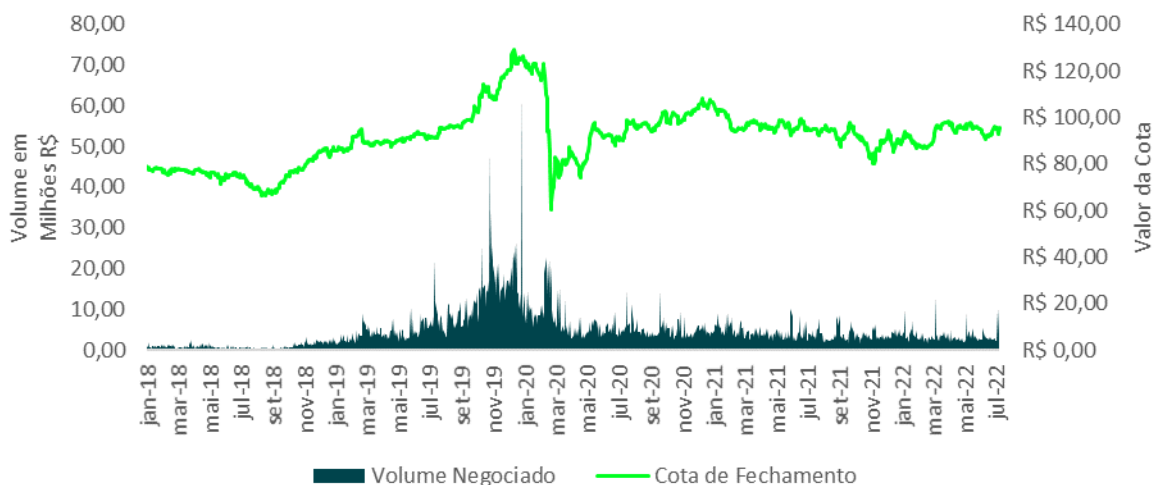
02/03/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 5,47%                            | 0,87%  | 0,66%  | 0,67%  | 0,66%  | 0,69%  | 0,72%  | 0,72%  | -      |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,68 | 0,35 | 0,25 | 0,15 | 0,30 | 0,40 | 0,52 | 0,60 | 0,60 | 0,57 | 0,50 | 0,55 |
| 2022              | 0,85 | 0,60 | 0,64 | 0,66 | 0,68 | 0,68 | 0,69 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - XPML11





# Rio Bravo Investimentos (ABCP11)

**Início do Fundo:** 05/1996

**Taxa Adm:** 0,10% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 91,77

**Dividendos:** até o 5º dia útil do mês subsequente

O FII atualmente é proprietário do edifício comercial Grand Plaza, do Grand Plaza Shopping e do antigo JK Shopping (incorporado pelo Grand Plaza). Todos os imóveis estão situados na cidade de Santo André (SP) e reúne parte das marcas mais sólidas do varejo nacional, com 284 Operações.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Maio 2022)

## Últimos Eventos:

21/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

07/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

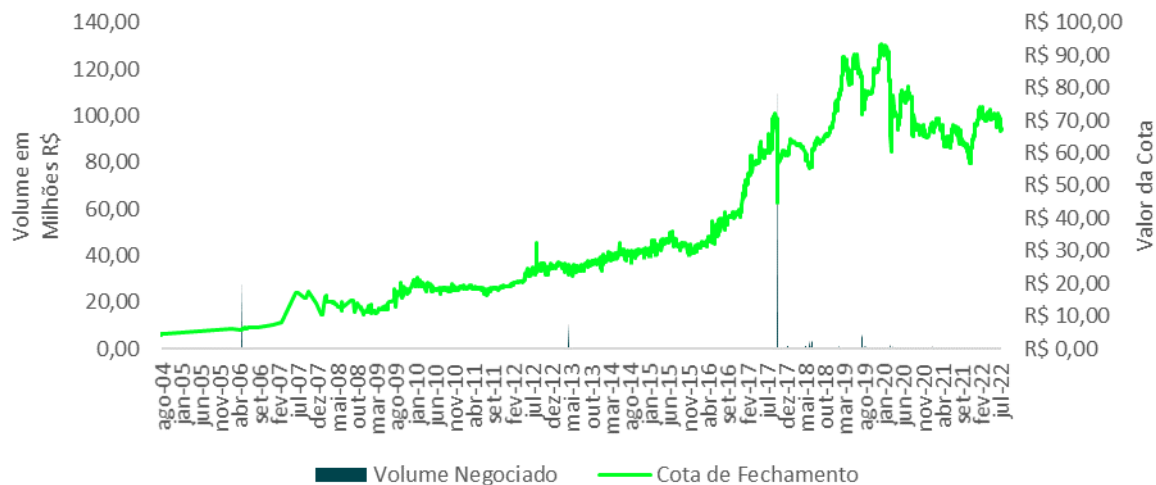
### Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021  | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 6,97% | 1,04%  | 1,01%  | 0,63%  | 0,69%  | 0,90%  | 0,85%  | 0,81%  | 0,79%  |

### Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 0,41 | 0,56 | 0,40 | 0,05 | -    | 0,39 | 0,51 | 0,53 | 0,42 | 0,42 | 0,46 | 0,56 |
| 2022 | 0,58 | 0,77 | 0,45 | 0,50 | 0,65 | 0,59 | 0,54 | 0,53 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - ABCP11





## BB Progressivo II (BBPO11)

**Início do Fundo:** 08/2012

**Taxa Adm:** 0,28%<sup>1</sup>

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 95,04

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O Fundo foi criado com o objetivo de adquirir os imóveis do Banco do Brasil, para aluga-los para o próprio Banco através de contratos de locação **atípicos por 10 anos** (vencimento em novembro de 2022). A Carteira é composta por **64 imóveis**, divididos entre **Agências Bancárias (33,3%)**, **Prédios Comerciais (29,4%)** e **Prédio Comercial + Agência Térrea (37,3%) por todo o país**

### Últimos Eventos:

14/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

01/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021   | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 12,52% | 0,95%  | 0,99%  | 1,02%  | 1,05%  | 1,07%  | 1,12%  | 1,12%  | 1,16%  |

Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 0,90 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 0,82 | 0,82 | 0,87 | 0,87 |
| 2022 | 0,90 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,89 | 0,92 |      |      |      |      |

### Preço e Volume - BBPO11





# Rio Bravo Varejo (RBVA11)

**Início do Fundo:** 28/08/2013

**Taxa Adm:** 0,651% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 103,2

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

Inicialmente, o Fundo surgiu com o objetivo de adquirir imóveis de agências Bancárias, e ao aproximar do final de seus contratos atípicos, a gestão transformou o Fundo em uma estratégia ativa de varejo, buscando alugar os imóveis para os próprios Bancos (em caso de renovações), ou outros locatários do varejo em geral. Hoje o portfólio do fundo é composto por 90% em contratos atípicos e o restante em contratos típicos

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

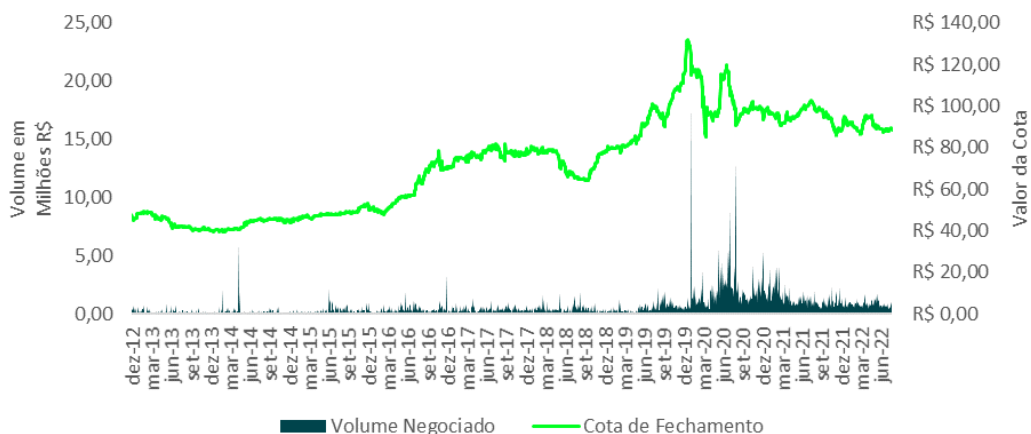
29/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

07/06/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

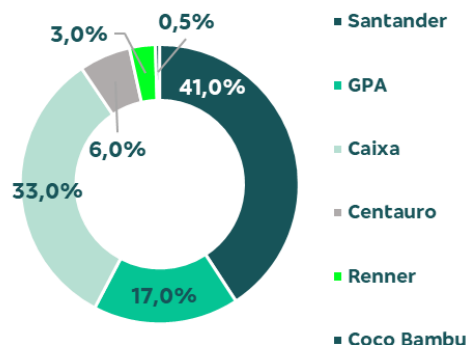
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 10,75%                           | 0,93%  | 0,99%  | 0,94%  | 0,94%  | 1,00%  | 1,03%  | 1,23%  | 1,12%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,95 | 0,95 | 0,85 | 0,85 | 0,85 | 0,85 | 1,24 | 0,85 | 0,85 | 0,87 | 0,99 | 0,91 |
| 2022              | 0,91 | 0,92 | 0,92 | 0,92 | 0,92 | 0,92 | 1,10 | 1,00 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - RBVA11



## Distribuição por Locatário





# CSGH Renda Urbana (HGRU11)

**Início do Fundo:** 04/2018

**Taxa Adm:** 0,7% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 118,26

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O Fundo busca a exploração de empreendimentos imobiliários urbanos de uso institucional e comercial. A classificação de setores por receita contratada é representada por 48% no setor alimentício, 29% no educacional e 24% no vestuário.

**Ultimo Relatório Gerencial do Gestor:** [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

## Últimos Eventos:

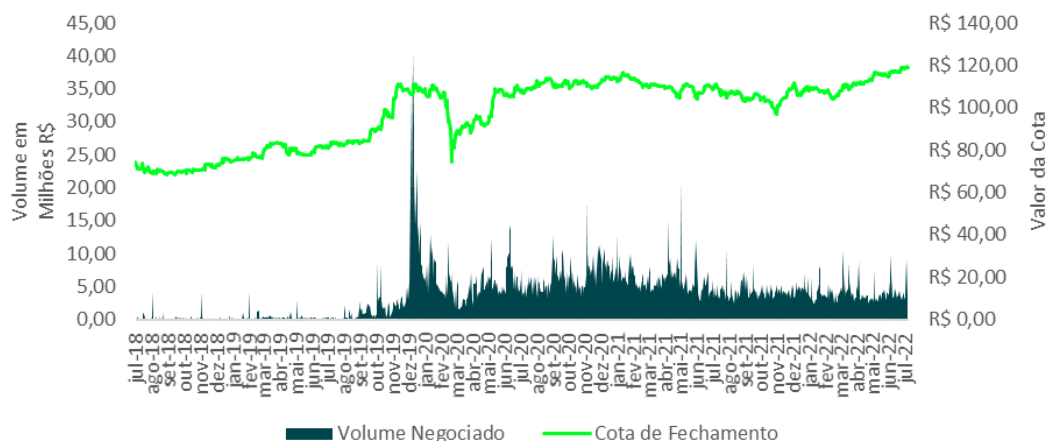
25/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

22/07/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

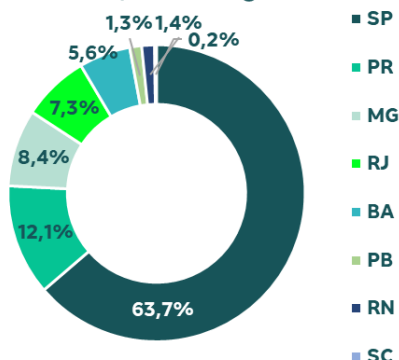
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,34%                            | 0,66%  | 0,68%  | 0,69%  | 0,72%  | 0,70%  | 0,70%  | 1,01%  | 0,69%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,72 | 0,68 | 0,68 | 0,68 | 0,68 | 0,70 | 0,90 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | 0,72 |
| 2022              | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,82 | 0,82 | 0,82 | 1,20 | 0,82 |      |      |      |      |

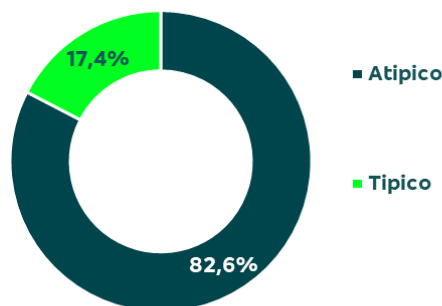
## Preço e Volume - HGRU11



## Distribuição Geográfica



## Tipicidade dos Contratos





# Anhanguera Educacional (FAED11)

**Início do Fundo:** 08/2009

**Taxa Adm:** 0,30% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 216,22

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O Fundo busca a exploração de empreendimentos imobiliários alugados para o grupo Anhanguera Educacional. Atualmente o fundo possui 3 imóveis adquiridos pela modalidade de “Sale & Lease Back”, com contratos que vencem em 2030

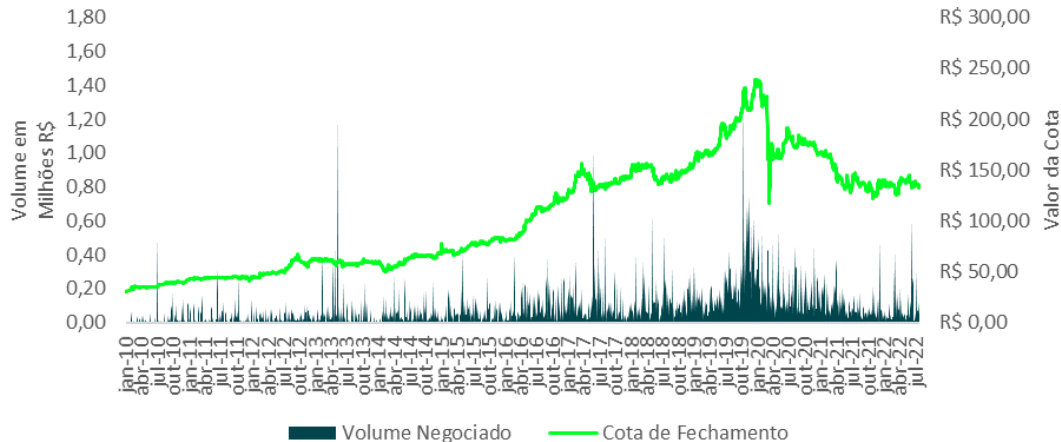
[Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: Clique Aqui \(Junho 2022\)](#)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,45%                            | 0,83%  | 0,90%  | 0,96%  | 1,06%  | 1,02%  | 1,11%  | 1,13%  | -      |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,32 | 1,35 | 1,34 | 1,12 | 1,11 | 1,10 | 1,13 | 1,11 | 1,14 | 1,13 | 1,13 | 1,15 |
| 2022              | 1,22 | 1,28 | 1,26 | 1,53 | 1,48 | 1,54 | 1,54 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - FAED11



### OBSERVAÇÕES:

**Taboão da Serra:** Educação a Distância e Faculdade Anhanguera de Taboão da Serra, desde 2000. Oferece cursos de graduação e cursos de pós-graduação. O prédio é equipado com laboratório de saúde e de informática, biblioteca e anfiteatros com palco.

**Leme:** Educação a Distância e Centro Universitário Anhanguera, desde 1994, com cursos de graduação presenciais. O prédio é equipado com laboratórios de biologia, de enfermagem, de fotografia, de microscopia, de informática, entre outros. Conta também com biblioteca e anfiteatros.

**Valinhos:** Sede Administrativa da Anhanguera, e que abriga a presidência do Grupo. A propriedade é composta por ampla área verde, cinco blocos, estacionamento, cozinha, auditórios, piscina, e circuito interno de TV.



# Rio Bravo Educacional (RBED11)

**Início do Fundo:** 09/2011

**Taxa Adm:** 0,70%a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 141,83

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

O patrimônio do Fundo é composto por 7 ativos educacionais localizados nas cidades de Santo André (SP), São Luís (MA), São Paulo (SP), Cuiabá (MT), Belo Horizonte, Betim e Ipatinga (MG). Dos 92.775 m² de ABL que o Fundo detém, 45% estão em Minas Gerais, 22% no Maranhão, 17% no Mato Grosso e 16% em São Paulo. Os imóveis são locados para a Cognia e Ânima Educação, com contratos atípicos com vencimentos entre 2027 e 2031

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#)\_(Maio 2022)

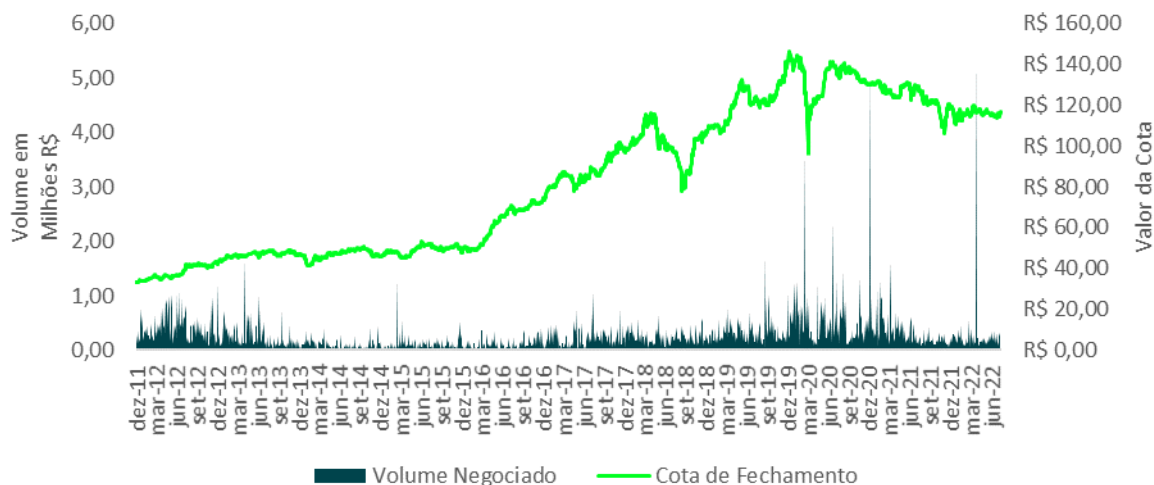
Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021  | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 9,71% | 0,90%  | 0,93%  | 0,92%  | 0,92%  | 0,95%  | 0,99%  | 1,03%  | 1,02%  |

Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 1,01 | 1,01 | 1,03 | 1,03 | 1,03 | 1,03 | 1,03 | 1,03 | 1,03 | 1,06 | 1,06 | 1,06 |
| 2022 | 1,06 | 1,12 | 1,12 | 1,12 | 1,14 | 1,16 | 1,18 | 1,18 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - RBED11



### OBSERVAÇÕES:

O fundo conta hoje com 100% dos seus contratos na modalidade atípica, sendo 76% com prazo de validade para o ano de 2029, 15% válidos até o ano de 2031 e 9% com prazo de validade para o ano de 2027.



## BTG Pactual (FCFL11)

**Início do Fundo:** 02/2010

**Taxa Adm:** 0,30%a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 104,77

**Dividendos:** até último dia útil do mês subsequente

O fundo é proprietário de 100% do imóvel alugado para Insper Educação na Rua Quatá – Vila Olimpia, SP que oferece cursos de graduação em Economia e Administração, pós-graduações, MBA, Mestrados e cursos de curta duração. O imóvel possui 35 salas de aula, 360 vagas de estacionamento, lanchonete, auditório e quadra poliesportiva.

### Últimos Eventos:

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

05/04/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

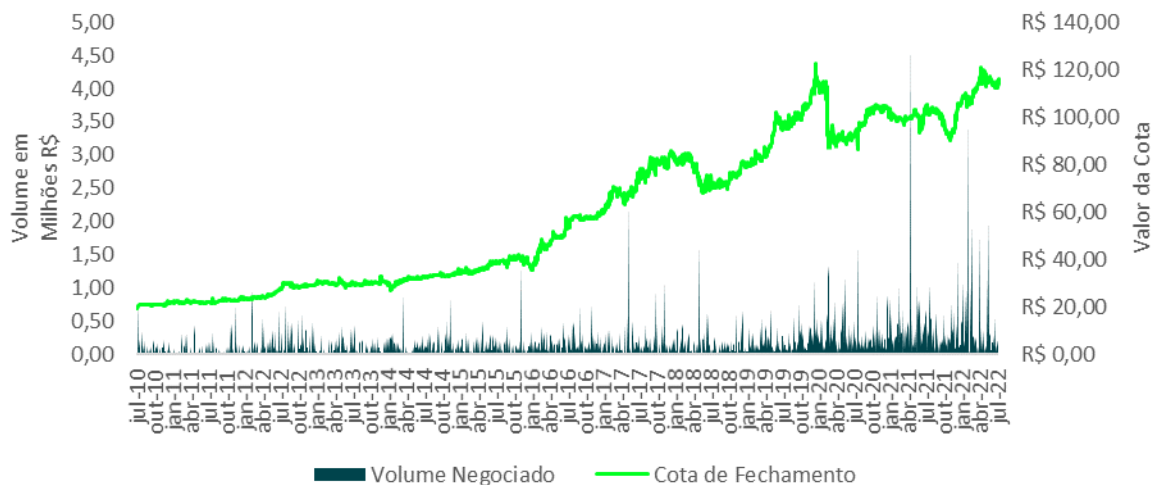
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,49%                            | 0,72%  | 0,75%  | 0,72%  | 0,72%  | 0,68%  | 0,71%  | 0,78%  | -      |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,55 | 0,56 | 0,61 | 0,61 | 0,62 | 0,64 | 0,69 | 0,75 | 0,75 | 0,73 | 0,74 | 0,75 |
| 2022              | 0,82 | 0,83 | 0,82 | 0,86 | 0,82 | 0,82 | 0,88 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

### Preço e Volume - FCFL11



### OBSERVAÇÕES:

O fundo conta com 86% dos contratos da locatária na modalidade atípica, seguindo majoritariamente as regras aplicáveis a contratos de *Built to Suit*.



# TG Core Ativo Real (TGAR11)

**Início do Fundo:** 12/2016

**Taxa Adm:** 1,5% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 131,14

**Dividendos:** até o 6º dia útil do mês subsequente

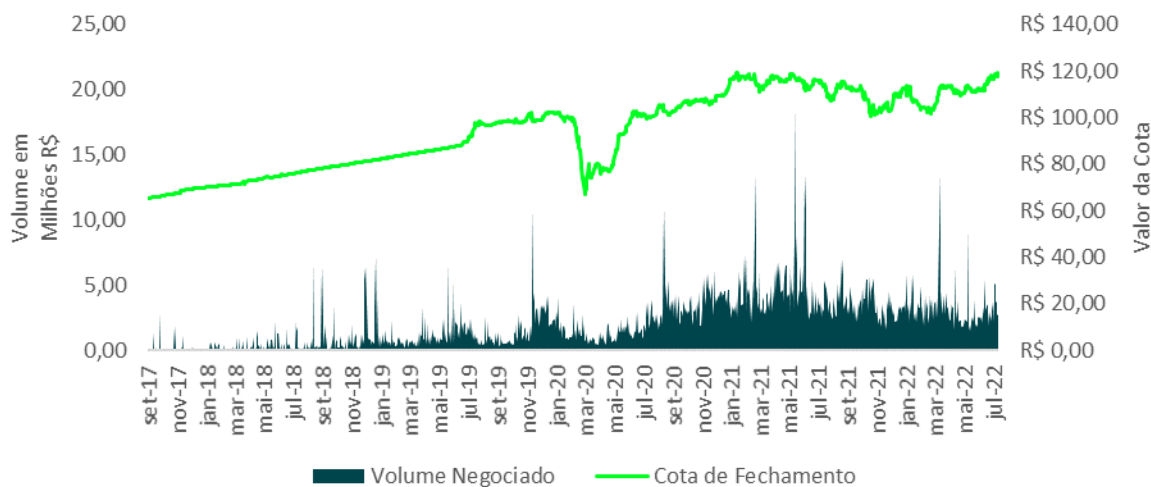
O Fundo se destina a exploração de Ativos Imobiliários de Renda e de Desenvolvimento, buscando investimentos estratégicos em regiões com sólidas dinâmicas econômicas, em maior parte ligadas ao setor do agronegócio.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 11,60%                           | 0,94%  | 1,05%  | 1,07%  | 1,07%  | 1,23%  | 1,34%  | 1,32%  | 1,34%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,36 | 1,20 | 1,15 | 1,30 | 1,26 | 1,16 | 1,11 | 1,08 | 1,10 | 1,11 | 1,20 | 1,22 |
| 2022              | 1,23 | 1,16 | 1,22 | 1,27 | 1,44 | 1,53 | 1,57 | 1,58 |      |      |      |      |

## Preço e Volume - TGAR11



## OBSERVAÇÕES:

O TG Ativo Real investe em empreendimentos localizados em municípios expostos a sólidos ciclos de crescimento econômico ligados ou a movimentos de expansão e adensamento de regiões metropolitanas (por exemplo, Trindade, Senador Canedo e Valparaíso de Goiás) ou a fatores regionais específicos, com destaque para três regiões: Cinturão da Soja, MATOPIBA e região que engloba o Estado de Goiás, Triângulo Mineiro e o interior paulista. Na alocação de portfólio, entre as duas principais estratégias, o Fundo tem como princípios:

1. Investimento direto via Equity e 2. Recebíveis Imobiliários



## Valora RE III (VGIR11)

**Início do Fundo:** 27/07/2018

**Taxa Adm:** 0,80% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 96,42

**Dividendos:** até o 13º dia útil do mês subsequente

O Fundo tem como objetivo o investimento preponderante em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI). O fundo mantém posições em CRI com boa liquidez, o que permite aproveitar eventuais oportunidades de mercado. O objetivo é entregar rentabilidade tendo como referência CDI + prêmio. Dessa forma, a Gestão busca concentrar os ativos do Fundo em CRIs que possuam indexador de CDI + prêmio.

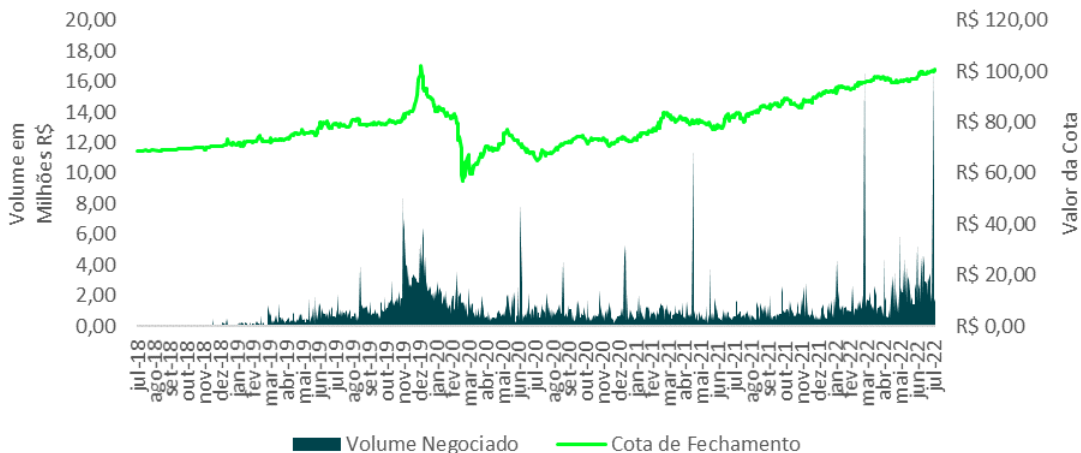
Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 7,07%                            | 0,92%  | 1,11%  | 1,21%  | 1,18%  | 1,22%  | 1,33%  | 1,18%  | -      |

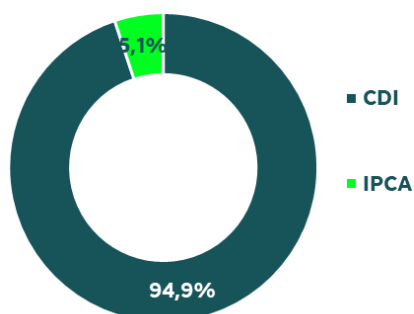
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,50 | 0,45 | 0,45 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,68 | 0,80 |
| 2022              | 0,92 | 1,10 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,30 | 1,19 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

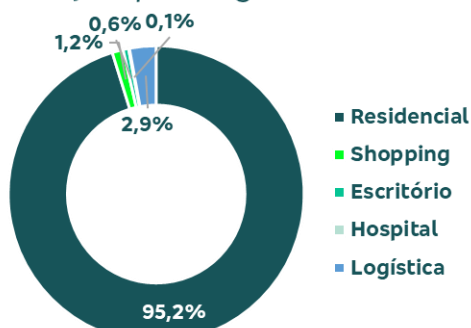
### Preço e Volume - VGIR11



### Alocação por indexador



### Alocação por segmento





# CSHG Recebíveis Imobiliários (HGCR11)

**Início do Fundo:** 13/01/2010

**Taxa Adm:** 0,80% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 102,52

**Dividendos:** até o 11º dia útil do mês subsequente

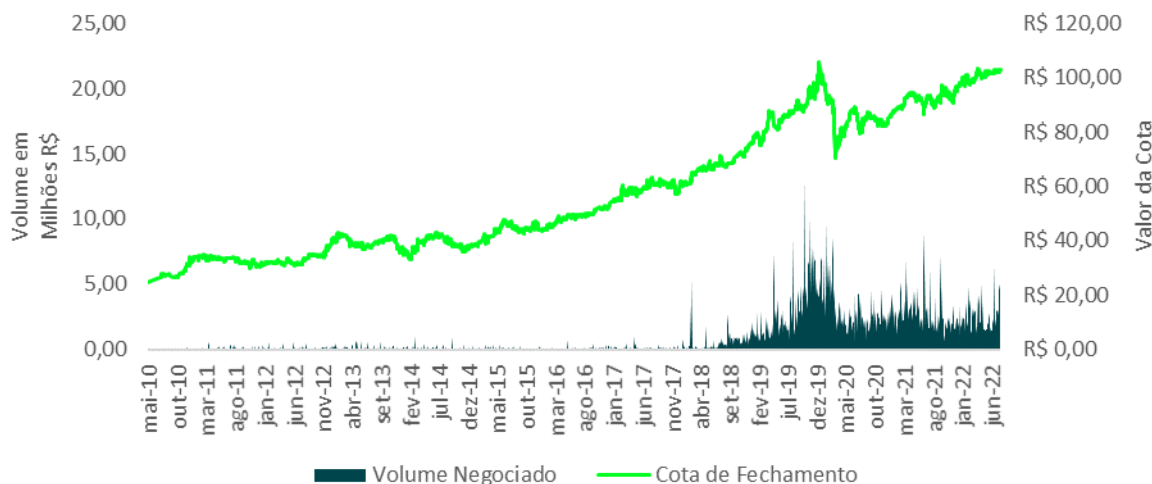
O Fundo tem o objetivo de investir ativamente em certificados de recebíveis imobiliários (CRI), centrando-se em ativos de baixo risco de crédito. O fundo possui atualmente valor de mercado de R\$ 1,5 bilhão e uma carteira diversificada composta por cerca de **38 ativos**.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

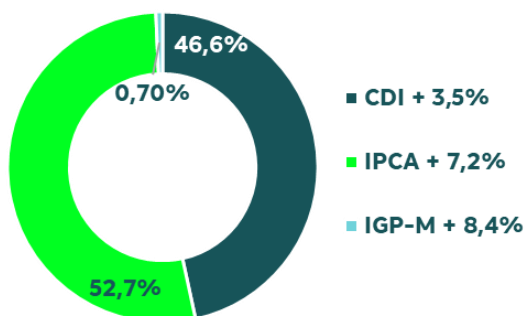
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 9,84%                            | 0,95%  | 0,99%  | 1,00%  | 1,00%  | 1,05%  | 1,10%  | 1,17%  | 1,17%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,73 | 0,62 | 0,62 | 0,68 | 0,72 | 0,75 | 1,45 | 0,80 | 0,80 | 0,85 | 0,90 | 0,95 |
| 2022              | 1,25 | 1,03 | 1,05 | 1,05 | 1,10 | 1,15 | 1,20 | 1,20 |      |      |      |      |

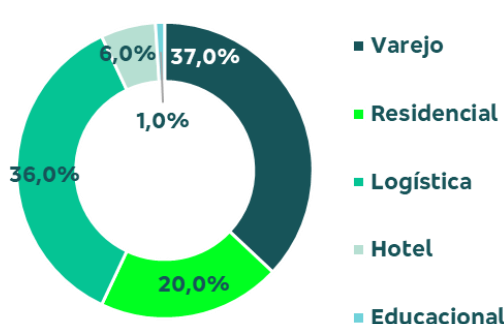
## Preço e Volume - HGCR11



## Alocação por indexador



## Alocação por segmento





# Kinea Índice de Preços (KNIP11)

**Início do Fundo:** 19/09/2016

**Taxa Adm:** 1,00% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 96,83

**Dividendos:** até o 10º dia útil do mês subsequente

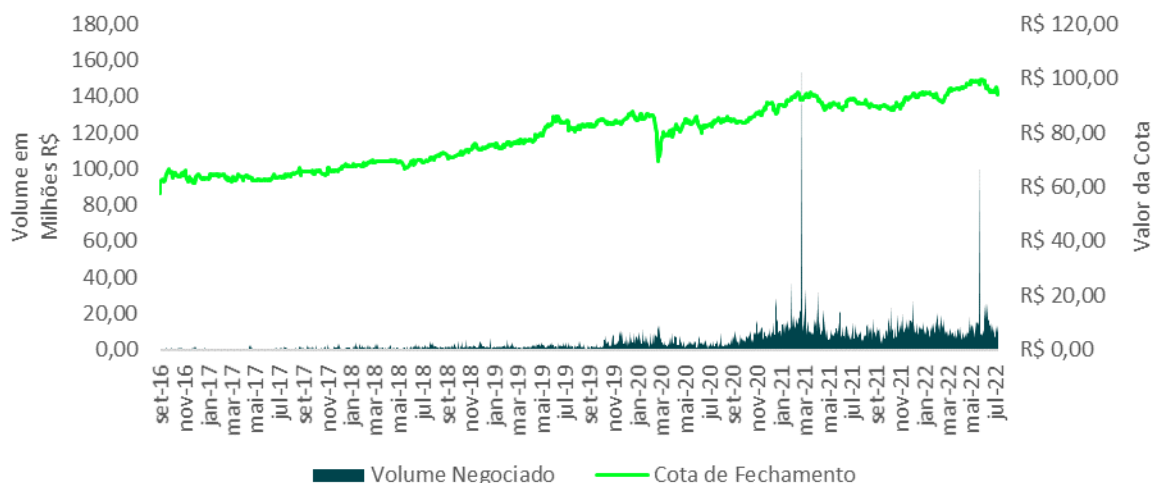
O portfólio é dedicado ao investimento em ativos de renda fixa de natureza Imobiliária, especialmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"). O fundo possui atualmente um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 7 bilhões e uma carteira diversificada composta por cerca de **99 ativos** (CRI e LCI).

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

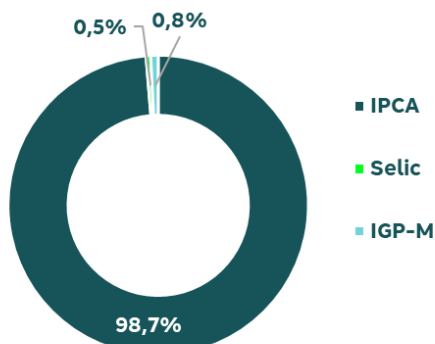
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 13,90%                           | 1,31%  | 1,34%  | 1,09%  | 1,34%  | 1,68%  | 1,71%  | 1,55%  | 1,10%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,35 | 1,27 | 1,20 | 1,02 | 1,00 | 1,13 | 1,10 | 1,10 | 1,20 | 1,20 | 1,40 | 1,50 |
| 2022              | 1,50 | 1,36 | 1,08 | 1,35 | 1,70 | 1,70 | 1,50 | 1,04 |      |      |      |      |

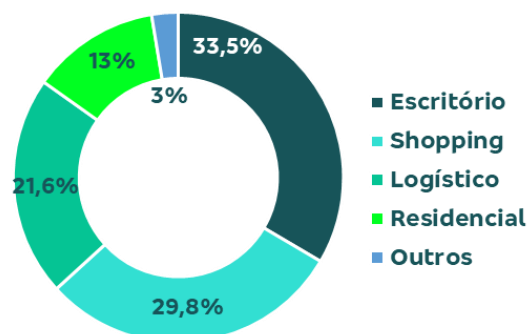
## Preço e Volume - KNIP11



## Alocação por Indexador



## Alocação por Segmento Principal





# RB Capital Recebíveis Imobiliários (RRCI11)

**Início do Fundo:** 18/11/2020

**Taxa Adm:** 1,00% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 97,04

**Dividendos:** Último dia útil do mês subsequente

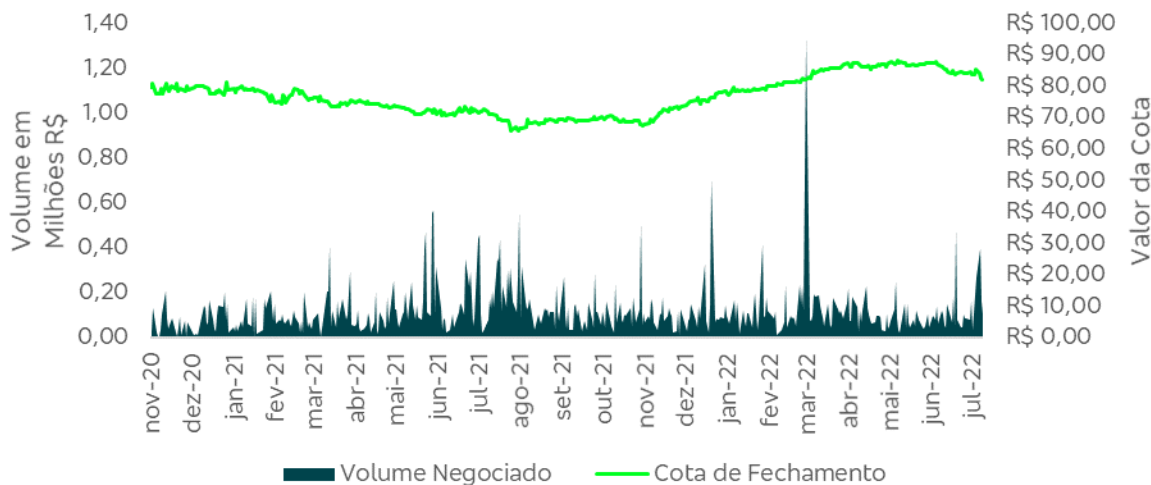
O portfólio é dedicado ao investimento em CRI, LCI e FII. O foco da carteira é em ativos corporativos. O fundo possui atualmente um patrimônio líquido de R\$ 45,882 milhões e uma carteira diversificada composta por cerca de **22 ativos**.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

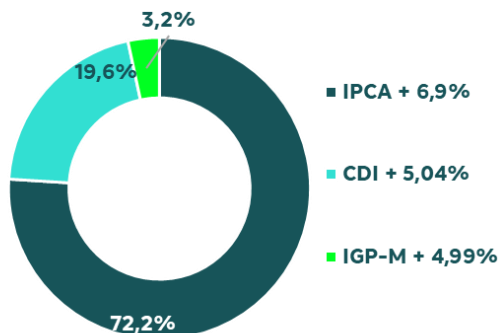
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 10,91%                           | 1,28%  | 1,30%  | 1,35%  | 1,43%  | 1,45%  | 1,58%  | 1,53%  | 1,46%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 0,54 | 0,62 | 0,66 | 0,70 | 0,70 | 0,70 | 0,73 | 0,71 | 0,83 | 0,84 | 0,89 | 0,92 |
| 2022              | 1,02 | 1,12 | 1,20 | 1,30 | 1,30 | 1,40 | 1,30 | 1,20 |      |      |      |      |

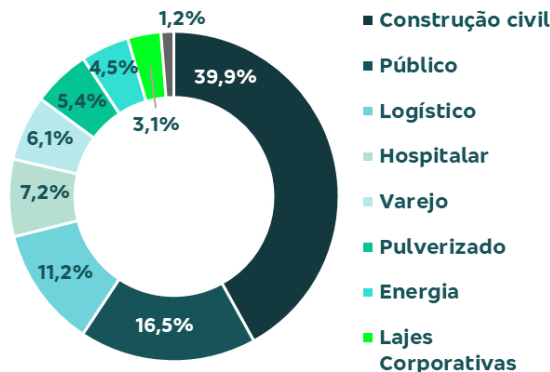
## Preço e Volume - RRCI11



## Alocação por indexador



## Alocação por segmento





## REC Recebíveis Imobiliários (RECR11)

**Início do Fundo:** 21/07/2017

**Taxa Adm:** 0,20% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 95,45

**Dividendos:** 5º dia útil do mês subsequente

O portfólio do Fundo é dedicado ao investimento em ativos de renda fixa de natureza Imobiliária, contando com um portfólio de CRIs altamente pulverizado, com cerca de **86 CRIs**, que representam 98% do patrimônio líquido do FII.

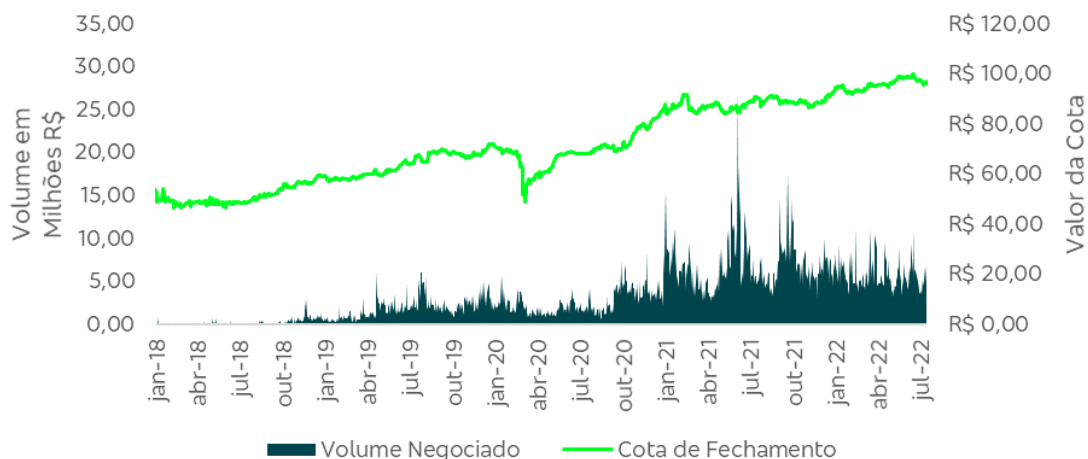
Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 13,89%                           | 1,42%  | 1,07%  | 1,20%  | 1,36%  | 1,49%  | 1,72%  | 1,19%  | -      |

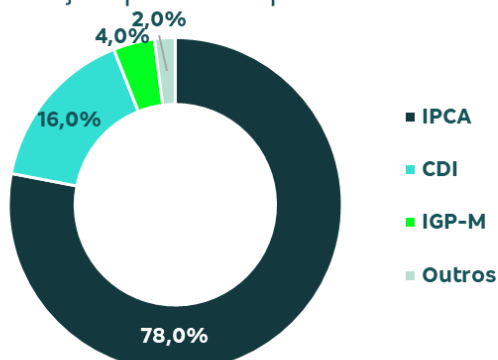
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,67 | 1,42 | 1,00 | 1,00 | 1,10 | 1,20 | 1,20 | 1,10 | 1,10 | 1,09 | 1,08 | 1,18 |
| 2022              | 1,46 | 1,05 | 1,20 | 1,37 | 1,50 | 1,72 | 1,15 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

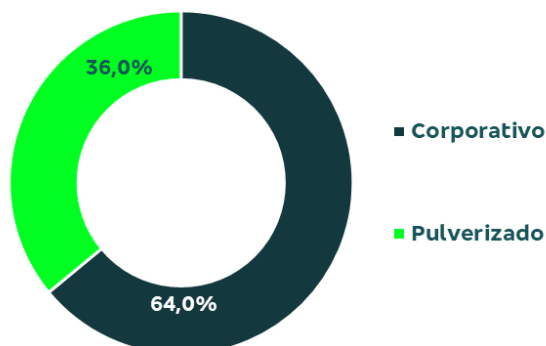
### Preço e Volume - RECR11



### Distribuição por Principal Indexador



### Alocação por Risco e Segmento





# Iridium Recebíveis Imobiliários (IRDM11)

**Início do Fundo:** 27/02/2018

**Taxa Adm + gestão:** 1,00% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 95,86

**Dividendos:** 12º dia útil do mês subsequente

O portfólio é dedicado ao investimento em CRIs e cotas de FIIs, adotando uma dinâmica de gestão ativa, principalmente com foco na redução das posições de FIIs e no aumento das posições em CRIs. Atualmente possui **69,75% do portfólio distribuído em CRIs e 24,69% cotas de FIIs.**

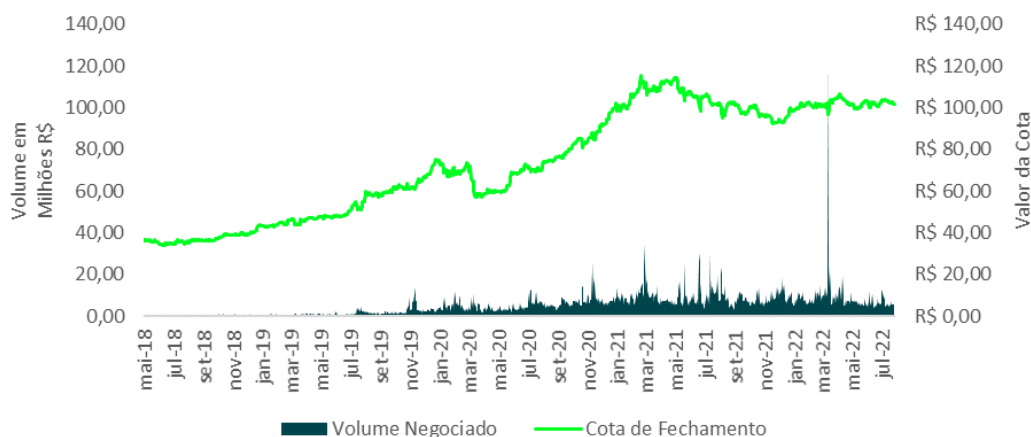
Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 12,74%                           | 1,31%  | 1,01%  | 1,13%  | 1,11%  | 1,20%  | 1,32%  | 1,26%  | -      |

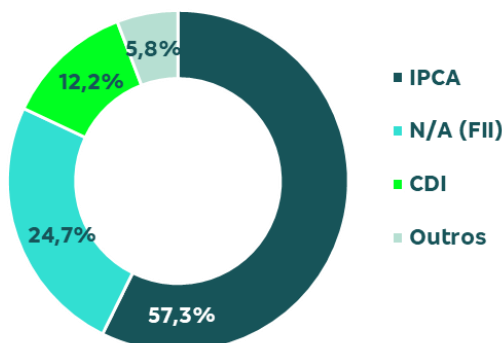
| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,59 | 1,34 | 1,23 | 1,28 | 1,16 | 1,15 | 0,97 | 1,15 | 1,13 | 1,05 | 1,37 | 0,72 |
| 2022              | 1,43 | 1,08 | 1,22 | 1,18 | 1,26 | 1,35 | 1,29 | -    |      |      |      |      |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo

## Preço e Volume - IRDM11



## Distribuição por Principal Indexador





# Integral Brei (IBCR11)

**Início do Fundo:** 22/04/2021

**Taxa Adm + gestão:** 1,00% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 98,26

**Dividendos:** 12º dia útil do mês subsequente

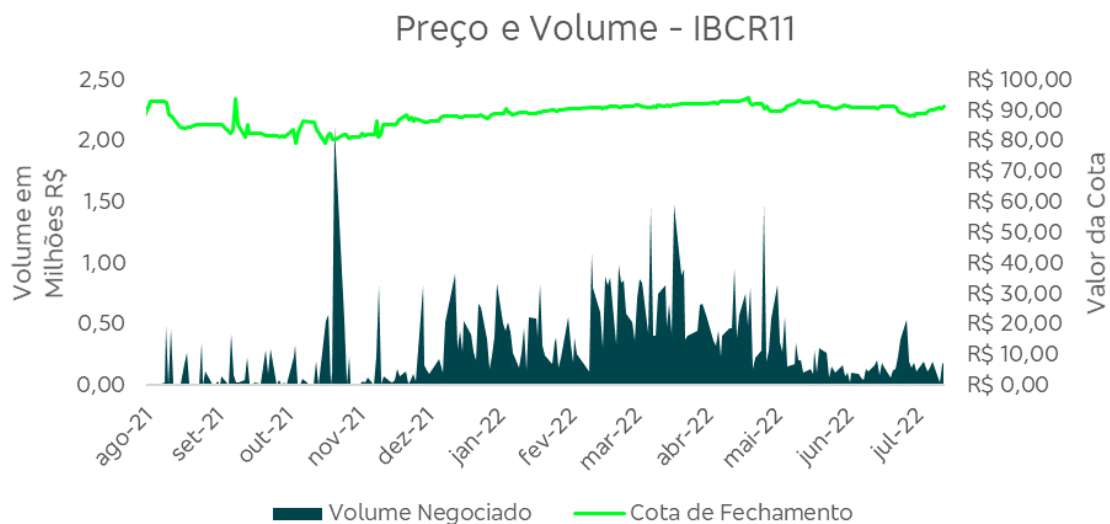
O portfólio é dedicado ao investimento em CRI. O fundo possui atualmente um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 94 milhões e uma carteira diversificada composta por cerca de **9 ativos**.

Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Maio 2022)

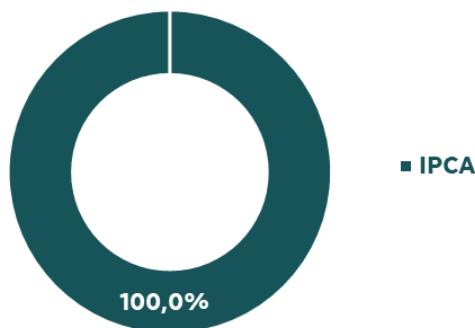
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| -                                | 1,55%  | 1,58%  | 1,58%  | 1,52%  | 1,28%  | 1,43%  | 1,39%  | -      |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |     |      |      |      |      |  |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|--|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago | Set  | Out  | Nov  | Dez  |  |
| 2021              | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | 1,00 | 1,00 | 1,50 | 1,50 |  |
| 2022              | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,47 | 1,22 | 1,32 | 1,25 | -   |      |      |      |      |  |

\* Rendimento referente ao mês atual ainda não informado pelo fundo



## Distribuição por Indexador





## Ourinvest JPP (OUJP11)

**Início do Fundo:** 06/07/2017

**Taxa Adm + gestão:** 1,05% a.a

**Cota patrimonial 29/07:** R\$ 101,25

**Dividendos:** 10º dia útil do mês subsequente

O portfólio é dedicado ao investimento em CRI. O fundo possui atualmente um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 330 milhões e uma carteira diversificada composta por cerca de **39 ativos**.

Último Relatório Gerencial do Gestor: [Clique Aqui](#) (Junho 2022)

### Últimos Eventos:

09/05/2022: Fato Relevante [Clique Aqui](#)

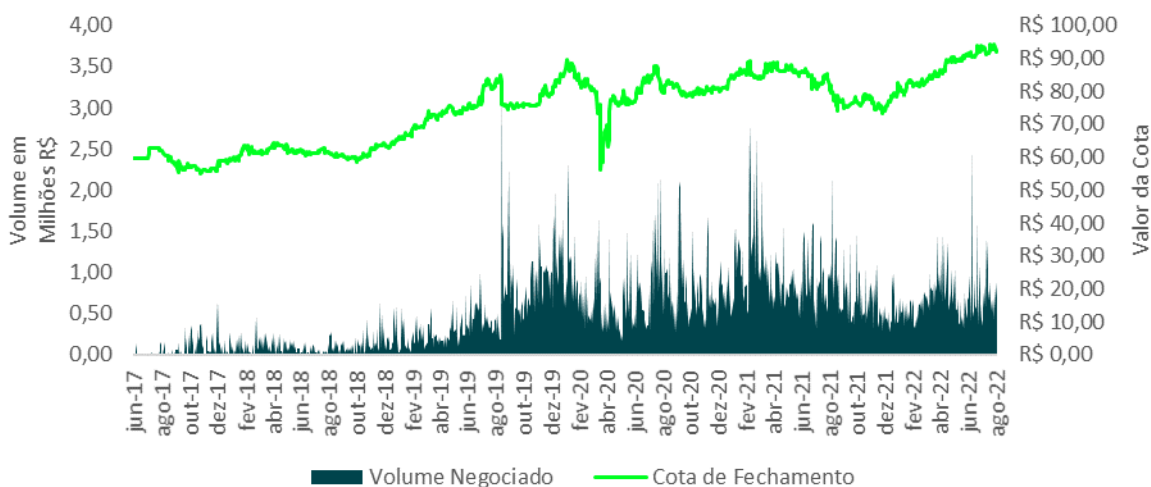
#### Dividend Yield (Cotação Inicial)

| 2021   | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 10,37% | 1,22%  | 1,40%  | 1,39%  | 1,36%  | 1,39%  | 1,47%  | 1,56%  | 1,47%  |

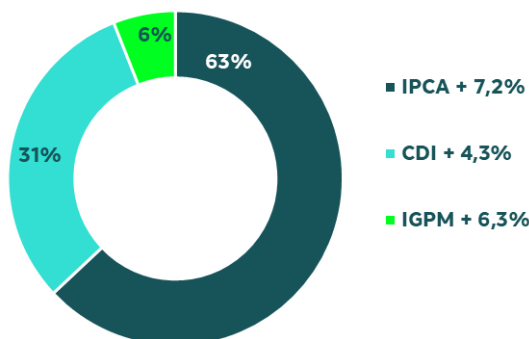
#### Dividendos em R\$

| Ano  | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | 1,15 | 0,55 | 0,56 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 |
| 2022 | 0,57 | 0,58 | 1,25 | 1,28 | 1,30 | 1,40 | 1,47 | 1,35 |      |      |      |      |

### Preço e Volume - OUJP11



### Distribuição por Indexador e Taxa Ponderada





## Vectis Juros Real (VCJR11)

**Início do Fundo:** 09/10/2019

**Taxa Adm + gestão:** 1,60% a.a

**Cota patrimonial 29/07 :** R\$ 94,34

**Dividendos:** 9º dia útil do mês subsequente

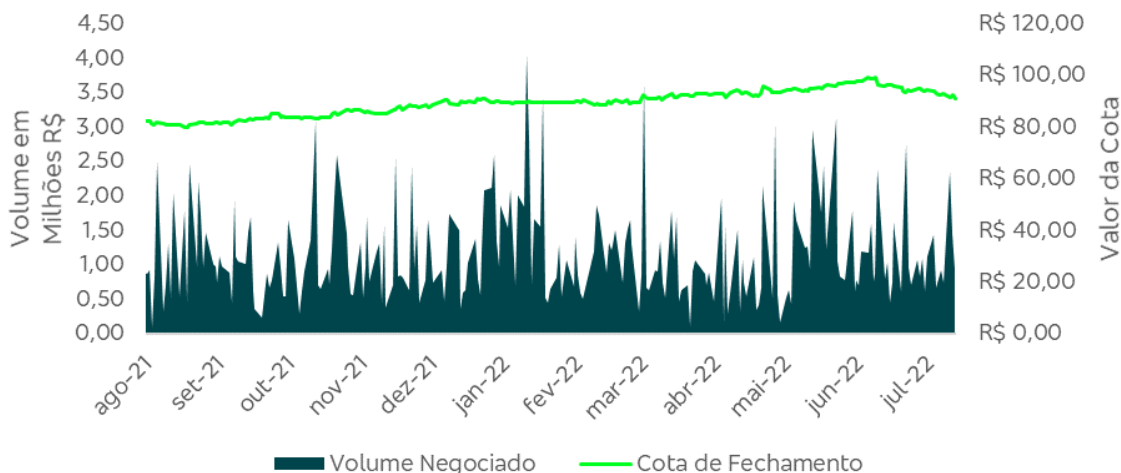
O portfólio é dedicado ao investimento em CRI e outros ativos financeiros imobiliários. O fundo possui atualmente um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 1,40 bilhões e uma carteira diversificada composta por cerca de **27 ativos**, com 27,4% de exposição no setor residencial.

[Ultimo Relatório Gerencial do Gestor: Clique Aqui](#) (Junho 2022)

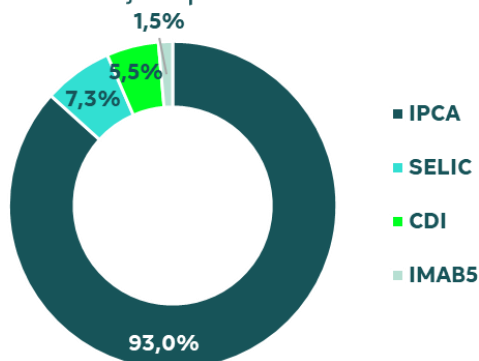
| Dividend Yield (Cotação Inicial) |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021                             | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 |
| 11,84%                           | 1,57%  | 1,28%  | 1,10%  | 1,16%  | 1,51%  | 1,75%  | 1,40%  | 1,08%  |

| Dividendos em R\$ |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Ano               | Jan  | Fev  | Mar  | Abr  | Mai  | Jun  | Jul  | Ago  | Set  | Out  | Nov  | Dez  |
| 2021              | 1,21 | 0,55 | 0,56 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 | 0,57 |
| 2022              | 0,57 | 0,58 | 1,08 | 1,13 | 1,49 | 1,75 | 1,30 | 1,00 |      |      |      |      |

### Preço e Volume - VCJR11



### Distribuição por Indexador





# Fundos Imobiliários

Data base

| ATIVO  | *Data-Com<br>(Data-Base) |
|--------|--------------------------|
| BCIA11 | Último dia útil          |
| HFOF11 | Último dia útil          |
| MGFF11 | 5° dia útil              |
| RBRF11 | 7° dia útil              |
| KNRI11 | Último dia útil          |
| BRCR11 | 5° dia útil              |
| GTWR11 | Último dia útil          |
| HGRE11 | Último dia útil          |
| RBRP11 | 5° dia útil              |
| VLOL11 | Último dia útil          |
| RBCO11 | Último dia útil          |
| TEPP11 | Último dia útil          |
| RCRB11 | Último dia útil          |
| VTLT11 | Último dia útil          |
| VILG11 | Último dia útil          |
| HGLG11 | Último dia útil          |
| BTLG11 | 10° dia útil             |
| SDIL11 | Último dia útil          |
| PATL11 | Último dia útil          |
| VISC11 | Último dia útil          |
| HGBS11 | Último dia útil          |
| HSML11 | Último dia útil          |
| MALL11 | Último dia útil          |
| XPML11 | 10° dia útil             |
| ABCP11 | Último dia útil          |
| BBPO11 | Último dia útil          |
| RBVA11 | Último dia útil          |
| HGRU11 | Último dia útil          |
| FAED11 | 5° dia útil              |
| RBED11 | Último dia útil          |
| FCFL11 | 10° dia útil             |
| TGAR11 | Último dia útil          |
| VGIR11 | 8° dia útil              |
| HGCR11 | Último dia útil          |
| KNIP11 | Último dia útil          |
| RRCI11 | Último dia útil          |
| RECR11 | 5° dia útil              |
| IRDM11 | 7° dia útil              |
| IBCR11 | 7° dia útil              |
| OUJP11 | Último dia útil          |

**\*Data-Com:** Dia definido como limite para que um cotista tenha direito aos dividendos que serão distribuídos. Ou seja, o investidor precisa possuir o ativo até esta data para ter direito a receber o dividendo.



## > Entendendo o Relatório

**Área Bruta Locável (ABL):** Indica a área disponível para locação de um empreendimento.

**Amortização:** Consiste na devolução de parte do capital investido e, consequentemente, a redução no valor de patrimônio.

**Built to suit:** Contrato de locação no qual o inquilino encomenda a construção do imóvel para atender especificamente as suas necessidades.

**Cap rate:** Sigla utilizada para capitalization rate (taxa de capitalização), calculada a partir do aluguel mensal e seu valor de mercado. O resultado representa a porcentagem da renda anual conseguida através de um imóvel sobre o seu valor.

**CRI:** Certificado de Recebível Imobiliário, uma modalidade de investimento/captação de recursos lastreada em ativos imobiliários.

**Funds From Operation (FFO):** Representa a real capacidade geradora de caixa de um ativo imobiliário, descontados os ganhos não operacionais.

**FFO Yield:** É a distribuição ao cotista, descontada da parcela referente a receitas não operacionais, como por exemplo, venda de ativos.

**Letras de Crédito Imobiliário (LCI):** Título de investimento lastreado em ativos imobiliários.

**Leasing spread:** Percentual de variação do valor de aluguel de contratos renegociados ou de novas locações dos mesmos espaços em determinado período em comparação a um período anterior. O leasing spread pode ser real, quando é computado apenas o percentual acima da inflação, ou nominal, quando não há nenhum tipo de ajuste.

**Letras Hipotecárias (LH):** Título de investimento lastreado em ativos imobiliários.

**Monoativo:** Remete a um FII que tenha somente um ativo em seu portfólio.

**Multiativo:** Remete a um FII que tenha vários ativos em seu portfólio.

**Sale and Lease Back:** Contrato de locação que envolve a venda do imóvel, enquanto esse mesmo imóvel é imediatamente arrendando para a própria empresa que o vendeu, a qual mantém total controle operacional das instalações, mediante o pagamento de aluguel.

**Vacância:** Indicador utilizado para representar a parcela vaga de um imóvel ou portfólio. Pode ser: física, quando calculada dividindo a área vaga sobre a área total; ou financeira: quando calculada dividindo a receita potencial da área vaga sobre a receita potencial total.

**Patrimônio Líquido (PL):** Indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização, ou seja, aquilo que pertence realmente aos seus acionistas.

**Valor de Mercado (VM):** O valor de mercado é como os investidores avaliam o patrimônio líquido atual da empresa. Com isso, o valor de mercado pode estar acima ou abaixo do patrimônio líquido.





**ÁGORA**  
INVESTIMENTOS

**Região Metropolitana (RJ e SP)**  
4004 8282

**Demais Regiões do Brasil**  
0800 724 8282

**Demais Regiões do Brasil**  
0800 724 8282

## PRODUTOS FINANCEIROS

### Rodrigo Pereira

Head de Produtos Corretora

### Fabio de Souza

Gerente de Produtos – Renda Variável, Fundos e Portfólios

### Pietro Reckman

Especialista Sênior de Ações e Fundos Imobiliários

### Gabrielly Sanchez

Especialista Junior de Ações e Fundos Imobiliários

### Silvia Curado

Estagiária

### Diretor

Ricardo Barbieri de Andrade

### Diretor Geral

Luís Claudio de Freitas Coelho Pereira

"Este material foi elaborado pela área de Fundos de Investimento Imobiliário da Ágora Investimentos CCTVM S/A ("Ágora Investimentos" ou "Ágora") e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins da Instrução CVM nº 20/21. Este material é distribuído somente com objetivo de prover informação e não representa uma oferta de compra e venda ou recomendação de qualquer ativo financeiro, sendo única e exclusiva responsabilidade do investidor a tomada de decisão. As informações contidas no material são consideradas confiáveis na data de sua publicação e não representam por parte da Ágora Investimentos garantia de exatidão dos dados factuais utilizados. Os comentários, dados e condições aqui contidos são meramente indicativos. Este material também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados e todas as informações nele contidas foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. Os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A Ágora Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. É recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto, se houver, quanto do regulamento do fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do fundo de investimento, bem como as disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A decisão final de proceder com qualquer alocação de recursos será unicamente do cliente, após avaliação e compreensão dos riscos envolvidos, respeitando seus objetivos e perfil. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a oscilação de preços, inclusive recair em perdas patrimoniais, considerando-se os diversos tipos de risco a que estão sujeitos (incluindo risco de crédito, liquidez e mercado). Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Sempre consulte os riscos da operação e compatibilidade como seu perfil antes de investir. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este material é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Ágora Investimentos, incluindo assessores e gerentes da Ágora, podendo também ser divulgado no site. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Ágora Investimentos. Para quaisquer dúvidas e informações adicionais, favor contatar o seu assessor de investimentos ou o nosso Serviço de Atendimento ao Cliente nos telefones 4004-8282. Para maiores informações sobre produtos, tabelas de custos operacionais e política de cobrança, favor acessar o nosso site: [www.agorainvestimentos.com.br](http://www.agorainvestimentos.com.br)."