

## CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS

## OBJETIVO DO FUNDO

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

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

## PÚBLICO ALVO

Investidores em geral

## INÍCIO DO FUNDO

mar/18

## PL CONTÁBIL

R\$ 2.925.568.485,73

## TIPO

Condomínio fechado com prazo indeterminado

## ADMINISTRADOR

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

## CUSTODIANTE

Banco BTG Pactual S.A.

## ESCRITURAÇÃO

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

## GESTOR

Iridium Gestão de Recursos Ltda.

## AUDITOR

PWC Auditores Independentes

## RAZÃO SOCIAL:

FII Iridium Recebíveis Imobiliários

## CNPJ:

28.830.325/0001-10

## NEGOCIAÇÃO

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

## TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO

Taxa de Administração: 0,17% a.a.

Taxa de Gestão: 0,83% a.a.

## ANÚNCIO E PAGAMENTO DOS RENDIMENTOS

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

## TRIBUTAÇÃO

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

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

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

## Comentário Mensal

O rendimento distribuído referente ao mês de dezembro foi de R\$ 0,93 por cota, valor equivalente a uma remuneração bruta de imposto de renda de 146,86% do CDI. É importante destacar que o resultado total gerado foi de aproximadamente R\$ 0,98 por cota, do qual cerca de R\$ 0,05 por cota foram retidos. Essa retenção foi realizada para que o fundo alcançasse o percentual de 5% de reserva referente das distribuições realizadas no semestre. Como consequência, o fundo já acumula uma reserva de cerca de R\$ 0,47 por cota, reforçando a política de retenção da gestão para mitigar possíveis impactos de inadimplências ou amortizações futuras. O desempenho no mês foi impulsionado pelo IPCA de outubro, que registrou uma alta de 0,56%, pela amortização extraordinária no CRI JK VNC e pelo pagamento de quatro parcelas de juros do CRI Bewiki. Os últimos dois eventos resultaram juntos em um resultado distribuível de R\$ 2,6 milhões (R\$ 0,07 por cota) referente à correção monetária e de R\$ 3,5 milhões (R\$ 0,09 por cota) referente aos juros retidos. Em relação à carteira de FIIs, a gestão mantém sua estratégia de redução de posições no mercado secundário, mesmo sem vendas realizadas em dezembro. Adicionalmente, é importante destacar a amortização integral do fundo Jive Porto Seguro, que gerou um pequeno ganho. A equipe de gestão segue otimista quanto às oportunidades de alocação em CRIs identificadas no pipeline, reforçando seu compromisso em buscar retornos consistentes e alinhados ao perfil de risco da carteira. Por fim, é importante saber que 1 dia útil após a divulgação do rendimento, a Iridium convida você a participar da transmissão ao vivo de resultados no canal [@iridiumgestao](#) no Youtube para discutir esse Relatório e enviar perguntas.

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

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

## Rendimentos Mensais (Últ. 12 Meses)

Data	Rendimento por cota	Dividend Yield	Rentabilidade Gross-Up	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial
jan/24	0,75	0,86%	1,01%	104,14%	87,64
fev/24	0,78	0,89%	1,05%	130,72%	87,53
mar/24	0,80	0,91%	1,08%	129,09%	87,47
abr/24	0,81	0,93%	1,10%	123,81%	86,74
mai/24	0,74	0,85%	1,01%	120,63%	86,61
jun/24	0,74	0,88%	1,04%	131,95%	83,69
jul/24	0,74	0,87%	1,02%	112,67%	85,18
ago/24	0,70	0,82%	0,97%	111,66%	85,01
set/24	0,80	0,95%	1,12%	133,79%	84,33
out/24	0,75	0,90%	1,06%	114,14%	83,31
nov/24	0,77	0,94%	1,10%	139,15%	82,28
dez/24	0,93	1,16%	1,36%	146,86%	80,30
<b>Últ. 12 meses</b>	<b>9,31</b>	<b>11,59%</b>	<b>13,64%</b>	<b>125,44%</b>	<b>80,30</b>

1 - O Dividend Yield do Fundo é calculado através do Rendimento por Cota distribuído no mês sobre o Valor da Cota Patrimonial.

2 - O Dividend Yield - Gross-Up é calculado através da alíquota de imposto de renda (IR) de 15%.

## Desempenho no Mercado Secundário



## Carteira do Fundo: CRI

Ativo – RF	Emissor	Rating	Agência	Posição	% do PL	Indexador	Tx. Compra Atualizada	Data de Vencimento	Sector
Fundo Soberano Itau	Tesouro	N/A	N/A	R\$ 101.174.422,12	3,36%	CDI%	N/A	N/A	Governo Federal
Edifício Tucano	Edifício Tucano	N/A	N/A	R\$ 80.351.365,21	2,67%	IPCA	7,61%	30/09/2036	Logística
Evolua	Evolua	N/A	N/A	R\$ 79.612.964,91	2,64%	IPCA	9,92%	15/08/2030	Geração de Energia
Shopping Pantanal	Vinci Shopping	N/A	N/A	R\$ 74.629.250,84	2,48%	IPCA	7,30%	22/09/2036	Shopping Center
DASA	DASA	N/A	N/A	R\$ 71.125.869,66	2,36%	IPCA	7,00%	26/03/2037	Saúde
SOCICAM 3	SOCICAM	N/A	N/A	R\$ 55.391.949,65	1,84%	IPCA	10,19%	28/01/2030	Shopping Center
Galleria Sen 3	Galleria	N/A	N/A	R\$ 49.442.681,23	1,64%	IPCA	9,08%	25/11/2038	Home Equity
Bewiki	Bewiki	N/A	N/A	R\$ 45.718.212,75	1,52%	IPCA	10,00%	20/08/2031	Saúde
FazSol 2	FazSol	N/A	N/A	R\$ 42.266.310,35	1,40%	IPCA	9,75%	24/06/2037	Geração de Energia
CRI GGRC	GGRC11	N/A	N/A	R\$ 41.280.769,98	1,37%	IPCA	7,50%	26/02/2036	Logística
Origo	Origo	N/A	N/A	R\$ 39.222.418,75	1,30%	IPCA	10,00%	07/03/2031	Geração de Energia
FazSol	FazSol	N/A	N/A	R\$ 37.331.508,07	1,24%	IPCA	9,75%	24/06/2037	Geração de Energia
Origo 2	Origo	N/A	N/A	R\$ 37.293.269,64	1,24%	IPCA	10,00%	30/06/2034	Geração de Energia
Shopping Madureira	Shopping Madureira	N/A	N/A	R\$ 37.150.792,49	1,23%	IPCA	7,75%	24/12/2036	Shopping Center
TPPF 2	TPPF	N/A	N/A	R\$ 37.117.720,28	1,23%	IPCA	10,46%	16/12/2032	Logística
THCM 3	THCM	N/A	N/A	R\$ 34.465.527,33	1,14%	IPCA	10,00%	20/07/2037	Loteamento
Allegra Pacaembu 2	Allegra Pacaembu	N/A	N/A	R\$ 32.712.033,92	1,09%	CDI+	5,00%	17/03/2027	Entretimento
AXS 04	AXS	N/A	N/A	R\$ 32.245.006,02	1,07%	IPCA	11,18%	15/06/2037	Geração de Energia
RB Capital	RB Capital	N/A	N/A	R\$ 31.982.797,36	1,06%	IPCA	5,27%	24/08/2032	Instituições Financeiras
Cashme 2	Cashme	AAA	S&P	R\$ 30.045.112,09	1,00%	IPCA	7,32%	15/10/2030	Home Equity
BRC Renda Corporativa	BRC Renda Corporativa	N/A	N/A	R\$ 29.464.845,27	0,98%	IPCA	8,00%	15/09/2034	Lajes Corporativas
HBR	HBR Realty	N/A	N/A	R\$ 28.539.913,25	0,95%	CDI+	2,25%	29/10/2030	Real Estate
Cemara	Cemara	N/A	N/A	R\$ 27.122.803,22	0,90%	IPCA	11,00%	16/08/2032	Loteamento
Sugoi 3	Sugoi	N/A	N/A	R\$ 26.992.924,27	0,90%	IPCA	11,00%	19/06/2029	MCMV
Villa Jardim	Villa Jardim	N/A	N/A	R\$ 26.980.151,72	0,90%	IPCA	10,00%	24/12/2025	Incorporação
Aurora Energia	Vale	N/A	N/A	R\$ 26.295.593,16	0,87%	IPCA	9,89%	15/05/2037	Geração de Energia
Assaf	Assaf	AAA	Fitch	R\$ 26.286.858,53	0,87%	IPCA	6,74%	11/04/2034	Varejo
Beach Park	Beach Park	N/A	N/A	R\$ 26.196.803,84	0,87%	IPCA	9,66%	16/11/2028	Multipropriedade
Assai 2	Assai	AAA	Fitch	R\$ 25.827.974,50	0,86%	IPCA	7,00%	11/04/2034	Varejo
Galleria Sen 4	Galleria	N/A	N/A	R\$ 25.493.299,68	0,85%	IPCA	9,50%	25/02/2039	Home Equity
GS Souto	GS Souto	N/A	N/A	R\$ 25.405.573,44	0,84%	IPCA	8,41%	14/05/2030	Geração de Energia
OP Resort Sen	OP Resort	N/A	N/A	R\$ 25.058.569,78	0,83%	IPCA	9,00%	22/01/2029	Multipropriedade
FGR	FGR	N/A	N/A	R\$ 24.959.994,45	0,83%	IPCA	9,00%	18/06/2041	Loteamento
São Pedro Sen	São Pedro	N/A	N/A	R\$ 24.513.267,40	0,81%	IPCA	10,00%	30/04/2029	Multipropriedade
ECO Resort	ECO Resort	N/A	N/A	R\$ 23.338.642,54	0,77%	IPCA	9,50%	20/07/2029	Multipropriedade
JK VNC	JK VNC	N/A	N/A	R\$ 22.519.452,27	0,75%	IPCA	8,80%	16/09/2024	Incorporação
RZK Energia 1	RZK	N/A	N/A	R\$ 22.057.540,12	0,73%	IPCA	8,50%	25/09/2034	Geração de Energia
RZK Energia 2	RZK	N/A	N/A	R\$ 21.741.199,96	0,72%	IPCA	8,50%	25/09/2034	Geração de Energia
SOCICAM 4	SOCICAM	N/A	N/A	R\$ 21.674.797,06	0,72%	IPCA	10,50%	21/12/2037	Shopping Center
MRV 3	MRV Engenharia	AA-	S&P	R\$ 21.220.255,43	0,70%	IPCA	5,43%	17/04/2031	MCMV
Villa Jardim 2	Villa Jardim	N/A	N/A	R\$ 20.699.714,40	0,69%	IPCA	10,00%	24/12/2025	Incorporação
Origo 3	Origo	N/A	N/A	R\$ 20.485.162,29	0,68%	IPCA	10,00%	30/06/2034	Geração de Energia
Zavit	Zavit Fil	N/A	N/A	R\$ 20.206.925,69	0,67%	IPCA	7,95%	05/09/2032	Logística
Alphaville	Alphaville	N/A	N/A	R\$ 19.911.564,03	0,66%	IPCA	8,00%	22/07/2027	Loteamento
CRI HGLG	HGLG	N/A	N/A	R\$ 19.911.023,95	0,66%	IPCA	5,00%	15/03/2030	Logística
Origo 4	Origo	N/A	N/A	R\$ 19.443.702,87	0,65%	IPCA	10,00%	30/06/2034	Geração de Energia
Nova Agro	Nova Agro	N/A	N/A	R\$ 19.357.253,79	0,64%	PRE	12,00%	20/07/2029	Agronegocio
Grupo Cem Sen	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 19.151.263,31	0,64%	IPCA	7,50%	20/05/2030	Loteamento
ADN	ADN	N/A	N/A	R\$ 18.526.749,32	0,61%	IPCA	8,50%	25/05/2027	Loteamento
Manara 1	Manara	N/A	N/A	R\$ 18.069.858,18	0,60%	IPCA	9,00%	25/02/2025	MCMV
Permetal	Permetal	N/A	N/A	R\$ 17.611.673,05	0,58%	PRE	9,06%	14/05/2030	Industrial
Inlote	Inlote	N/A	N/A	R\$ 17.608.721,98	0,58%	PRE	9,24%	20/12/2032	Loteamento
Leo Madeiras	Leo Madeiras	N/A	N/A	R\$ 17.555.730,49	0,58%	IPCA	7,00%	15/04/2037	Industrial
AXS 03	AXS	N/A	N/A	R\$ 17.487.572,27	0,58%	IPCA	11,00%	17/11/2036	Geração de Energia
RBR5	RBR5	N/A	N/A	R\$ 16.422.847,50	0,54%	IPCA	9,50%	16/01/2028	Incorporação
FazSol 3	FazSol	N/A	N/A	R\$ 16.062.735,00	0,53%	IPCA	9,75%	24/06/2037	Geração de Energia
MRV (FLEX)	MRV Engenharia	N/A	N/A	R\$ 15.432.401,71	0,51%	IPCA	9,99%	17/10/2033	Incorporação
CRI HGBS 4	HGBS	AA	Moody's	R\$ 15.401.877,63	0,51%	IPCA	8,00%	27/06/2033	Shopping Center
YOU	YOU	N/A	N/A	R\$ 15.138.585,83	0,50%	CDI+	4,50%	11/09/2029	Incorporação
Transpes	Transpes	A	LF	R\$ 14.964.786,25	0,50%	IPCA	9,00%	14/12/2027	Logística
Saga Malls	Saga	N/A	N/A	R\$ 14.597.240,61	0,48%	IPCA	8,91%	29/09/2034	Shopping Center
CRI HGBS 1	HGBS	AA	Moody's	R\$ 14.521.770,34	0,48%	IPCA	8,00%	27/06/2033	Shopping Center
Cemara	Cemara	N/A	N/A	R\$ 13.848.051,83	0,46%	IPCA	11,00%	16/08/2032	Loteamento
YOU 1	YOU	N/A	N/A	R\$ 13.709.878,34	0,45%	CDI+	4,90%	20/06/2026	Incorporação
Quatto Atlantis	Quatto Atlantis	N/A	N/A	R\$ 13.591.417,72	0,45%	INPC	8,00%	20/02/2031	Loteamento
JFL 2	JFL	N/A	N/A	R\$ 13.360.714,03	0,44%	IPCA	7,90%	24/09/2035	Incorporação
KeyCash	KeyCash	N/A	N/A	R\$ 12.424.556,36	0,41%	IPCA	9,50%	14/05/2043	Home Equity
Galleria Sen 2	Galleria	N/A	N/A	R\$ 12.418.822,68	0,41%	IPCA	10,00%	25/05/2038	Home Equity
Mercantil	Banco Mercantil	N/A	N/A	R\$ 12.145.071,20	0,40%	PRE	11,63%	20/03/2029	Instituições Financeiras
Latam	Latam	N/A	N/A	R\$ 11.726.732,78	0,39%	IPCA	5,00%	18/08/2032	Serviços
Cemara	Cemara	N/A	N/A	R\$ 11.614.800,91	0,39%	IPCA	11,00%	16/08/2032	Loteamento
Perplan	Perplan	N/A	N/A	R\$ 10.960.865,55	0,36%	IPCA	9,10%	07/05/2036	Loteamento
ECHER 2	ECHER	N/A	N/A	R\$ 10.248.386,63	0,34%	IPCA	8,50%	20/08/2026	Incorporação
Log CP 2	Log CP	N/A	N/A	R\$ 10.143.931,81	0,34%	CDI+	1,89%	26/06/2028	Logística
ECHER	ECHER	N/A	N/A	R\$ 9.945.693,34	0,33%	CDI+	6,00%	20/08/2026	Incorporação
Lotes&Cia	Lotes&Cia	N/A	N/A	R\$ 9.789.484,29	0,32%	IPCA	10,00%	15/05/2036	Loteamento
EKKO 2	EKKO	N/A	N/A	R\$ 9.598.692,79	0,32%	IPCA	8,00%	17/12/2025	Incorporação
GSFI	GSFI	AA	S&P	R\$ 9.589.661,69	0,32%	IPCA	8,50%	19/07/2032	Shopping Center
Postos Aldo	Postos Aldo	N/A	N/A	R\$ 9.341.527,70	0,31%	IPCA	9,98%	17/08/2034	Varejo
São Benedito	São Benedito	N/A	N/A	R\$ 9.023.302,83	0,30%	CDI+	3,50%	17/03/2031	Incorporação
Termas Resort	Termas Resort	N/A	N/A	R\$ 8.953.025,91	0,30%	IPCA	10,00%	20/04/2025	Multipropriedade
GEA La Joie	Gea	N/A	N/A	R\$ 8.860.706,17	0,29%	INCC-DI	11,00%	07/05/2030	Incorporação
Grupo Pão de Açúcar 2	Grupo Pão de Açúcar	N/A	N/A	R\$ 8.787.725,60	0,29%	IPCA	5,08%	10/07/2035	Varejo
PESA	PESA	N/A	N/A	R\$ 8.718.747,39	0,29%	IPCA	7,00%	22/09/2031	Serviços
Manara 2	Manara	N/A	N/A	R\$ 8.640.271,68	0,29%	IPCA	11,71%	25/02/2025	MCMV
Faro	Faro	AAA	Fitch	R\$ 8.601.931,22	0,29%	IPCA	7,87%	15/12/2038	Geração de Energia

### Carteira do Fundo: CRI - continuação

Ativo - RF	Emissor	Rating	Agência	Posição	% do PL	Indexador	Tx. Compra Atualizada	Data de Vencimento	Setor
CRI OULG	OULG11	N/A	N/A	R\$ 8.424.654,42	0,28%	IPCA	9,00%	15/05/2032	Logística
Cury 2	Cury	AAA	S&P	R\$ 8.363.684,86	0,28%	PRE	12,44%	28/05/2031	Incorporação
BelleVillie	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 8.121.247,31	0,27%	IPCA	8,00%	20/02/2030	Loteamento
FGR 2	FGR	N/A	N/A	R\$ 8.111.905,66	0,27%	IPCA	9,50%	19/09/2041	Loteamento
GVI 1	GVI	N/A	N/A	R\$ 8.050.752,17	0,27%	IPCA	9,14%	22/07/2030	Multipropriedade
CRI HLOG	HLOG	N/A	N/A	R\$ 8.003.533,26	0,27%	CDI+	2,75%	10/08/2028	Logística
Reiter Log	Reiter Log	N/A	N/A	R\$ 7.874.454,67	0,26%	IPCA	8,50%	20/12/2028	Logística
CRI HGBS 3	HGBS	AA	Moody's	R\$ 7.512.365,82	0,25%	CDI+	2,40%	27/06/2033	Shopping Center
GPk Sen	Gramado Parks	N/A	N/A	R\$ 7.505.943,97	0,25%	IPCA	8,50%	20/07/2025	Multipropriedade
Gafisa Cyano	Gafisa	N/A	N/A	R\$ 7.375.930,71	0,24%	CDI+	5,00%	23/07/2025	Incorporação
Suprema	Suprema	N/A	N/A	R\$ 7.242.008,10	0,24%	CDI+	4,00%	21/10/2030	Serviços
Galleria Sen	Galleria	N/A	N/A	R\$ 7.125.903,34	0,24%	IPCA	10,58%	25/11/2042	Home Equity
Tradimac	Tradimac	N/A	N/A	R\$ 7.034.968,86	0,23%	IPCA	8,28%	16/07/2029	Serviços
Plaenge 2	Plaenge	N/A	N/A	R\$ 7.034.252,98	0,23%	IPCA	7,80%	15/06/2027	Incorporação
Roggs	Roggs	N/A	N/A	R\$ 6.975.329,21	0,23%	CDI+	3,35%	17/04/2028	Incorporação
Galleria Sen 6	Galleria	N/A	N/A	R\$ 6.788.803,44	0,23%	IPCA	9,50%	25/08/2038	Home Equity
JK VNC 3	JK VNC	N/A	N/A	R\$ 6.745.487,16	0,22%	IPCA	8,80%	16/09/2024	Incorporação
Smart City	SG natal	N/A	N/A	R\$ 6.631.165,45	0,22%	IGP-M	11,00%	29/11/2032	Loteamento
CRI HGBS 2	HGBS	AA	Moody's	R\$ 6.510.717,05	0,22%	CDI+	2,40%	27/06/2033	Shopping Center
BRZ	BRZ	A-	S&P	R\$ 6.478.727,90	0,21%	IPCA	5,22%	15/01/2025	MCVM
BB/Caixa	BB/Caixa	N/A	N/A	R\$ 6.449.224,12	0,21%	IGP-DI	5,62%	28/03/2028	Instituições Financeiras
Bewiki 2	Bewiki	N/A	N/A	R\$ 6.310.268,32	0,21%	IPCA	12,00%	20/08/2031	Saúde
ForCasa	ForCasa	N/A	N/A	R\$ 6.126.692,44	0,20%	CDI+	6,00%	17/03/2026	MCVM
Alta Vista	Grupo Alta Vista	N/A	N/A	R\$ 6.010.776,14	0,20%	IGP-M	10,00%	20/05/2025	Multipropriedade
Shopping Campinas	Vinci Shopping	N/A	N/A	R\$ 5.711.201,52	0,19%	IPCA	7,75%	22/11/2034	Shopping Center
OBA 1	OBA	N/A	N/A	R\$ 5.703.594,40	0,19%	IPCA	6,40%	27/06/2033	Varejo
BRDU	BRDU	N/A	N/A	R\$ 5.483.572,06	0,18%	IPCA	9,75%	21/01/2029	Loteamento
LCI Caixa	CEF	AAA	Fitch	R\$ 5.478.630,35	0,18%	CDI%	95,00%	23/01/2026	Ativos financeiros
Grupo Matheus	Grupo Matheus	AA+	Fitch	R\$ 5.361.600,63	0,18%	IPCA	7,75%	25/05/2043	Varejo
Vitacon 3	Vitacon	N/A	N/A	R\$ 5.302.812,28	0,18%	CDI+	5,00%	25/09/2026	Incorporação
Direcional	Direcional	N/A	N/A	R\$ 5.256.192,23	0,17%	CDI+	3,50%	05/07/2028	MCVM
Grupo Pão de Açúcar 3	Grupo Pão de Açúcar	N/A	N/A	R\$ 5.227.719,74	0,17%	IPCA	6,20%	26/12/2029	Varejo
Amaralina 2	Amaralina	N/A	N/A	R\$ 4.720.926,25	0,16%	IGP-M	10,00%	27/12/2034	Loteamento
Portofino 2	Portofino	N/A	N/A	R\$ 4.702.905,06	0,16%	IGP-M	10,50%	04/12/2034	Loteamento
Michielon	Michielon	N/A	N/A	R\$ 4.516.229,20	0,15%	IGP-M	10,50%	20/01/2036	Loteamento
União do Lago	União do Lago	N/A	N/A	R\$ 4.498.364,25	0,15%	IPCA	8,25%	20/11/2031	Loteamento
EKKO	EKKO	N/A	N/A	R\$ 4.492.190,88	0,15%	IPCA	7,00%	15/12/2059	Incorporação
Galleria Sen 5	Galleria	N/A	N/A	R\$ 4.479.193,05	0,15%	IPCA	9,75%	20/12/2041	Home Equity
Vitacon 4	Vitacon	N/A	N/A	R\$ 4.390.237,89	0,15%	CDI+	4,63%	20/01/2028	Incorporação
Portofino 1	Portofino	N/A	N/A	R\$ 4.110.300,91	0,14%	IGP-M	9,50%	04/12/2034	Loteamento
Grupo Cem Sen 2	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 4.083.582,41	0,14%	IPCA	7,50%	20/05/2030	Loteamento
Caprem	Caprem	N/A	N/A	R\$ 4.045.141,31	0,13%	IPCA	9,02%	20/11/2030	Loteamento
Plaenge	Plaenge	N/A	N/A	R\$ 3.832.351,06	0,13%	IPCA	7,80%	17/08/2026	Incorporação
Creditas Mez 2	Creditas	N/A	N/A	R\$ 3.618.255,80	0,12%	IPCA	8,50%	17/06/2041	Home Equity
Cashme	Cashme	AAA	S&P	R\$ 3.265.165,09	0,11%	IPCA	9,29%	15/04/2030	Home Equity
Amaralina	Amaralina	N/A	N/A	R\$ 3.244.658,46	0,11%	IGP-M	10,00%	27/12/2034	Loteamento
São Pedro Sub	São Pedro	N/A	N/A	R\$ 3.238.942,98	0,11%	IPCA	17,50%	30/04/2029	Multipropriedade
Shopping da Bahia	Allancess	AAA	S&P	R\$ 2.997.275,08	0,10%	IGP-DI	5,52%	10/05/2025	Shopping Center
Kroton	Kroton	AA+	S&P	R\$ 2.952.901,13	0,10%	IPCA	6,42%	08/11/2027	Educação
Starbucks 2	Starbucks	N/A	N/A	R\$ 2.879.208,28	0,10%	CDI+	5,50%	18/08/2027	Varejo
Grupo Cem Mez	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 2.873.725,93	0,10%	IPCA	10,50%	20/05/2030	Loteamento
Gafisa Cyano 2	Gafisa	N/A	N/A	R\$ 2.730.884,80	0,09%	CDI+	5,00%	23/07/2025	Incorporação
Ribeira 2	JSL	AAA	Fitch	R\$ 2.685.755,45	0,09%	IPCA	6,00%	25/01/2035	Logística
Ribeira 1	JSL	AAA	Fitch	R\$ 2.685.412,29	0,09%	IPCA	6,00%	25/01/2035	Logística
Grupo Cem Mez 2	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 2.658.127,09	0,09%	IPCA	10,50%	20/05/2030	Loteamento
Starbucks 1	Starbucks	N/A	N/A	R\$ 2.553.963,82	0,08%	CDI+	5,50%	18/08/2027	Varejo
LLE Ferragens	LLE Ferragens	N/A	N/A	R\$ 2.508.221,52	0,08%	CDI+	2,35%	20/06/2030	Varejo
Recanto das Flores	Recanto das Flores	N/A	N/A	R\$ 2.433.141,72	0,08%	IGP-M	8,50%	20/08/2029	Loteamento
BR Distribuidora	Br Distribuidora	D	Fitch	R\$ 2.209.386,40	0,07%	IPCA	5,49%	15/07/2031	Óleo e Gás
Laguna	Laguna	N/A	N/A	R\$ 2.160.953,92	0,07%	IPCA	9,15%	20/03/2031	Loteamento
Lotes&Cia 2	Lotes&Cia	N/A	N/A	R\$ 2.159.651,39	0,07%	IPCA	10,00%	15/05/2036	Loteamento
União do Lago Sub	União do Lago	N/A	N/A	R\$ 2.093.489,96	0,07%	IPCA	12,08%	20/11/2031	Loteamento
OP Resort Sub	OP Resort	N/A	N/A	R\$ 2.041.626,78	0,07%	IPCA	15,67%	20/01/2029	Multipropriedade
BB/Caixa 2	BB/Caixa	N/A	N/A	R\$ 1.906.862,78	0,06%	IGP-DI	4,50%	28/03/2028	Instituições Financeiras
Cury	Cury	AA+	S&P	R\$ 1.894.166,71	0,06%	IPCA	7,49%	15/09/2028	Incorporação
Eldorado	Eldorado	N/A	N/A	R\$ 1.741.564,05	0,06%	IPCA	9,00%	20/04/2031	Incorporação
OBA 3	OBA	N/A	N/A	R\$ 1.739.274,32	0,06%	IPCA	6,40%	27/06/2033	Varejo
Zavit 2	Zavit Fil	N/A	N/A	R\$ 1.682.886,77	0,06%	IPCA	7,95%	05/09/2032	Logística
Galleria Mez	Galleria	N/A	N/A	R\$ 1.522.464,51	0,05%	IPCA	14,00%	25/05/2038	Home Equity
Creditas 2 Sen	Creditas	N/A	N/A	R\$ 1.438.385,05	0,05%	IPCA	5,22%	15/04/2035	Home Equity
Creditas Mez	Creditas	N/A	N/A	R\$ 1.036.252,60	0,03%	IPCA	9,15%	15/06/2040	Home Equity
BelleVillie 2	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 951.400,52	0,03%	IPCA	8,00%	20/02/2030	Loteamento
Grupo Cem Sub	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 817.460,22	0,03%	IPCA	14,50%	20/05/2030	Loteamento
GVI 2	GVI	N/A	N/A	R\$ 736.895,90	0,02%	IPCA	9,00%	22/07/2030	Multipropriedade
Log CP	Log CP	N/A	N/A	R\$ 653.721,12	0,02%	IPCA	8,40%	15/03/2029	Logística
BelleVillie 3	Grupo CEM	N/A	N/A	R\$ 383.125,83	0,01%	IPCA	8,00%	20/02/2030	Loteamento
Vitacon 3 Mez	Vitacon	N/A	N/A	R\$ 237.481,75	0,01%	CDI+	6,04%	25/09/2026	Incorporação
JK VNC 2	JK VNC	N/A	N/A	R\$ 109.973,35	0,00%	IPCA	8,80%	16/09/2024	Incorporação
Total				R\$ 2.471.911.809,63	82,02%				

## Carteira do Fundo: FII-RF

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

Ativo - FII-RFI	Sponsor	Custo Médio <sup>1</sup>	Quantidade	Rendimento por Cota <sup>2</sup>	Posição	% do PL	Indexador	Tx. Compra Atualizada	Setor
ERCR11	Even	R\$ 28.188,42	1.374	-	R\$ 39.396.316,00	1,31%	IPCA	7,40%	Real Estate
ERCR13	Even	R\$ 105.153,03	120	-	R\$ 3.440.726,29	0,11%	IPCA	10,21%	Real Estate
Total					R\$ 42.837.042,28				

1 - O preço de custo médio dos fundos FII-RF está atualizado pelas respectivas amortizações.

2 - Rendimento recebido por cota em regime caixa.

## Carteira do Fundo: FII

Ativo - FII	Grupo Econômico	Custo Médio	Quantidade	Rendimento por Cota <sup>1</sup>	Posição	% do PL	Setor
RBHY11	Rio Bravo	R\$ 98,94	1.321.543	R\$ 1,00	R\$ 122.862.387,12	4,08%	Papel
RVBI11	VBI	R\$ 84,89	1.565.779	R\$ 0,75	R\$ 100.836.167,60	3,35%	Multiestratégia
RBR511	Rio Bravo	R\$ 70,34	685.240	-	R\$ 63.035.202,93	2,09%	Real Estate
DEVA11	Devant	R\$ 101,34	1.449.067	R\$ 0,43	R\$ 42.370.719,08	1,41%	Papel
Mirante	Mirante	R\$ 100,00	348.980	R\$ 1,02	R\$ 35.402.089,05	1,17%	Papel
HSAF11	HSI	R\$ 96,84	308.911	R\$ 0,80	R\$ 21.623.770,00	0,72%	Papel
Idea Zarvos	Idea Zarvos	R\$ 1.000,00	18.786	-	R\$ 19.655.719,60	0,65%	Real Estate
KNIP11	Kinea	R\$ 95,86	136.694	R\$ 0,90	R\$ 12.343.468,20	0,41%	Papel
DVFF11	Devant	R\$ 10,01	2.000.000	R\$ 0,07	R\$ 12.120.000,00	0,40%	Papel
BTHI11	BTG	R\$ 72,91	226.406	R\$ 0,41	R\$ 9.939.223,40	0,33%	Hotéis
HCTR11	Hectare	R\$ 119,27	490.991	-	R\$ 8.896.756,92	0,30%	Papel
VSLH11	Hectare	R\$ 10,00	2.011.176	R\$ 0,04	R\$ 6.315.092,64	0,21%	Papel
TORD11	Hectare	R\$ 10,47	7.148.299	-	R\$ 6.290.503,12	0,21%	Real Estate
BARI11	VBI	R\$ 104,43	65.095	R\$ 0,79	R\$ 4.524.102,50	0,15%	Papel
CYCR11	Cyrela	R\$ 10,00	469.110	R\$ 0,10	R\$ 3.978.052,80	0,13%	Papel
XPPR11	XP	R\$ 80,17	290.855	R\$ 0,07	R\$ 3.810.200,50	0,13%	Real Estate
OULG11	Ourinvest	R\$ 97,54	81.171	-	R\$ 2.552.016,24	0,08%	Logística
HDOF11	Hedge	R\$ 102,00	24.000	-	R\$ 2.400.000,00	0,08%	Real Estate
Fronteira Multi FII	Fronteira	R\$ 100,00	50.000	-	R\$ 898.217,90	0,03%	Papel
MANA11	Manati	R\$ 10,00	97.306	R\$ 0,11	R\$ 763.852,10	0,03%	Papel
SRVD11	R capital	R\$ 8,20	2.854.915	-	R\$ 285,49	0,00%	Real Estate
Total					R\$ 480.617.827,19		

1 - Rendimento recebido por cota em regime caixa.

## Carteira do Fundo: Alavancagem

Tipo	Posição	Custo	Vencimento
Compromissada Reversa	-R\$ 49.425.517,86	CDI + 0,5%	10/03/2025
Compromissada Reversa	-R\$ 31.482.908,02	CDI + 0,5%	26/02/2025
Total	-R\$ 80.908.425,88		

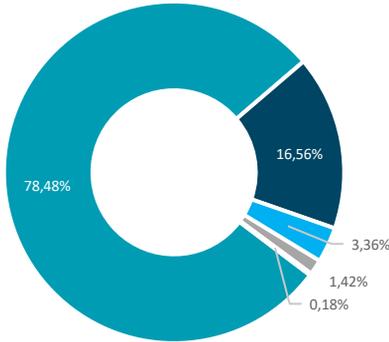
Baixe a tabela completa de dados das operações de CRIs & FIIs:

Sumário



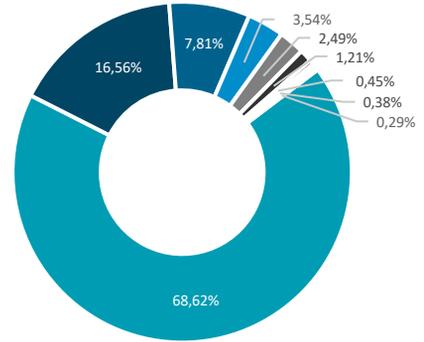
## Distribuição da Carteira

### Distribuição por Ativo



■ CRI ■ FII ■ Caixa ■ FII-RF ■ LCI

### Distribuição por Indexador



■ IPCA ■ N/A (FII) ■ CDI+ ■ CDI% ■ PRE ■ IGP-M ■ INPC ■ INCC-DI

Distribuição por Setor	% do Patrimônio
FII	16,56%
Geração de Energia	14,78%
Loteamento	9,41%
Shopping Center	8,82%
Logística	8,49%
Incorporação	8,34%
Home Equity	5,28%
Multipropriedade	4,50%
Saúde	4,09%
MCMV	3,69%
Governo Federal	3,36%
Varejo	3,19%
Instituições Financeiras	1,74%
FII-RF	1,42%
Industrial	1,17%
Serviços	1,15%
Entretenimento	1,09%
Lajes Corporativas	0,98%
Real Estate	0,95%
Outros	0,82%
Agronegocio	0,64%
N/A	0,52%
Ativos financeiros	0,18%
Educação	0,10%
Óleo e Gás	0,07%

Distribuição por Indexador & Taxa Média Aquisição		
Indexador	Taxa Média (a.a.)	% do Patrimônio
IPCA	8,82%	68,62%
N/A (FII)	N/A	16,56%
CDI+	3,28%	7,81%
CDI%	4,88%	3,54%
PRE	10,82%	2,49%
IGP-M	10,15%	1,21%
INPC	8,00%	0,45%
IGP-DI	4,53%	0,38%
INCC-DI	11,00%	0,29%

## Perspectivas

O fundo encerrou o ano de 2024 com uma distribuição total de R\$ 339 milhões para os cotistas, o que representa uma média mensal de R\$ 0,77 por cota. Adicionalmente, é importante lembrar que além desse valor distribuído, o fundo também reteve R\$ 15 milhões (média mensal de R\$ 0,034 por cota) de resultados ao longo do ano. O ano de 2024 foi desafiador para o mercado imobiliário, que por possuir um ciclo de longo prazo, sofreu impactos significativos. O crédito, principal "motor" desse setor, tornou-se mais escasso e caro, dificultando vendas e lançamentos. As elevadas taxas de juros, somadas às incertezas fiscais, afetaram praticamente todos os segmentos da indústria. Além disso, a desaceleração na velocidade de vendas dos estoques impactou os fluxos de pagamento, interferindo diretamente nos recebimentos dos CRIs e FIIs. Apesar desses desafios, o fundo conseguiu entregar uma performance adequada ao cenário adverso. A equipe de gestão segue focada em proteger a carteira contra novas inadimplências e reciclar os ativos, priorizando taxas atrativas e riscos controlados. Para 2025, o mercado projeta uma taxa Selic a 15%a.a. para o fim do ano, um PIB de 2,02% e uma inflação de 4,99%a.a. Diante desse contexto, a gestão acredita que ativos atrelados ao IPCA, que é a maior parcela da carteira do fundo, têm potencial para apresentar um bom desempenho.

## Movimentações do Mês

A equipe de gestão permanece focada em reciclar a carteira de ativos e melhorar os rendimentos. Como resultado, nota-se uma manutenção da taxa média contratada das operações realizadas, mas com uma redução do risco de crédito da carteira. Em dezembro, foram adquiridos 8 novos CRIs: GEA La Joie, Portofino 1 e Portofino 2 no mercado primário e Galleria Sen 2, Galleria Sen 5, Galleria Sen 6, Shopping Pantanal e Beach Park no mercado secundário. Juntos, esses 8 CRIs contabilizam R\$ 35,4 milhões de novos investimentos. Vale destacar que no mês de dezembro, o fundo realizou mais uma operação de compromissada reversa, com o objetivo de comprar ativos com preços atrativos no mercado secundário e que essas operações devem ser quitadas conforme o fluxo de amortização do fundo. O fundo permanece totalmente investido com menos que 5% do patrimônio líquido em caixa.

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

Tipo	Ativo - RF	Operação	Quantidade	Preço Médio	Indexador	Taxa Ponderada	Financeiro
CRI	Beach Park	Compra	428	R\$ 950,38	IPCA	12,00%	R\$ 406.763,02
CRI	Galleria Sen 2	Compra	2.487.312	R\$ 0,69	IPCA	10,00%	R\$ 1.715.793,98
CRI	Galleria Sen 5	Compra	9.572	R\$ 513,58	IPCA	9,75%	R\$ 4.915.986,39
CRI	Galleria Sen 6	Compra	10.587.834	R\$ 0,68	IPCA	9,50%	R\$ 7.234.105,81
CRI	GEA La Joie	Compra	887	R\$ 903,03	INCC-DI	11,00%	R\$ 800.990,10
CRI	Portofino 1	Compra	4.200	R\$ 1.000,00	IGP-M	9,50%	R\$ 4.200.000,00
CRI	Portofino 2	Compra	4.800	R\$ 1.000,00	IGP-M	10,50%	R\$ 4.800.000,00
CRI	Shopping Pantanal	Compra	11.493	R\$ 870,53	IPCA	7,95%	R\$ 10.005.023,79

## Eventos Adicionais que Ocorreram Durante o Mês

**CRI Bewiki:** O CRI efetuou o pagamento da parcela esperada para o mês de dezembro e dos juros atrasados e multas referentes aos meses de setembro, outubro e novembro. Juntos, esses valores totalizaram R\$ 1,9 milhão (equivalente a R\$ 0,052 por cota).

**CRI JK VNC:** O CRI efetuou uma amortização extraordinária no valor de R\$ 36,8 milhões. Além disso, o CRI contava com um resultado retido de correção monetária de aproximadamente R\$ 2,6 milhões (equivalente a R\$ 0,07 por cota), o que contribuiu para um acréscimo no resultado de correção monetária no período, e de R\$ 1,6 milhão (equivalente a R\$ 0,07 por cota) a título de juros e mora.

**CRI Encontro das Águas:** O CRI foi amortizado antecipadamente com os recursos do CRI Portofino 1, que foi emitido recentemente. O saldo do CRI era de R\$ 4,1 milhões e gerou um resultado de R\$ 66 mil no mês.

**Operações Compromissadas Reversas:** Foi realizada mais uma operação de compromissada reversa no valor de R\$ 24,5 milhões, com prazo de 90 dias corridos e a uma taxa de CDI + 0,5%a.a. O objetivo dessa operação foi para comprar ativos com preços atrativos no mercado secundário e ela deve ser quitada conforme o fluxo de amortização do fundo.

**FII Jive Porto Seguro:** O fundo em questão foi liquidado, resultando em um ganho de aproximadamente R\$ 159 mil (equivalente a R\$ 0,004 por cota), que foi contabilizado na linha de negociação de FIIs na DRE.

## Acompanhamento de Operações

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

Emissor	Ativo - RF	% do PL	Situação	Descrição	Última Atualização
Alta Vista	Alta Vista	0,20%	Inadimplente	Ativo em vencimento antecipado	Devido aos descumprimentos no CRI, a operação teve o vencimento antecipado decretado e foi contratado um escritório de primeira linha para seguir com o processo de execução
BR Distribuidora (Vibra)	BR Distribuidora (Vibra)	0,07%	Inadimplente	Devedor entrou com pedido de arbitragem para resilição do contrato de aluguel atípico	Processo de arbitragem está em andamento. Adicionalmente, houve um desdobramento do caso também na via judicial, que também segue em andamento sob sigredo de justiça
Ekko	Ekko 1	0,15%	Inadimplente	Ativo em processo de reestruturação	O ativo ficou inadimplente devido sobretudo ao nível de alavancagem do grupo, bem como ao recente embargo dos principais novos lançamentos do grupo (projetos fora do âmbito da operação). A gestão está em tratativas com o empreendedor visando buscar um caminho que garanta a recuperação do ativo por meio do repasse dos empreendimentos prontos em garantia da operação e adição de novos ativos
Ekko	Ekko 2	0,32%	Inadimplente	Ativo em processo de reestruturação	O ativo ficou inadimplente devido sobretudo ao nível de alavancagem do grupo, bem como ao recente embargo dos principais novos lançamentos do grupo (projetos fora do âmbito da operação). A gestão está em tratativas com o empreendedor visando buscar um caminho que garanta a conclusão dos empreendimentos relativos a esse CRI. No início de out/2024, houve a amortização extraordinária do papel referente ao valor negociado para liberação de determinados terrenos que compunham as garantias
ForCasa	ForCasa	0,20%	Carência	Ativo reestruturado	A operação está em período de amortização e juros reduzidos com a finalidade de dar fôlego financeiro para determinadas obras. Em jul/2024, foi acordado com a empresa extensão desse prazo até início de jan/2025, como contrapartida a operação terá reforço de garantia de alienação fiduciária de unidades prontas de estoque. O excedente da carteira CF além da PMT da operação, é direcionado diretamente para as contas das SPes em obra
Gramado Parks	GPK Sen	0,25%	Carência	Ativo reestruturado	A companhia aprovou o plano de recuperação judicial em que foi reconhecido que a operação não está sujeita ao plano de recuperação judicial. Entretanto, dada a situação ainda complicada, foi concedida uma carência até jul/2025
Gramado Parks	Termas Resort	0,30%	Carência	Ativo em vencimento antecipado e em negociação de reestruturação	Foi feita uma tentativa de reestruturar a operação em moldes semelhantes a GVI (alongamento do prazo em 2 anos, redução de taxa e concessão de carência de principal ao longo do ano de 2024). Porém, o pleito não foi aprovado (a gestão votou contra) e o fundo está em conversas para ter uma proposta mais aceitável. A operação segue pagando a parcela de juros integralmente
Inlote	Inlote	0,58%	Carência	Ativo em reestruturação devido a atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	A gestão está em conversas com a companhia e demais investidores para buscar solução de antecipação da dívida
Manara	Manara 1 & 2	0,89%	Carência	Ativo reestruturado devido a atraso, estouro nos custos de obra e piora no cenário econômico	O ativo está em fase de renegociação com o devedor com o objetivo de terminar as obras do empreendimento Ideal
Starbucks	Starbucks 1 & 2	0,18%	Inadimplente	Devedores da operação entraram com pedido de recuperação judicial	A venda da Starbucks foi aprovada pelo Juiz da RJ. A gestão está em negociação para: 1.) ter acesso aos recursos dessa venda; 2.) definir os passos seguintes da companhia; 3.) ter o devido reconhecimento da dívida do fundo como não sujeita ao processo de recuperação judicial; e 4.) ter a manutenção da atual garantia fiduciária

## Demonstração de Resultado Mensal

Resultado	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
<b>Receita Ativos (Caixa)</b>	<b>29.521.394</b>	<b>27.295.536</b>	<b>33.461.738</b>	<b>31.793.817</b>	<b>33.563.436</b>	<b>38.229.457</b>
<b>CRI</b>	<b>24.019.210</b>	<b>22.181.666</b>	<b>28.404.448</b>	<b>26.264.435</b>	<b>27.614.176</b>	<b>33.634.017</b>
Juros	17.577.517	17.745.954	19.649.721	17.575.881	17.364.371	21.397.656
Correção Monetária	7.282.717	5.488.328	7.179.247	6.660.310	10.249.806	12.170.730
Negociação	(841.024)	(1.052.617)	1.575.480	2.028.244	-	65.631
<b>FII</b>	<b>4.725.478</b>	<b>4.658.000</b>	<b>4.501.684</b>	<b>4.905.546</b>	<b>5.552.523</b>	<b>4.247.746</b>
Redimento	5.139.115	4.860.362	4.656.857	4.748.571	5.552.523	4.247.746
Negociação	(413.637)	(202.362)	(155.173)	156.975	-	-
<b>Instrumentos de Liquidez</b>	<b>776.706</b>	<b>455.870</b>	<b>555.606</b>	<b>623.837</b>	<b>396.737</b>	<b>347.693</b>
LCI	44.914	43.323	42.006	47.093	40.507	47.859
Caixa	731.793	412.547	513.601	576.744	356.230	299.834
LFT	-	-	-	-	-	-
<b>Operações Compromissadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.847)</b>	<b>(323.964)</b>
Despesas (Caixa)	(2.451.827)	(2.414.901)	(2.391.882)	(2.169.540)	(2.337.472)	(2.107.177)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado (Caixa)</b>	<b>27.069.566</b>	<b>24.880.635</b>	<b>31.069.856</b>	<b>29.624.277</b>	<b>31.219.117</b>	<b>35.798.316</b>
Resultado (Caixa)/Cota	0,7430	0,6829	0,8528	0,8131	0,8569	0,9826
<b>Reserva de Resultado</b>	<b>(108.534)</b>	<b>623.044</b>	<b>(1.922.795)</b>	<b>(2.298.907)</b>	<b>(3.165.071)</b>	<b>(1.914.857)</b>
Reserva de Resultado/Cota	(0,0030)	0,0171	(0,0528)	(0,0631)	(0,0869)	(0,0526)
<b>Distribuição</b>	<b>26.961.032</b>	<b>25.503.679</b>	<b>29.147.062</b>	<b>27.325.370</b>	<b>28.054.047</b>	<b>33.883.459</b>
Distribuição/Cota	0,7400	0,7000	0,8000	0,7500	0,7700	0,9300
Nº de cotas	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827	36.433.827
Ajustes Contábeis	(3.132.906)	(3.938.309)	(30.648.953)	(37.466.041)	(41.515.224)	(37.231.040)
MTM FII	(10.638.315)	2.910.796	(13.078.793)	(16.328.220)	(12.699.401)	(13.735.881)
MTM CRI	(402.203)	(49.275.475)	(16.418.607)	(26.662.292)	(47.970.904)	15.522.843
Ajustes Distribuição CRI	7.913.000	42.431.757	(1.191.420)	5.529.858	19.160.469	(39.012.614)
Ajustes Distribuição LCI	-	-	-	-	-	-
Ajustes Despesas	(5.387)	(5.388)	39.868	(5.388)	(5.388)	(5.388)

## Informações Gerais

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

## Conheça os Demais Fundos da Iridium

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

\* Dias úteis

## Rentabilidade Histórica

FUNDOS	DATA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12M	PL MÉDIO 12M	PL
IRIDIUM APOLLO FI RF CRÉD. PRIV. LP % CDI	09/01/2025	1,74771591	0,02% 47,94%	0,24% 86,81%	0,24% 86,81%	11,92% 109,99%	R\$1.815.883.641	R\$1.706.759.715
IRIDIUM APOLLO MASTER PREV FI RF CRÉD. PRIV. % CDI	09/01/2025	1,59470596	0,04% 88,93%	0,29% 104,29%	0,29% 104,29%	11,61% 107,15%	R\$499.274.627	R\$516.148.801
IRIDIUM PIONEER INCENTIVADO INFRAESTRUTURA FI RF <sup>1</sup> % CDI	09/01/2025	1,75889420	0,08% 183,26%	0,53% 195,67%	0,53% 195,67%	10,59% 97,74%	R\$118.434.802	R\$117.044.032
IRIDIUM TITAN ADVISORY FICFI RF CRÉD. PRIV. % CDI	09/01/2025	1,68566573	0,05% 110,97%	0,26% 95,04%	0,26% 95,04%	12,61% 116,38%	R\$222.358.435	R\$219.615.745
IRIDIUM TITAN FICFI RF CRÉD. PRIV. % CDI	09/01/2025	1,26764077	0,15% 324,53%	0,36% 130,91%	0,36% 130,91%	12,42% 116,12%	R\$4.235.511	R\$4.786.255
IRIDIUM RHINO FICFIA Excesso do Ibovespa	09/01/2025	2,48385576	0,66% 0,53%	0,99% 1,41%	0,99% 1,41%	-11,93% -3,48%	R\$49.898.830	R\$33.536.732
<b>BENCHMARKS</b>								
CDI	09/01/2025		0,05%	0,27%	0,27%	10,84%		
Ibovespa	09/01/2025		0,13%	-0,42%	-0,42%	-8,45%		

Invista nos fundos da  
Iridium Gestão



Ir

iridium

gestão de recursos

## CONTATO

[comercial@iridiumgestao.com.br](mailto:comercial@iridiumgestao.com.br)

+55 11 5242 1155

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

[www.iridiumgestao.com.br](http://www.iridiumgestao.com.br)

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



Gestão de Recursos



Administração Fiduciária