Mauá Capital

RELATÓRIO MENSAL MCCI11 | JANEIRO 2021

Mauá Capital

INFORMAÇÕES GERAIS

Nome
FII Mauá Capital Recebíveis Imobiliários

Código de Negociação
MCCI11

Patrimônio Líquido (Dez/20)
R$ 890.512.765,02
R$ 99,75 / cota

Quantidade de Cotas
8.927.401

Volume negociado
Ao longo do mês de dezembro/2020 o Fundo apresentou um volume de negociação no mercado secundário de aproximadamente **R$ 61 milhões**, equivalente a **R$ 3,1 milhões por dia**

Número de Cotistas
27.743

Público Alvo
Investidores em geral

Taxa de Gestão
0,80% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo

Taxa de Administração
0,20% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder 100% do CDI.

Anúncio e Pagamento - Dividendos
8º e 13º dia útil de cada mês, respectivamente.

Gestor
Mauá Capital Real Estate

Administrador
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A DTVM

Objetivo do Fundo
O Fundo tem por objetivo auferir rendimento e ganho de capital aos investidores através da aquisição de CRI. O Fundo deverá investir no mínimo 67% de seu patrimônio nesse tipo de ativo.

COMENTÁRIOS DO GESTOR

A distribuição do Fundo para o mês de dezembro/20 foi de **R$ 0,60 por cota**, equivalente a 484% do CDI líquido do período. Mesmo em fase de alocação dos recursos captados na 4ª Emissão de Cotas, o Fundo manteve o patamar de distribuição de dividendos, visando a previsibilidade dos resultados para os nossos investidores.

O Fundo encerrou o mês com, aproximadamente, **R$ 1,87 por cota** de resultado ainda não distribuído, referente a correção monetária, juros acruados e lucros retidos (se tornarão distribuição ao longo de 2021). Com a alta recente da inflação, a perspectiva do Gestor é que a distribuição no 1º semestre de 2021 se mantenha em um patamar estabilizado mais elevado do que o apresentado ao longo de 2020.

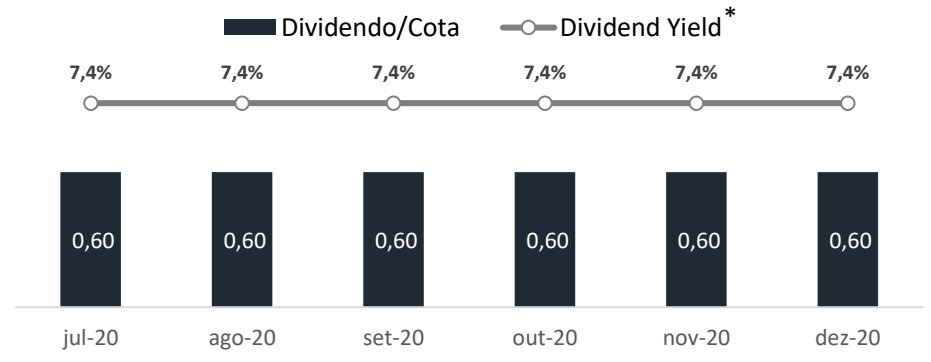
Utilizando os recursos captados na última oferta, ao longo do mês de dezembro/20 o Fundo adquiriu 2 novas operações de CRI, no montante total de **R$ 53 milhões** (detalhes abaixo). Ambos os ativos foram adquiridos com remuneração maior do que o portfolio atual do Fundo, as garantias estão localizadas na cidade de São Paulo e com originação e estruturação própria.

- CRI Residencial Itaim – **IPCA + 7,85% e R$ 26,9 milhões.**
- CRI Varejo Essencial – **IPCA + 7,50% e R$ 26,1 milhões.**

Com essas aquisições, o Fundo encerrou o mês com **82% do seu patrimônio líquido (PL) alocado em ativos alvo**, sendo 18 CRIs e 3 Fundos de CRI. A parcela do patrimônio alocada em CRI apresenta uma taxa média ponderada de **Inflação + 6,8%** (73% do Fundo) e **CDI + 4,6%** (7% do Fundo).

Informamos que **100% dos CRIs permanecem adimplentes**, inclusive todas as parcelas referentes a janeiro/21, com vencimento até a data de publicação deste relatório, já foram pagas.

DISTRIBUIÇÃO POR COTA



Resultado/cota					
1,04	0,39	0,56	0,48	0,62	0,56

* Considerando o valor da cota a R$ 100,00

Mauá Capital

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos para o mês de dezembro/20 foi de **R$ 0,60 por cota** e o pagamento ocorrerá no dia 20/01/2021. Essa distribuição representa um ***yield* anualizado de 7,0%,** se considerado o preço de mercado no fechamento do mês de dezembro de R$ 103,17.

Ao longo do mês houve contribuição de aproximadamente **R$ 0,02 por cota** advindo das cotas dos FIIs investidos, apenas com os rendimentos recebidos. No encerramento do mês os FIIs que compõem a carteira do Fundo são: HGCR11, FLCR11 e VGIR11. Considerando os preços de aquisição, os pagamentos advindos dos FIIs representam ***dividend yield* médio de 9,0%**, encerrando o mês com 2,2% do patrimônio líquido investidos em fundos de CRI.

Adicionalmente, encerramos a posição que possuíamos no ativo KNIP11 com um lucro na venda equivalente a R$ 0,02 por cota. A TIR anualizada do investimento como um todo (considerando dividendos e ganho de capital) foi de **25,1% a.a.**

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS	Jul20	Ago20	Set20	Out20	Nov20*	Dez20
RECEITAS						
CRI - Juros	R$ 7.736.335	R$ 2.607.871	R$ 3.374.388	R$ 3.099.429	R$ 3.174.687	R$ 3.118.571
CRI - Correção	R$ 559.297	R$ 987.021	R$ 1.563.013	R$ 1.256.135	R$ 2.055.977	R$ 2.252.754
Receita sobre Caixa	R$ 25.678	R$ 39.573	(R$ 100.735)	(R$ 30.673)	R$ 64.171	R$ 357.154
Ganho de Capital FIIs	-	-	-	-	-	R$ 192.544
Dividendos FIIs	R$ 160.143	R$ 144.969	R$ 145.611	R$ 145.929	R$ 147.020	R$ 167.741
TOTAL RECEITAS	**R$ 8.481.453**	**R$ 3.779.434**	**R$ 4.982.277**	**R$ 4.470.819**	**R$ 5.441.854**	**R$ 6.088.764**
Despesas	(R$ 946.878)	(R$ 941.607)	(R$ 916.730)	(R$ 976.471)	(R$ 985.397)	(R$ 1.054.473)
RENDIMENTO FINAL	**R$ 7.534.575**	**R$ 2.837.827**	**R$ 4.065.547**	**R$ 3.494.348**	**R$ 4.456.457**	**R$ 5.034.291**
RENDIMENTO DISTRIBUÍDO	**R$ 4.341.975**	**R$ 4.341.975**	**R$ 4.341.975**	**R$ 4.341.975**	**R$ 4.341.975**	**R$ 5.356.441**
DISTRIBUIÇÃO POR COTA	R$ 0,60	R$ 0,60	R$ 0,60	R$ 0,60	R$ 0,60	R$ 0,60
RENTABILIDADE POR COTA(1)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%
RENT. POR COTA ANUALIZADA	7,44%	7,44%	7,44%	7,44%	7,44%	7,44%
% DO CDI BRUTO	**330%**	**404%**	**411%**	**391%**	**412%**	**412%**
% DO CDI LÍQUIDO(2)	**389%**	**475%**	**484%**	**461%**	**484%**	**484%**

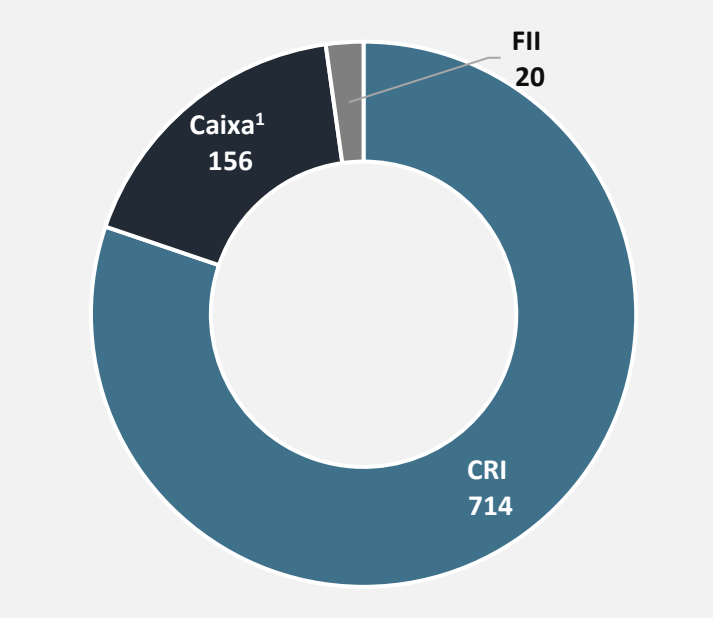
* Adicionalmente, para o mês de novembro/20 houve um anúncio de distribuição para cada recibo de subscrição (MCCI13 e MCCI14) . Os valores por cota foram de R$ 0,06 e R$ 0,005, respectivamente.

(1) Valor da cota de emissão (R$ 100,00) considerado como base do cálculo de rentabilidade
(2) Considerada uma alíquota de Imposto de 15%

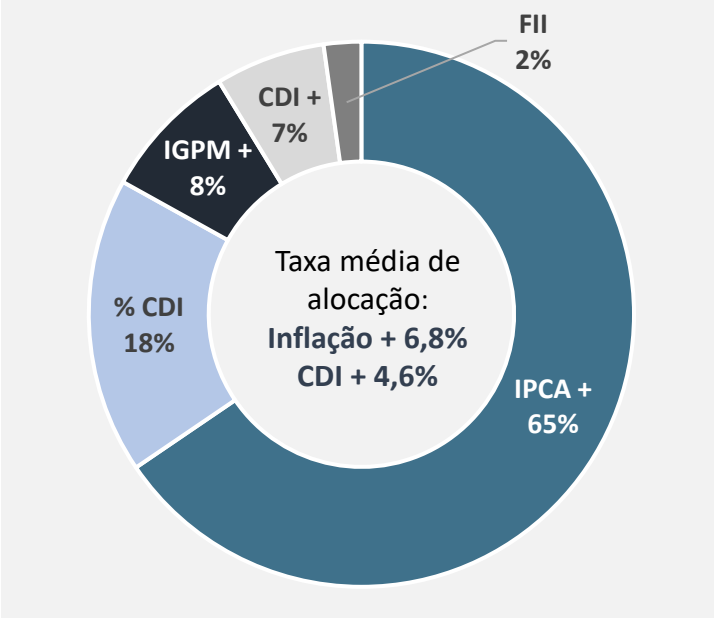
INFORMAÇÕES DO PORTFÓLIO

Abaixo temos as principais características do Fundo para o fechamento de dezembro/2020. Entendemos que é extremamente saudável para o portfólio uma participação em diversos segmentos de *Real Estate* e uma diversificação geográfica das garantias que compõem a carteira do Fundo.

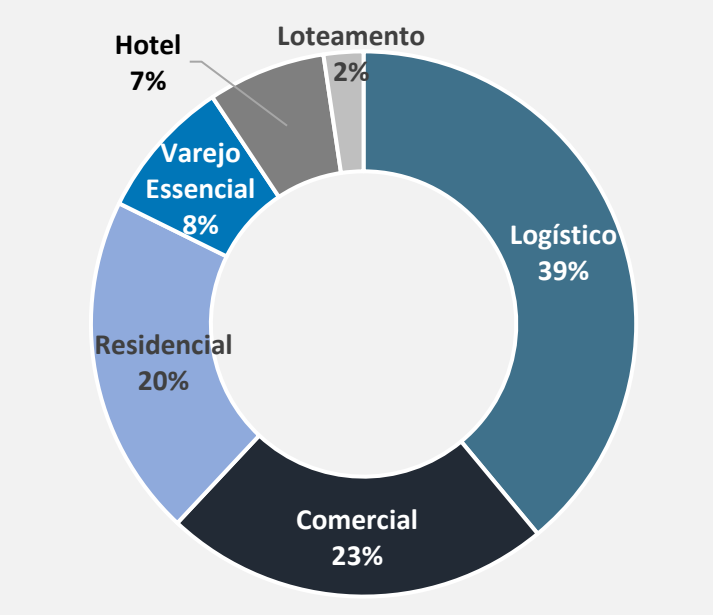
DISTRIBUIÇÃO POR ATIVO (R$M)



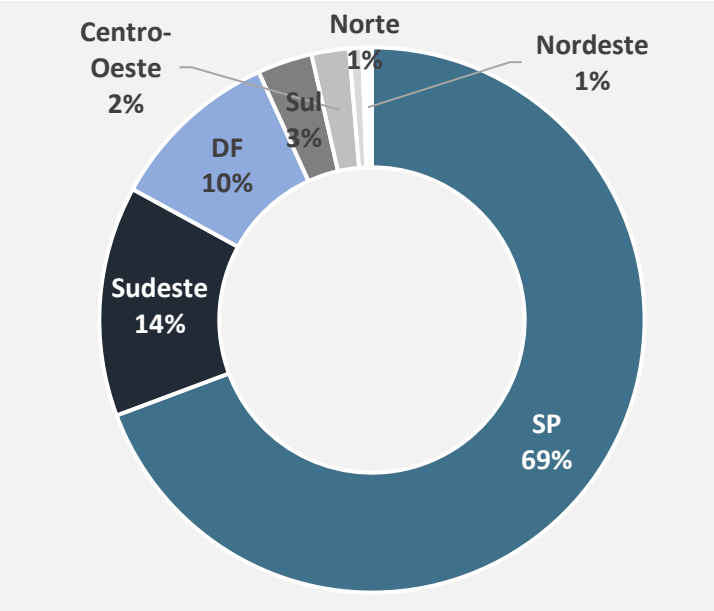
DISTRIBUIÇÃO POR INDEXADOR (%)



DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (%)



DISTRIBUIÇÃO POR REGIÃO (%)



(1) Valores aplicados em ativos de liquidez descontados do passivo do Fundo (rendimentos a distribuir + despesas a pagar).

Mauá Capital

ATIVOS ATUAIS

ORDENADOS POR VOLUME ALOCADO NO FUNDO

Ativo	Tipo	Segmento	R$ M	Tranche	LTV[1]	% Sub[2]	Duration (Anos)	Index	Taxa	Originação/ Estruturação	Código Cetip	Emissor	Vcto
CB III*	Corporativo	Logístico	94,5	Sênior	51%	30,0%	6,0	IPCA	6,00%	Própria	19G0290123	ISEC	jul-33
CB II*	Corporativo	Logístico	88,5	Sênior	51%	30,0%	5,5	IPCA	7,00%	Própria	18F0849431	ISEC	dez-32
Mix II*	Pessoa Física	Res / Com / Lote	66,4	Sênior	58%	16,2%	4,5	IPCA	7,07%	Própria	20H0747477	True	mai-38
CB I*	Corporativo	Logístico	50,0	Sênior	51%	30,0%	3,5	IPCA	7,00%	Própria	17L0765996	ISEC	dez-32
Renda Residencial*	Ativos de Renda	Residencial	43,6	Sênior	40%	22,1%	4,2	IPCA	6,50%	Própria	19K1139273	Habitasec	nov-25
Green Towers	Ativos de Renda	Comercial	41,0	Única	77%	-	6,3	IGPM	4,75%	Mercado	19L0907949	RB Capital	dez-34
Evolution*	Ativos de Renda	Comercial	40,2	Única	39%	-	6,1	IPCA	6,25%	Mercado	19L0823309	Habitasec	dez-34
Plaza Iguatemi	Ativos de Renda	Comercial	39,8	Única	63%	-	5,6	IPCA	7,25%	Mercado	18G0705308	ISEC	jul-33
Mix I*	Pessoa Física	Res / Com / Lote	38,7	Sênior	45%	24,9%	3,8	IPCA	7,23%	Própria	20H0747626	True	fev-39
Sam´s Club*	Ativos de Renda	Varejo Essencial	33,5	Única	53%	-	5,7	CDI	5,00%	Própria	20F0674264	RB Capital	mai-33
Business Park*	Ativos de Renda	Logístico	32,0	Única	31%	-	4,9	IGPM	6,10%	Mercado	19L0938593	RB Capital	nov-31
Mix III*	Pessoa Física	Res / Com / Lote	28,7	Sênior	52%	21,9%	4,9	IPCA	6,25%	Própria	20B0984807	True	ago-38
Vogue Square*	Corporativo	Hotel	27,0	Única	24%	-	3,2	IPCA	12,00%	Própria	19L0906182	Habitasec	dez-24
Residencial Itaim*	Ativos de Renda	Residencial	26,9	Única	59%	-	4,5	IPCA	7,85%	Própria	20L0687995	Habitasec	dez-26
CRI Varejo Essencial*	Ativos de Renda	Varejo Essencial	26,1	Única	65%	-	9,3	IPCA	7,50%	Própria	20L0765928	Habitasec	jun-36
Tarjab*	Corporativo	Hotel	23,0	Única	60%	-	3,9	CDI	4,00%	Própria	20C0128177	RB Capital	fev-25
Localfrio	Corporativo	Logístico	12,8	Sênior	73%	20,0%	5,0	IPCA	6,00%	Mercado	19K0981679	ISEC	mai-33
Laje Vila Olímpia*	Ativos de Renda	Comercial	1,5	Única	34%	-	6,3	CDI	6,25%	Própria	20H0818810	Habitasec	ago-30
FIIs de CRI	**FII**	-	**19,8**	-	-	-	-	-	-	-	**FIIs de CRI**	-	-
Caixa Líquido	-	-	**156,5**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	**890,5**	-	**52%**	-	**5,1**	-	-	-	-	-	

(1) LTV = Valor da dívida/Valor do Imóvel. Quando o CRI for tranche sênior, consideramos para o cálculo de LTV apenas valor da dívida da tranche sênior. Quanto menor esse indicador, mais segurança a operação apresenta.

(2) Percentual da dívida que inicialmente absorve as perdas da carteira em caso de inadimplência. Quanto maior esse indicador, mais segurança a operação apresenta.

* Ativos que possuímos mais que 51% do papel e, consequentemente, maioria absoluta para deliberações em assembleia.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Grupo CB III

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 6,00%**
% PL	**10,6%**
Vencimento	**11/07/2033**
Código Cetip	**19G0290123**

Operação que tem como garantia alienação fiduciária de 6 galpões logísticos (Cajamar, Jundiaí, Duque de Caxias, Ribeirão Preto, Hortolândia e Taguatinga), cessão fiduciária dos contratos de locação dos galpões e lojas, além de alienação fiduciária de cotas de fundo de investimento. O CRI possui uma subordinação de 30,0%. O portfolio atual possui zero vacância e o LTV corrente da operação é de 51%. O fundo de reserva atual é de R$ 21,8 milhões (dez/20).

CRI Grupo CB II

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 7,00%**
% PL	**9,9%**
Vencimento	**13/12/2032**
Código Cetip	**18F0849431**

Operação que tem como garantia alienação fiduciária de 6 galpões logísticos (Cajamar, Jundiaí, Duque de Caxias, Ribeirão Preto, Hortolândia e Taguatinga), cessão fiduciária dos contratos de locação dos galpões e lojas, além de alienação fiduciária de cotas de fundo de investimento. O CRI possui uma subordinação de 30,0%. O portfolio atual possui zero vacância e o LTV corrente da operação é de 51%.

CRI Pessoa Física - Mix II

Devedor	**Diversos 360 créditos**
Taxa	**IPCA + 7,07%**
% PL	**7,5%**
Vencimento	**12/05/2038**
Código Cetip	**20H0747477**

CRI série sênior com lastro em recebíveis de financiamentos imobiliários, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis. O CRI possuía uma subordinação inicial de 13,3% e atualmente possui 16,2%. Além disso, o ativo também apresenta Fundo de Liquidez. Os indicadores (Lastro/VP do CRI Sênior, Recursos Arrecadados/PMT Sênior e LTV) estão de acordo com o esperado pelo Gestor.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Grupo CB I

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 7,00%**
% PL	**5,6%**
Vencimento	**13/12/2032**
Código Cetip	**17L0765996**

Operação que tem como garantia alienação fiduciária de 6 galpões logísticos (Cajamar, Jundiaí, Duque de Caxias, Ribeirão Preto, Hortolândia e Taguatinga), cessão fiduciária dos contratos de locação dos galpões e lojas, além de alienação fiduciária de cotas de fundo de investimento. O CRI possui uma subordinação de 30,0%. O portfolio atual possui zero vacância e o LTV corrente da operação é de 51%.

CRI Renda Residencial

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 6,50%**
% PL	**4,9%**
Vencimento	**26/11/2025**
Código Cetip	**19K1139273**

CRI série sênior que possui como garantia alienação fiduciária de unidades residenciais para locação na cidade de São Paulo e cessão fiduciária dos atuais e futuros contratos de locação para esses ativos. Além disso, ainda conta com alienação fiduciária das ações da companhia proprietária das unidades citadas acima e fundo de reserva para cobertura de juros equivalente a 3 meses da operação. A subordinação do ativo é de 22,1%.

CRI Green Towers

Devedor	**Fundo Imobiliário**
Taxa	**IGPM + 4,75%**
% PL	**4,5%**
Vencimento	**15/12/2034**
Código Cetip	**19L0907949**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária das cotas do FII proprietário da fração ideal correspondente a 15% da laje corporativa no edifício *Green Towers,* localizado em Brasília-DF e cessão do contrato de locação (Banco do Brasil). Além disso, a operação tem um fundo de reserva constituído no valor equivalente a 2 parcelas mensais do CRI.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Evolution

Devedor	**Fundo Imobiliário**
Taxa	**IPCA + 6,25%**
% PL	**4,5%**
Vencimento	**12/12/2034**
Código Cetip	**19L0823309**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária da fração correspondente a 28,7% do edifício triple A *Evolution*, localizado em Alphaville, Barueri – SP e cessão do contrato de locação (Elopar). Além disso, a operação tem um fundo de reserva constituído no valor equivalente a 2 parcelas mensais do CRI.

CRI Plaza Iguatemi

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 7,25%**
% PL	**4,5%**
Vencimento	**25/07/2033**
Código Cetip	**18G0705308**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária de lajes corporativas (aproximadamente 5 andares) do edifício Plaza Iguatemi, localizado na avenida Brigadeiro Faria Lima, São Paulo – SP. Além disso, a operação possui cessão dos contratos de locação (diversos locatários), alienação fiduciária das cotas do FII proprietário do empreendimento, fundo de reserva e fiança do sócio controlador da devedora. O LTV atual da operação é de 63%.

CRI Pessoa Física – Mix I

Devedor	**Diversos 395 créditos**
Taxa	**IPCA + 7,23%**
% PL	**4,3%**
Vencimento	**14/02/2039**
Código Cetip	**20H0747626**

CRI série sênior com lastro em recebíveis de financiamentos imobiliários, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis. O CRI possuía uma subordinação inicial de 19,4% e atualmente possui 24,9%. Além disso, o ativo também apresenta Fundo de Liquidez. Os indicadores (Lastro/VP do CRI Sênior, Recursos Arrecadados/PMT Sênior e LTV) estão de acordo com o esperado pelo Gestor.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Sam´s Club

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**CDI + 5,00%**
% PL	**3,8%**
Vencimento	**16/05/2033**
Código Cetip	**20F0674264**

CRI que possui como garantia alienação fiduciária de dois imóveis localizados no município de São Paulo. Os imóveis em garantia são avaliadas em R$ 64 milhões e o LTV atual da operação é de 53%. Além disso, a operação conta com cessão fiduciária dos contratos de locação (Sam's Club e Natural da Terra), além de fundo de reserva no valor equivalente a 6 parcelas mensais, despesa e fiança dos sócios da devedora.

CRI Business Park

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IGPM + 6,10%**
% PL	**3,6%**
Vencimento	**27/11/2031**
Código Cetip	**19L0938593**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária de 3 módulos do galpão logístico DF Business Park classe A+ localizado no Distrito Federal e cessão dos contratos de locação (diversos locatários). Além disso, a operação possui um fundo de reserva constituído no valor equivalente a 5 parcelas mensais do CRI e fiança dos sócios proprietários.

CRI Pessoa Física – Mix III

Devedor	**Diversos 212 créditos**
Taxa	**IPCA + 6,25%**
% PL	**3,2%**
Vencimento	**12/08/2038**
Código Cetip	**20B0984807**

CRI série sênior com lastro em recebíveis de financiamentos imobiliários, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis. O CRI possuía uma subordinação inicial de 15,0% e atualmente possui 21,9%. Além disso, o ativo também apresenta Fundo de Liquidez e Fundo de Contingência. Os indicadores (Lastro/VP do CRI Sênior, Recursos Arrecadados/PMT Sênior e LTV) estão de acordo com o esperado pelo Gestor.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Vogue Square

Devedor	**Incorporador**
Taxa	**IPCA + 12,0%**
% PL	**3,0%**
Vencimento	**21/12/2024**
Código Cetip	**19L0906182**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária da fração correspondente a 82% do hotel 5 estrelas Vogue Square localizado na cidade do Rio de Janeiro e cessão fiduciária dos recebíveis emergentes do contrato de locação e administração do hotel. Além disso, a operação tem um fundo de reserva equivalente a 6 meses de juros e aval do sócio majoritário do devedor.

CRI Residencial Itaim

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**IPCA + 7,85%**
% PL	**3,0%**
Vencimento	**22/12/2026**
Código Cetip	**20L0687995**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária de 80 unidades residenciais para locação no empreendimento Upper Itaim, localizado no bairro do Itaim Bibi na cidade de São Paulo. Além disso, possui cessão fiduciária dos futuros contratos de locação para essas unidades e fundo de reserva para cobertura de juros equivalente a 3 meses da operação, além de alienação fiduciária das ações da proprietária das unidades. O LTV da operação é de 59%.

CRI Varejo Essencial

Devedor	**Rede de Varejo**
Taxa	**IPCA + 7,50%**
% PL	**2,9%**
Vencimento	**15/06/2036**
Código Cetip	**20L0765928**

CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária de uma loja comercial localizada em Pinheiros, São Paulo. O CRI tem como lastro um contrato de locação BTS com uma grande rede de varejo. A loja está em fase de adaptação e em breve estará em funcionamento. O LTV atual da operação é de 65% e o fundo de reserva é equivalente a 2 meses de locação.

DETALHAMENTO DOS ATIVOS

CRI Tarjab

Devedor	**Incorporador**
Taxa	**CDI + 4,00%**
% PL	**2,6%**
Vencimento	**24/02/2025**
Código Cetip	**20C0128177**

CRI que possui como garantia a alienação fiduciária das unidades autônomas disponíveis em estoque do Hotel B&B localizado em São Paulo – SP e AF de 100% das cotas da SPE proprietária do empreendimento. Possui cessão fiduciária dos recebíveis atuais e futuros de cada uma das unidades, fundo de reserva equivalente a 15 meses de juros do CRI e aval dos sócios da devedora. A operação será amortizada com a venda e locação das unidades autônomas.

CRI Localfrio

Devedor	**Empresa Operacional**
Taxa	**IPCA + 6,00%**
% PL	**1,4%**
Vencimento	**16/12/2031**
Código Cetip	**19K0981679**

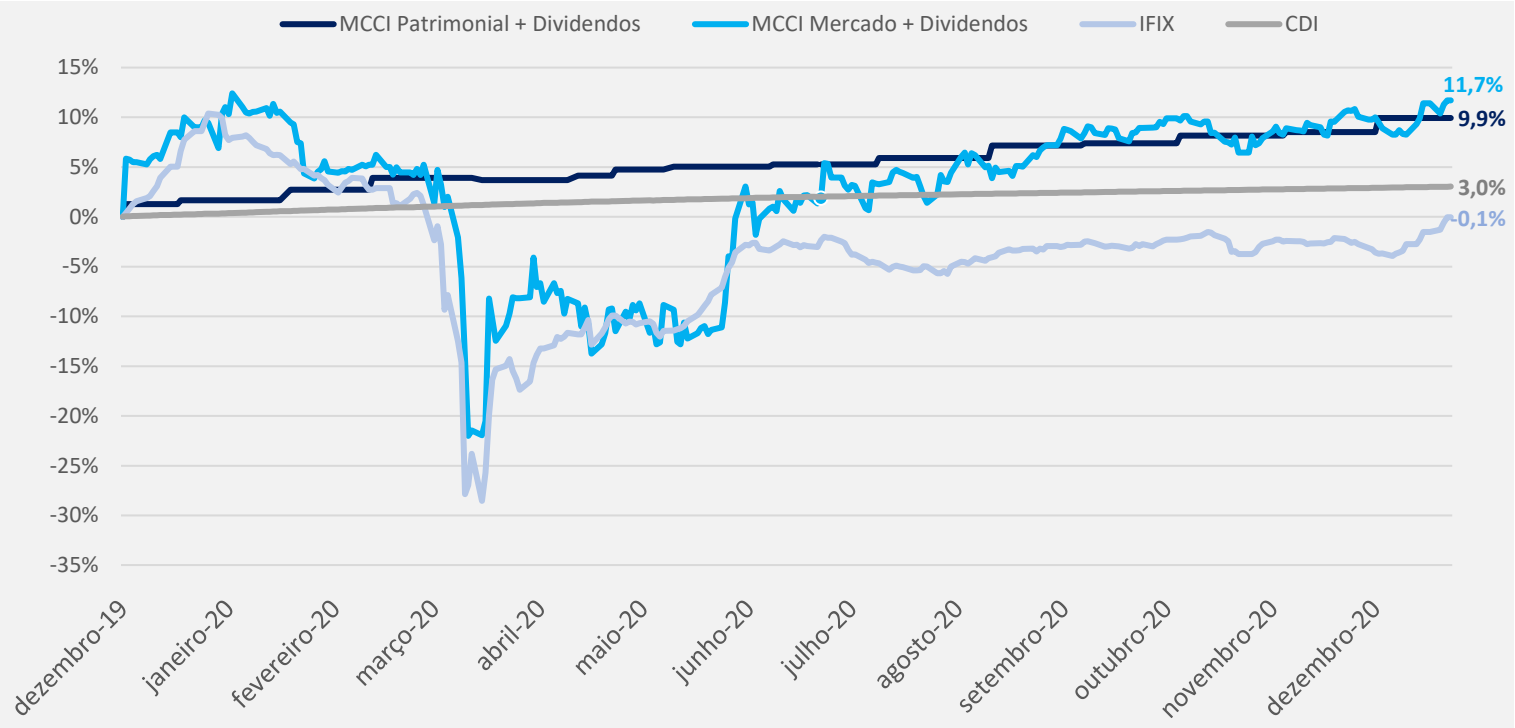
CRI de série sênior que possui como garantia alienação fiduciária de 2 galpões logísticos localizados em São Paulo e Itajaí/SC. Além disso, a operação conta com a cessão dos contratos de locação com a Localfrio S.A., fundo de reserva equivalente a 5 meses de parcelas mensais do CRI e aval dos sócios do devedor da operação. Atualmente a subordinação do ativo é de 20,0%.

CRI Laje Vila Olímpia

Devedor	**Empresa Patrimonialista**
Taxa	**CDI + 6,25%**
% PL	**0,2%**
Vencimento	**22/08/2030**
Código Cetip	**20H0818810**

CRI de série única que atualmente possui como garantia alienação fiduciária de um conjunto comercial na Vila Olímpia, São Paulo. Além disso, a operação possui cessão fiduciária do contrato de locação referente ao mesmo conjunto, fundo de reserva com 3 parcelas mensais do CRI, fundo de despesa e aval. Para as próximas integralizações nesse ativo, novas garantias serão constituídas.

PERFORMANCE DO FUNDO



PIPELINE

No fechamento de dezembro/20 o fundo possuía 6 operações em seu pipeline com um volume total de emissão de R$232,2 milhões, todas com originação e estruturação própria. A expectativa do Gestor é que toda a alocação dos recursos da 4ª Emissão de cotas seja encerrada ainda no primeiro trimestre de 2021.

1
ATIVOS DE RENDA
29,7 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
VAREJO ESSENCIAL SEGMENTO
IPCA + 7,50% REMUNERAÇÃO

2
CORPORATIVO
20,0 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
RESIDENCIAL SEGMENTO
IPCA + 9,50% REMUNERAÇÃO

3
ATIVOS DE RENDA
19,3 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
VAREJO SEGMENTO
IPCA + 7,50% REMUNERAÇÃO

4
ATIVOS DE RENDA
18,2 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
VAREJO ESSENCIAL SEGMENTO
IPCA + 7,50% REMUNERAÇÃO

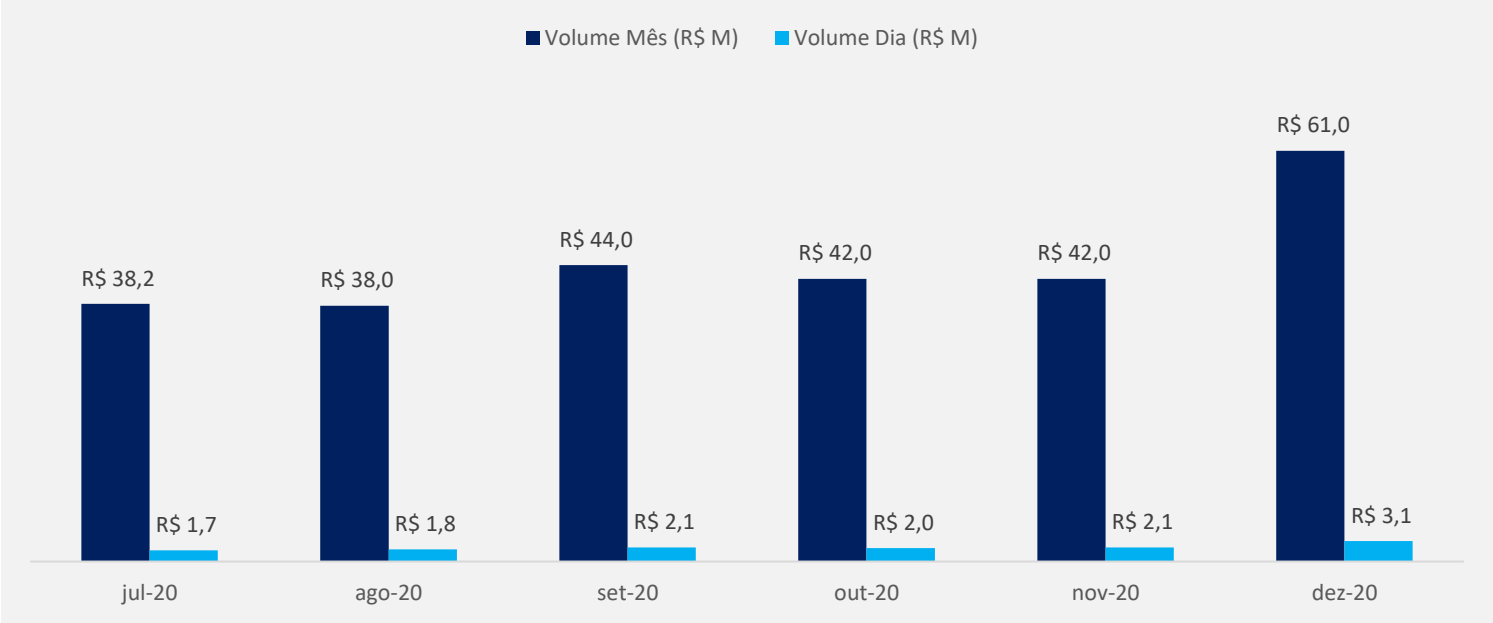
5
PESSOA FÍSICA
75,0 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
PULVERIZADO SEGMENTO
A DEFINIR REMUNERAÇÃO

6
PESSOA FÍSICA
70,0 VOLUME DA EMISSÃO (R$ M)
PRÓPRIA ORIGINAÇÃO
HOME EQUITY SEGMENTO
A DEFINIR REMUNERAÇÃO

As operações 5 e 6 dependem da aprovação da carta consulta (link) enviada para os cotistas no dia 29/12/2020.

NEGOCIAÇÃO E LIQUIDEZ

Ao longo do mês de dezembro/2020 o Fundo apresentou um volume de negociação no mercado secundário de aproximadamente **R$ 61 milhões**, equivalente a **R$ 3,1 milhões por dia**. A cota no mercado secundário encerrou o mês de dezembro/2020 no valor de R$ 103,17. Houve negociação do ativo em todos os pregões ao longo do mês, e além disso, vale destacar que o MCCI11 aumentou o seu percentual dentro do IFIX e atualmente possui 1,26% da composição do índice.



Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referencias as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este esta exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a Responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.

Autorregulação ANBIMA

Mauá Capital

Rua Renato Paes de Barros, 955 - 15º andar
fundosimobiliarios@mauacapital.com - 55 11 2102 0740