

MCRE11

JiveMauá 

Mauá Capital Real Estate

relatório mensal

janeiro 2026



Informações Gerais (dezembro/25)

MCRE11: Mauá Capital Real Estate FII

Código de negociação (*Ticker*)
MCRE11

Número de cotistas
87.205

Patrimônio líquido
R\$ 1.131.768.560,48
R\$ 10,14/ cota

Liquidez
R\$ 98,2 milhões (total mês)
R\$ 4,9 milhões (média diária)

Valor da cota a mercado
R\$ 9,20

Último dividendo
R\$ 0,11 / cota

Preço mercado / patrimonial
0,91

Dividend Yield anualizado¹
15,3% a.a.

Anúncio e pagamento de dividendos
11º e 16º dia útil de cada mês, respectivamente

JiveMauá 

Data do IPO
14/06/2021

Quantidade de Cotas
111.598.921

CNPJ
36.655.973/0001-06

Público Alvo
Investidores em Geral

Gestor
Mauá Capital Real Estate

Taxa de Gestão
1,10% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo

Taxa de Administração
0,20% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder IPCA + 6,00% a.a.

(1) Considerando o valor de fechamento da cota no mercado secundário no último dia do mês.

Comentário do gestor

A distribuição do MCRE11 referente à dezembro/25 (paga aos cotistas em janeiro/26) foi de **R\$ 0,11** por cota, equivalente a um **dividend yield anualizado de 15,3% a.a.** quando considerado o preço de fechamento do mês de **R\$ 9,20**.

Como detalhado no relatório do mês anterior, o MCRE11 realizou a **venda do portfólio de 4 lojas de varejo (supermercados) em São Paulo para o Fundo Imobiliário TRXF11**. Esses ativos haviam sido adquiridos ainda na fase de desenvolvimento imobiliário, sob o modelo BTS e, uma vez prontos e locados, puderam ser alienados, gerando ganho de capital. O pagamento da transação ocorreu por meio da entrega de cotas do TRXF11, recebidas a valor patrimonial. **O ganho de capital da operação, considerando esse valor patrimonial, foi de aproximadamente R\$ 25 milhões (ou R\$ 0,23/cota)**, o qual será incorporado ao valor patrimonial do MCRE11 no próximo fechamento contábil e reconhecido na DRE como resultado distribuível à medida que estas cotas forem efetivamente vendidas.

O MCRE11 segue **alocado de maneira diversificada e em ativos resilientes** e que seguem performando da maneira esperada. Informamos que **100% dos CRIs da carteira permanecem adimplentes** e todas as parcelas referentes a janeiro/26, com vencimento até a data de publicação deste relatório, já foram pagas.

Composição do resultado do mês

No mês o MCRE11 gerou R\$ 0,13 por cota e reteve R\$ 0,02 em reservas. **Encerramos o mês com R\$ 0,04/cota de reservas acumuladas** que serão utilizadas para manter as próximas distribuições do MCRE11 dentro do seu *guidance* de distribuição.



Guidance de distribuição de rendimentos

Por ter sido feito através de um veículo indireto, o ganho de capital projetado de aprox. R\$ 25 milhões gerado pela venda dos ativos de varejo apenas se materializará para o MCRE11 à medida que estas cotas de TRXF11 forem vendidas e o caixa resultante passar para o Fundo.

Mesmo assim, considerando as reservas do Fundo e as projeções mais atualizadas para Selic e IPCA, será possível **manter a projeção de distribuição do MCRE11 para este primeiro semestre de 2026 entre R\$ 0,10/cota - R\$ 0,11/cota por mês**. Nossa expectativa é da manutenção deste valor pelo menos até junho/26 (valor pago aos cotistas em julho/26).

A gestão acredita ainda ser possível manter a entrega do semestre no topo da banda, ou seja, no R\$ 0,11 por cota, contudo o valor exato dependerá do comportamento realizado da inflação

Projeção de distribuição¹ mensal jan/26 a jun/26

Entre R\$ 0,10 e R\$ 0,11 / cota

(1) A projeção de distribuição de rendimentos não representa e nem deve ser interpretada como garantia de rentabilidade futura.

Portfólio e taxa média de carreg

Por ser um **FII Multiestratégia**, a carteira do MCREII investe em diversas classes de ativos distintas. Parte relevante desta alocação, como a carteira de crédito (CRIs) por exemplo, paga juros mensais, que se refletem de forma direta nos dividendos pagos pelo Fundo todos os meses. Contudo, outra **parte importante do portfólio está alocada em ativos com foco em ganho de capital futuro**.

A tabela abaixo considera apenas o que chamamos de “carreg”, ou seja, o quanto percentualmente o fundo já está recebendo de lucros destas alocações mensalmente, sem considerar estes ganhos de capital potenciais.

Carreg da carteira – Dezembro/25		
Tipo de Ativo	% do Fundo	Taxa Carreg
Crédito (CRIs)	47%	88% IPCA + 10,6% e 12% CDI + 4,1%
Imóvel + Estruturados	42%	IPCA + 8,9% a.a. (+ ganho de capital)
Cotas de FIs	7%	IPCA + 9,9% a.a.
Caixa	4%	90% CDI
Total	100%	IPCA + 10,1% a.a. (+ ganho de capital)

Metodologia: O carreg médio mostrado acima, de IPCA + 10,1% a.a. é calculado com base na taxa de aquisição para os ativos de Crédito (CRIs) e para os demais com base na cota patrimonial do atualizada.

Patamar de inflação e rendimentos

Considerando a taxa de carreg do fundo (tabela anterior), a tabela abaixo demonstra qual é a perspectiva de distribuição média de rendimentos, em R\$ por cota, do Fundo a depender do nível do IPCA. **Ou seja, ela não considera nenhum ganho de capital nos ativos estruturados e imóveis.**

Perspectiva de distribuição de rendimentos a depender do comportamento do IPCA	
IPCA anualizado	Distribuição Média Mensal (R\$ / Cota)
	Considerando apenas o carreg da carteira, sem ganho de capital
8% a.a.	R\$ 0,122 / cota
7% a.a.	R\$ 0,116 / cota
6% a.a.	R\$ 0,109 / cota
5% a.a.	R\$ 0,103 / cota
4% a.a.	R\$ 0,096 / cota
3% a.a.	R\$ 0,090 / cota

Ganho de capital projetado

Adicionalmente a esta distribuição, seguindo as premissas da gestão para o resultado com os eventos de liquidez dos ativos estruturados e do imóvel do fundo, ao longo dos próximos 5 anos, são estimados R\$ 248 milhões em resultado adicional para o MCREII (feito caixa).

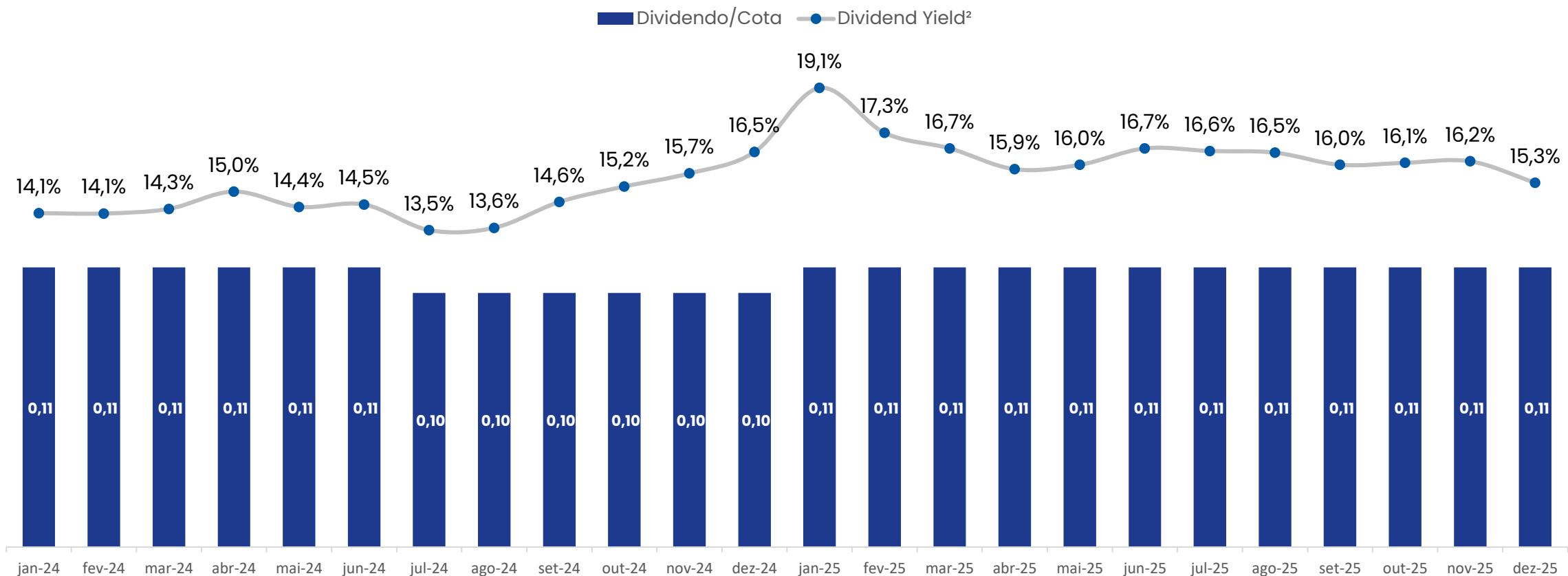
Ganho de Capital Projetado – Horizonte de 5 anos
Ativos Estruturados + Imóvel (CD Santa Cruz)

~R\$ 248 milhões (R\$ 2,23 / cota)
Ou média de R\$ 0,04 / cota ao longo de 60 meses

Para fins de esclarecimento, este valor já está líquido dos R\$ 25 milhões resultantes do ganho de capital da operação com TRXFII, ainda que o valor final em si possa vir a ser diferente dado que dependerá do preço que as cotas de TRXFII serão efetivamente vendidas ao longo do tempo.

Estratégia de estabilização dos valores distribuídos mensalmente

Desde o início do Fundo adotamos a **estratégia de estabilização dos valores distribuídos mensalmente** pelo MCRE11. Acreditamos que a realização destes movimentos duradouros e consistentes são importantes para os investidores, à medida que permitem uma **maior previsibilidade**⁽¹⁾ nos rendimentos futuros do Fundo, concentrando assim, como cotistas, os investidores que buscam uma geração de renda estável e de longo prazo.

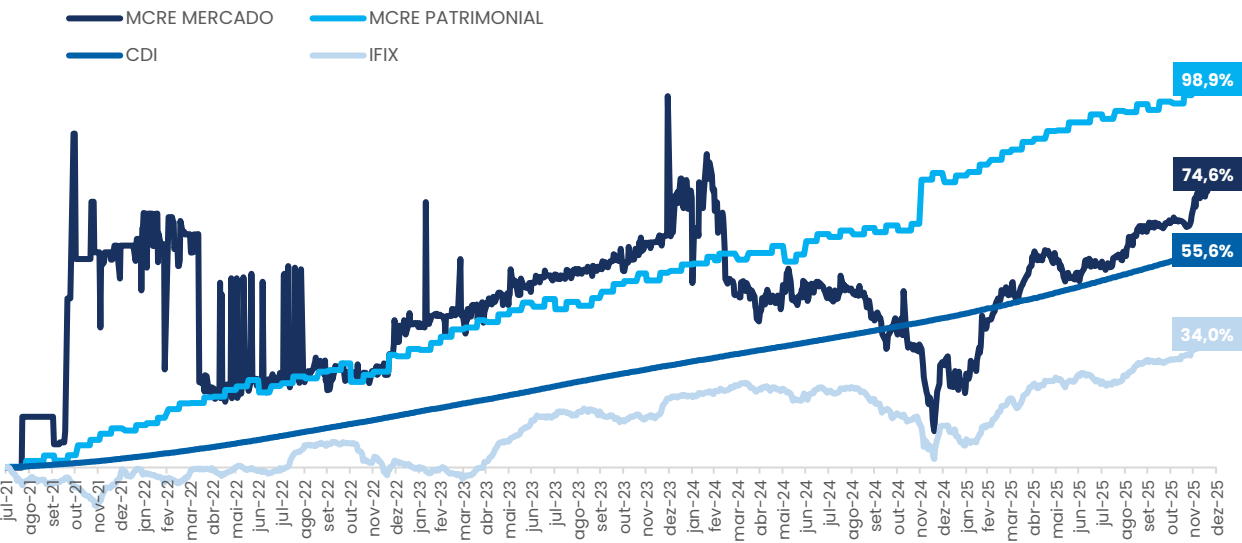


(1) A projeção de distribuição de rendimentos não representa e nem deve ser interpretada como garantia de rentabilidade futura
(2) Considera a cota de fechamento de cada mês.

Rentabilidade do fundo

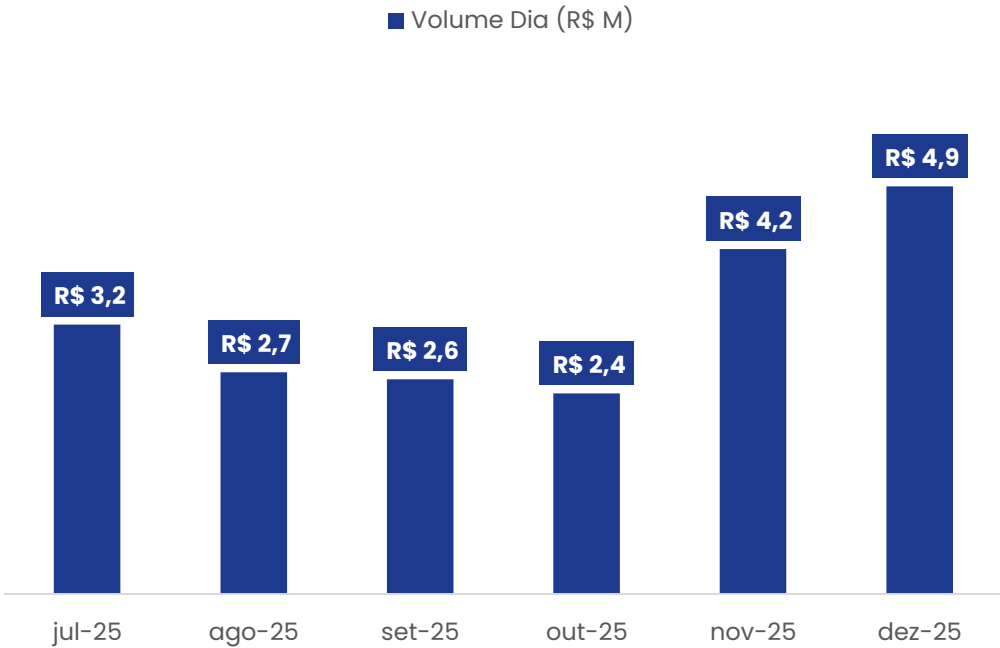
Abaixo apresentamos o gráfico de **rentabilidade a mercado ajustada pelos dividendos** distribuídos aos cotistas **desde o início** do Fundo. O MCRE11 apresenta performance patrimonial consistente desde o seu início, **superando tanto o CDI líquido, quanto o IFIX.**

Performance	Início	2025	12 Meses	6 Meses	3 Meses
MCRE - Mercado + Dividendos	74,6%	37,7%	37,7%	16,7%	8,3%
MCRE - Patrimonial + Dividendos	98,9%	13,7%	13,7%	5,9%	3,3%
IFIX	34,0%	21,1%	21,1%	8,4%	5,2%
CDI Líquido (15% de alíquota)	55,6%	12,2%	12,2%	6,3%	3,1%



Liquidez

Ao longo do mês o Fundo apresentou um volume de negociação no mercado secundário de, aproximadamente, **R\$ 98,2 milhões**, equivalente a **R\$ 4,9 milhões por dia.**



Resultados do mês

As receitas do Fundo somaram R\$ 18,4 milhões ao longo do mês. Por fim, a distribuição foi de R\$ 12,3 milhões, equivalente a R\$ 0,11/cota. Houve durante o mês o efeito caixa de um valor relevante de inflação acruada em três ativos do portfólio, equivalente a aprox. R\$ 9,6 milhões (R\$ 0,08/cota), impactando positivamente o resultado do mês.

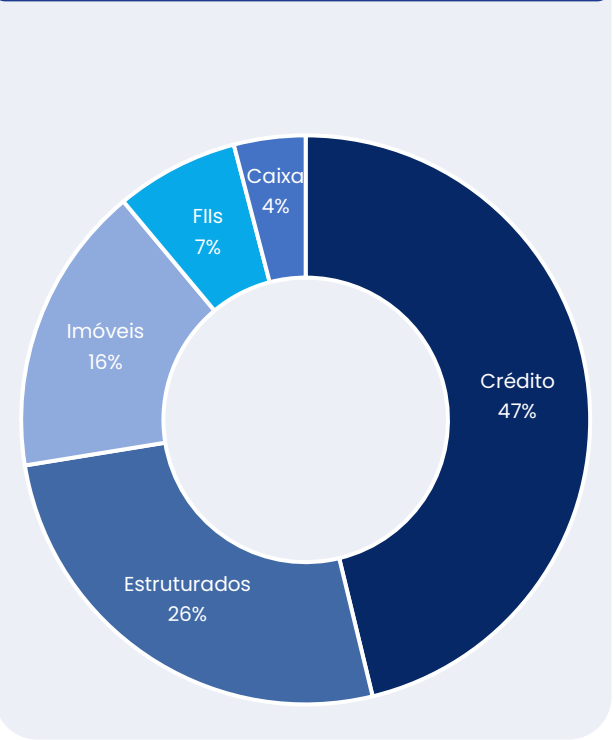
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS	Out25 (R\$)	Nov25 (R\$)	Dez25 (R\$)	Dez25 (% Receitas)	Acumulado 2025 (R\$)	Acumulado 2025 (% Receitas)
RECEITAS						
CRI – Juros + Prêmio	5.878.272	6.070.230	4.584.557	25%	93.749.407	53%
CRI – Correção	-399.398	883.770	505.711	3%	8.503.839	5%
CRI – Ganho de Capital	-	5.190.027	9.603.753	52%	27.251.990	15%
Receita Imóveis	720.610	690.182	1.502.163	8%	9.931.470	6%
Rendimento FIIs	2.789.393	1.850.780	1.906.605	10%	30.054.574	17%
Receita sobre Caixa	27.798	936.528	340.072	2%	6.586.390	4%
TOTAL RECEITAS	9.016.675	15.621.516	18.442.861	100%	176.077.670	100%
Despesas	-3.437.731	-3.459.263	-3.681.568	-20%	-27.171.761	-15%
RENDIMENTO FINAL	5.578.943	12.162.252	14.761.292	80%	148.905.909	85%
RENDIMENTO FINAL POR COTA	0,05	0,11	0,13		1,33	
RENDIMENTO DISTRIBUÍDO	12.275.881	12.275.881	12.275.881		147.310.576	
DISTRIBUIÇÃO POR COTA	0,11	0,11	0,11		1,32	
RENTABILIDADE POR COTA ⁽¹⁾	1,1%	1,1%	1,1%		13,8%	
RENT. POR COTA ANUALIZADA	13,9%	14,0%	13,8%		13,8%	
% DO CDI BRUTO	86%	104%	89%		97%	
% DO CDI LÍQUIDO ⁽²⁾	101%	122%	105%		114%	

(1) Valor da cota patrimonial de cada mês específico considerada como base do cálculo de rentabilidade
(2) Considerada uma alíquota de imposto de 15%

Alocação majoritária em segmentos resilientes

Abaixo trazemos as principais características do portfólio investido no fechamento do mês. Entendemos que é extremamente saudável para o Fundo uma participação em diversos segmentos de Real Estate e uma diversificação geográfica das garantias que compõem a carteira. Encerramos o mês com 96% dos recursos do Fundo alocados em ativos alvo, sendo **15 CRIs, 1 imóvel, 5 fundos estruturados e 17 fundos listados**.

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO



BREAKDOWN PORTFÓLIO DE CRÉDITO E ESTRUTURADOS
NÃO CONSIDERA ALOCAÇÃO EM FIIS, IMÓVEIS, ALOCAÇÃO TÁTICA E CAIXA

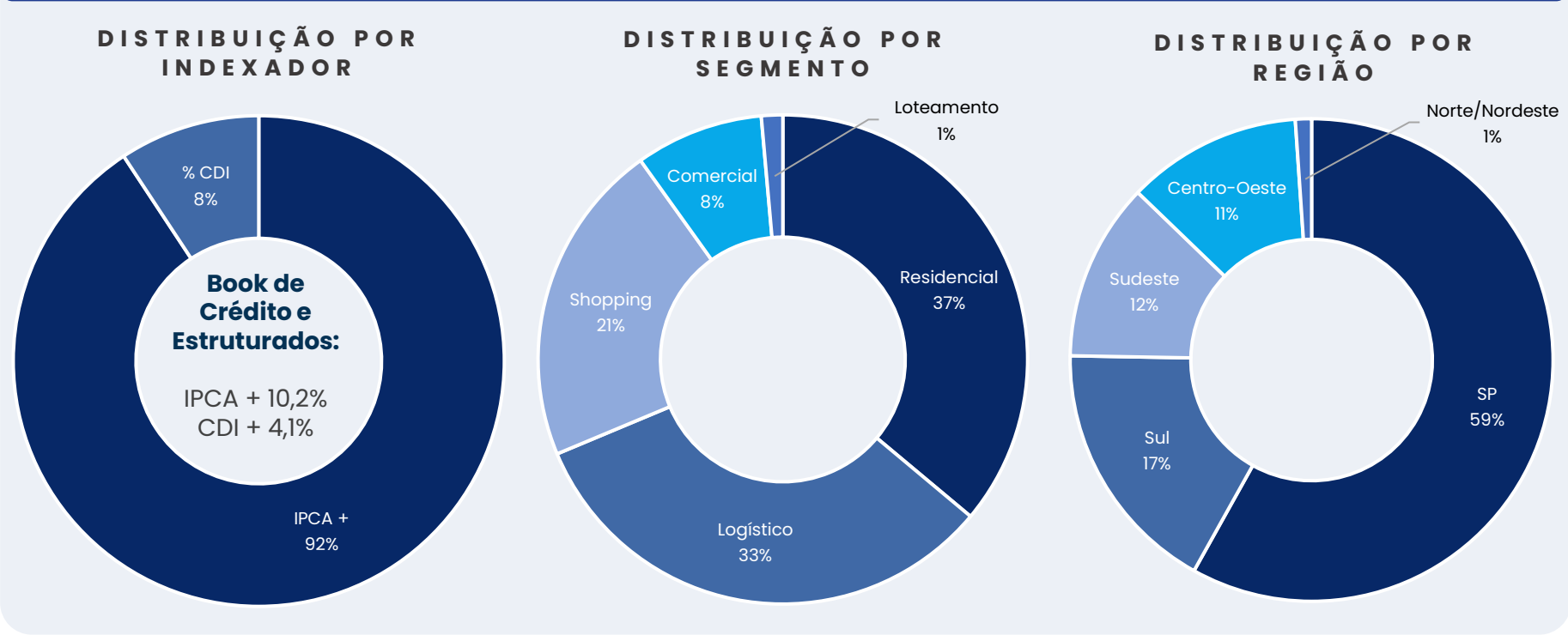


Tabela consolidada

Gerar tabela em Excel

Ativo	Segmento	R\$ M	Classificação	LTV¹	Duration (Anos)	Index	Taxa Aquisição	Originação/ Estruturação	Código Cetip	Securitizadora	Vcto
CD Santa Cruz	Logístico	187,5	Imóvel	-	-	-	-	-	-	-	-
TRXF11/Renda Urb.	Comercial	171,0	FII Estruturado	-	-	-	-	-	-	-	-
LA Shopping	Shopping	138,5	CRI (Série Única)	38%	5,2	IPCA	11,3%	Própria	24A2634127 / 24A2634961	Opea	jan/39
MCLO11	Logístico	95,4	FII Estruturado	-	-	IPCA	20,0%⁴	Própria	-	-	-
Pulverizados²	Res / Com / Lote	91,8	CRI Subordinado	95%	2,0	IPCA	13,4%	Própria	-	Opea	-
Home Equity II	Res / Com	65,9	CRI (Série Única)	50%	5,0	IPCA	9,0%	Própria	24E3558403	Opea	out/44
Vitacon	Residencial	63,4	CRI Sênior	26%	1,7	CDI	4,1%	Própria	24L2728136 / 24L2728138	Opea	abr/28
IBL	Logístico	55,1	CRI Sênior	70%	5,2	IPCA	9,7%	Própria	23J1450748	Opea	out/38
Business Park	Logístico	31,4	CRI (Série Única)	35%	2,7	IPCA	11,0%	Própria	19L0938593	Opea	nov/31
Pulverizados II	Res / Com	31,2	CRI (Série Única)	70%	5,4	IPCA	11,0%	Própria	25G2997612	Opea	mar/40
BBP	Logístico	27,0	CRI (Série Única)	59%	4,0	IPCA	11,0%	Própria	23G2012305	Opea	jul/35
Mauá Prop	Residencial	26,2	FII Estruturado	-	-	IPCA	15,2%⁴	Própria	-	-	-
MSB Axis	Residencial	13,4	CRI (Série Única)	76%	2,8	IPCA	11,0%	Própria	24D2858481	Habitasec	abr/29
Renda Residencial	Residencial	7,6	CRI Subordinado	39%	4,4	IPCA	15,0%	Própria	19K1139274	Habitasec	ago/32
MMPD11	Residencial	3,4	FII Estruturado	-	-	IPCA	10,0%⁴	Própria	-	-	-
Bluecap Des Log	Logístico	1,9	FII Estruturado	-	-	IPCA	15,0%⁴	Mercado	-	-	-
FII's Líquidos	-	79,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Total	-	46,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.136,6	-	55%	3,9	-	10,2%³	-	-	-	-

Todas as taxas dos CRIs Pulverizados apresentadas acima são calculadas de acordo com premissas e projeções do Gestor no âmbito dos créditos que fazem parte desses ativos e representam melhor a expectativa de remuneração desses CRIs, frente aos impactos de inadimplência e pré-pagamento naturais das séries de CRIs dessa categoria. As taxas de emissão desses papéis, que constam nos sites dos agentes fiduciários, serão diferentes das taxas apresentadas acima, em razão de representarem as taxas da data de emissão dos respectivos CRIs.

(1) LTV = Valor da dívida/Valor das garantias. Consideramos as garantias imobiliárias e financeiras para o cálculo do LTV.
(2) Os ativos Pulverizados da carteira englobam os códigos Cetip 18F0922802, 21C0777201, 20B0985008, 21D0402922, 20H0747803 e 20H0747498.
(3) Cálculo considera somente parcela alocada em CRIs, Imóvel, Alocação Tática e Estruturados e as operações indexadas ao CDI são convertidas para IPCA+.
(4) A taxa de aquisição nos ativos Estruturados representa a expectativa de retorno visão TIR no início dos respectivos investimentos.

Detalhamento estruturados

FII TRXFII1/Mauá Renda Urbana:

Em dez/25, o MCREI1 vendeu um portfólio de 4 lojas de varejo (supermercados) em São Paulo para o TRXFII1, gerido pela TRX Investimentos. A transação foi liquidada mediante entrega de cotas do TRXFII1 a valor patrimonial. Os ativos foram originalmente adquiridos sob o modelo BTS na fase de desenvolvimento imobiliário e, após conclusão e locação, foram alienados com ganho de capital. O ganho de capital da operação, considerando esse valor patrimonial, foi de aproximadamente R\$ 25 milhões (ou R\$ 0,23/cota), o qual será incorporado ao valor patrimonial do MCREI1 no próximo fechamento contábil e reconhecido na DRE como resultado distribuível à medida que estas cotas forem efetivamente vendidas.



Veículo	FII
Segmento	Comercial
Volume Atual	R\$ 170.986.493
% Carteira MCREI1	15,1%
Rendimentos	Carrego imediato de dividendos + ganho de capital

FII Mauá Capital Logística (MCL011):

FII estruturado para aquisição oportunística de quatro galpões logísticos localizados em Cajamar, Jundiaí, Ribeirão Preto e Duque de Caxias, somando uma ABL total de aproximadamente 634 mil m². Parte do retorno no investimento deverá vir na forma de “curva J”, ou seja, ao final do ciclo do investimento e desinvestimento. Contudo, ainda assim o FII paga rendimentos mensais de, aproximadamente, 12% a.a..



Veículo	FII
Segmento	Logístico
Volume Atual	R\$ 95.432.549
% Carteira MCREI1	8,4%
Rendimentos	Carrego imediato de dividendos + ganho de capital em curva “J”

FII Mauá Capital Propriedades:

FII estruturado que realizou a compra de 10 unidades residenciais de um empreendimento em desenvolvimento no bairro de Campo Belo - SP, com o objetivo de gerar ganho de capital com as vendas das unidades. O Mauá Prop. já recebeu uma renda mínima garantida de R\$ 3,1 milhões referente aos primeiros 12 meses.



Veículo	FII
Segmento	Residencial
Volume Atual	R\$ 26.239.121
% Carteira MCREI1	2,3%
Rendimentos	Curva “J”

FII Mauá Capital MPD (MMPD11):

FII de permuta residencial estruturado pela Mauá Capital, em parceria com a incorporadora MPD para desenvolvimento de projetos na cidade de São Paulo. O investimento foi realizado através da oferta inicial do Fundo em set/21.



Veículo	FII
Segmento	Residencial
Volume Atual	R\$ 3.412.897
% Carteira MCREI1	0,3%
Rendimentos	Curva “J”

Blue Cap Desenvolvimento

Logístico: FII estruturado para o desenvolvimento de um galpão logístico na região de Extrema-MG, mercado que atualmente apresenta elevada demanda logística. O investimento foi realizado através da oferta inicial do Fundo em dez/21, onde foi subscrito um volume total de R\$ 3.000.000, que foi investido por meio de chamadas de capital trimestrais.



Veículo	FII
Segmento	Logístico
Volume Atual	R\$ 1.924.220
% Carteira MCREI1	0,2%
Rendimentos	Curva “J”

Detalhamento FIs líquidos

O MCRE11 fechou o mês com uma alocação de R\$ 79,6 milhões (~7% dos recursos do Fundo) em FIs líquidos.

Essas alocações são feitas em ativos que julgamos possuírem boa gestão e yields atraentes frente aos respectivos riscos. É uma estratégia que permite ao MCRE11 acessar diferentes segmentos imobiliários, com uma grande pulverização de ativos.

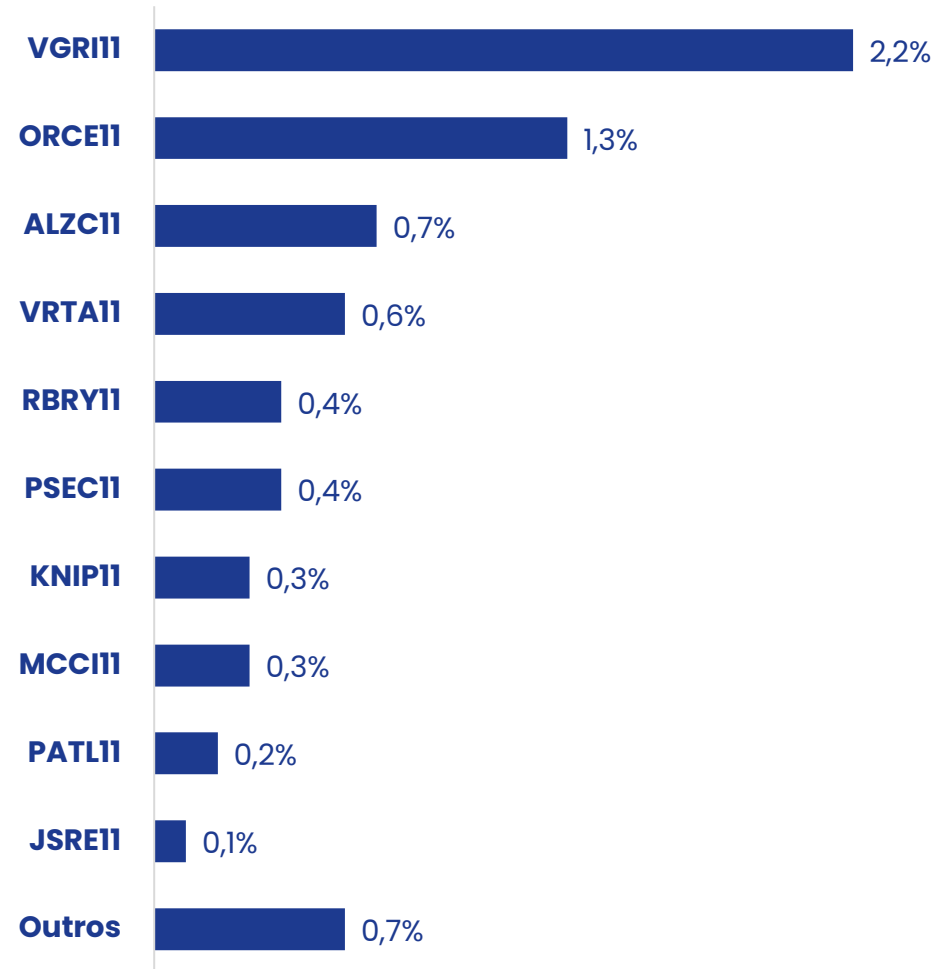
Na média, a posição em FIs possui um **Dividend Yield de 14,3% a.a.**

Ressaltamos que grande parte dessas alocações foram feitas através das ofertas destinadas a investidores profissionais, buscando oportunidades em novos fundos com gestão promissora e que ofereçam pulverização de risco e potencial upside no médio prazo.

Detalhamento por ativo

Abaixo apresentamos a composição por Fundo Imobiliário:

(% DO ATIVO TOTAL DO MCRE11)



CD Santa Cruz

área do terreno:	365.298 m²
ABL:	84.275 m²
localização:	Estrada da Lama Preta, 2.705 – Santa Cruz – RJ
taxa de vacância:	0,0%
locatário:	Operador Logístico
vencimento da locação:	set/28
pé-direito:	12,90m – 13,70m
capacidade piso:	6 ton/m²
sprinklers:	Sim
nº docas:	99
data de entrega:	2010
classificação:	AAA
Tipo de contrato:	Típico
Setor de atuação do inquilino:	Logística
Índice de reajuste de contrato:	IGPM
Mês de reajuste de contrato:	Setembro

- Distância do galpão até o centro do Rio de Janeiro: Raio 60 km
- Ativo consolidado no MCRE11 em jun/24 por aprox. R\$ 89 mm. Em dez/24 foi feito novo laudo de avaliação resultando em um valor de cerca de R\$ 186 mm.
- Galpão possui elevado padrão construtivo (classificação AAA)



Ativos: detalhamento

CRI LA SHOPPING: CRI com garantia em participações dos shoppings Boulevard Londrina (Londrina/PR), Boulevard Vila Velha (Vila Velha/ES) e Passeio das Águas (Goiânia/GO). A operação foi originada e estruturada pela Mauá Capital e soma um volume de R\$ 140,0 milhões, sendo R\$ 115,0 milhões a primeira integralização. A operação conta com garantias reais robustas: (i) Alienação Fiduciária da fração ideal dos imóveis; (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis; (iii) Alienação Fiduciária de ações da Devedora; (iv) Fundo de reserva; (v) Fundo de despesas.



Devedor	Fundo Imobiliário
Taxa	IPCA + 11,25%
% do PL	12,2%
Vencimento	24/01/2039
Código Cetip	24A2634127 / 24A2634961

PULVERIZADOS: CRIs séries subordinadas com lastros em recebíveis de financiamentos imobiliários e Home Equity, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis. Além disso, os ativos também apresentam 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.



Devedor	Diversos - 423 créditos
Taxa	IPCA + 12,40%
% do PL	8,1%
Vencimento	24/11/2034
Código Cetip¹	-

CRI HOME EQUITY II: CRI série única com lastro em recebíveis de operações de Home Equity e financiamentos imobiliários, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis que estão majoritariamente localizados no estado de São Paulo. Além disso, o ativo também apresenta Fundo de Liquidez. O LTV atual da operação é de 50%.



Devedor	Diversos - 169 créditos
Taxa	IPCA + 9,00%
% do PL	5,8%
Vencimento	10/10/2044
Código Cetip	24E3558403

(1) Os ativos Pulverizados da carteira englobam os códigos Cetip 18F0922802, 21C0777201, 20B0985008, 21D0402922, 20H0747803 e 20H0747498.

Ativos de crédito: detalhamento

CRI VITACON: CRI série sênior que possui como garantia alienação fiduciária de unidades residenciais nos empreendimentos Bela Cintra (pronto) e VN Lorena (em obras) na cidade de São Paulo. A operação conta com garantias robustas: (i) AF dos imóveis; (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis; (iii) AF de quotas da SPE proprietária do empreendimento Lorena; (iv) Aval; (v) Fundo de obras; (vi) Fundo de juros; e (vii) Fundo de despesas.



Devedor	Incorporador
Taxa	CDI + 4,07%
% do PL	5,6%
Vencimento	25/04/2028
Código Cetip	24L2728138

CRI IBL: CRI de série sênior com 34% de subordinação (tranches mezanino e subordinada) para o financiamento à aquisição de um galpão logístico em Guarulhos/SP. Não há carência de juros e amortização e a operação conta com as garantias: (i) Alienação fiduciária de 100% das cotas do FII proprietário do ativo; (ii) Cessão do contrato de locação (contrato atípico); (iii) Fundo de reserva de R\$2,5 milhões; e (vi) Fundo de despesas. A operação apresenta um LTV de 70% e um índice de cobertura de 1,5x.



Devedor	Fundo Imobiliário
Taxa	IPCA + 9,70%
% do PL	4,9%
Vencimento	14/10/2038
Código Cetip	23J1450748

CRI BUSINESS PARK: CRI de série única que possui como garantia alienação fiduciária de galpão logístico DF Business Park classe AAA 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. O LTV atual da operação é de 35%.



Devedor	Empresa Patrimonialista
Taxa	IPCA + 10,98%
% do PL	2,8%
Vencimento	27/11/2031
Código Cetip	19L0938593

Ativos de crédito: detalhamento

CRI PULVERIZADOS II: CRI série única com lastro em recebíveis de financiamentos imobiliários, sempre com alienação fiduciária dos respectivos imóveis que estão majoritariamente localizados no estado de São Paulo. Além disso, conta com um fundo de reserva equivalente a duas vezes a parcela de juros média dos próximos 12 meses da operação.



Devedor	Diversos - 181 créditos
Taxa	IPCA + 11,00%
% do PL	2,8%
Vencimento	09/03/2040
Código Cetip	25G2997612

CRI BBP: Financiamento à construção de um galpão logístico em Extrema/MG com alienação fiduciária do galpão, cessão fiduciária das locações do galpão e de outros imóveis performados, o que resulta em um índice de cobertura mínimo de 1,2x. Além das garantias já mencionadas, a operação conta com as seguintes demais garantias: (i) aval dos sócios PF e PJ e (ii) Fundo de Reserva de 3 PMTs.



Devedor	Desenvolvedor Logístico
Taxa	IPCA + 11,00%
% do PL	2,4%
Vencimento	16/07/2035
Código Cetip	23G2012305

CRI MSB AXIS: CRI de série única para financiamento do empreendimento residencial Axis, no Campo Belo em São Paulo/SP. O valor total da operação foi de R\$ 95,0 milhões, sendo a primeira integralização de R\$ 48,4 milhões. A operação conta com garantias robustas: (i) AF do imóvel; (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis; (iii) AF de quotas da SPE proprietária do empreendimento; (iv) Aval; (v) Fundo de reserva; e (vi) Fundo de despesas.



Devedor	Incorporador
Taxa	IPCA + 11,0%
% do PL	1,2%
Vencimento	15/04/2029
Código Cetip	24D2858481

Ativos de crédito: detalhamento

CRI RENDA RESIDENCIAL: CRI série subordinada 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.



Devedor	Empresa Patrimonialista
Taxa	IPCA + 15,00%
% do PL	0,7%
Vencimento	25/08/2032
Código Cetip	19K1139274



➤ **contato JiveMauá**

fundosimobiliarios@jivemaua.com.br

www.jivemaua.com.br
[@jivemaua](https://www.instagram.com/jivemaua)

➤ **endereço**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1485
Torre Norte - 18º andar
CEP: 01452-002
São Paulo | SP - Brasil

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 referências 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 contidas 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 está exposto.


ANBIMA

Autorregulação