

INFORMAÇÕES GERAIS DO FUNDO

Nome: Faria Lima Capital Recebíveis Imobiliários I – FII

CNPJ: 33.884.145/0001-51

Código de Negociação: FLCR11

Data de constituição: 22/10/2019

Gestor: Faria Lima Capital

Administrador: BRL Trust DTVM S/A

Taxa de administração, gestão, controladoria, custódia e escrituração: 1,0% a.a.

Taxa de performance: 20,0% do retorno total que exceder o *benchmark*, que é igual a IPCA + X, sendo “X” conforme Nota 1, abaixo. Para o segundo semestre de 2025, o *benchmark* é de IPCA + 7,8%.

Prazo: indeterminado

Patrimônio Líquido: R\$ 70.905.328,27

Valor patrimonial da cota: R\$ 94,31

Valor de mercado da cota (29/08): R\$ 95,20

Cotas Emitidas: 751.844

Público-Alvo: Investidores em geral

Número de cotistas: 2.973

Objetivo do fundo: Obtenção de renda e ganho de capital por meio da aquisição de CRI, observados os critérios de elegibilidade definidos no Regulamento

Classificação ANBIMA: FII Títulos e Valores Mobiliários / Gestão Ativa

NOTAS DO GESTOR INVESTIMENTOS

O FLCR11 encerrou o mês de agosto com 89,7% de alocação (vs. 86,7% em julho), sendo R\$ 57,4 milhões em CRI (78,9% dos ativos) e R\$ 7,9 milhões em cotas de FII (10,8% dos ativos). Os CRI do FLCR11 possuíam, no final do mês, taxa média ponderada de IPCA + 12,0% a.a. (taxa ponderada de investimento, sem MtM) para os R\$ 54,6 milhões em CRI indexados ao IPCA (75,1% dos ativos) e CDI + 7,1% a.a. para os R\$ 2,8 milhões em CRI indexados ao CDI (3,8% dos ativos).

Em 12/08 realizamos as vendas de R\$ 1,85 milhão do CRI Codepe e R\$ 1,99 milhão do CRI Rosewood.

No dia 20/08 realizamos uma subscrição adicional de R\$ 1,0 milhão do CRI Franco Ribeiro à taxa de IPCA + 11,5% a.a.

Em 29/08 o fundo fez uma alocação tática de R\$ 5,8 milhões do CRI Entresserras, um CRI de financiamento de obras de um condomínio de casas em Santa Isabel/ SP, já 100% concluído, cuja taxa de aquisição foi de IPCA + 12,0%. As informações adicionais encontram-se ao final desse relatório.

Ao longo do mês de agosto/25, o CRI Calçada realizou outra amortização parcial com a venda de unidades, com valor total para a operação de R\$ 4,89 milhões.

DISTRIBUIÇÃO DE PROVENTOS

Em 12/09/2025, foi distribuído rendimento de R\$ 1,05 por cota do FLCR11, um *dividend yield* (para R\$ 95,20/cota de fechamento) de 1,10% a.m. (14,1% a.a. anualizado reinvestindo), equivalente a 111,46% de uma aplicação no CDI no mês de agosto após tributação de 15,0% (que rendeu 0,99%).

No período de 12 meses, o fundo distribuiu um total de R\$ 14,15 por cota, representando *dividend yield* acumulado de 14,9% (sem reinvestimento, para R\$ 95,20/cota). Comparativamente a uma aplicação em CDI tributada em 15,0%, que rendeu 11,0% nos últimos 12 meses, o retorno obtido pelos investidores foi de 135,7% sobre tal aplicação (Nota 2). Na sequência, a tabela 1 traz o histórico de distribuição anual e a tabela 2 os indicadores de rentabilidade do fundo.

Nota 1. Para o cálculo de “X”, conforme o artigo 21 do regulamento, (a) caso a média do *yield* anual do IMAB5 no semestre anterior (“IMAB5”) seja menor que 1% ao ano, X = 2%; (b) caso a média do IMAB5 fique entre 1% e 4% ao ano, X = média do IMAB5 + 1%; (c) caso a média IMAB5 fique entre 4% e 5% ao ano, X = 5%; e (d) caso a média do IMAB5 seja maior ou igual a 5% ao ano, X = IMAB5. A taxa de performance é provisionada mensalmente, no último dia de cada mês, e paga semestralmente no início do semestre subsequente.

Nota 2. A rentabilidade histórica do fundo não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento e sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura.

TABELA 1: PROVENTO ANUAL POR COTA DOS ÚLTIMOS 4 ANOS

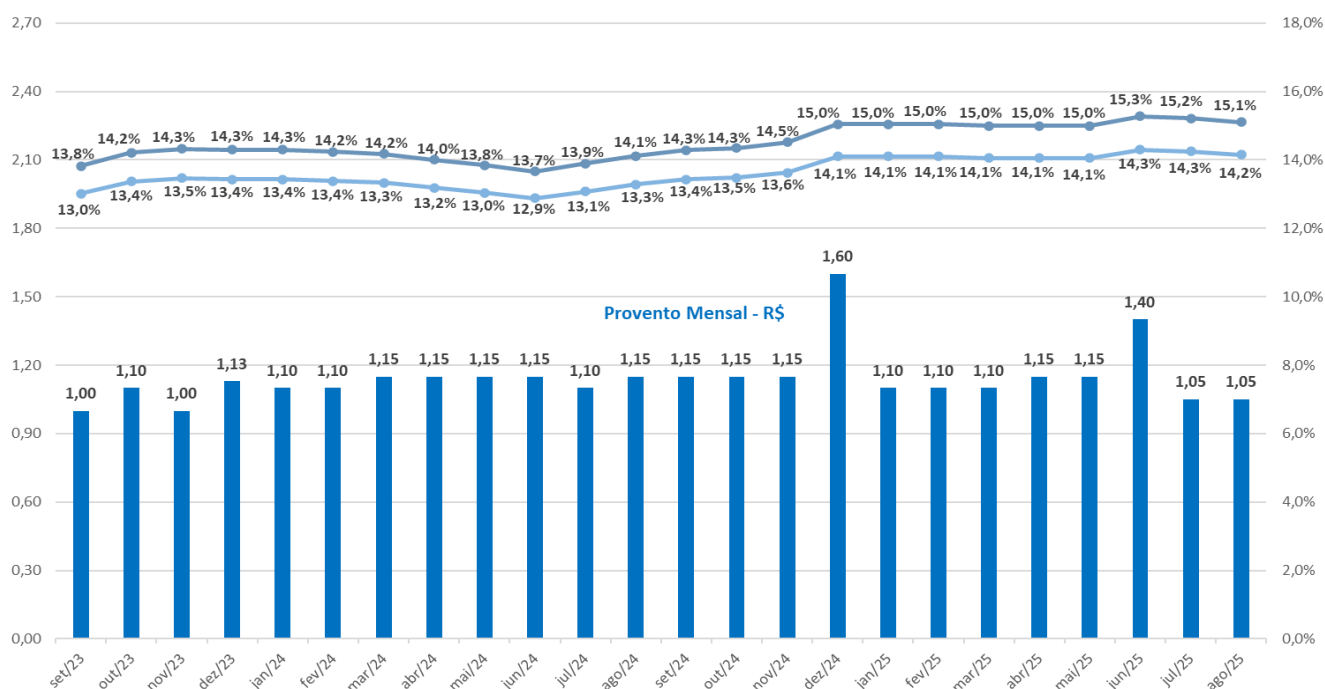
Ano de Referência	2021	2022	2023	2024
Proventos	13,97	R\$ 14,58	R\$ 13,44	R\$ 14,10

TABELA 2: PROVENTOS E RENTABILIDADE

Mês	Provento R\$	Proventos Acum. 12 meses R\$	IPCA mês - 2	Div Yield (cota de fechamento)	Div Yield (cota R\$100)	Var.% PU	Rent. Total (1)	Provento em % CDI Líq. (2)	Var.% CDI Líq. Acum.	Proventos Acum. (3)
ago/25	1,05	14,15	0,24%	1,10%	1,05%	1,10%	2,23%	106,1%	56,3%	73,99%
jul/25	1,05	14,25	0,26%	1,09%	1,05%	0,20%	1,33%	96,8%	54,7%	72,94%
jun/25	1,40	14,30	0,43%	1,46%	1,40%	-0,81%	0,68%	150,1%	53,0%	71,89%
mai/25	1,15	14,05	0,56%	1,19%	1,15%	-0,05%	1,17%	118,8%	51,5%	70,49%
abr/25	1,15	14,05	1,31%	1,19%	1,15%	0,65%	1,88%	128,1%	49,9%	69,34%
mar/25	1,10	14,05	0,16%	1,13%	1,10%	0,19%	1,37%	134,2%	48,5%	68,19%
fev/25	1,10	14,10	0,52%	1,13%	1,10%	0,42%	1,61%	131,3%	47,2%	67,09%
jan/25	1,10	14,10	0,39%	1,12%	1,10%	-0,28%	0,91%	127,7%	46,0%	65,99%
dez/24	1,60	14,10	0,56%	1,62%	1,60%	-3,14%	-1,47%	202,1%	44,6%	64,89%
nov/24	1,15	13,63	0,44%	1,19%	1,15%	-1,02%	0,16%	170,6%	43,4%	63,29%
out/24	1,15	13,48	-0,02%	1,18%	1,15%	2,68%	3,89%	145,8%	42,4%	62,14%
set/24	1,15	13,43	0,38%	1,17%	1,15%	-0,56%	0,65%	162,0%	41,3%	60,99%
ago/24	1,15	13,28	0,21%	1,17%	1,15%	-0,19%	1,02%	156,0%	40,2%	59,84%
jul/24	1,10	13,08	0,46%	1,12%	1,10%	0,47%	1,64%	142,7%	39,1%	58,69%
jun/24	1,15	12,88	0,38%	1,17%	1,15%	-0,74%	0,46%	171,6%	38,0%	57,59%
mai/24	1,15	13,04	0,16%	1,17%	1,15%	0,26%	1,47%	162,5%	37,1%	56,44%
abr/24	1,15	13,19	0,83%	1,16%	1,15%	-1,43%	-0,24%	152,5%	36,1%	55,29%
mar/24	1,15	13,34	0,42%	1,15%	1,15%	-0,24%	0,94%	162,7%	35,0%	54,14%

(1) Rentabilidade Total (proventos + variação do PU da cota) no mês; (2) Equipara o DY (base R\$100) do FLCR11 com uma aplicação em CDI, retida por prazo acima de 720 dias, líquida de IR de 15%; (3) Distribuição acumulada para os cotistas que realizaram a primeira integralização, em 22/10/19.

O Gráfico 1 na sequência mostra, além dos proventos mensais distribuídos no período, o *dividend yield* (%) acumulado no período de 12 meses e o retorno (%) supondo o reinvestimento dos proventos.

GRÁFICO 1: PROVENTOS MENSAIS, DIVIDEND YIELD ACUM. 12 MESES E RETORNO % COM REINVESTIMENTO


NÚMERO DE COTISTAS E LIQUIDEZ

No fechamento de ago/25, o FLCR11 possuía 2.973 cotistas. Desse total, 1.333 investidores (44,8%) com até 10 cotas; 1.104 investidores (37,1%) de 11 a 100 cotas; 482 investidores (16,2%) possuem de 101 a 999 cotas e 54 investidores (1,8%) com 1.000 ou mais cotas. Somando os fundos que investem no FLCR11 e os dois sócios da gestora, estes possuem quase 63,0% das cotas. Somando outros investidores com pelo menos 1.000 cotas cada, o total fica em 76,0% das cotas. Então, o fundo tem majoritariamente investidores bem experientes. O volume médio diário nos últimos três meses foi de R\$ 79,8 mil. A Tabela 3 traz a evolução da liquidez do fundo, que negociou, em média, R\$148,4 mil por dia nos últimos 12 meses.

TABELA 3: MERCADO SECUNDÁRIO E EVOLUÇÃO DO Nº DE COTISTAS (ÚLTIMOS 12 MESES)

Mês	Volume Financeiro	Volume Médio Diário	Total Cotas Negociadas	Média/ Dia Cotas Neg.	Negócios	Nº de Investidores
ago/25	R\$ 2.398.564	R\$ 114.217	25.292	1.204	3.607	2.973
jul/25	R\$ 1.750.039	R\$ 76.089	18.280	795	2.447	3.008
jun/25	R\$ 982.734	R\$ 49.137	10.225	511	1.480	3.013
mai/25	R\$ 904.155	R\$ 43.055	9.373	446	1.467	2.996
abr/25	R\$ 837.432	R\$ 41.872	8.647	432	1.066	2.999
mar/25	R\$ 600.858	R\$ 31.624	6.226	328	1.427	3.005
fev/25	R\$ 670.987	R\$ 33.549	6.919	346	1.232	3.018
jan/25	R\$ 1.235.087	R\$ 56.140	12.625	574	1.611	3.029
dez/24	R\$ 3.165.312	R\$ 166.595	32.785	1.726	4.434	3.057
nov/24	R\$ 11.420.673	R\$ 601.088	117.414	6.180	9.768	3.147
out/24	R\$ 10.936.199	R\$ 475.487	111.907	4.866	14.508	3.194
set/24	R\$ 1.935.411	R\$ 92.162	19.865	946	2.546	3.255
Média	R\$ 3.069.788	R\$ 148.418	31.630	1.529	3.799	

Fontes: Clube do FII (liquidez) e BRL (número de investidores)

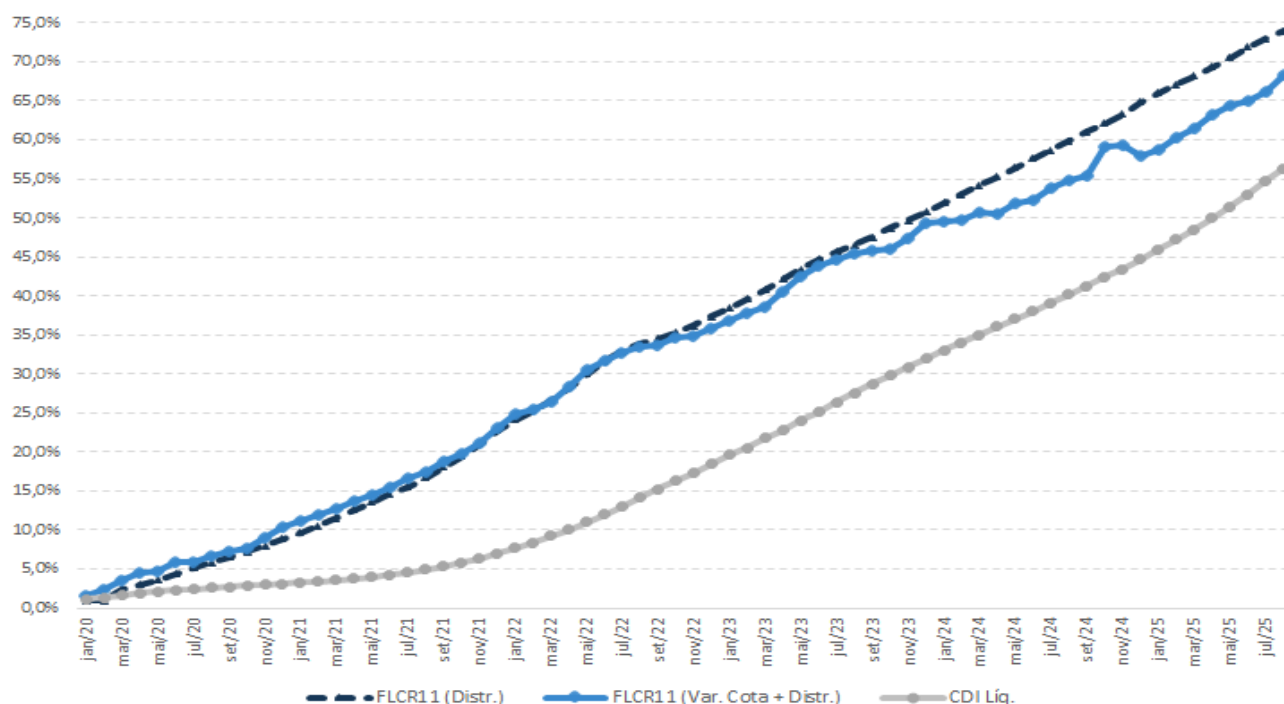
Na sequência, a Tabela 4 apresenta a DRE do fundo, trazendo também o histórico dos últimos 6 meses.

TABELA 4: DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

Mês	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Rendimento de CRI ¹	969.502,84	1.348.834,30	475.721,27	602.676,98	598.050,67	663.841,88
Receita de Juros	505.338,59	436.161,15	452.661,95	448.364,91	475.535,27	449.056,59
Receita de Correção Monetária	464.164,25	662.395,45	258.133,61	154.312,07	122.515,40	144.065,29
MTM	(897.963,45)	196.624,45	(29.491,50)	(237.708,97)	306.954,70	843.426,59
Variação mensal cotas FII	705.860,31	(373.333,00)	184.975,62	49.812,98	(120.141,51)	67.457,84
Proventos Cotas FII	126.849,55	133.539,65	166.136,25	149.562,73	100.709,26	101.579,86
Rendimento Ativos de liquidez	52.696,83	75.869,40	96.881,09	97.977,91	119.210,05	104.843,32
Despesas operacionais	(58.524,85)	(62.507,92)	(66.245,34)	(62.522,57)	(74.037,69)	(65.669,25)
Resultado – regime de competência	898.421,23	1.319.026,95	827.977,39	599.799,06	930.745,48	1.715.480,24
Resultado – regime de caixa	895.018,52	1.502.458,09	689.111,22	747.897,24	755.188,98	802.386,77
RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS	827.028,40	864.620,60	864.620,60	1.052.581,60	789.436,20	789.436,20
R\$/ Cota ²	1,10	1,15	1,15	1,40	1,05	1,05
<i>Dividend Yield (R\$100/cota)</i>	1,10%	1,15%	1,15%	1,40%	1,05%	1,05%
Rentabilidade Total (DY + delta PU)	1,37%	1,88%	1,17%	0,68%	1,33%	2,23%
Rentabilidade Total (a.a.)	16,44%	22,56%	14,07%	8,15%	15,96%	26,71%
PU final do período	93,30	93,91	93,86	93,09	93,28	94,31
Número de Cotistas	3.005	2.999	2.996	3.013	3.008	2.973
Saldo de Cotas Integralizadas	751.844	751.844	751.844	751.844	751.844	751.844

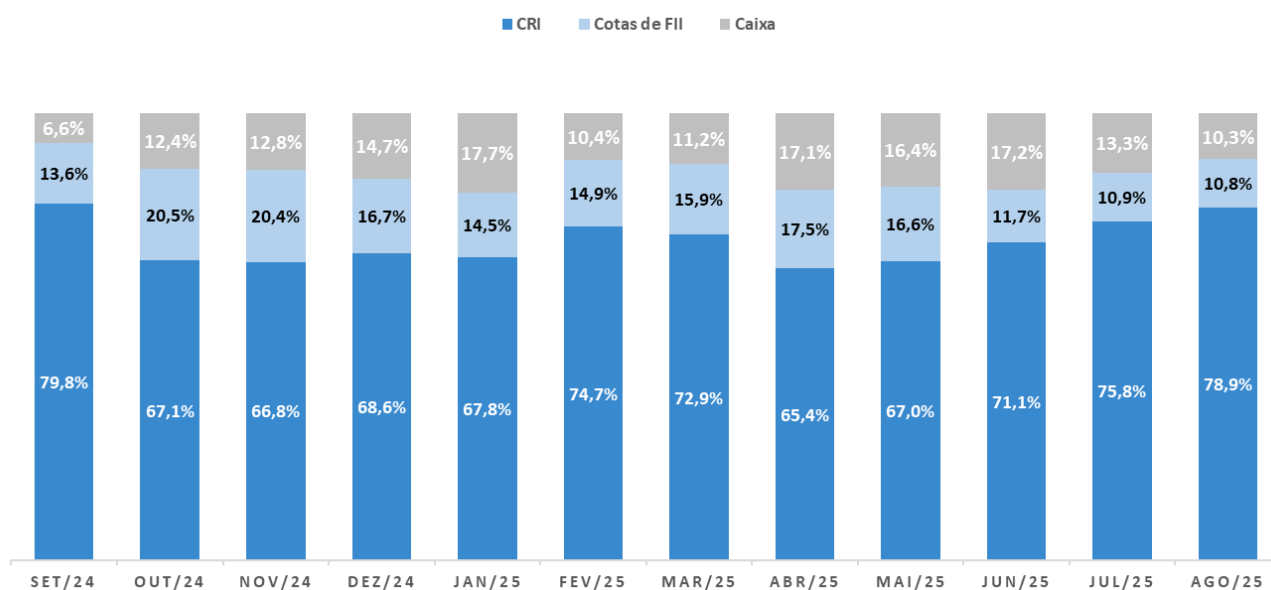
Notas: (1) A linha "Rendimento de CRI" pode incluir também qualquer ganho/perda na venda de CRI, além das receitas de juros e correção monetária. (2) Os proventos são distribuídos até o 10º dia útil do mês seguinte ao resultado de referência. A partir de dez/20, o anúncio dos proventos passou a ser feito até o 5º dia útil do mês seguinte.

As rentabilidades acumuladas (distribuição acumulada e distribuição acumulada mais variação da cota) são mostradas no Gráfico 2 e comparadas com a rentabilidade acumulada do CDI Líquido no período.

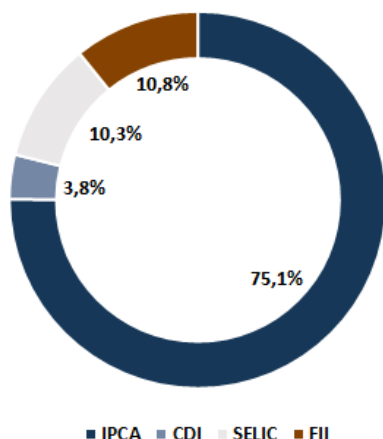
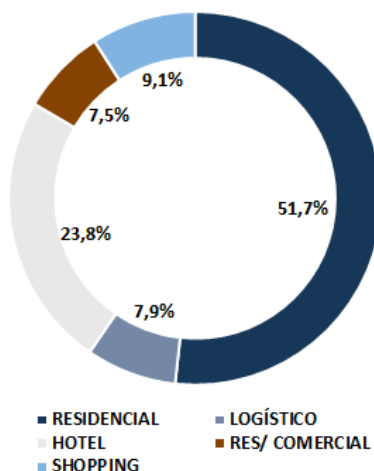
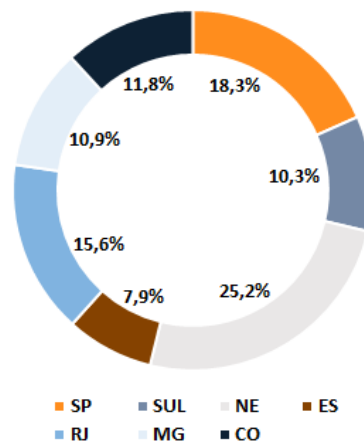
GRÁFICO 2: RENTABILIDADE ACUMULADA


Os CRI adquiridos pelo FLCR11 até o final de agosto de 2025 refletem uma taxa média ponderada de IPCA + 12,0% a.a. para os R\$ 54,6 milhões em CRI indexados ao IPCA (75,1% dos ativos) e CDI + 7,1% a.a. para os R\$ 2,8 milhões em CRI indexados ao CDI (3,8% dos ativos). A *duration* da carteira de CRI é de 2,4 anos e o LTV médio ponderado está em 43,9%. O percentual aplicado em FII de CRI ficou em 10,8% dos ativos e o caixa remanescente em 10,3%. A liquidez é aplicada em um fundo que deve investir, direta ou indiretamente, exclusivamente em títulos de emissão do Tesouro Nacional. A rentabilidade nominal nos últimos 12 meses foi equivalente a 99,2% do CDI.

O Gráfico 3 mostra o histórico de alocações do fundo nos últimos 12 meses.

GRÁFICO 3: ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS (% DOS ATIVOS)


O Gráfico 4 considera o percentual em relação ao total dos ativos aplicados e os Gráficos 5 e 6 consideram exclusivamente o percentual em relação ao total de CRI investidos.

GRÁFICO 4: INDEXADORES

GRÁFICO 5: SEGMENTO

GRÁFICO 6: DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA


A Tabela 5, a seguir, mostra as principais características de cada um dos ativos que compõem a carteira.

TABELA 5: ATIVOS – CARACTERÍSTICAS GERAIS

Ativo	Emissor	Emissão / Série	Total Emissão (MM)	Invest. FLCR11 (MtM)	% do PL	Index	Taxa de Invest.	Taxa MtM	LTV	Vcto	Duration (anos)	Segmento	UF
CRI Franco Ribeiro	Habitasec	62ª/1ª	R\$ 38,50	R\$ 6,78	9,6%	IPCA	11,50%	11,92%	61%	jun/27	1,7	Residencial	GO
CRI Jd das Nações	REIT	10ª/1ª	R\$ 15,30	R\$ 6,26	8,8%	IPCA	12,78%	12,40%	40%	dez/36	3,9	Residencial	MG
CRI Entresserras	Travessia	14ª/1ª	R\$ 30,00	R\$ 5,80	8,2%	IPCA	12,00%	12,00%	22%	jan/26	0,5	Residencial	SP
CRI JPS IV	Habitasec	1ª/259ª	R\$ 70,00	R\$ 5,21	7,3%	IPCA	8,50%	9,62%	48%	jun/36	5,0	Shopping	BA
CRI Calçada	Habitasec	1ª/183ª	R\$ 30,00	R\$ 4,99	7,0%	IPCA	12,00%	14,24%	31%	dez/29	1,8	Hoteleiro	RJ
CRI Rosewood	Truesec	1ª/486ª	R\$ 105,00	R\$ 4,72	6,7%	IPCA	8,56%	7,58%	45%	nov/33	2,8	Hoteleiro	SP
CRI Codepe	Habitasec	1ª/162ª	R\$ 64,83	R\$ 4,51	6,4%	IPCA	7,67%	7,61%	28%	out/29	2,0	Logística	ES
CRI Manhattan	Habitasec	1ª/196ª	R\$ 77,50	R\$ 4,29	6,1%	IPCA	25,00%	20,37%	52%	ago/26	0,4	Res/ Com	CE/PI
CRI Morada do Lago	Virgosec	127ª/1ª	R\$ 21,12	R\$ 4,12	5,8%	IPCA	13,58%	17,05%	39%	jan/28	2,1	Residencial	SE
CRI B&B	Habitasec	1ª/184ª	R\$ 10,20	R\$ 3,95	5,6%	IPCA	9,08%	10,40%	16%	ago/31	2,9	Hoteleiro	RJ
CRI Terrassa	Provincia	79ª/1ª	R\$ 34,00	R\$ 3,14	4,4%	IPCA	12,25%	12,40%	84%	dez/28	3,3	Residencial	SC
CRI Spot	Habitasec	1ª/172ª	R\$ 12,00	R\$ 2,78	3,9%	CDI	7,05%	7,05%	90%	jul/28	2,9	Residencial	PR
CRI Colmeia LG	Habitasec	1ª/240ª	R\$ 29,41	R\$ 0,81	1,1%	IPCA	12,00%	14,17%	32%	dez/25	0,3	Residencial	CE
FII RBR11	RBR	-	-	R\$ 4,74	6,8%	-	-	-	-	-	-	-	-
FII RECM11	REC	-	-	R\$ 2,61	3,7%	-	-	-	-	-	-	-	-
FII RECR11	REC	-	-	R\$ 0,52	0,7%	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa	-	-	-	R\$ 7,50	10,6%	-	-	-	-	-	-	-	-

A Tabela 6 (abaixo) detalha o histórico de amortizações dos CRI do portfólio do FLCR11. Alguns CRI com amortização “Programada” possuem um cronograma de amortização do principal desde o início da operação, enquanto em outros casos inicia após um período pré-determinado (carência), como, por exemplo, o CRI Rosewood. Na modalidade de amortização chamada de “Cash Sweep”, os CRI são amortizados em qualquer mês que houver geração de caixa em montante superior às obrigações mensais ordinárias da operação (que geralmente são os pagamentos das parcelas de juros e amortização Programada mais despesas da operação e recomposição de fundos), que vem da venda de unidades, repasses bancários e fluxo de recebíveis, sendo definido um percentual desse caixa (de novas vendas e repasses) para amortizar o CRI.

TABELA 6: HISTÓRICO DE AMORTIZAÇÕES DOS CRI

CRI	Código	Tipo	Investido (Em R\$ mm)	SD Atual na Curva (Em R\$ mm)	Amortizado (até ago/25)	Amortização	Início Amort.	Index	Taxa de Emissão	Taxa de Invest.	Data de Vencimento
Jd das Nações	24L2717582	Loteamento	R\$ 6,30	R\$ 6,19	R\$ 0,24	Programada	mar/25	IPCA	12,00%	12,78%	dez/36
Entresserras ¹	22H2247401	Cond. Casas	R\$ 5,80	R\$ 5,80	R\$ -	Cash Sweep 100%	ago/24	IPCA	12,00%	12,00%	jan/26
JPS IV	21F1076965	Shopping	R\$ 5,36	R\$ 5,39	R\$ 1,02	Programada	jul/22	IPCA	6,50%	8,50%	jun/36
Calçada	19L0906182	Hotel	R\$ 4,32	R\$ 5,17	R\$ 0,91	Programada	dez/25	IPCA	12,00%	12,00%	dez/29
Rosewood	21L0866334	Hotel	R\$ 4,56	R\$ 4,60	R\$ 1,03	Programada	dez/22	IPCA	7,00%	8,56%	nov/33
Codepe	19J0713613	Logística	R\$ 6,35	R\$ 4,51	R\$ 3,84	Programada	nov/19	IPCA	7,67%	7,67%	out/29
Morada do Lago	24A2951984	Cond. Casas	R\$ 6,17	R\$ 4,40	R\$ 2,54	Cash Sweep 100%	fev/24	IPCA	13,75%	13,58%	jan/28
Manhattan	20L0870667	Estoque	R\$ 3,65	R\$ 4,19	R\$ 2,18	Cash Sweep 85%	jul/21	IPCA	12,00%	25,00%	ago/26
B&B	21H0720107	Hotel	R\$ 4,55	R\$ 4,18	R\$ 1,79	Programada	set/21	IPCA	7,50%	9,08%	ago/31
Terrassa	24J3510650	Incorporação	R\$ 3,19	R\$ 3,15	R\$ 0,17	Cash Sweep 90%	dez/28	IPCA	12,25%	12,25%	dez/28
Spot	20B0797175	Estoque	R\$ 2,88	R\$ 2,78	R\$ 3,06	Cash Sweep 100%	ago/20	CDI	5,00%	7,05%	jul/28
Colmeia LG	21C0731381	Incorporação	R\$ 5,00	R\$ 0,81	R\$ 5,36	Cash Sweep 100%	set/22	IPCA	11,52%	12,00%	dez/25
Subtotal			R\$ 58,13	R\$ 51,17	R\$ 22,14						
Franco Ribeiro	24F2418658	Incorporação	R\$ 6,55	R\$ 6,83	R\$ -	Cash Sweep 100%	jun/27	IPCA	11,50%	11,50%	jun/27
Total			R\$ 64,68	R\$ 58,00	R\$ 22,14						
Embraed I (Pré pago)	19L0906443	Incorporação	R\$ 4,92	R\$ -	R\$ 4,92	Programada	jul/21	CDI	3,50%	4,00%	dez/25
Embraed II (Pré pago)	20F0870073	Incorporação	R\$ 1,00	R\$ -	R\$ 1,00	Programada	mar/22	CDI	5,50%	5,50%	ago/26
Colmeia R (Quitado)	20A1026890	Incorporação	R\$ 5,00	R\$ -	R\$ 6,12	Cash Sweep 90%	fev/22	IPCA	10,00%	10,00%	jan/24
Longitude (Quitado)	19K1145467	Estoque	R\$ 4,80	R\$ -	R\$ 4,80	Cash Sweep 85%	mai/20	CDI	5,00%	5,00%	jan/24

Nota: (1) O CRI Entresserras já vem amortizando desde agosto/24, porém partindo apenas da nossa data de aquisição (29/08) não houve amortização até o final de agosto/25.

APRESENTAÇÃO DOS ATIVOS

Abaixo, encontra-se uma breve descrição de cada um dos CRI que compõem o portfólio do FLCR11. Destacam-se as principais garantias, remuneração, participação percentual atualizada em relação ao PL total e os códigos dos ativos.

CRI Franco Ribeiro - Habitasec



Devedora: Franco Ribeiro Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Remuneração: IPCA + 11,5% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 9,6%

Código do Ativo: 24F2418658

CRI com lastro em uma CCB Imobiliária emitida pela SPE Franco Ribeiro Empreendimentos Imobiliários Ltda. com objetivo de captar recursos para finalizar as obras do empreendimento Boulevard Sudoeste, localizado em Goiânia/GO. Como garantias, possui AF dos imóveis em estoque e cessão dos créditos das unidades já comercializadas. Como reforços de crédito, a estrutura conta com fundos de reserva e despesas, fundo de obras, AF das quotas da SPE e aval dos sócios.

CRI Jardim das Nações - REIT Securitizadora



Devedora: Jardim das Nações Empreendimentos SPE Ltda.

Remuneração: IPCA + 12,78% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 8,8%

Código do Ativo: 24L2717582

CRI com lastro em CCI emitida pela Jardim das Nações Empreendimentos SPE Ltda. cujos recursos serão destinados à conclusão das obras do Loteamento Jardim das Nações, localizado em Pouso Alegre/MG. Como garantias possui AF do imóvel e cessão dos créditos das unidades já comercializadas e vendas futuras. A estrutura ainda conta com fundo de obras, AF de cotas da SPE e aval dos sócios.

CRI Entresserras – Travessia Securitizadora S.A.



Devedora: Cone 20 Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.

Remuneração: IPCA + 12,0% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 8,2%

Código do Ativo: 22H2247401

CRI com lastro em Nota Comercial, emitida por SPE controlada pelas Construtoras Coneleste e Fedatto, para financiar a construção do condomínio Residence Entresserras, localizado em Santa Isabel/SP. Como garantias, possui AF dos imóveis em estoque e cessão dos créditos das unidades já comercializadas. Além disso, a estrutura ainda conta com fundo de obras e de reserva, AF de cotas da Cone 20 e fiança da Coneleste Urbanismo Ltda. e Fedatto Desenvolvimento Imobiliário Ltda.

CRI JPS IV - Habitasec



Devedora: JPS Administração e Comércio Ltda.

Remuneração/ Taxa de aquisição: IPCA + 8,5% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 7,3%

Código do Ativo: 21F1076965

CRI em série única, cujos créditos lastro (CCI) são representados por contratos de locação firmados com lojistas do Jequitibá Plaza Shopping, localizado em Itabuna, no sul da Bahia. Como garantia, foi alienada a área onde está localizado o shopping. Além disso, a estrutura conta com cessão fiduciária de créditos imobiliários adicionais aos créditos lastro, fiança dos sócios, fundo de reserva e cobrança da Cedente.

CRI Calçada Vogue - Habitasec



Devedora: Calçada Empreendimentos Imobiliários S/A

Remuneração: IPCA + 12,0% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 7,0%

Código do Ativo: 19L0906182

CRI que tem como devedora a incorporadora Calçada, sendo garantido por alienação fiduciária de fração correspondente a 82,0% do imóvel que abriga o hotel Vogue Square e cessão fiduciária. A operação também conta com fundo de reserva e aval do sócio. O valor de avaliação do hotel oferecia um LTV inicial de 27,4%. O hotel foi inaugurado em 2016 e está localizado na Barra da Tijuca, cidade do Rio de Janeiro/RJ.

CRI Rosewood - True Securitizadora



Devedora: BM Empreendimentos e Participações S/A

Remuneração: IPCA + 8,6% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 6,7%

Código do Ativo: 21L0866334

CRI com lastro em créditos imobiliários provenientes de Debêntures emitidas pela BM Empreendimentos para quitação de dívida, desenvolvimento de parte do complexo hoteleiro e reembolso de obras. Como garantias: (i) alienação fiduciária dos imóveis; (ii) cessão fiduciária de todo o resultado financeiro da operação hoteleira; e (iii) constituição de fundos de reserva (2 PMT) e de despesas. O hotel está localizado dentro do Complexo Matarazzo, em SP, empreendimento classificado como de alto padrão.

CRI Codepe - Habitasec



Devedora: Transilva Transporte e Logística Ltda.

Remuneração: IPCA + 7,67% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 6,4%

Código do Ativo: 19J0713613

CRI em Série Única, emitido com lastro em 5 CCI, que representam contratos de locação firmados com as empresas Arezzo, Zzab, PMI e a Transilva (proprietária do Imóvel). O imóvel foi alienado e o fluxo de recebimentos dos aluguéis cedido em garantia. A estrutura ainda conta com fiança dos sócios e fundo de reserva. O Imóvel objeto de garantia se trata do Centro Logístico Porto do Engenho e está localizado em Cariacica/ES.

CRI Manhattan II - Habitasec



Devedora: Manhattan Incorporação e Construção Ltda.

Remuneração: IPCA + 25,0% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 6,1%

Código do Ativo: 20L0870667

Operação de antecipação de estoque pronto de dois empreendimentos do Grupo Manhattan. Um residencial localizado em Fortaleza/CE e um edifício comercial no centro de Teresina/PI. Foram alienadas todas as unidades em estoque dos dois empreendimentos, direitos creditórios de unidades vendidas e futuras vendas, além de imóveis do *landbank* do grupo, que perfaziam uma cobertura total de 296,8% em relação ao principal emitido, ou um LTV inicial de 33,7%.

CRI Morada do Lago - Virgo Companhia de Securitização



Devedora: Bonanza Nordeste AJU Empreendimentos Imobiliários S/A

Remuneração: IPCA + 13,6% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 5,8%

Código do Ativo: 24A2951984

CRI com lastro em créditos imobiliários provenientes de Debêntures emitidas pela Bonanza Aju Empreendimentos com a finalidade de finalizar as obras do empreendimento Morada do Lago, localizado em Aracaju/SE. Como garantias, possui AF dos imóveis em estoque e cessão dos créditos das unidades já comercializadas. Além disso, a estrutura ainda conta com fundo de obras, AF de cotas da Bonanza S/A e aval dos sócios e de empresas do grupo Victória Brasil.

CRI B&B Copacabana - Habitasec



Devedora: B&B Hotels Brasil Hotelaria e Investimentos Ltda.

Remuneração: IPCA + 9,1% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 5,6%

Código do Ativo: 21H0720107

CRI com lastro em créditos imobiliários decorrentes de Contrato de Locação Atípico. Um dos dois edifícios onde está localizado o hotel B&B Copacabana foi alienado em garantia e o fluxo do contrato de aluguel dos edifícios foi cedido para o cumprimento do serviço da dívida. A operação também conta com fiança da *holding* francesa Financière B&B Hotels SAS e um fundo de reserva de 2 PMT. O valor de avaliação do hotel oferece um LTV inicial de 18,7%.

CRI Terraço - Companhia Província de Securitização



Devedora: Terraço Sul Construções Ltda.

Remuneração: IPCA + 12,25% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 4,4%

Código do Ativo: 24J3510650

CRI com lastro em Nota Comercial, representativa de CCI, cujos recursos serão destinados para as obras do Residencial Boulevard Jardins, empreendimento localizado em Itajaí/SC. Como garantias possui AF do imóvel e cessão dos créditos das unidades já comercializadas e vendas futuras. A estrutura ainda conta com fundo de obras, fundo de reserva, AF de cotas da SPE e aval dos sócios e da Holding.

CRI Spot - Habitasec



Devedora: SPOT Centro Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.

Remuneração: CDI + 7,05% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 3,9%

Código do Ativo: 20B0797175

Operação de antecipação das vendas de unidades em estoque de um empreendimento residencial localizado na cidade de Londrina/PR. O projeto, denominado Spot Centro Residence, conta com 143 unidades e VGV potencial de R\$ 48,0 milhões. Foram alienadas 48 unidades em garantia, avaliadas em R\$ 16,4 milhões. A operação será liquidada com o fluxo das vendas dos imóveis dados em garantia. Como reforços de crédito, a estrutura conta com Fundo de Reserva e aval da acionista.

CRI Colmeia Living Garden - Habitasec



Devedora: Colmeia Living Garden Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Remuneração: IPCA + 12,0% ao ano (taxa de aquisição)

% do PL do FLCR11: 1,1%

Código do Ativo: 21C0731381

CRI tem lastro em um contrato de financiamento imobiliário firmado para terminar a segunda fase do empreendimento Living Garden Residencial, localizado em Fortaleza/CE. Como garantias, AF dos imóveis em estoque e cessão dos créditos das unidades já comercializadas e vendas futuras. A estrutura ainda conta com fundo de obras, AF de imóvel adicional, AF de cotas da SPE e aval dos sócios e da Construtora Colmeia S/A. A obra já foi concluída.

ENTREVISTAS COM O GESTOR

Nos *links* que seguem, estão disponíveis algumas entrevistas (“lives”) promovidas por diversos canais especializados em fundos de investimento imobiliário. Através dessas conversas, o público tem a oportunidade de conhecer um pouco mais da Faria Lima Capital, sua estratégia de gestão, as características dos ativos da carteira do FLCR11, além das perspectivas para a indústria de fundos imobiliários e, especificamente, dos FII de CRI, entre outros assuntos.

- (i) FII Fácil (25/fev/25): <https://www.youtube.com/live/DSiPirqNj-A>
- (ii) Funds Explorer (02/dez/23): https://www.youtube.com/watch?v=rkyzeM_L7ak&t=9s
- (iii) Professor Baroni (25/jul/23): https://www.youtube.com/watch?v=EJda_t1m_cA
- (iv) FII Fácil (04/jul/23): <https://www.youtube.com/watch?v=q4GuKQ2KtC0>
- (v) Café com CRI do Clube FII (28/fev/23): <https://www.youtube.com/watch?v=5oPAEcXlv0s>
- (vi) FII Fácil (15/mar/22): <https://youtu.be/OMkBVPre3Y>
- (vii) FII Fácil (16/dez/21): <https://youtu.be/xnW5sY5irT4>
- (viii) Professor Baroni (30/ago/21): <https://www.youtube.com/watch?v=-VEnoPs6Au4>
- (ix) Clube FII (16/ago/21): <https://www.youtube.com/watch?v=ITm6UMJpQjE>
- (x) Tradersclub (04/ago/21): <https://www.youtube.com/watch?v=PWA6OnGaoFc>
- (xi) Losnak & Carter (29/jul/21): <https://www.youtube.com/watch?v=u5oJYw6bCpw>
- (xii) FII Fácil (29/jun/21): <https://www.youtube.com/watch?v=YWTxilmolbq>
- (xiii) Genial Investimentos (24/jun/21): https://www.youtube.com/watch?v=VCR_I2SRx8A
- (xiv) TV Infomoney (17/jun/21): <https://www.youtube.com/watch?v=XsxiiUmGqr8>



Contato:

vpnogueira@fariyalimacapital.com.br

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2.894 cj. 91

São Paulo, SP CEP 01451-902

<http://fariyalimacapital.com.br/>

DISCLAIMER

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 não serão atualizadas. 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 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 regulamento que tratam dos fatores de risco a que este está 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 à 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, distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.