



TG REAL



RELATÓRIO GERENCIAL FIDC TG REAL

SETEMBRO - 2023



TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

INFORMAÇÕES GERAIS

CNPJ: 24.852.946/0001-44

Início do Fundo: 27/06/2016

Código ISIN: BRTGRLCTF006

Público Alvo: Investidores Qualificados

Tipo de Condomínio: Aberto

Gestor: TG Core Asset

Administrador: Vórtx DTVM

Escriturador e Custodiante: Vórtx DTVM

Auditor: Ernst & Young

Taxa de Administração: 1,50% a.a.

Taxa de Performance: Não há

Aplicação inicial: R\$ 1.000,00

Mov./permanência mínima: R\$ 1.000,00 / R\$ 1.000,00

Horário de movimentação*: Até 13h30

Cotização da aplicação: D+0

Cotização/liquidação do Resgate Sênior: até D+30 / D+0

Cotização/liquidação do Resgate Mezanino: até D+180 / D+0

Tributação: Longo Prazo

Classificação de Rating (Austin) - Sênior/Mezanino: brA/brBB

Rentabilidade alvo cota Sênior: CDI+3% a.a.

Rentabilidade alvo cota Mezanino: CDI+4% a.a.

*O horário limite indicado pode não se aplicar a investimentos realizados por conta e ordem. Confirme o horário limite cabível com o seu distribuidor.

OBJETIVO DO FUNDO

Proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, através da aplicação preponderante dos recursos na aquisição de direitos creditórios originados de negócios imobiliários em geral.

TESE DE INVESTIMENTOS

Baseado em sua expertise no mercado imobiliário, a TG Core Asset entende que há excelentes oportunidades de negócios em mercados desarbitrados fora dos grandes centros, com boas oportunidades de ganhos oriundas de operações bem estruturadas em termos de garantias e, portanto, com risco controlado. Via de regra, os ativos de crédito imobiliário adquiridos pelo FIDC TG Real possuem estruturas de garantias robustas que são compostas, por exemplo, por: coobrigação, alienação fiduciária de imóveis, cessão fiduciária de direitos creditórios, fiança, alienação fiduciária de quotas da cedente, fundo de reserva e fundo de obra. O processo de estruturação das garantias é submetido a diligência jurídica, que visa atestar a sua qualidade e valor frente ao saldo devedor das operações. Em suma, é condição básica para uma operação ser elegível, que ela mantenha o cotista juridicamente resguardado em caso de materialização de eventos de risco de crédito, além de manter o empreendedor comprometido com o sucesso de seu empreendimento. Para garantir tais pré-requisitos, a TG Core Asset analisa minuciosamente toda a estrutura das operações, tendo acesso a todas as informações gerenciais dos empreendimentos, como dados da carteira, informações contábeis, jurídicas (assessoria contratada) e demais dados que garantam a acuidade da análise.

DESCRIÇÃO

Neste Relatório Gerencial buscamos compilar o máximo de informações úteis, importantes e necessárias para bem embasar a tomada de decisão de cada investidor.

Entendemos e damos grande valor à diferença que a informação gera para a tomada de decisão em seus investimentos, de modo que estamos sempre em busca de ampliar a nossa transparência.

Para maiores informações, acesse o site do Fundo <https://tgcore.com.br/real>.

Agradecemos a confiança e ficamos à disposição pelo nosso canal de RI: ri@tgcore.com.br.

A TG Core Asset gostaria de ouvir sua opinião sobre os relatórios produzidos para o FIDC TG REAL. Para contribuir [clique aqui para acessar o link](#) com a nossa pesquisa de satisfação.



TG REAL

FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023

RESUMO DO MÊS

Resultados de Setembro

O Fundo encerrou o mês com Patrimônio Líquido (PL) de R\$ 143.810.162,41 sendo R\$ 12,88 milhões alocados em ativos de liquidez imediata (fundos de renda fixa, operação compromissada e LFT). Em relação à sua estrutura, o Fundo encerrou o mês com 49,91% do PL representado pelas cotas subordinadas (classes mezanino e subordinada júnior).

Assim como realizado desde o seu início, o Fundo continua entregando a rentabilidade alvo para as classes sênior (CDI+3% a.a.) e mezanino (CDI+4% a.a.).

Movimentações da Carteira

Neste mês, não houve alterações na carteira do Fundo.

Patrimônio Líquido (R\$)

143,81 MM

Patrimônio (R\$)
Classe Sênior

72,03 MM

Cota de fechamento Sênior:
R\$ 2.177,82

Patrimônio (R\$)
Classe Mezanino

53,57 MM

Cota de fechamento Mezanino:
R\$ 1.948,51

Subordinação¹

49,91%

Rentabilidade do mês
Classe Sênior

1,21%

CDI+3% a.a.

Rentabilidade do mês
Classe Mezanino

1,29%

CDI+4% a.a.

Número de cotistas

235

Quantidade de ativos de
Crédito

52

% do PL alocado em ativos
alvo

91,17%

¹Equivale ao patrimônio das classes subordinadas em relação ao patrimônio total do Fundo.



TG REAL
FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

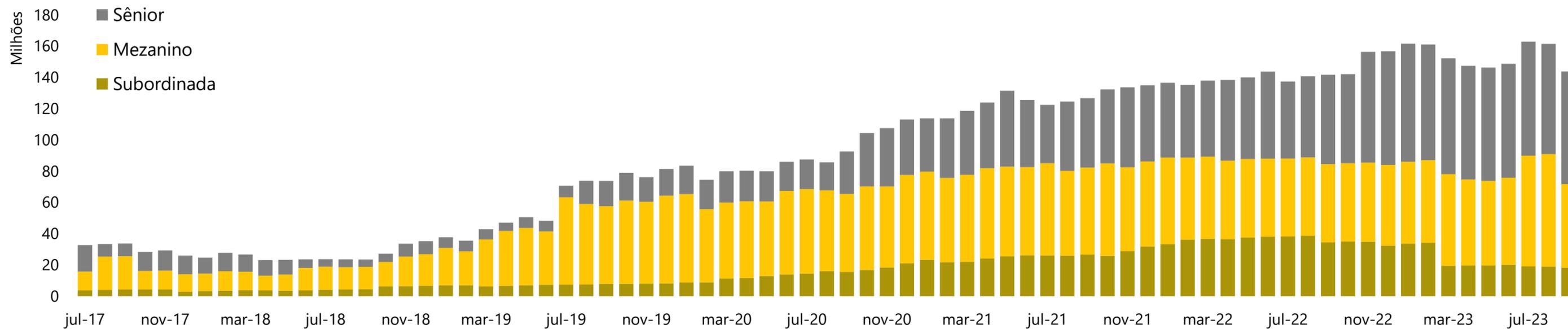
[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

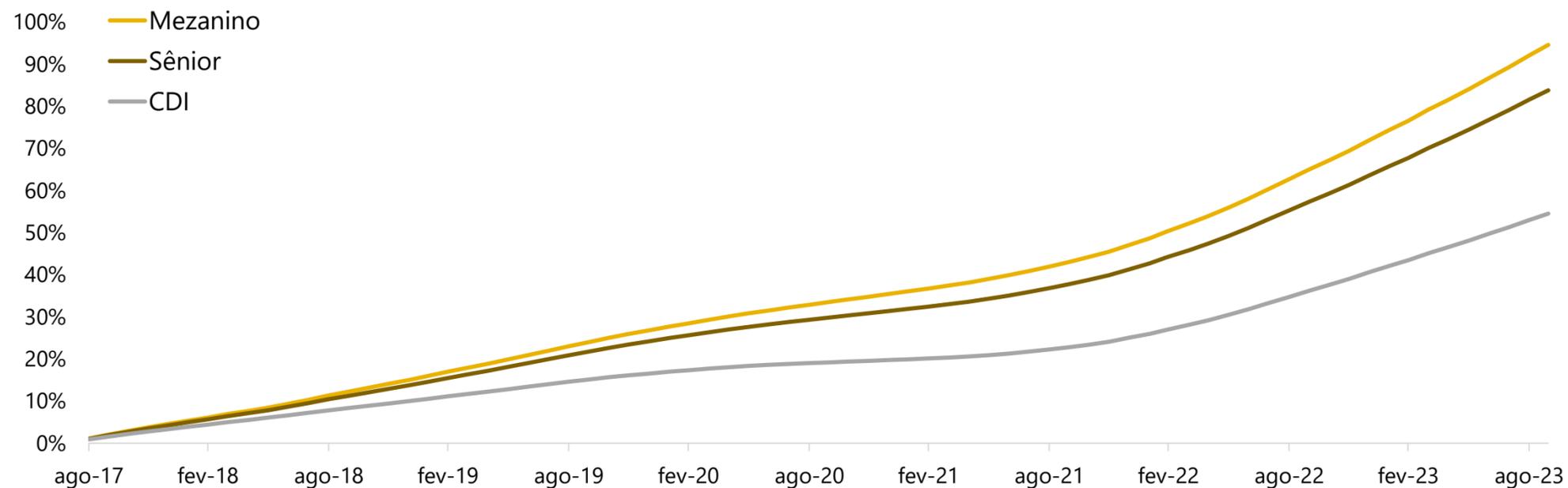
**RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023**

HISTÓRICO DO FUNDO

Evolução do Patrimônio Líquido

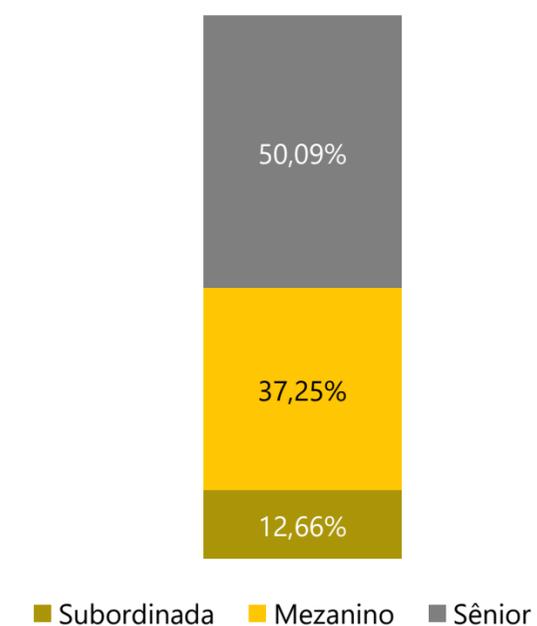


Rentabilidade Acumulada*



*Desde ago-17

Grau de Subordinação do Fundo





TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE – COTA SÊNIOR

2016	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira						0,20%	1,44%	1,58%	1,44%	1,36%	1,35%	1,46%	9,18%	9,18%
% CDI						130,02%	130,21%	130,22%	130,20%	130,31%	130,19%	130,31%	130,00%	130,00%
2017	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	1,42%	1,12%	1,37%	1,03%	1,20%	1,06%	1,04%	1,04%	0,83%	0,84%	0,74%	0,70%	13,12%	23,51%
% CDI	130,00%	130,16%	130,20%	130,00%	130,17%	130,15%	130,00%	130,14%	130,12%	130,00%	130,10%	130,00%	130,00%	130,00%
2018	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,76%	0,61%	0,69%	0,67%	0,67%	0,77%	0,80%	0,84%	0,69%	0,80%	0,73%	0,73%	9,13%	34,78%
% CDI	130,27%	130,09%	130,33%	130,10%	130,05%	148,25%	148,61%	147,93%	147,89%	147,84%	147,82%	147,82%	142,17%	138,12%
2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,80%	0,73%	0,69%	0,77%	0,80%	0,69%	0,84%	0,76%	0,71%	0,75%	0,62%	0,62%	9,16%	47,13%
% CDI	147,88%	147,81%	147,82%	147,83%	147,84%	147,80%	147,85%	151,57%	153,21%	156,40%	161,98%	165,70%	153,49%	144,32%
2020	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,64%	0,51%	0,60%	0,52%	0,47%	0,46%	0,47%	0,41%	0,40%	0,40%	0,38%	0,42%	5,84%	55,71%
% CDI	168,86%	171,92%	176,19%	182,67%	198,63%	213,51%	239,27%	253,56%	257,37%	257,35%	257,36%	257,39%	210,84%	153,17%
2021	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,38%	0,35%	0,47%	0,44%	0,53%	0,56%	0,61%	0,69%	0,69%	0,72%	0,82%	1,04%	7,54%	67,45%
% CDI	257,36%	256,96%	234,43%	213,29%	194,80%	181,38%	172,92%	160,64%	155,19%	147,41%	140,26%	134,68%	170,44%	159,29%
2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,98%	0,97%	1,18%	1,06%	1,29%	1,26%	1,28%	1,44%	1,32%	1,26%	1,26%	1,38%	15,73%	93,79%
% CDI	133,93%	129,05%	127,74%	126,96%	124,89%	124,36%	124,08%	123,22%	123,25%	123,25%	123,25%	123,26%	126,95%	151,82%
2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	1,38%	1,13%	1,45%	1,13%	1,38%	1,32%	1,32%	1,41%	1,21%				12,38%	117,78%
% CDI	123,26%	123,23%	123,27%	123,23%	123,26%	123,25%	123,25%	124,18%	124,56%				124,74%	155,26%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE – COTA MEZANINO



TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

2017	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira							0,15%	1,12%	0,90%	0,91%	0,80%	0,76%	4,72%	4,72%
% CDI							139,88%	140,07%	140,81%	140,00%	139,97%	139,95%	140,91%	140,00%
2018	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,82%	0,65%	0,75%	0,73%	0,73%	0,80%	0,91%	0,93%	0,77%	0,89%	0,81%	0,81%	10,00%	15,19%
% CDI	140,00%	140,00%	140,00%	140,00%	140,00%	154,25%	168,52%	163,62%	163,56%	163,51%	163,58%	163,48%	156,88%	151,92%
2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,89%	0,81%	0,77%	0,85%	0,89%	0,77%	0,93%	0,85%	0,79%	0,84%	0,69%	0,71%	10,22%	26,97%
% CDI	163,51%	163,46%	163,47%	163,49%	163,50%	163,46%	163,51%	168,45%	170,63%	174,87%	182,27%	187,26%	171,31%	162,96%
2020	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,72%	0,58%	0,68%	0,60%	0,55%	0,54%	0,55%	0,49%	0,48%	0,48%	0,46%	0,51%	6,86%	35,67%
% CDI	191,41%	195,47%	201,14%	209,73%	230,92%	251,09%	284,85%	303,84%	308,89%	308,89%	308,87%	308,92%	247,81%	180,30%
2021	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	0,46%	0,41%	0,56%	0,52%	0,61%	0,64%	0,70%	0,77%	0,77%	0,79%	0,90%	1,12%	8,59%	50,44%
% CDI	308,87%	308,41%	278,71%	250,37%	227,24%	207,26%	196,79%	180,49%	173,54%	163,30%	153,45%	146,27%	194,09%	195,15%
2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	1,06%	1,05%	1,27%	1,13%	1,38%	1,34%	1,37%	1,53%	1,40%	1,34%	1,34%	1,47%	16,85%	72,14%
% CDI	145,04%	138,79%	136,95%	135,79%	133,15%	132,40%	131,96%	130,87%	130,87%	130,86%	130,86%	130,88%	135,98%	177,94%
2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
Carteira	1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	1,50%	1,29%				13,19%	94,85%
% CDI	130,88%	130,84%	130,89%	130,84%	130,88%	130,87%	130,87%	132,04%	132,54%				132,93%	174,07%



TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

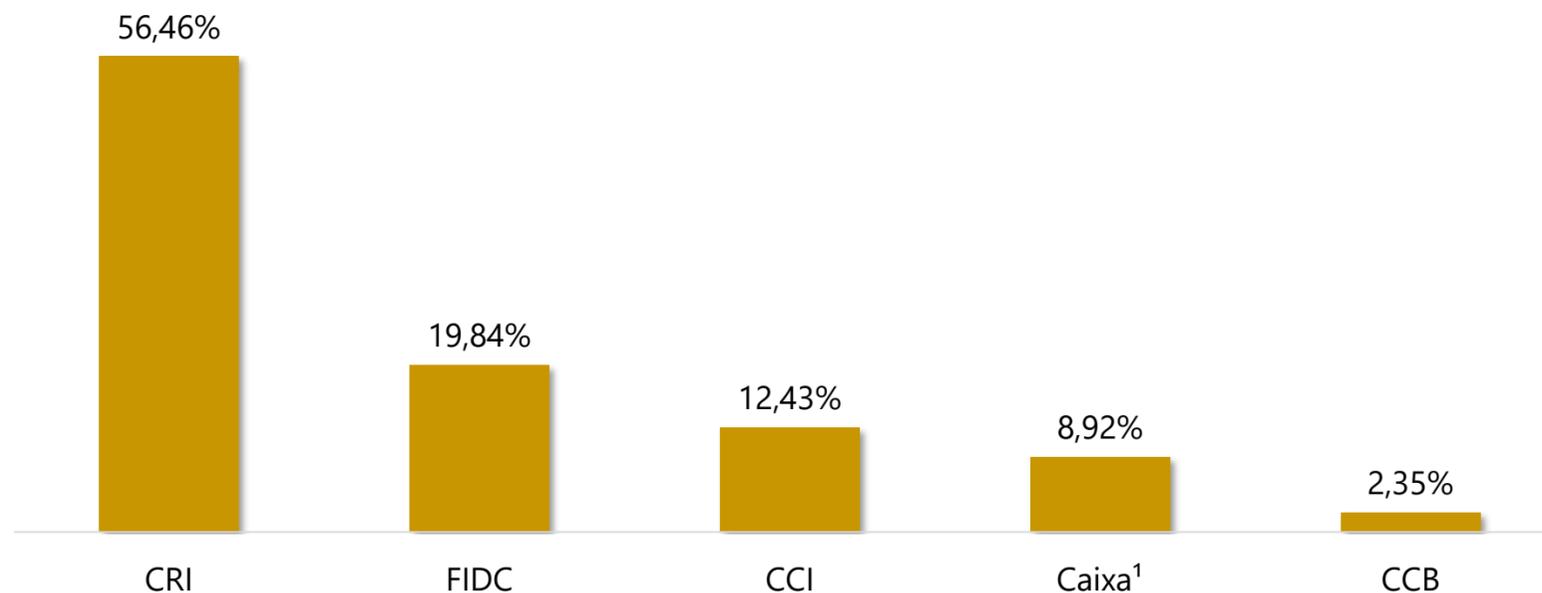
RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023

PORTFÓLIO

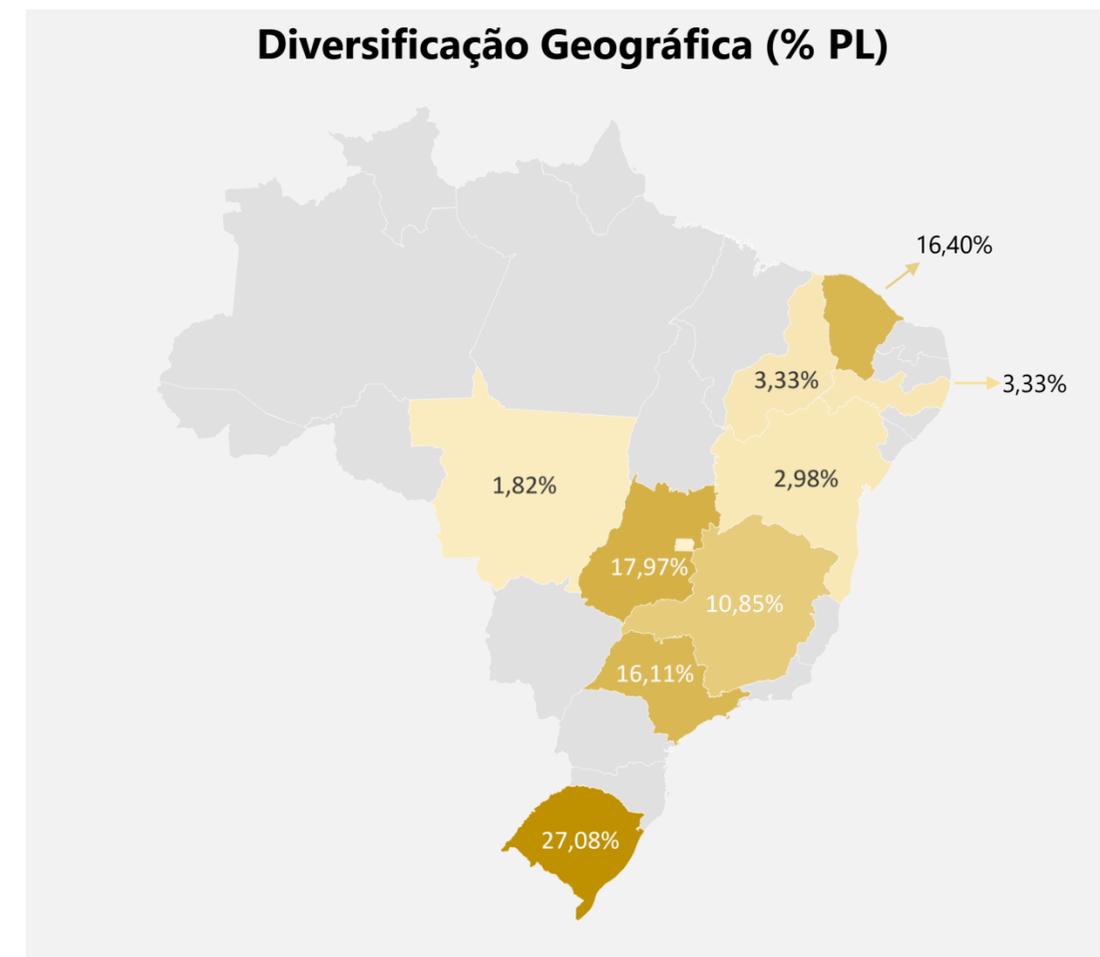
Portfólio de Crédito

O Fundo encerrou o mês com 52 operações de crédito em seu portfólio, correspondendo ao valor de R\$ 131,12 milhões.

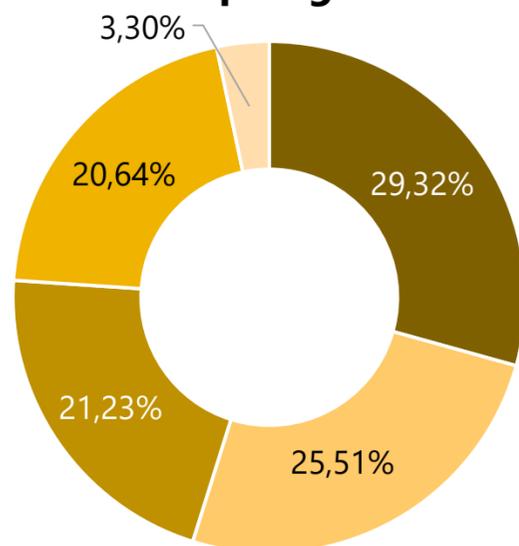
Distribuição por classe de ativos



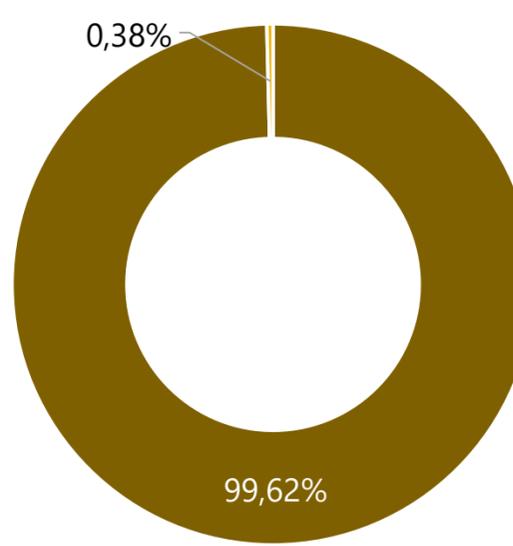
Diversificação Geográfica (% PL)



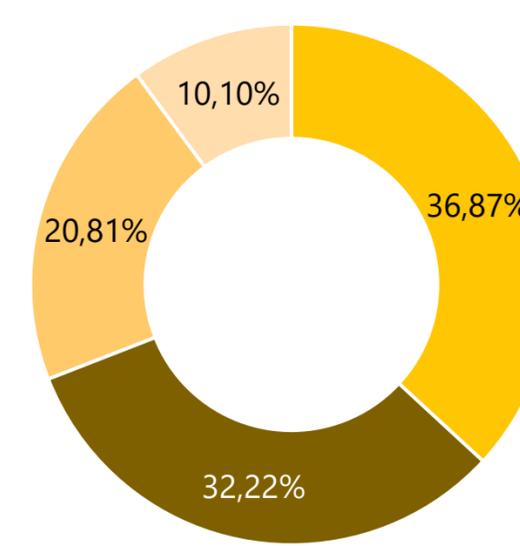
Tipologia



Indexador



Classe



■ Incorporação ■ Multipropriedade ■ Home Equity ■ Loteamento ■ Corporativo

■ IPCA ■ IGP-M

■ Sênior ■ Única ■ Subordinada ■ Mezanino

¹ Considera alocação em LFT, OP. Compromissada e Fundo de Renda fixa.



TG REAL
FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023

PORTFÓLIO

Indicadores Consolidados

Taxa Média

11,47% a.a.
+ inflação

Razão de Fluxo Mensal

146%

Razão de Saldo Devedor

170%

Duration (anos)

2,34

LTV

50%

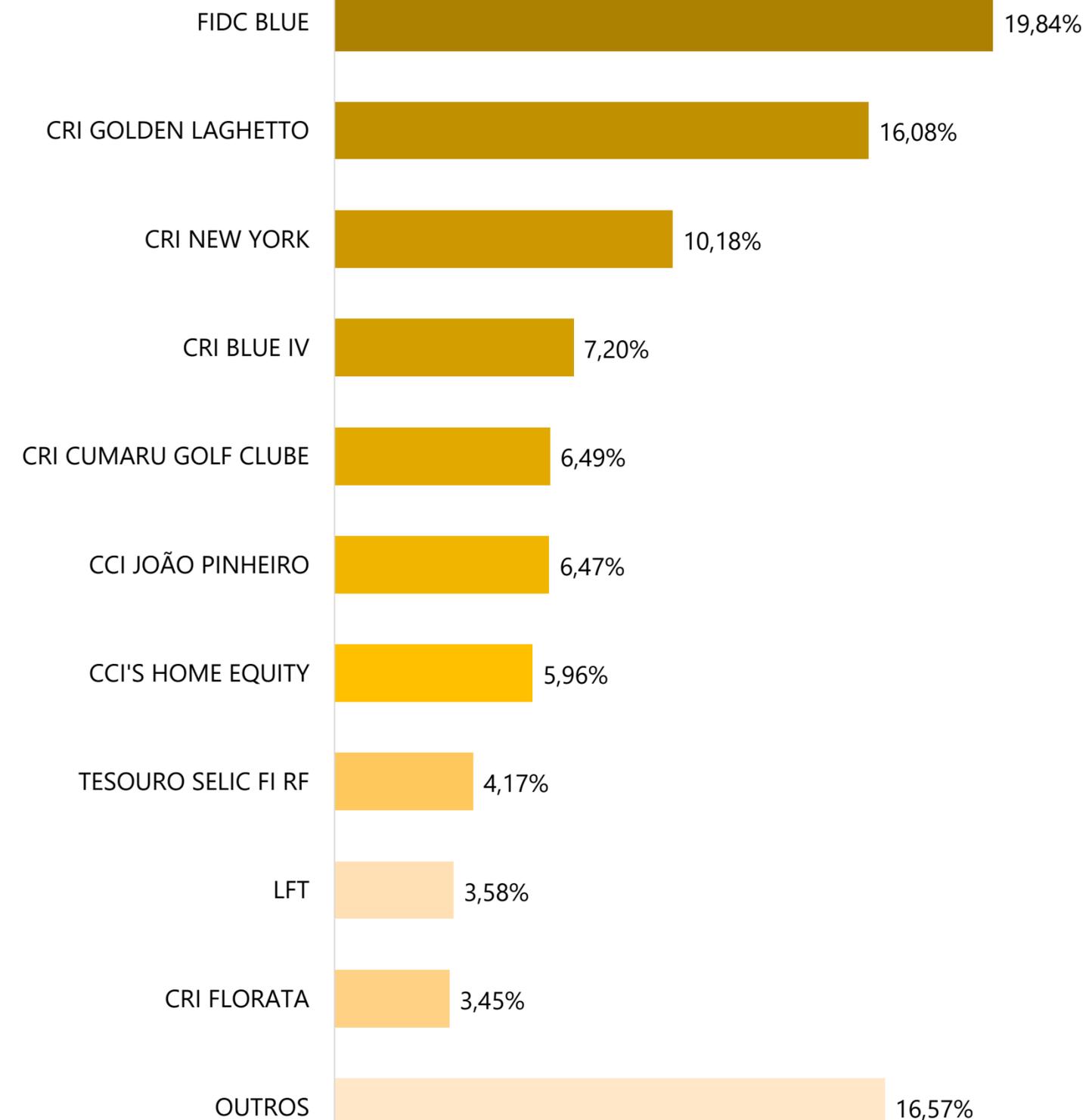
Obras

89%

Vendas

74%

Composição da Carteira





TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

PORTFÓLIO

Portfólio CRI, CCI, CCB – Informações Gerais

Ativo	Série	Emissor	Classe	Indexador	Taxa (a.a.)	Posição (R\$)	% do PL	SD Fundo/Série	SD total (R\$)	Data de aquisição	Data de vencimento
CRI GOLDEN LAGHETTO	638	FORTESEC	SÊNIOR	IPCA	10,00%	23.153.560	16,10%	26%	142.454.791	27/07/2023	20/01/2030
CRI BLUE IV	2	BARI	MEZANINO	IPCA	12,00%	10.359.032	7,20%	100%	25.723.034	27/02/2023	25/03/2033
CCI JOÃO PINHEIRO	n/a	QI TECH	ÚNICA	IPCA	11,00%	9.307.900	6,47%	100%	9.634.123	30/07/2021	21/07/2031
CRI CUMARU GOLF CLUBE	161/163/167	VIRGO	SUBORDINADA	IPCA	15,00%	8.361.546	5,81%	100%	41.858.189	24/11/2022	20/01/2026
CRI NEW YORK	301/302	HABITASEC	SUBORDINADA	IPCA	13,00%	7.868.321	5,47%	37%	42.251.875	16/03/2023	24/12/2024
CRI NEW YORK	297	HABITASEC	SÊNIOR	IPCA	13,00%	6.788.508	4,72%	32%	42.251.875	27/01/2023	24/12/2024
CRI FLORATA	1	BARI	ÚNICA	IPCA	11,00%	4.971.083	3,46%	32%	15.299.275	27/04/2023	20/10/2031
CCB BILENGE	n/a	QI TECH	ÚNICA	IPCA	10,00%	3.386.889	2,36%	100%	3.394.309	30/07/2021	16/12/2030
CRI SOLAR DAS ÁGUAS	339	FORTESEC	SÊNIOR	IPCA	9,50%	3.012.789	2,09%	3%	136.159.441	10/05/2023	20/11/2025
CRI PINHEIROS	310	VIRGO	SUBORDINADA	IPCA	14,00%	2.364.307	1,64%	77%	15.819.052	14/11/2022	20/06/2033
CRI HAUT	322/323	HABITASEC	ÚNICA	IPCA	14,03%	2.055.978	1,43%	27%	15.576.574	04/04/2023	25/12/2025
CRI YES	n/a	VIRGO	ÚNICA	IPCA	12,68%	2.043.509	1,42%	7%	27.569.794	30/07/2021	23/07/2027
CRI VOIP ART RESIDENCE	314	HABITASEC	ÚNICA	IPCA	12,68%	1.967.936	1,37%	100%	2.021.794	17/02/2022	20/02/2025
CRI BLUE II	107	BARI	SÊNIOR	IPCA	10,00%	1.566.676	1,09%	20%	10.744.029	08/03/2023	15/05/2032
CRI URBANES SANTA MARIA	523	FORTESEC	SÊNIOR	IPCA	9,00%	1.048.840	0,73%	18%	12.607.648	20/04/2021	20/04/2028
CRI A&C LIMA	219	FORTESEC	SUBORDINADA	IPCA	16,00%	917.815	0,64%	49%	4.385.473	10/06/2019	20/11/2026
CRI BLUE I	101	BARI	SÊNIOR	IPCA	10,00%	900.300	0,63%	10%	11.866.346	08/03/2023	15/02/2032
CRI JACARANDA	104	VIRGO	ÚNICA	IPCA	12,68%	719.125	0,50%	9%	8.247.710	07/05/2020	20/04/2030
CRI QUARESMEIRA	191	VIRGO	SÊNIOR	IPCA	11,00%	648.929	0,45%	17%	4.199.105	28/10/2021	20/01/2032
CRI UNIÃO DO LAGO	502	FORTESEC	SUBORDINADA	IPCA	12,08%	496.693	0,35%	26%	24.045.650	08/02/2023	20/11/2031
CRI EXCELSO	174/175	FORTESEC	SÊNIOR	IGP-M	11,97%	386.022	0,27%	10%	14.296.415	28/06/2018	20/07/2027
CRI BLUE I	102	BARI	SUBORDINADA	IPCA	12,50%	356.904	0,25%	16%	11.866.346	08/03/2023	15/02/2032
CRI UNIÃO DO LAGO	501	FORTESEC	SÊNIOR	IPCA	8,25%	305.751	0,21%	7%	24.045.650	30/08/2022	20/11/2031
TOTAL	-	-	-	-	11,68%	102,06	71,94%	-	-	-	-



TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

PORTFÓLIO

Portfólio CRI, CCI, CCB – Informações Quantitativas

Ativo	Classe	Tipologia	LTV	RFM	RSD	Duration (anos)	Fundo de Reserva (R\$)	Total de Unidades Imobiliárias*	Ticket Médio por Unidade (R\$)	PMT Fundo (R\$)	PMT Total (R\$)	Obras	Vendas
CRI GOLDEN LAGHETTO	SÊNIOR	Multipropriedade	36%	136%	225%	2,00	8.769.032	8.970	44.968	827.169	4.511.883	100%	86%
CRI BLUE IV	MEZANINO	Home Equity	45%	n/a	n/a	3,24	827.588	38	1.689.095	191.683	191.683	n/a	n/a
CCI JOÃO PINHEIRO	ÚNICA	Loteamento	65%	125%	103%	3,34	36.999	453	64.291	125.757	125.757	96%	75%
CRI CUMARU GOLF CLUBE	SUBORDINADA	Incorporação	87%	n/a	49%	2,03	1.263.226	112	1.851.961	46.098	60.617	100%	82%
CRI NEW YORK	SUBORDINADA	Incorporação	48%	n/a	111%	1,17	600.000	114	486.466	72.802	224.007	71%	45%
CRI NEW YORK	SÊNIOR	Incorporação	25%	n/a	213%	1,18	600.000	114	486.466	56.234	173.027	71%	45%
CRI FLORATA	ÚNICA	Loteamento	69%	110%	147%	3,46	794.949	163	231.329	57.023	57.023	100%	99%
CCB BILENGE	ÚNICA	Corporativo	46%	289%	199%	3,20	167.776	7	n/a	54.709	54.709	n/a	n/a
CRI SOLAR DAS ÁGUAS	SÊNIOR	Multipropriedade	49%	63%	74%	1,08	2.695.255	23.421	25.248	55.554	189.990	100%	85%
CRI PINHEIROS	SUBORDINADA	Loteamento	69%	90%	141%	3,56	720.186	416	290.632	44.604	90.172	100%	97%
CRI HAUT	ÚNICA	Incorporação	85%	n/a	115%	1,95	288.378	59	346.308	15.386	15.386	47%	64%
CRI YES	ÚNICA	Incorporação	66%	n/a	168%	3,01	661.880	116	338.862	20.372	20.372	71%	81%
CRI VOIP ART RESIDENCE	ÚNICA	Incorporação	8%	n/a	554%	1,37	180.000	192	285.164	50.082	50.082	94%	84%
CRI BLUE II	SÊNIOR	Home Equity	39%	n/a	n/a	3,52	460.466	21	1.290.400	23.620	119.825	n/a	n/a
CRI URBANES SANTA MARIA	SÊNIOR	Loteamento	16%	232%	239%	1,67	646.723	1.059	362.092	59.518	313.378	100%	87%
CRI A&C LIMA	SUBORDINADA	Loteamento	68%	138%	155%	1,47	263.632	460	66.405	31.974	62.669	100%	99%
CRI BLUE I	SÊNIOR	Home Equity	38%	n/a	n/a	3,54	517.792	31	1.107.084	13.321	140.803	n/a	n/a
CRI JACARANDA	ÚNICA	Loteamento	34%	312%	270%	2,76	448.837	403	467.583	26.258	28.537	100%	99%
CRI QUARESMEIRA	SÊNIOR	Loteamento	30%	247%	215%	3,55	1.168.150	469	589.466	23.793	125.559	100%	90%
CRI UNIÃO DO LAGO	SUBORDINADA	Loteamento	28%	344%	352%	3,50	597.339	1.391	82.540	8.868	362.940	100%	98%
CRI EXCELSO	SÊNIOR	Loteamento	37%	n/a	235%	1,86	200.000	613	73.574	10.690	58.312	100%	92%
CRI BLUE I	SÊNIOR	Home Equity	38%	n/a	n/a	3,54	517.792	31	1.107.084	13.321	140.803	n/a	n/a
CRI UNIÃO DO LAGO	SÊNIOR	Loteamento	19%	518%	516%	3,69	597.339	1.391	82.540	15.415	993.666	100%	98%
TOTAL	-	-	50%	146%	170%	2,35	26,28 MM	40.044	516.798	1,08 MM	3,59 MM	88%	74%

*Para ativos de multipropriedade é demonstrado a quantidade total de frações do empreendimento.



TG REAL
FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

PORTFÓLIO

Portfólio CCI Home Equity

Código IF	% do PL	Indexador	Taxa (a.a.)	UF	Emissor	LTV	Duration (Anos)
21C00480171	1,85%	IPCA	15,25%	BA	QiTech	49%	3,21
21B00756431	0,70%	IPCA	15,25%	PI	QiTech	59%	3,16
21C00818348	0,58%	IPCA	11,88%	MT	QiTech	50%	2,48
20L00735328	0,54%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	27%	1,16
20K00748859	0,47%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	55%	3,18
20K00867173	0,39%	IPCA	15,25%	GO	QiTech	59%	3,13
20J00887531	0,20%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	61%	3,15
20I00905811	0,19%	IPCA	14,91%	GO	QiTech	50%	3,20
20J00887142	0,18%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	52%	3,20
21B00718179	0,15%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	68%	3,27
21D00544072	0,13%	IPCA	15,25%	GO	QiTech	62%	3,27
20J00756520	0,12%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	27%	3,20
21E00108816	0,12%	IPCA	13,76%	GO	QiTech	18%	3,33
21B00760533	0,08%	IPCA	12,55%	DF	QiTech	37%	3,32
21B00761360	0,06%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	44%	1,73
21B00756402	0,06%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	23%	3,32
20J00756528	0,05%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	56%	3,20
20I00880158	0,03%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	39%	3,12
20J00887192	0,03%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	58%	3,15
21A00864080	0,02%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	49%	3,32
21A00864081	0,01%	IPCA	17,46%	GO	QiTech	29%	1,68
20L00735343	0,01%	IPCA	12,55%	GO	QiTech	4%	0,20
TOTAL	5,97%	-	12,90%	-	-	48,68%	2,63



TG REAL

FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

**RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023**

DETALHAMENTO DE ATIVOS

CRI A&C LIMA



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Caruaru (PE)
EMISSOR: Fortesec
SÉRIE: 219ª
CÓDIGO IF: 19D1329451

A OPERAÇÃO

CLASSE: Subordinada
TAXA (a.a.): 16,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 5.500.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Alienação Fiduciária das Cotas da SPE
Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Fiança das PF/PJ Sócias do Empreendimento
Fundo de Reserva
Coobrigação da Cedente

CRI QUARESMEIRA



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Trindade (GO)
EMISSOR: Virgo
SÉRIE: 191ª
CÓDIGO IF: 21C0528435

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior
TAXA (a.a.): 11,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 29.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Aval dos Sócios
Alienação Fiduciária de Cotas da SPE
Fundo de Reserva
Fundo de Obra

CRI VANGUARDA



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Incorporação Vertical
LOCALIZAÇÃO: Teresina (PI)
EMISSOR: Habitasec
SÉRIE: 314ª
CÓDIGO IF: 22A1127471

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 12,68%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 25.500.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Aval dos Sócios
Alienação Fiduciária de Cotas da SPE
Fundo de Reserva
Fundo de Obra
Alienação Fiduciária de Imóvel

CRI SOLAR DAS ÁGUAS



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Multipropriedade
LOCALIZAÇÃO: Olímpia (SP)
EMISSOR: Fortesec
SÉRIE: 339ª
CÓDIGO IF: 19K1139242

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior
TAXA (a.a.): 9,50%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 115.700.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Quotas
Fundo de Reserva
Fundo de Obra
Coobrigação



TG REAL

FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

**RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023**

DETALHAMENTO DE ATIVOS

CRI GOLDEN LAGHETTO



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Multipropriedade

LOCALIZAÇÃO: Gramado (RS)

EMISSOR: Fortesec

SÉRIE: 638^a

CÓDIGO IF: 2110183215

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior

TAXA (a.a.): 10,00%

INDEXADOR: IPCA

MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 160.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

Alienação Fiduciária de Quotas

Coobrigação

Fundo de Reserva

Fiança

Hipoteca

CRI HAUT



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Incorporação Vertical

LOCALIZAÇÃO: Recife (PE)

EMISSOR: Habitasec

SÉRIE: 322^a/323^a

CÓDIGO IF: 22A0759361/22A0759371

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior

TAXA (a.a.): 14,03%

INDEXADOR: IPCA

MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 15.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

Aval dos Sócios

Alienação Fiduciária de Cotas da SPE

Fundo de Reserva

Fundo de Obra

CRI PINHEIROS



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: loteamento

LOCALIZAÇÃO: Aparecida de Goiânia (GO)

EMISSOR: Virgo

SÉRIE: 310^a

CÓDIGO IF: 21F0930064

A OPERAÇÃO

CLASSE: Subordinada

TAXA (a.a.): 14,00%

INDEXADOR: IPCA

MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 18.700.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

Fiança

Fundo de Reserva

Coobrigação

Alienação fiduciária das quotas da SPE

CRI UNIÃO DO LAGO



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento

LOCALIZAÇÃO: Campo Novo do Parecis (MT)

EMISSOR: Fortesec

SÉRIE: 501^a/502^a

CÓDIGO IF: 21A0796003/21A0796004

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior/Subordinada

TAXA (a.a.): 8,25%/12,08%

INDEXADOR: IPCA

MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 118.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

Fiança

Alienação Fiduciária das Quota

Fundo de Reserva

Coobrigação



TG REAL

FIDC TG REAL

INFORMAÇÕES GERAIS

RESUMO DO MÊS

HISTÓRICO DO FUNDO

RENTABILIDADE

PORTFÓLIO

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FATORES DE RISCO

CONHEÇA NOSSOS FUNDOS

GLOSSÁRIO

**RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023**

DETALHAMENTO DE ATIVOS

CRI URBANES SANTA MARIA



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Santa Maria (RS)
EMISSOR: Fortesec
SÉRIE: 523ª
CÓDIGO IF: 21D0503168

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior
TAXA (a.a.): 9,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 92.800.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Fiança
Fundo de Reserva
Coobrigação
Fundo de Obras

CRI FLORATA



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Aparecida de Goiânia (GO)
EMISSOR: Bari
SÉRIE: 1ª
CÓDIGO IF: 22J1206765

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 11,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 15.040.792,88

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Coobrigação
Alienação Fiduciária de Quotas
Fiança
Fundo de Reserva

CRI HANEI



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Incorporação Vertical
LOCALIZAÇÃO: São Paulo (SP)
EMISSOR: Virgo
SÉRIE: 161ª/163ª/167ª
CÓDIGO IF: 21A0607944/21A0607958/21A0607995

A OPERAÇÃO

CLASSE: Subordinada
TAXA (a.a.): 15,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 61.400.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Aval dos Sócios
Alienação Fiduciária de Imóvel
Alienação Fiduciária das Quotas da Devedora
Fundo de Reserva
Fundo de Obra

CRI NEW YORK



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Incorporação Vertical
LOCALIZAÇÃO: Fortaleza (CE)
EMISSOR: Habitasec
SÉRIE: 297ª/301ª/302ª
CÓDIGO IF: 21L0967448/21L0967495/21L0967496

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior/Subordinada
TAXA (a.a.): 10,00%/13,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 55.556.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Imóvel
Alienação Fiduciária das Quotas
Fundo de Reserva
Fundo de Obra
Fiança



TG REAL

FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

DETALHAMENTO DE ATIVOS

CCI JOÃO PINHEIRO



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Minas Gerais (RS)
EMISSOR: QI Tech
SÉRIE: -
CÓDIGO IF: 21G00813983

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 11,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 9.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Alienação Fiduciária das Cotas
Aval
Fundo de Obra
Fundo de Reserva
Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

CRI JACARANDÁ



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: Aparecida de Goiânia (GO)
EMISSOR: Virgo
SÉRIE: 104ª
CÓDIGO IF: 20D0942992

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 12,68%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 15.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Fiança
Fundo de Reserva
Fundo de Obra
Coobrigação
Alienação Fiduciária das Quotas

CRI EXCELSO



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Loteamento
LOCALIZAÇÃO: São João Del Rei (MG)
EMISSOR: Fortesec
SÉRIE: 174ª/175ª
CÓDIGO IF: 18H0134527/18H0135364

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior
TAXA (a.a.): 11,97%
INDEXADOR: IGP-M
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 12.658.674,91

GARANTIAS PACTUDAS

Alienação Fiduciária das Cotas da SPE
Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Fiança das PF/PJ Sócias do Empreendimento
Coobrigação da Cedente
Fundo de Reserva

CRI YES JUNDIAÍ



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Incorporação Vertical
LOCALIZAÇÃO: Jundiaí (SP)
EMISSOR: Virgo
SÉRIE: n/a
CÓDIGO IF: 22G0893940

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 12,68%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 26.500.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Aval
Alienação Fiduciária de Imóveis
Alienação Fiduciária de Quotas
Fundo de Reserva



TG REAL
FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

DETALHAMENTO DE ATIVOS

CCB BILENGE



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Capital de Giro
LOCALIZAÇÃO: Goiânia (GO)
EMISSOR: QI Tech
SÉRIE: -
CÓDIGO IF: 21G00017469

A OPERAÇÃO

CLASSE: Única
TAXA (a.a.): 10,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 3.000.000,00

GARANTIAS PACTUDAS

Aval Prestado na CCB
Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Imóveis
Fundo de Reserva

CRI BLUE IV



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Home Equity
LOCALIZAÇÃO: Pulverizado
EMISSOR: Bari
SÉRIE: 2ª
CÓDIGO IF: 22I1565004

A OPERAÇÃO

CLASSE: Mezanino
TAXA (a.a.): 12,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 33.510.966,14

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Imóvel
Fundo de Reserva

CRI BLUE I



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Home Equity
LOCALIZAÇÃO: Pulverizado
EMISSOR: Bari
SÉRIE: 101ª/102ª
CÓDIGO IF: 22B0581013/22B0581187

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior/Subordinada
TAXA (a.a.): 10,00%/12,50%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 16.754.422,22

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Imóvel
Fundo de Reserva

CRI BLUE II



O EMPREENDIMENTO

SEGMENTO: Home Equity
LOCALIZAÇÃO: Pulverizado
EMISSOR: Bari
SÉRIE: 107ª
CÓDIGO IF: 22D0749868

A OPERAÇÃO

CLASSE: Sênior
TAXA (a.a.): 10,00%
INDEXADOR: IPCA
MONTANTE DA EMISSÃO: R\$ 13.529.111,18

GARANTIAS PACTUDAS

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Alienação Fiduciária de Imóvel
Fundo de Reserva



TG REAL
FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

**RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023**

DETALHAMENTO DE ATIVOS

FIDC BLUE



GERAL

INÍCIO DO FUNDO: 14/05/2021

GESTOR: Blue Asset

ADMINISTRADOR: Daycoval

TAXA DE ADM: 1,00 a.a.

PÚBLICO ALVO: Investidores Qualificados

SOBRE O FUNDO

CLASSE: Subordinada

APLICAÇÃO INICIAL: R\$ 100.000

PL EM 29/09/2023: R\$ 85.888.606,78

VALOR DA COTA EM 29/09/2023: R\$ 1.480,40

RENT. ÚLTIMOS 12 MESES: 29,63%

DADOS OPERACIONAIS

RENTABILIDADE DO MÊS: 1,21%

OPERAÇÕES INVESTIDAS: 64

DURATION MÉDIA: 3,14 ANOS

TAXA MÉDIA: 17,25% a.a.

LTV MÉDIO: 56,98%



TG REAL

FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023

FATORES DE RISCO

Fatores de Risco

Risco de Mercado: O desempenho dos Ativos Financeiros que compõem a carteira do Fundo está diretamente ligado a alterações nas perspectivas macroeconômicas de mercado, o que pode causar oscilações em seus preços. Tais oscilações também poderão ocorrer em função de alterações nas expectativas do mercado, acarretando mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos. As referidas oscilações podem afetar negativamente o desempenho do Fundo e, conseqüentemente, a rentabilidade das Cotas.

Risco de Crédito: O risco de crédito decorre da capacidade dos devedores e/ou emissores dos ativos integrantes da carteira do Fundo e/ou das contrapartes do Fundo em operações com tais ativos em honrarem seus compromissos, conforme contratados. Alterações no cenário macroeconômico que possam comprometer a capacidade de pagamento de tais devedores ou emissores, bem como alterações nas suas condições financeiras e/ou na percepção do mercado acerca de tais devedores e/ou emissores ou da qualidade dos créditos, podem trazer impactos significativos aos preços e liquidez dos ativos desses devedores e/ou emissores, provocando perdas para o Fundo e para os Cotistas. Adicionalmente, a falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer dos devedores e/ou emissores dos ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do Fundo acarretará perdas para o Fundo, podendo este, inclusive, incorrer em custos com o fim de recuperar os seus créditos.

Investimento de baixa liquidez: Os fundos de investimento em direitos creditórios são um novo e sofisticado tipo de investimento no mercado financeiro brasileiro e, por essa razão, com aplicação restrita a pessoas físicas ou jurídicas que se classifiquem como Investidores Qualificados. Considerando-se isso, os investidores podem preferir formas de investimentos mais tradicionais, o que afetará de forma adversa o desenvolvimento do mercado de fundos de investimento em direitos creditórios e a liquidez desse tipo de investimento, inclusive a liquidez das Cotas do Fundo.

Risco de inadimplemento na performance dos Direitos de Crédito: De acordo com sua política de investimento, o Fundo poderá adquirir Direitos de Crédito a performar, ou seja, cuja existência dependa do cumprimento de obrigações contratuais assumidas pelos Cedentes perante seus respectivos clientes. Dessa forma, caso os Direitos de Crédito a performar cedidos ao Fundo não sejam performados pelos Cedentes, não serão, portanto, os seus pagamentos exigíveis, cabendo ao Fundo cobrar dos Cedentes indenização correspondente ao valor dos Direitos de Crédito cedidos. O atraso no recebimento dos valores decorrentes da cobrança dos Cedentes poderá afetar adversamente a rentabilidade dos Cotas do Fundo.

Confira os demais riscos acessando o regulamento do Fundo (Pag. 15) disponível em www.tgcore.com.br/real.



TG REAL
FIDC TG REAL

[INFORMAÇÕES GERAIS](#)

[RESUMO DO MÊS](#)

[HISTÓRICO DO FUNDO](#)

[RENTABILIDADE](#)

[PORTFÓLIO](#)

[DETALHAMENTO DE ATIVOS](#)

[FATORES DE RISCO](#)

[CONHEÇA NOSSOS FUNDOS](#)

[GLOSSÁRIO](#)

RELATÓRIO GERENCIAL
SETEMBRO/2023

CONHEÇA OS FUNDOS DA TG CORE ASSET



Patrimônio Líquido: R\$ 46 milhões

Tese de Investimento: Renda Fixa

Público-Alvo: Investidores em Geral

Distribuição: Plataformas

Taxa de Administração: 0,35% a.a.

Taxa de Performance: Não há

Classificação ANBIMA: Renda Fixa



Valor Patrimonial: R\$ 1.647 milhões

Tese de Investimento:
Desenvolvimento Imobiliário

Público-Alvo: Investidores em Geral

Negociação: B3

Taxa de Administração: 1,50% a.a.

Taxa de Performance:
30% do que exceder 100% CDI

Classificação ANBIMA: Híbrido



Valor Patrimonial: R\$ 959 milhões

Tese de Investimento:
Ativos Imobiliários

Público-Alvo: Investidores em Geral

Negociação: Cetip Fundos 21

Taxa de Administração: 1,50% a.a.

Taxa de Performance:
30% do que exceder CDI + 1% a.a.

Classificação ANBIMA: Híbrido



Valor Patrimonial: R\$ 104 milhões

Tese de Investimento:
Ativos Imobiliários

Público-Alvo: Investidores Qualificados

Negociação: Cetip Fundos 21

Taxa de Administração: 1,50% a.a.

Taxa de Performance: Não há

Classificação ANBIMA: Híbrido

Glossário

CCB: Cédula de Crédito Bancário.

CCI: Cédula de Crédito Imobiliário.

CDI: Certificado de Depósito Interbancário.

CRI: Certificado de Recebíveis Imobiliários.

D+: Quantidade de dias para concretização do fato, onde "D" é o dia de acontecimento.

Duration: Prazo médio de vencimento de um título ponderado pela distribuição do fluxo de recebíveis no tempo.

IGP-M: Índice Geral de Preços - Mercado.

IPCA: Índice de Preços ao Consumidor Amplo, a medida oficial da inflação brasileira.

LFT: Letra Financeira do Tesouro.

LTV: *Loan to Value*. Representa quanto a operação tem de saldo devedor frente ao valor total de suas garantias.

$LTV = \frac{SDL}{(VPe + (VPi + VGV \text{ do estoque}) * 0,7)}$

PL: Patrimônio Líquido.

PMT: Abreviação do inglês, *payment*, representa o valor da parcela de um empréstimo (amortização + juros).

Rating: Nota de crédito fornecida por instituições independentes.

Razão de Fluxo Mensal (RFM): Somatório dos recebimentos do mês (excluídas as antecipações) dividido pela PMT do CRI.

$RFM = R/P$, onde R = Somatório dos recebimentos do mês (excluídas as antecipações) dividido pelo P = PMT do CRI.

Razão de Saldo Devedor (RSD): Somatório do valor presente das parcelas futuras dos direitos creditórios objeto da cessão fiduciária, dividido pelo saldo devedor da operação.

$RSD = VP/SD$, somatório do valor presente (VP) das parcelas futuras dos direitos creditórios objeto da cessão fiduciária, dividido pelo saldo devedor da operação (SD).

Disclaimer

Este material tem caráter meramente informativo. Nenhuma garantia, expressa ou implícita, pode ser fornecida com relação à exatidão, completude ou segurança dos materiais, inclusive em suas referências aos valores mobiliários e demais assuntos neles contidos.

Os materiais disponibilizados não devem ser considerados pelos receptores como substitutos ao exercício dos seus próprios julgamentos e não suprem a necessidade de consulta a profissionais devidamente qualificados, que deverão levar em consideração suas necessidades e objetivos específicos ao assessorá-los.

Quaisquer dados, informações e/ou opiniões estão sujeitas a mudanças, sem necessidade de notificação prévia aos usuários, e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressadas por outras pessoas, áreas ou dentro da própria TG Core Asset, como resultado de diferentes análises, critérios e interpretação.

As referências contidas neste material são fornecidas somente a título de informação. Nenhuma das informações apresentadas devem ser interpretadas como proposta, oferta ou recomendação de compra ou venda de quaisquer produtos e/ou serviços de investimento, nem como a realização de qualquer ato jurídico, independentemente da sua natureza.

Rentabilidades passadas não representam garantia de performance futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC. O Retorno Alvo não deve ser considerado como promessa ou garantia de rentabilidade. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir.

A TG Core é uma empresa que atua na gestão de Fundos de Investimento. Devidamente autorizada pela CVM para o exercício de administração de carteira de títulos e valores mobiliários nos termos do ato declaratório nº 13.194 de 11 de julho de 2013.

A empresa é aderente aos seguintes códigos ANBIMA:

CÓDIGO DE ÉTICA

CÓDIGO DE PROCESSOS DE MELHORES PRÁTICAS

CÓDIGO PARA O PROGRAMA DE CERTIFICAÇÃO CONTINUADA

CÓDIGO DE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS





TG REAL

SÃO PAULO

Rua Helena, Nº 260, Ap. 13
São Paulo - SP - 04538-13
11 2394-9428

GOIÂNIA

Rua 72, Nº 325
Ed. Trend Office Home, 19º andar
Jardim Goiás, Goiânia - GO - 74805-480
62 3773-1500

ri@tgcore.com.br

[somotrinus](https://www.somotrinus.com.br)

[tgcore.com.br](https://www.tgcore.com.br)

[tgrealestate.com.br](https://www.tgrealestate.com.br)

[youtube/TrinusCo](https://www.youtube.com/TrinusCo)