

Junho de 2025







Relatório Gerencial

WHGR11

WHG Real Estate Fundo de
Investimento Imobiliário – FII

WHG Real Estate FII

O Fundo tem por objeto auferir rendimentos e/ou ganho de capital, bem como proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio do investimento e, conforme o caso, desinvestimento, nos seguintes ativos ("Ativos Alvo"): (i) quaisquer direitos reais sobre imóveis ("Imóveis"); (ii) ações, debêntures, bônus de subscrição, seus cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramentos, certificados de depósito de valores mobiliários, cédulas de debêntures, cotas de fundos de investimento, notas promissórias e quaisquer outros valores mobiliários, desde que se trate de emissores registrados na CVM e cujas atividades preponderantes sejam permitidas aos fundos de investimento imobiliários; (iii) ações ou quotas de sociedades cujo único propósito se enquadre entre as atividades permitidas aos FII ("SPEs"); (iv) cotas de fundos de investimento em participações, que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas aos FII ou de fundos de investimento em ações que sejam setoriais e que invistam exclusivamente em construção civil ou no mercado imobiliário; (v) certificados de potencial adicional de construção emitidos com base na Instrução CVM nº 401, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada; (vi) cotas de outros FII; (vii) certificados de recebíveis imobiliários e cotas de fundos de investimento em direitos creditórios que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas aos FII e desde que estes certificados e cotas tenham sido objeto de oferta pública registrada na CVM ou cujo registro tenha sido dispensado nos termos da regulamentação em vigor; (viii) letras hipotecárias; (ix) letras de crédito imobiliário; e (x) letras imobiliárias garantidas.

| | | |
|---|---|--|
|  Valor de Mercado (R\$/cota) R\$ 8,87 |  Valor Patrimonial (R\$/cota) R\$ 9,77 |  Valor Patrimonial Do Fundo R\$ 301,97mm |
|  Último Rendimento (R\$/cota) R\$ 0,10 |  Dividend Yield (a.m) Cota de Mercado 1,13% |  Número de Cotistas 13.773 |

| | | | |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---|
| Razão Social | WHG Real Estate FII | Taxa de Adm. e Gestão | 1,00% a.a |
| CNPJ | 41.256.643/0001-88 | Taxa de performance | 20% do que exceder IPCA + média do Yield do IMAB5, conforme regulamento |
| Início das atividades | Dez-21 | Ofertas Concluídas | 3 |
| Administradora | XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. | Código de negociação | WHGR11 |
| Gestora | WHG Asset Management | Tipo Anbima | FII Multiestratégia Gestão Ativa |
| Público-alvo | Investidores em geral | Prazo | Indeterminado |

Comentários do Gestor



O Fundo encerrou o mês de junho com 101,00% do seu patrimônio líquido alocado em ativos-alvo, sendo 75,4%% em CRIs, 14,0% em FIIs e ações listadas, 8,2% em imóveis e 3,4% em instrumentos de caixa.

A parcela investida em CRIs possui uma taxa de aquisição média de IPCA + 8,75% a.a. (**MTM IPCA + 10,17% a.a.**), com *duration* de 3,96 anos para a parcela atrelada a inflação, e CDI + 4,20% a.a. (**MTM CDI + 4,07% a.a.**) com *duration* de 2,32 anos para a parcela atrelada ao CDI.

No dia 14 de julho serão pagos aos cotistas detentores de cotas do fundo em 30 de junho de 2025 os rendimentos referentes ao mês de junho, equivalentes a R\$ 0,10 por cota. Tal distribuição representa uma rentabilidade de **1,13% ao mês**, considerando a cota de fechamento de junho de R\$ 8,87. Nos últimos 12 meses, o fundo distribuiu aos seus cotistas um total de R\$ 1,195 por cota, representando uma rentabilidade de **13,47% ao ano** sobre a cota de fechamento.

Em junho, o WHGR11 encerrou o mês com 13.773 cotistas. O volume de negociação do fundo foi de R\$ 8,1 milhões, representando um volume médio diário de R\$ 407 mil.

Durante o mês, foram movimentados cerca de R\$ 6,3 milhões em FIIs, sendo R\$ 2,3 milhões em compras e R\$ 3,9 milhões em vendas. Aproveitamos o momento para reciclar posições em FIIs de recebíveis com ganho de capital e aumentar a exposição em tijolo por meio de alocações em ações de shoppings e FIIs de escritórios. O ganho de capital total no mês foi de R\$ 94,7 mil. Já no primeiro semestre o ganho de capital do book líquido contribuiu com **R\$ 572 mil, cerca de R\$ 0,02/quota.**

A alocação do portfólio de FIIs se apresenta em 48,9% FIIs de papel, 18,3% shoppings, 10,6% logística, 3,8% escritórios, 10,6% hedge funds/híbridos, 4,6% FOFs e 3,2% residencial. O dividend yield da carteira fechou o mês em 13,33% ao ano.

Comentários do Gestor



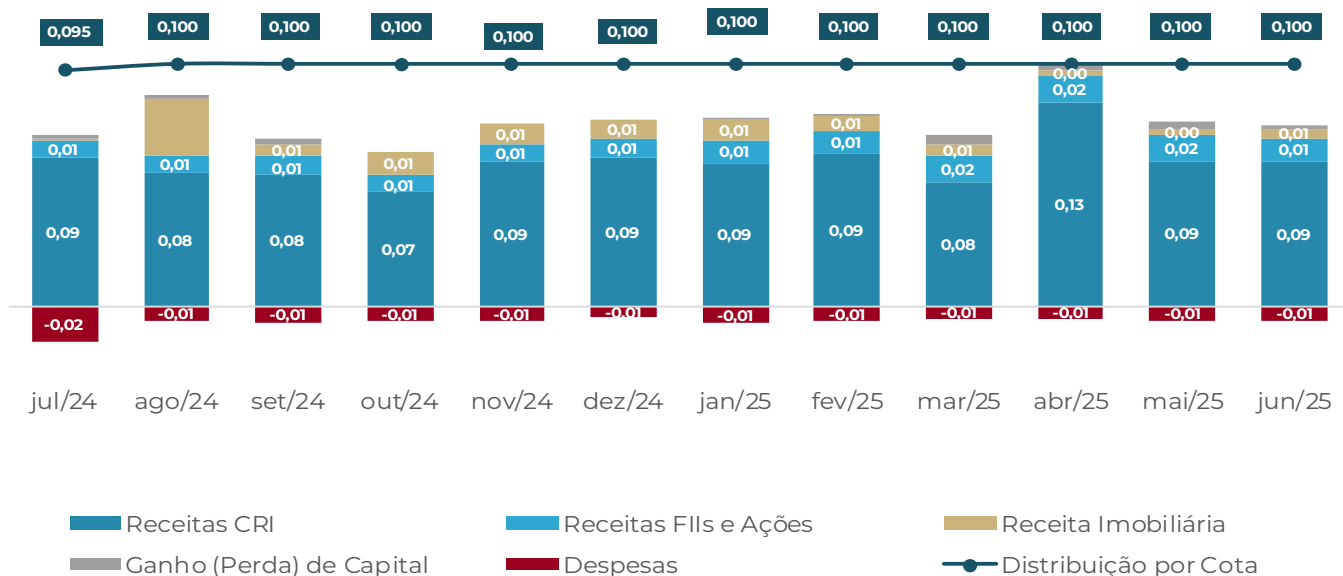
Atualizações e eventos relevantes dos Ativos da Carteira:

Pesa AIZ: em junho e julho foram realizadas duas tentativas de assembleia com o objetivo de aprovar a reestruturação do CRI. A instalação da AGE não ocorreu por falta de quórum necessário - entretanto, houve um aumento importante dos participantes: Acredita-se que será possível atingir o quórum na próxima tentativa, em agosto. Adicionalmente, a CBRE foi contratada para realizar a comercialização do ativo objeto de garantia (LTV de 53,5%), que imediatamente iniciou os trabalhos de prospecção de potenciais interessados na transação.

Resultado Operacional

| Valores em R\$ | jun-25 | mai-25 | 2025 | Desde o Início |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Receitas | 3.467.886 | 3.563.108 | 22.245.682 | 121.685.274 |
| Receitas CRI | 2.743.731 | 2.752.897 | 17.322.691 | 98.438.822 |
| Juros Remuneratórios | 2.061.674 | 1.873.849 | 11.745.865 | 74.302.990 |
| Correção Monetária | 682.057 | 879.047 | 5.577.265 | 22.284.432 |
| Ganho de Capital | - | - | (440) | 1.851.400 |
| Receitas FIIs e Ações | 546.227 | 621.486 | 3.363.482 | 16.220.249 |
| Dividendos | 451.519 | 483.746 | 2.791.286 | 14.727.035 |
| Ganho de Capital | 94.708 | 137.740 | 572.195 | 1.493.214 |
| Receitas Imobiliárias | 159.798 | 129.687 | 1.324.191 | 4.142.918 |
| Permutas Financeiras | 94.007 | 74.095 | 878.279 | 3.235.210 |
| Operação Recompra | 65.791 | 55.592 | 445.912 | 907.707 |
| Remuneração Caixa | 18.130 | 59.039 | 235.319 | 2.883.286 |
| Despesas | (268.772) | (281.301) | (1.649.499) | (13.551.950) |
| Taxa de Administração | (228.408) | (210.621) | (1.286.323) | (8.028.535) |
| Despesas Operacionais | (40.364) | (70.680) | (309.876) | (3.712.918) |
| Compromissadas | - | - | (53.300) | (1.810.497) |
| Resultado Operacional | 3.199.114 | 3.281.807 | 20.596.183 | 108.133.324 |
| Distribuição | 3.091.238 | 3.091.238 | 18.547.427 | 103.668.910 |
| Distribuição por Cota | 0,100 | 0,100 | 0,600 | 3,915 |

Composição do Rendimento



Fonte: WHG

Retorno do Fundo

14,40% a.a.

Dividend Yield (anualizado)

Equivalente a **1,13% a.m.**

Valor por cota

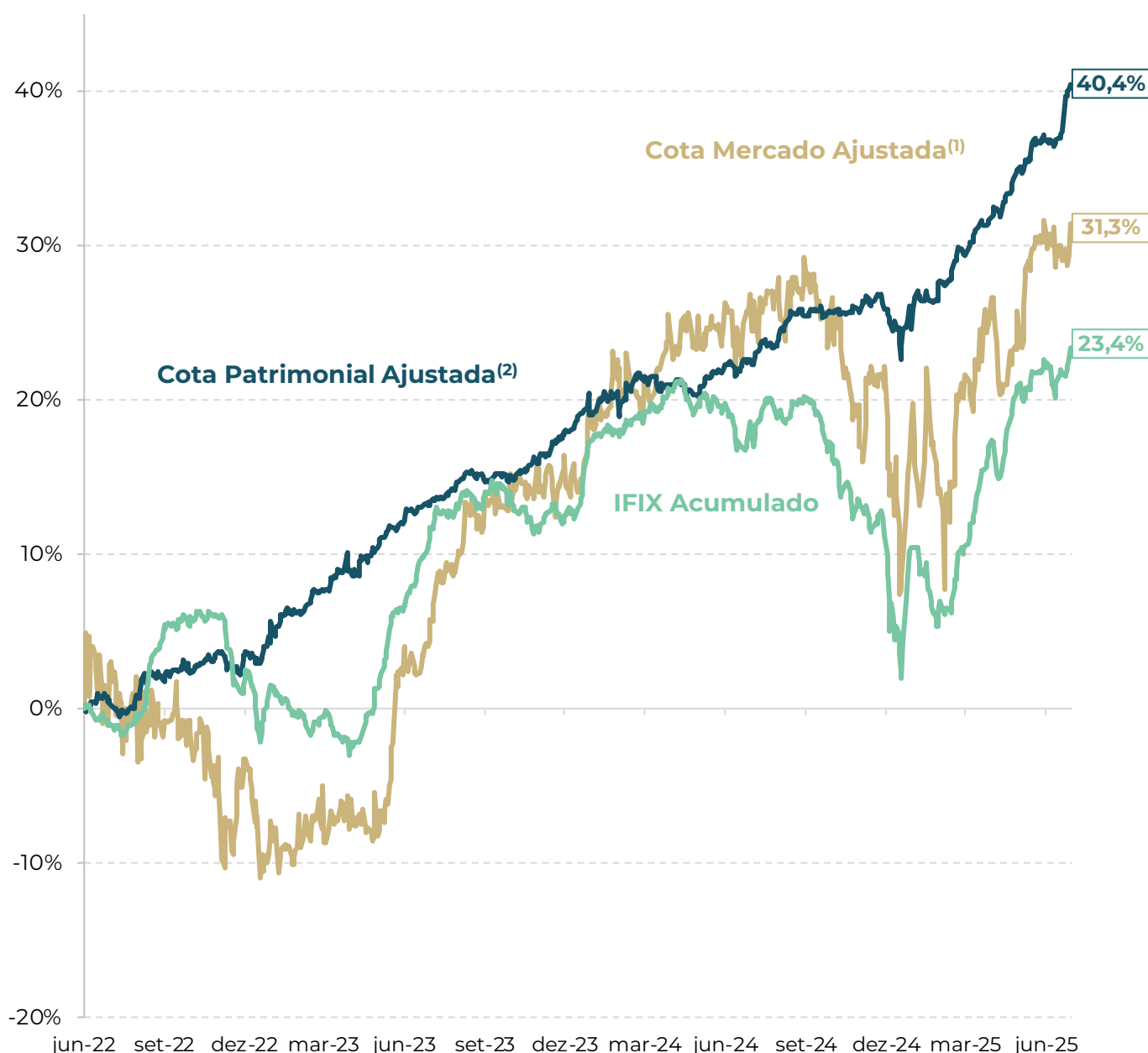
R\$ 0,10

Cota de fechamento (30/06/2025)

R\$ 8,87

Data do pagamento

14/07/2025



Fonte: WHG e Comdinheiro

Os indicadores econômicos acima se trata de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance do fundo. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

⁽¹⁾ Cota Mercado Ajustada: rentabilidade da cota de mercado do fundo ajustado por proventos.

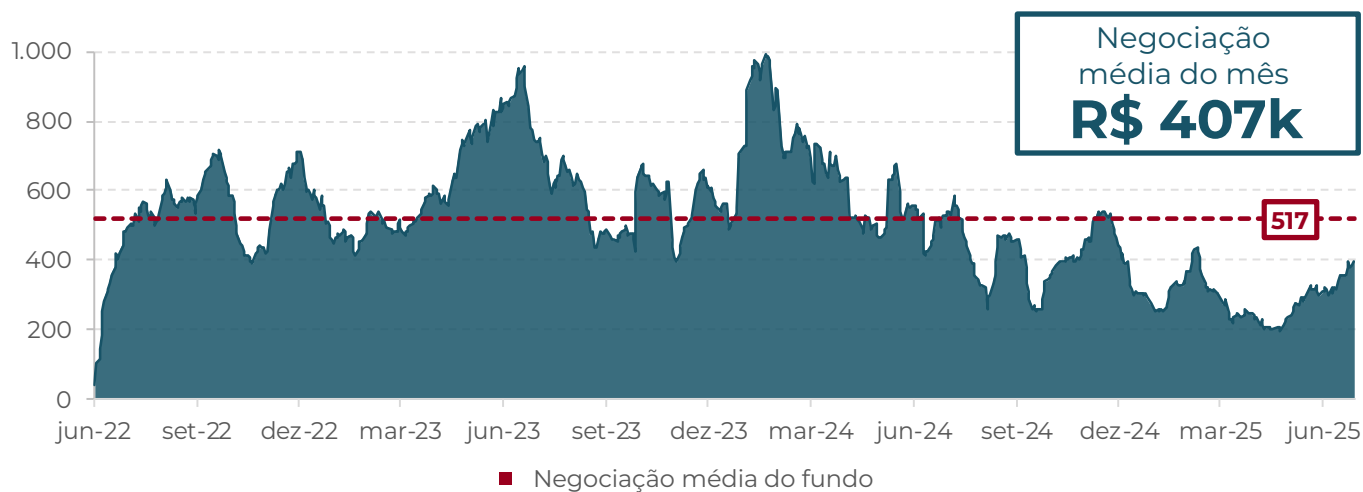
⁽²⁾ Cota Patrimonial Ajustada: rentabilidade da cota patrimonial do fundo ajustado por proventos.

Mercado Secundário

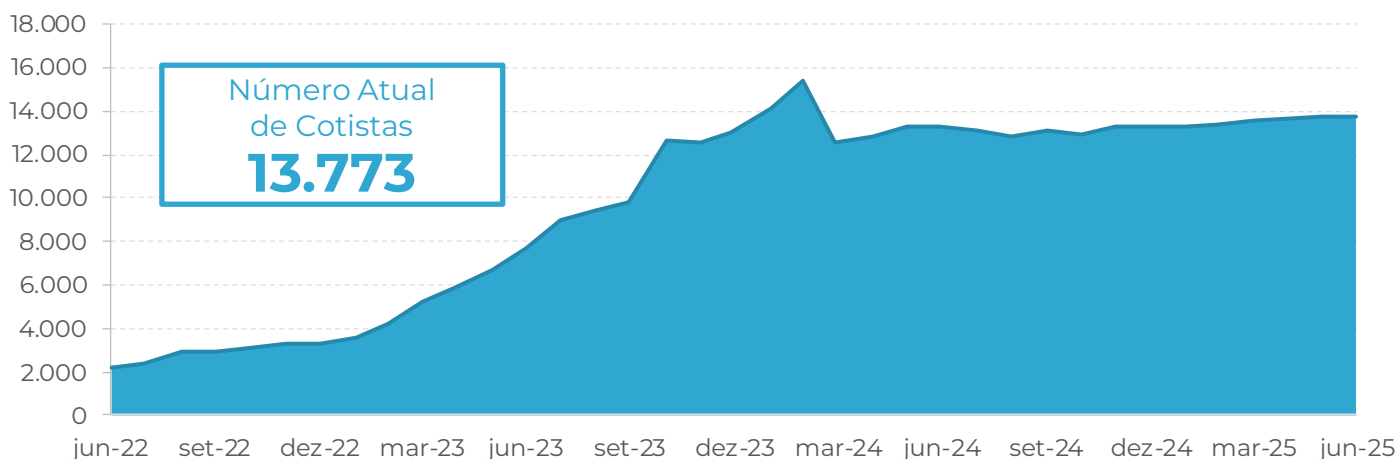
Preço de fechamento



Volume Financeiro – MM 21du



Evolução de Cotistas



Sensibilidade Mercado Secundário

A título de apresentar mais informações aos cotistas, foi realizado o estudo de sensibilidade das taxas em relação ao preço do secundário¹, a fim de evidenciar o carregamento implícito com base no ágio ou deságio da cota de mercado.

| | % PL | 74,8% | 22,6% | 2,7% |
|------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------|
| Cota de Mercado | IPCA + | CDI + | IGP-M + | |
| R\$ 8,12 | 14,49% | 11,47% | 18,57% | |
| R\$ 8,27 | 14,09% | 10,80% | 17,84% | |
| R\$ 8,42 | 13,70% | 10,13% | 17,10% | |
| R\$ 8,57 | 13,31% | 9,45% | 16,36% | |
| R\$ 8,72 | 12,91% | 8,78% | 15,63% | |
| R\$ 8,87 | 12,52% | 8,10% | 14,89% | |
| R\$ 9,02 | 12,13% | 7,43% | 14,15% | |
| R\$ 9,17 | 11,73% | 6,76% | 13,42% | |
| R\$ 9,32 | 11,34% | 6,08% | 12,68% | |
| R\$ 9,47 | 10,95% | 5,41% | 11,94% | |
| R\$ 9,62 | 10,56% | 4,74% | 11,21% | |

1: Essas projeções são estimativas com base no cenário atual, de caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento, recomendação de compra ou venda, consultoria ou análise de valores mobiliários, muito menos devem ser consideradas, em nenhuma hipótese, como promessa ou garantia de retorno esperado.

2: A sensibilidade não considera taxa de administração e performance

Análise da Carteira

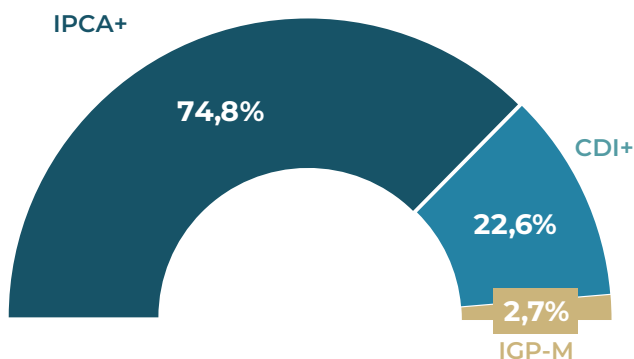
Baixe a planilha clicando [aqui](#)

| Tipo | Código | Ativo | Segmento | Valor (R\$mm) | % PL | Indexador | Taxa de Aquisição | Taxa MTM | Prazo | Duration | LTV |
|---------------------------|---------------------|------------------------------|----------------|---------------|--------------|-----------|-------------------|----------|------------|-----------------|---------------|
| CRI | 24A2806776 | Centro Logístico Rio Claro | Logístico | 21,04 | 7,0% | IPCA+ | 8,96% | 9,25% | 19/01/2039 | 5,8 anos | 36,0% |
| CRI | 22G0282158 | Brookfield Sub | Escritórios | 19,40 | 6,4% | IPCA+ | 8,85% | 11,75% | 19/07/2027 | 1,8 anos | 54,4% |
| CRI | 21L0666218 | You - Perdizes Authentique | Residencial | 17,81 | 5,9% | CDI+ | 4,30% | 4,30% | 16/12/2026 | 1,3 anos | 71,4% |
| CRI | 22F0930128 | Emergent Cold | Logístico | 15,07 | 5,0% | IPCA+ | 9,30% | 9,44% | 22/03/2034 | 3,8 anos | 58,2% |
| CRI | 24L1967186 | HGBS Shopping Mooca | Shopping | 10,37 | 3,4% | IPCA+ | 8,00% | 8,57% | 21/06/2032 | 3,1 anos | 46,7% |
| CRI | 24I2268708 | FGR Berlim | Residencial | 9,82 | 3,3% | IPCA+ | 9,50% | 9,36% | 19/09/2041 | 5,9 anos | 34,4% |
| CRI | 22G0641775 | Órgão II | Energia | 9,20 | 3,0% | IPCA+ | 10,00% | 11,67% | 30/06/2034 | 4,0 anos | - |
| CRI | 24L2029849 | Cardoso de Mello Sênior | Residencial | 9,05 | 3,0% | CDI+ | 3,50% | 3,52% | 15/12/2028 | 2,6 anos | 24,6% |
| CRI | 21I0931497 | Pátio Malzoni | Escritórios | 8,70 | 2,9% | IPCA+ | 6,77% | 7,93% | 15/09/2031 | 5,2 anos | 57,6% |
| CRI | 22E1284935 | Assaí | Varejo | 8,42 | 2,8% | IPCA+ | 6,75% | 9,59% | 11/04/2034 | 4,2 anos | 46,8% |
| CRI | 22I0246580 | Arena MRV | Entretenimento | 7,89 | 2,6% | CDI+ | 5,25% | 5,21% | 24/09/2029 | 1,6 anos | 41,7% |
| CRI | 22A0695877 | Vinci Globo | Escritórios | 7,67 | 2,5% | IPCA+ | 6,83% | 9,42% | 07/01/2037 | 5,0 anos | 66,3% |
| CRI | 24I1465727 | Cariris | Residencial | 7,25 | 2,4% | CDI+ | 5,25% | 5,53% | 26/09/2029 | 3,0 anos | 70,0% |
| CRI | 22H1579450 | Pátio Roraima | Shopping | 7,23 | 2,4% | IPCA+ | 8,05% | 10,26% | 25/08/2034 | 4,1 anos | 15,5% |
| CRI | 24C1526928 | Shopping Metrô Itaquera | Shopping | 7,01 | 2,3% | IPCA+ | 9,11% | 9,23% | 15/04/2039 | 5,7 anos | - |
| CRI | 23E1226516 | WT Elements GRU | Logístico | 6,49 | 2,1% | IPCA+ | 9,00% | 9,19% | 17/05/2033 | 3,5 anos | 39,4% |
| CRI | 23L1605236 | MRV Flex Sênior | Residencial | 6,41 | 2,1% | IPCA+ | 10,07% | 8,81% | 15/09/2034 | 4,9 anos | 48,1% |
| CRI | 22B0581101 | Alínea Urbanismo | Loteamento | 6,09 | 2,0% | IGP-M | 7,85% | 10,48% | 22/02/2030 | 2,1 anos | 20,7% |
| CRI | 19J0279700 | Vista Faria Lima | Escritórios | 6,04 | 2,0% | CDI+ | 2,40% | 1,00% | 10/11/2031 | 5,5 anos | 31,1% |
| CRI | 21E0407810 | Gazit Malls FII | Shopping | 5,11 | 1,7% | IPCA+ | 8,00% | 9,58% | 15/05/2037 | 5,7 anos | - |
| CRI | 21L0355178 | Hedge Logística (VCP) | Logístico | 4,98 | 1,6% | IPCA+ | 8,75% | 8,96% | 15/12/2031 | 2,1 anos | 48,0% |
| CRI | 22H1814286 | Construtora Capital | Residencial | 4,70 | 1,6% | IPCA+ | 11,00% | 15,55% | 15/09/2027 | 1,1 anos | 52,0% |
| CRI | 22E1314511 | Plaenge 2S | Residencial | 4,40 | 1,5% | IPCA+ | 7,80% | 11,87% | 15/06/2027 | 1,8 anos | 79,5% |
| CRI | 22J1370286 | P&G - Harmonia da Vila | Residencial | 4,39 | 1,5% | IPCA+ | 10,90% | 17,22% | 27/11/2025 | 0,4 anos | 17,5% |
| CRI | 21F0568504 | Pesa AIZ | Industrial | 4,34 | 1,4% | IPCA+ | 7,00% | 8,06% | 22/09/2031 | 3,9 anos | 53,5% |
| CRI | 23F1240696 | MRV Pró-Soluto | Residencial | 3,40 | 1,1% | CDI+ | 4,00% | 4,00% | 15/06/2029 | 1,1 anos | 84,7% |
| CRI | 22E1313951 | Plaenge 1S | Residencial | 2,13 | 0,7% | IPCA+ | 7,80% | 12,63% | 17/08/2026 | 1,1 anos | 52,5% |
| CRI | 24G2828593 | NR Pinheiro de Sá - 3S | Residencial | 1,50 | 0,5% | IPCA+ | 12,50% | 12,78% | 15/10/2027 | 1,9 anos | 39,7% |
| CRI | 24G2828590 | NR Pinheiro de Sá - 1S | Residencial | 1,01 | 0,3% | IPCA+ | 12,50% | 13,27% | 15/10/2027 | 1,9 anos | 39,7% |
| CRI | 24G2828592 | NR Pinheiro de Sá - 2S | Residencial | 1,00 | 0,3% | IPCA+ | 12,50% | 13,27% | 15/10/2027 | 1,9 anos | 39,7% |
| Total CRI | | | | 227,92 | 75,5% | | | | | 3,5 Anos | 48,01% |
| Tipo | Código | Ativo | Segmento | Valor (R\$mm) | % PL | | | | | | |
| FII | MCRE11 | Mauá Capital Real Estate FII | Recebíveis | 14,02 | 4,6% | | | | | | |
| FII | KNIP11 | Kínea Índices de Preços FII | Recebíveis | 2,45 | 0,8% | | | | | | |
| FII | | Outros | | 24,50 | 8,1% | | | | | | |
| Total FII | | | | 40,97 | 13,5% | | | | | | |
| Tipo | Código | Ativo | Segmento | Valor (R\$mm) | % PL | | | | | | |
| Ação | ALOS3 | Allos | Shopping | 0,72 | 0,2% | | | | | | |
| Ação | IGT111 | Iguatemi | Shopping | 0,61 | 0,2% | | | | | | |
| Total Ação | | | | 1,33 | 0,4% | | | | | | |
| Tipo | Ativo | Segmento | Valor (R\$mm) | % PL | | | | | | | |
| Permuta | Mod Pinheiros | Residencial | 13,70 | 4,5% | | | | | | | |
| Permuta | Miguel Calfat | Residencial | 4,22 | 1,4% | | | | | | | |
| Retrovenda | Itá Conceição | Residencial | 3,84 | 1,3% | | | | | | | |
| Permuta | Alameda Itu Jardins | Residencial | 2,85 | 0,9% | | | | | | | |
| Total Imóveis | | | 24,61 | 8,1% | | | | | | | |
| Caixa | | | 10,21 | 3,4% | | | | | | | |
| Total de Ativos | | | 305,03 | 101,0% | | | | | | | |
| Passivo | | | -3,06 | -1,0% | | | | | | | |
| Patrimônio Líquido | | | 301,97 | 100,0% | | | | | | | |

Análise da Carteira

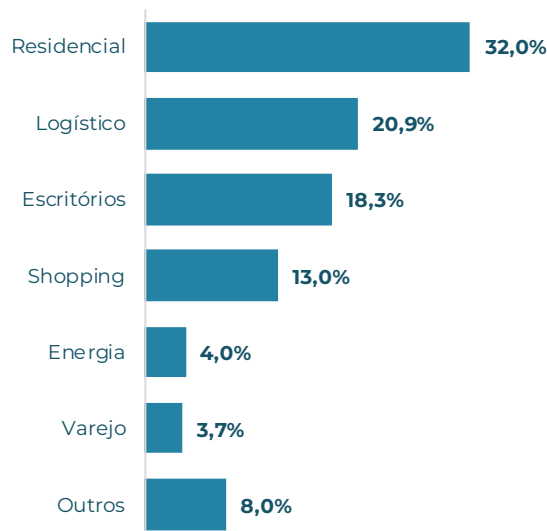
Carteira de CRI

Alocação por indexador



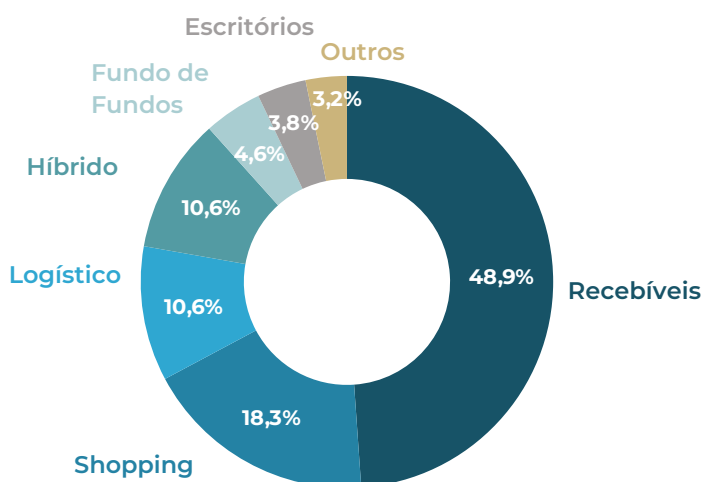
| | IPCA+ | CDI+ | IGP-M |
|--------------|--------|-------|--------|
| Curva | 8,75% | 4,20% | 7,85% |
| MTM | 10,17% | 4,07% | 10,48% |

Alocação por Segmento

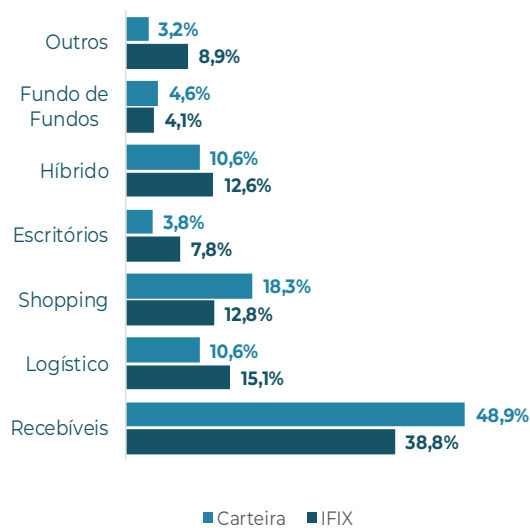


Carteira de FII


Exposição por Segmento



Alocação de FII vs. IFIX




Descrição dos Ativos




CRI Alínea Urbanismo

| | | |
|-------------------|----------------|--|
| Segmento | Loteamento | Garantias Aval dos sócios, AF das SPEs, Fundo de Reserva e Subordinação. |
| Localização | Santa Catarina | |
| Código | 22B0581101 | |
| Taxa de aquisição | IGP-M + 7,85% | |
| Prazo | 22/02/2030 | |




CRI Arena MRV

| | | |
|-------------------|---------------------|---|
| Segmento | Entretenimento | Garantias CF de Recebíveis, CF de Conta Vinculada, AF das Ações do FII, Fundo de Reserva. |
| Localização | Belo Horizonte - MG | |
| Código | 22I0246580 | |
| Taxa de aquisição | CDI + 5,25% | |
| Prazo | 24/09/2029 | |



CRI Assaí

| | | |
|-------------------|---------------|--|
| Segmento | Varejo | Garantias AF de Cotas do FII Barzel, futuro detedor de até 17 imóveis alvo da 1ª Emissão de Cotas do FII Barzel, que serão locados pelo Assaí Atacadista. Com LTV máximo de 60%. |
| Localização | Diversificado | |
| Código | 22E1284935 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 6,75% | |
| Prazo | 11/04/2034 | |



CRI Brookfield Sub


| | | |
|-------------------|----------------|---|
| Segmento | Escritórios | Garantias CF de Direitos Creditórios, AF dos Imóveis, AF das Cotas, Fundo de Reserva e Compromisso de Aporte. |
| Localização | São Paulo - SP | |
| Código | 22G0282158 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 8,85% | |
| Prazo | 19/07/2027 | |



CRI Cardoso de Mello Sênior

| | | |
|-------------------|----------------|--|
| Segmento | Residencial | Garantias 1. Aval dos Sócios e da Incorporadora; 2. AF de Cotas das SPEs; 3. AF do Terreno até incorporação e AF Recebíveis das Unidades Selecionadas após lançamento. |
| Localização | São Paulo - SP | |
| Código | 24L2029849 | |
| Taxa de aquisição | CDI + 3,50% | |
| Prazo | 15/12/2028 | |

Descrição dos Ativos




CRI Cariris

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Residencial | Garantias Aval dos Socios PJ e PF; AF do Imóvel até a incorporação; AF e CF de imoveis pre selecionados pós lançamento; Fundo de Juros e de Despesas. |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 24I1465727 | |
| | Taxa de aquisição | CDI + 5,25% | |
| | Prazo | 26/09/2029 | |



CRI Centro Logístico Rio Claro

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|--|
| | Segmento | Logístico | Garantias Aval dos Sócios, Alienação Fiduciária de Imóvel, Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios e Fundo de Juros equivalente a 1 PMT |
| | Localização | Rio Claro - SP | |
| | Código | 24A2806776 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 8,96% | |
| | Prazo | 19/01/2039 | |



CRI Construtora Capital

| | | | |
|--|--------------------------|---------------|---|
| | Segmento | Residencial | Garantias AF do Imóvel e Fiança dos Sócios. |
| | Localização | Manaus - AM | |
| | Código | 22H1814286 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 11,00% | |
| | Prazo | 15/09/2027 | |



CRI Emergent Cold

| | | | |
|--|--------------------------|---------------|--|
| | Segmento | Logístico | Garantias AF de Imóveis, CF de Recebíveis, Fundo de Reserva e Aval dos Sócios. |
| | Localização | Diversificado | |
| | Código | 22F0930128 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 9,30% | |
| | Prazo | 22/03/2034 | |



CRI FGR Berlim

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Residencial | Garantias Aval dos Sócios e controladores; CF de Direitos Creditórios atuais e futuros do empreendimento, com promessa de AF (pós habite-se); AF de Quotas da Devedora; Fundo de Reserva; |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 24I2268708 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 9,50% | |
| | Prazo | 19/09/2041 | |

Descrição dos Ativos




CRI Gazit Malls FII

| | | | |
|--|--------------------------|--------------|---|
| | Segmento | Shopping | Garantias CF dos direitos creditórios dos Shoppings: Internacional Guarulhos, Light, Prado, Morumbi Town e CF dos rendimentos auferidos pelo Gazit Malls em razão da titularidade das cotas do Mais |
| | Localização | - | |
| | Código | 21E0407810 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 8,00% | |
| | Prazo | 15/05/2037 | |




CRI Hedge Logística (VCP)

| | | | |
|--|--------------------------|---------------|--|
| | Segmento | Logístico | Garantias Alienação Fiduciária do Imóvel |
| | Localização | Campinas - SP | |
| | Código | 21L0355178 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 8,75% | |
| | Prazo | 15/12/2031 | |



CRI HGBS Shopping Mooca

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|--|
| | Segmento | Shopping | Garantias 1. AF do terreno e das quotas da SPE; Aval/Fiança dos sócios e da Holding; CF dos Recebíveis do projeto; Fundo de Reserva de 3 PMTs. |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 24L1967186 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 8,00% | |
| | Prazo | 21/06/2032 | |



CRI MRV Flex Sênior

| | | | |
|--|--------------------------|---------------|---|
| | Segmento | Residencial | Garantias Fundo de Reserva; Subordinação detida pela MRV de 18,75% do valor integralizado do CRI; Contratos Pré-Chaves e Pós-Chaves: Reembolso compulsório da MRV em caso |
| | Localização | - | |
| | Código | 23L1605236 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 10,07% | |
| | Prazo | 15/09/2034 | |



CRI MRV Pró-Soluto


| | | | |
|--|--------------------------|-------------|--|
| | Segmento | Residencial | Garantias Fundo de Reserva de 18,09% da Carteira e Obrigação de Recomposição da Devedora em até 50% do SD. |
| | Localização | - | |
| | Código | 23F1240696 | |
| | Taxa de aquisição | CDI + 4,00% | |
| | Prazo | 15/06/2029 | |

Descrição dos Ativos



CRI NR Pinheiro de Sá - 1S

| | | |
|-------------------|---------------|--|
| Segmento | Residencial | Garantias 1. AF do terreno e das quotas da SPE; Aval/Fiança dos sócios e da Holding; CF dos Recebíveis do projeto; Fundo de Reserva de 3 PMTs. |
| Localização | Serra - ES | |
| Código | 24G2828590 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 12,50% | |
| Prazo | 15/10/2027 | |




CRI NR Pinheiro de Sá - 2S

| | | |
|-------------------|---------------|--|
| Segmento | Residencial | Garantias 1. AF do terreno e das quotas da SPE; Aval/Fiança dos sócios e da Holding; CF dos Recebíveis do projeto; Fundo de Reserva de 3 PMTs. |
| Localização | Serra - ES | |
| Código | 24G2828592 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 12,50% | |
| Prazo | 15/10/2027 | |




CRI NR Pinheiro de Sá - 3S

| | | |
|-------------------|---------------|--|
| Segmento | Residencial | Garantias 1. AF do terreno e das quotas da SPE; Aval/Fiança dos sócios e da Holding; CF dos Recebíveis do projeto; Fundo de Reserva de 3 PMTs. |
| Localização | Serra - ES | |
| Código | 24G2828593 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 12,50% | |
| Prazo | 15/10/2027 | |



CRI Órigo II

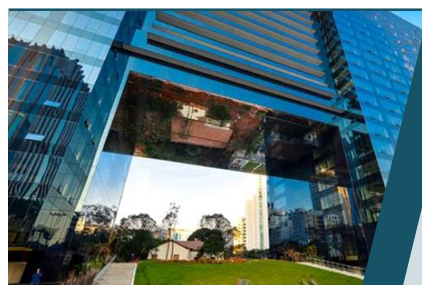
| | | |
|-------------------|---------------|--|
| Segmento | Energia | Garantias AF dos Equipamentos, AF das Cotas e AF dos Direitos de Superfície. |
| Localização | Minas Gerais | |
| Código | 22G0641775 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 10,00% | |
| Prazo | 30/06/2034 | |



CRI P&G - Harmonia da Vila

| | | |
|-------------------|----------------|--|
| Segmento | Residencial | Garantias Fiança, CF de Recebíveis, AF de Imóveis, AF de Ações, Fundo de Reserva, Fundo de Despesa e Fundo de Juros. |
| Localização | São Paulo - SP | |
| Código | 22J1370286 | |
| Taxa de aquisição | IPCA + 10,90% | |
| Prazo | 27/11/2025 | |

Descrição dos Ativos



CRI Pátio Malzoni

| | |
|--------------------------|----------------|
| Segmento | Escritórios |
| Localização | São Paulo - SP |
| Código | 21I0931497 |
| Taxa de aquisição | IPCA + 6,77% |
| Prazo | 15/09/2031 |

Garantias

AF dos Imóveis, CF de 100% dos recebíveis detidos pelo FII oriundos dos Imóveis.



CRI Pátio Roraima

| | |
|--------------------------|----------------|
| Segmento | Shopping |
| Localização | Boa Vista - RR |
| Código | 22H1579450 |
| Taxa de aquisição | IPCA + 8,05% |
| Prazo | 25/08/2034 |

Garantias

AF de Imóvel, CF de Recebíveis, AF de Quotas, Fiança, Fundo de Reserva e LTV máximo de 35%.

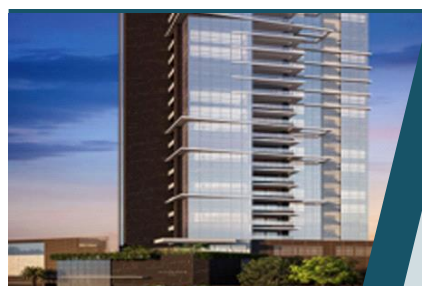


CRI Pesa AIZ

| | |
|--------------------------|-------------------------------|
| Segmento | Industrial |
| Localização | São José dos Pinhais - Paraná |
| Código | 21F0568504 |
| Taxa de aquisição | IPCA + 7,00% |
| Prazo | 22/09/2031 |

Garantias

CF de Direitos Creditórios, AF de Imóveis, Aval dos Acionistas e Fundo de Despesas.

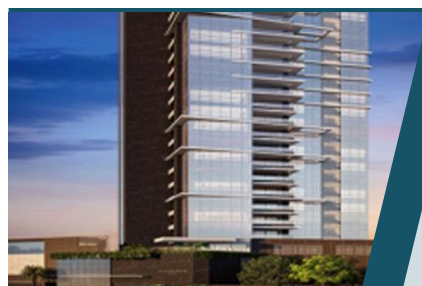


CRI Plaenge 1S

| | |
|--------------------------|---------------|
| Segmento | Residencial |
| Localização | Diversificado |
| Código | 22E1313951 |
| Taxa de aquisição | IPCA+ + 7,80% |
| Prazo | 17/08/2026 |

Garantias

Fiança dos Sócios e da Holding, Fundo de Liquidez e CF dos Recebíveis.




CRI Plaenge 2S

| | |
|--------------------------|---------------|
| Segmento | Residencial |
| Localização | Diversificado |
| Código | 22E1314511 |
| Taxa de aquisição | IPCA + 7,80% |
| Prazo | 15/06/2027 |

Garantias


Fiança dos Sócios e da Holding, Fundo de Liquidez e CF dos Recebíveis.

Descrição dos Ativos



CRI Shopping Metrô Itaquera

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Shopping | Garantias Aval solidário das Garantidoras (sócios PJ da concessão); CF dos recebíveis e AF do Direito Real de Uso; ambos 60% da Fase 1 e do Hipermercado, após o fim da operação com o Bradesco |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 24C1526928 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 9,11% | |
| | Prazo | 15/04/2039 | |



CRI Vinci Globo

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Escritórios | Garantias AF do Imóvel, CF do Contrato Atípico de Locação e Fundo de Reserva. |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 22A0695877 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 6,83% | |
| | Prazo | 07/01/2037 | |




CRI Vista Faria Lima

| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Escritórios | Garantias CF dos Recebíveis, AF do Imóvel, Fundo de Reserva e Fundo de Despesa. |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 19J0279700 | |
| | Taxa de aquisição | CDI + 2,40% | |
| | Prazo | 10/11/2031 | |



CRI WT Elements GRU


| | | | |
|--|--------------------------|----------------|---|
| | Segmento | Logístico | Garantias AF do imóvel; CF do Contrato de Locação Presentes e Futuros; Fundo de Despesas no valor de R\$ 120mil |
| | Localização | Guarulhos - SP | |
| | Código | 23E1226516 | |
| | Taxa de aquisição | IPCA + 9,00% | |
| | Prazo | 17/05/2033 | |






CRI You - Perdizes Authentique


| | | | |
|--|--------------------------|----------------|--|
| | Segmento | Residencial | Garantias Promessa de CF de Recebíveis, AF dos Imóveis, AF de Cotas, Fiança e Fundo de Reserva. Razão de Garantia de 160%. |
| | Localização | São Paulo - SP | |
| | Código | 21L0666218 | |
| | Taxa de aquisição | CDI + 4,30% | |
| | Prazo | 16/12/2026 | |

Descrição dos Ativos










Retrovenda Itá Conceição

| | | |
|--|----------------|---|
|  Segmento | Residencial | Descrição Operação de retrovenda de 29 unidades do empreendimento localizado próximo ao Metrô Conceição. A incorporadora mantém uma opção de recompra com prêmio mensal de CDI + 5,00% a.a. |
|  Localização | São Paulo - SP | |
|  Torres/Unidades | 1/15 | |










Permuta Alameda Itu Jardins

| | | |
|--|----------------|---|
|  Segmento | Residencial | Descrição Invest. de permuta em empreendimento residencial, em fase de desenvolvimento, por incorporadora paulista e projeto com VGV de aprox. R\$ 119,0 milhões. |
|  Localização | São Paulo - SP | |
|  Torres/Unidades | 1/173 | |
|  Aprovação | Aprovado | |
|  Lançamento | 01/07/2024 | |
|  Evolução da Obra | 8,21% | |









Permuta Miguel Calfat

| | | |
|---|----------------|--|
|  Segmento | Residencial | Descrição Invest. de permuta em empreendimento residencial, em fase de desenvolvimento, por incorporadora paulista e projeto com VGV de aprox. R\$ 80,5 milhões. |
|  Localização | São Paulo - SP | |
|  Torres/Unidades | - | |
|  Aprovação | - | |
|  Lançamento | 01/03/2025 | |
|  Evolução da Obra | 0,00% | |



Permuta Mod Pinheiros

| | | |
|---|----------------|---|
|  Segmento | Residencial | Descrição Invest. de permuta em empreendimento residencial, em fase de desenvolvimento, por incorporadora paulista e projeto com VGV de aprox. R\$ 78,9 milhões |
|  Localização | São Paulo - SP | |
|  Torres/Unidades | 1/171 | |
|  Aprovação | Aprovado | |
|  Lançamento | 01/08/2023 | |
|  Evolução da Obra | 24,91% | |

Este material de divulgação é destinado exclusivamente ao cliente, não considera situação financeira ou necessidades individuais e particulares e não contém todas as informações que um investidor em potencial deve considerar ou analisar antes de investir. Este material foi elaborado pela equipe de gestão de fundos de investimento (“time de gestão”) da Wealth High Governance Asset Management Ltda. (“WHG”), empresa responsável pela gestão de fundos de investimento. O material foi preparado com base em informações públicas, dados desenvolvidos internamente e outras fontes externas, não devendo ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional de oferta, distribuição, consultoria, solicitação de compra e/ou venda ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. A decisão final de alocação cabe exclusivamente ao gestor discricionário da carteira do veículo de investimento. Recomendamos ao cliente que sempre consulte profissionais especializados antes de decidir sobre investimentos em ativos mobiliários. Este material não se caracteriza nem deve ser entendido como uma promessa/ um compromisso da WHG de realizar os serviços ou estruturar os veículos de investimento aqui descritos. Este material não se caracteriza e não deve ser entendido como consultoria jurídica, contábil, regulatória ou fiscal em relação aos assuntos aqui tratados. O cliente deve basear-se, exclusivamente, em sua opinião e na opinião de profissionais especializados por ele contratados, para opinar e decidir. A reprodução total ou parcial desta publicação é expressamente proibida, exceto com a autorização da WHG ou a citação por completo da fonte (nomes dos autores, da publicação e da WHG).

Agradecemos a confiança.

Para mais informações sobre nossos fundos, consulte:

<https://whg.com.br/asset-management>

 Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos



WHG Views

Entre em nossa comunidade no WhatsApp para acompanhar nossos conteúdos.

Wealth High Governance

