

Relatório Gerencial



TISHMAN SPEYER

Tishman Speyer Renda Corporativa FII | TSER11

Jul/24





## IPO

21/03/2021

## Início de Negociação na B3

07/07/2021

## Gestor

TS Gestão e Consultoria Imobiliária LTDA.

## Administrador

BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

## Taxa de Administração e Gestão

- De fev/24 à jan/25: R\$ 54.000,00 a.m.;
- De fev/25 à jan/26: R\$ 54.000,00 a.m. reajustado conforme a variação do IPCA;
- A partir de fev/26: 1,00% sobre o PL\*.

## Distribuição de Rendimentos

10º dia útil do mês subsequente à data de recebimento dos recursos pelo Fundo, a título de antecipação dos rendimentos do semestre a serem distribuídos.

## Tipo ANBIMA

FII de Renda Gestão Ativa, segmento “Lajes Corporativas”.

## Objetivo do Fundo

Obtenção de renda e ganho de capital, a serem obtidos mediante investimento de, no mínimo, 2/3 (dois terços) do seu patrimônio líquido na exploração de Imóveis Alvo, por meio de aquisição de Ativos Imobiliários.

## Informações Gerais

PL	Cota Patrimonial	Rendimento/Cota	Área Bruta Locável	DY anualizado
R\$ 127.834.024,65 <sup>1</sup>	99,49 <sup>1</sup>	R\$ 0,92	19.621,50 m <sup>2</sup>	11,0%

## Comentário do Gestor

- Em fevereiro de 2024, a Taxa Administração foi reduzida por um período de 24 meses, contados a partir de fevereiro de 2024, inclusive. O valor mensal será de R\$ 54.000,00, atualizado pelo IPC-A. A equipe de gestão acredita que essa medida fortalecerá a atratividade do Fundo, proporcionando benefícios tangíveis aos cotistas, e reforçando o compromisso com a transparência e a eficiência.
- A distribuição de junho ficou em R\$ 0,92/cota, representando um *dividend yield* anualizado de 11,0%.
- A variação do IPCA no mês foi de 0,38% e a variação acumulada para os últimos 12 meses foi de 4,50%. O IFIX, índice de fundos imobiliários da B3, registrou uma alta de 0,52%. Já o IBOV, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, registrou um aumento de 3,02% no mês, chegando a 127.652 pontos.
- Em reunião realizada no final do mês, o COPOM decidiu manter a taxa SELIC em 10,50%.



## Demonstração do Resultado – TSER11

jul/24 2024

### Receitas

1.895.134 11.498.807

Receitas de aluguel

1.886.240 11.317.441

Receitas financeiras

8.894 181.366

### Despesas

-87.149 -585.417

Imposto de Renda sobre resgates cotas de fundos de renda fixa

-2.197 -45.817

Operacionais

-84.952 -539.601

### Resultado Operacional

1.807.985 10.913.390

Despesas de juros CRI Torre V - Araucária

-565.554 -3.415.676

### Lucro ajustado para distribuição

1.242.431 7.497.714

Quantidade de cotas

1.284.884 7.709.304

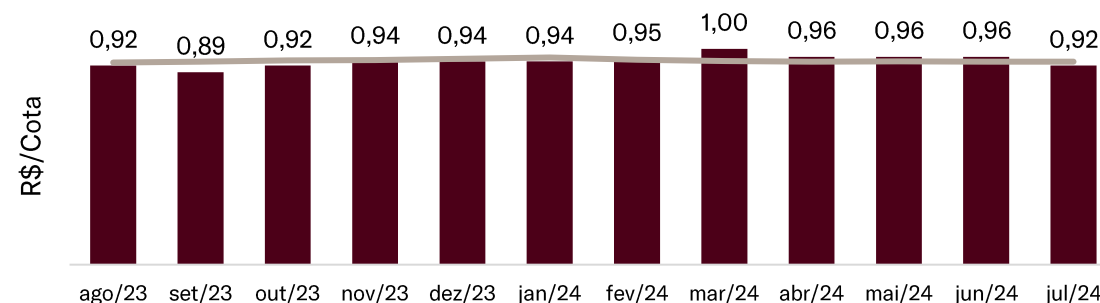
**Lucro (prejuízo) caixa ajustado do período por cota - R\$**

**0,97 6,82**

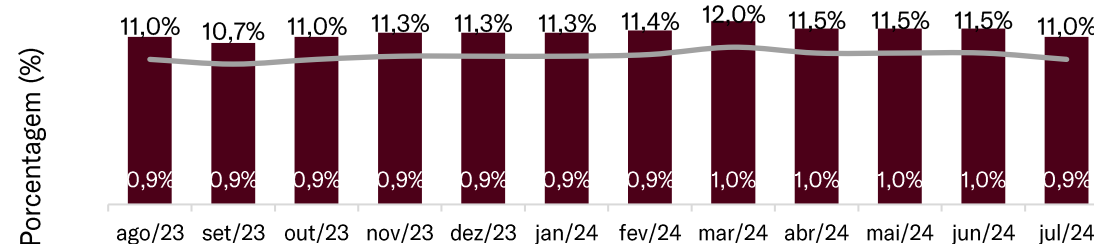
**Distribuição por cota**

**0,92 6,69**

## Histórico de distribuição por cota (TSER11)



## Dividend Yield



■ DY mensal — DY anualizado

# CRI – TSER11



TISHMAN SPEYER

## Volume Total

R\$ 110 milhões

## Saldo Devedor

R\$ 125,8 milhões

## Indexador

IPCA

## Cupom

5,5% a.a.

## Agente Fiduciário

Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

## Emissão

4<sup>a</sup>

## Série

240°

## Código IF

21D0001404

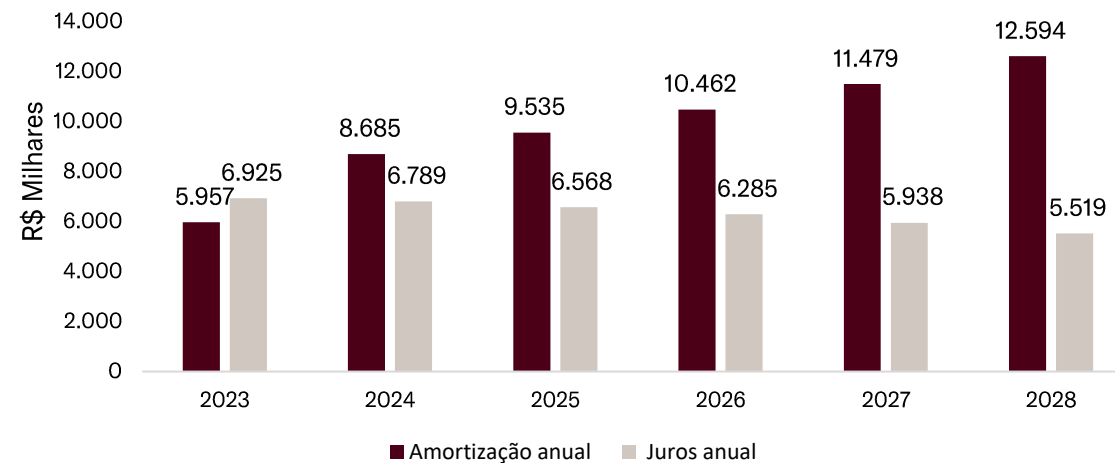
## Data de Emissão

06/04/2021

## Data de Vencimento

20/03/2035

## Fluxo de Amortização e Juros



Fonte: Tishman Speyer

# Ativo: Torre V - Araucária



TISHMAN SPEYER

## Descrição

Adquirido em 2021 pelo Tishman Speyer Renda Corporativa FII - TSER11, o empreendimento **Torre V - Araucária** faz parte do complexo empresarial Castelo Branco Office Park, em Alphaville, estando a 3 km do Rodoanel e a 10 km de São Paulo. Desde agosto de 2020, está 100% locado para a Dupont. O empreendimento também conta com uma loja de 595m<sup>2</sup> de área privativa, que no momento está vaga.

## Endereço

Av. Sylvio Honório Álvares Pentead, 370 - Tamboré, Barueri - SP, 06460-025

## Classificação

Triple A

## Área Locável (BOMA)

19.026 m<sup>2</sup>

## LTV

49,9%<sup>1</sup>

## Certificação

LEED Gold

## Contrato

*Built-to-suit*, com duração de 15 anos.

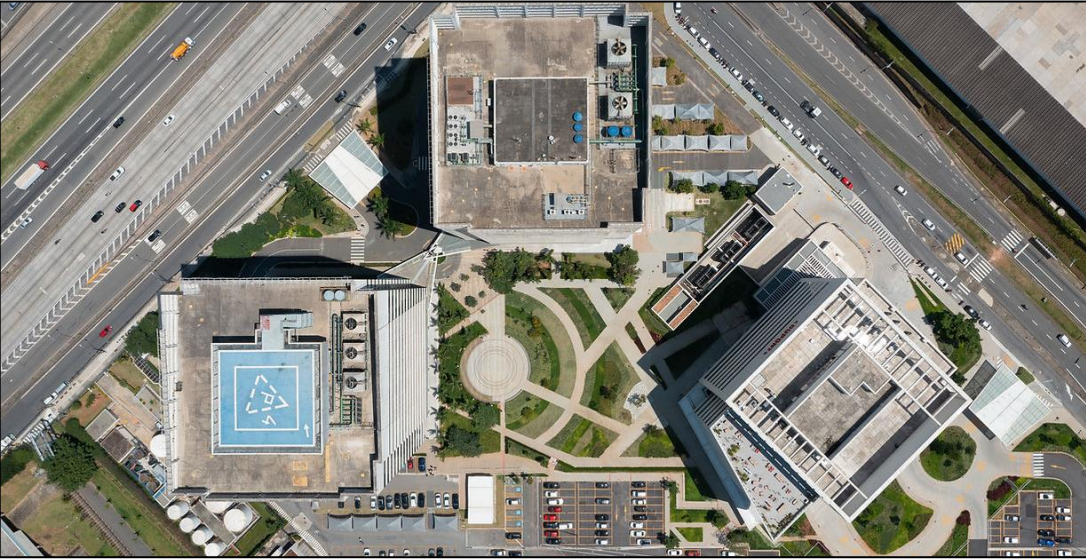


<sup>1</sup>Data base do Relatório

# Ativo: Torre V - Araucária



TISHMAN SPEYER



# Fale Conosco

## Endereço

Av. Jornalista Roberto Marinho, 85, 24º andar, Cidade Monções – São Paulo/SP | CEP: 04576-010

## Telefone

+55 11 3028-7400

## E-mail

gestora@tishmanspeyer.com.br

## Disclaimer

Este material foi preparado pela TS Gestão e Consultoria Imobiliária Ltda. (“Gestora”). Tem caráter meramente informativo e foi desenvolvido para uso exclusivo dos cotistas do Tishman Speyer Renda Corporativa Fundo de Investimento Imobiliário (“Fundo”). As informações aqui contidas não devem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório de investimento no Fundo, sendo recomendável a leitura cuidadosa do regulamento, do prospecto e demais documentos do Fundo, bem como a consulta a profissionais especializados para avaliar os aspectos jurídicos e fiscais, e os riscos atrelados a eventual investimento no Fundo.

Este material 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 ou sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. As informações aqui contidas são referenciadas nas datas aqui mencionadas e não serão atualizadas. Este material foi preparado com base em informações públicas, dados desenvolvidos internamente pela Gestora e outras fontes externas. A Gestora não garante a veracidade e a integridade das informações e dos dados constantes deste material, tampouco garante que estejam livres de erros ou omissões. Este material apresenta projeções de retorno, análises e cenários feitos com base em determinadas premissas. Ainda que a Gestora acredite que essas premissas sejam razoáveis e factíveis, não pode assegurar que sejam precisas ou válidas em condições de mercado no futuro ou, ainda, que todos os fatores relevantes tenham sido considerados na determinação dessas projeções, análises e cenários. Projeções não significam garantia ou promessa de retornos futuros. Os retornos projetados, as análises, os cenários e as premissas se baseiam nas condições de mercado e em cenários econômicos correntes e passados, que podem variar significativamente no futuro. As análises aqui apresentadas não pretendem conter todas as informações relevantes e, dessa forma, representam uma visão limitada do mercado. A Gestora não se responsabiliza por danos oriundos de erros, omissões ou alterações nos fatores de mercado. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador fiduciário, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). É vedada a cópia, distribuição ou reprodução, total ou parcial, deste material sem a prévia e expressa concordância da Gestora.



TISHMAN SPEYER