

Relatório Gerencial

Tishman Speyer Renda Corporativa FII | TSER11

Set/25



TISHMAN SPEYER





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\$ 56.608,84 (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\$ 144.758.998,26	97,45 ¹	R\$ 0,96	19.621,50 m ²	11,5%

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 cobrado é de R\$ 54.000,00, atualizado pelo IPC-A. Até o momento, após a redução, a equipe de gestão estima que foi convertida uma economia em benefício aos cotistas de, aproximadamente, R\$ 1 milhão.
- A distribuição de julho foi de R\$ 0,96/cota, representando um *dividend yield* anualizado de 11,5%.
- A variação do IPCA no mês de setembro foi de 0,48% e a variação acumulada para os últimos 12 meses foi de 5,17%. O IFIX, índice de fundos imobiliários da B3, registrou uma valorização de 3,25%. Já o IBOV, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, registrou uma valorização de 3,40% no mês, chegando a 146.327 pontos.

Performance



TISHMAN SPEYER

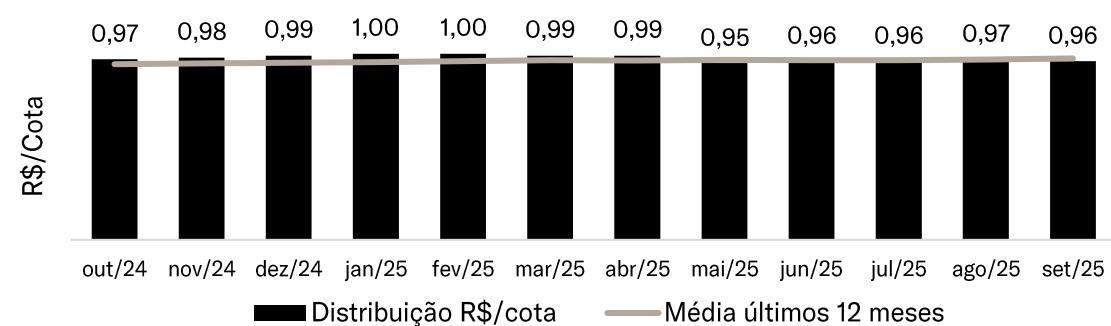
Demonstração do Resultado – TSER11

Set/25

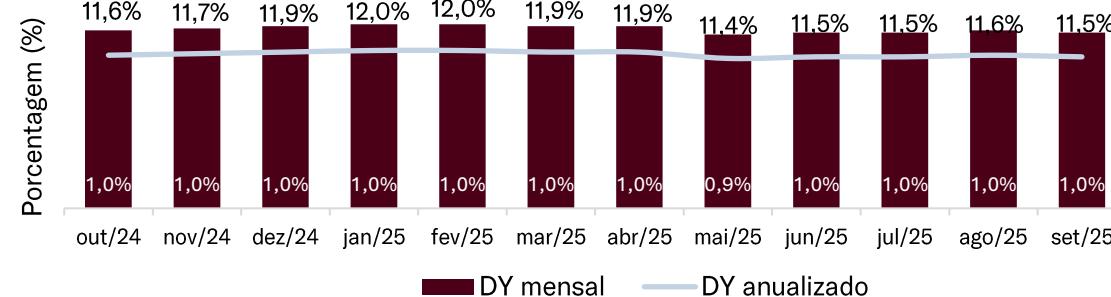
2025

Receitas	2.094.653	18.260.010
Receitas de aluguel	1.966.172	17.691.544
Receitas financeiras	128.482	568.467
Despesas	-94.724	-881.442
Imposto de Renda sobre resgates cotas de fundos de renda fixa	-28.935	-122.348
Operacionais	-65.788	-759.094
Resultado Operacional	1.999.930	17.378.568
Despesas de juros CRI Torre V - Araucária	-548.130	-5.001.094
Lucro ajustado para distribuição	1.451.800	12.377.474
Quantidade de cotas	1.485.504	1.485.504
Lucro (prejuízo) caixa ajustado do período por cota - R\$	0,97	8,83
Distribuição por cota	0,96	8,78

Histórico de distribuição por cota (TSER11)



Dividend Yield



Fonte: Tishman Speyer

Volume Total

R\$ 110 milhões

Saldo Devedor

R\$ 121,8 milhões

Indexador

IPCA

Cupom

5,5% a.a.

Agente Fiduciário

Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Emissão

4^a

Série

240°

Código IF

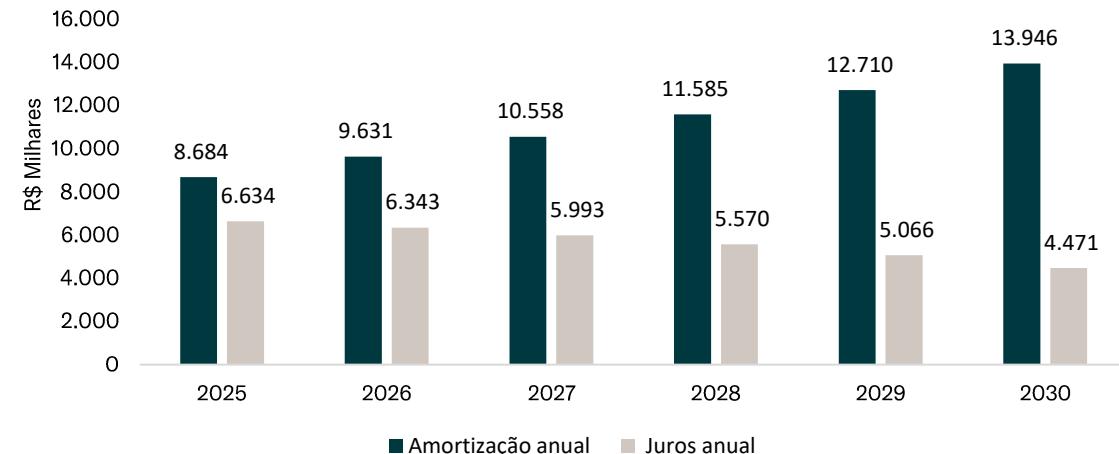
21D0001404

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 595m² de área privativa, que no momento está vaga.

Endereço

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

Classificação

Triple A

Área Locável (BOMA)

19.026 m²

LTV

47,6%¹

Certificação

LEED Gold

Contrato

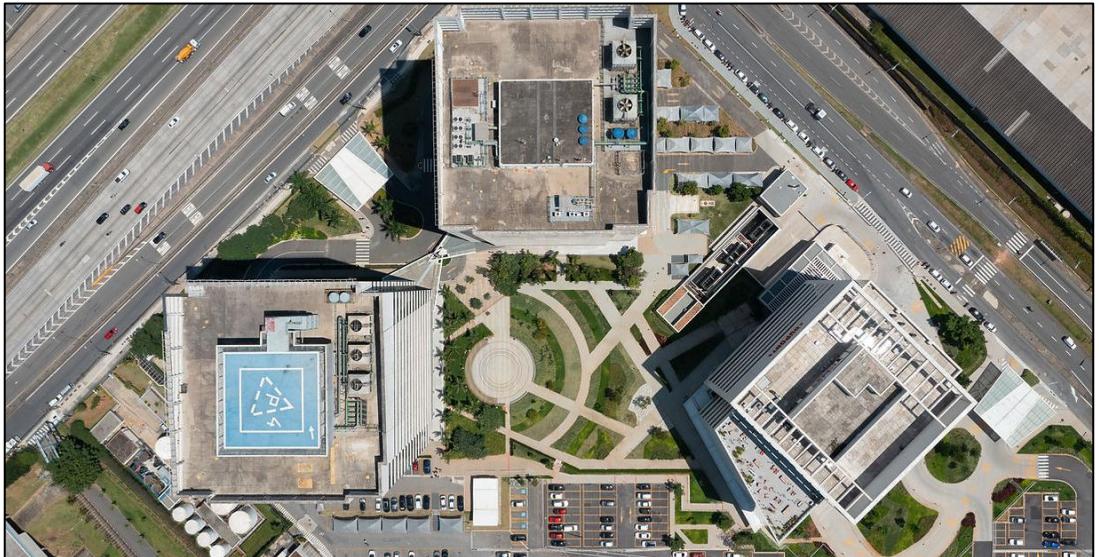
Built-to-suit, com duração de 15 anos.



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