

# Tishman Speyer Renda Corporativa FII

TSER11

Relatório Gerencial  
Referência Dezembro 2022



TISHMAN SPEYER



## Panorama do Fundo

### IPO do fundo

- 31/03/2021

### Gestor

- TS Gestão e Consultoria Imobiliária LTDA

### Administrador

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

### Taxa de Administração e Gestão

1.00% sobre o Patrimônio Líquido

- Desconto:
- 1º ao 12º mês: 80%
  - 13º ao 24º mês: 60%
  - 25º ao 36º mês: 35%

### Quantidade de emissões

- 1 emissão

### Pagamento da Distribuição de resultados

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

### Início de negociação na Bovespa

- 07/07/2021

### Tipo Anbima

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

## Objetivo

O Fundo tem como objetivo a 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

Cota Patrimonial	Patrimônio líquido	Distribuição R\$ / Cota	Distribuição projetada em Janeiro R\$ / Cota	ABL	Dividend Yield anualizado
99,66 <sup>1</sup>	120.093.313,52 <sup>1</sup>	1,07	0,90	19.621,50m <sup>2</sup>	12,8%

## Comentários do Gestor

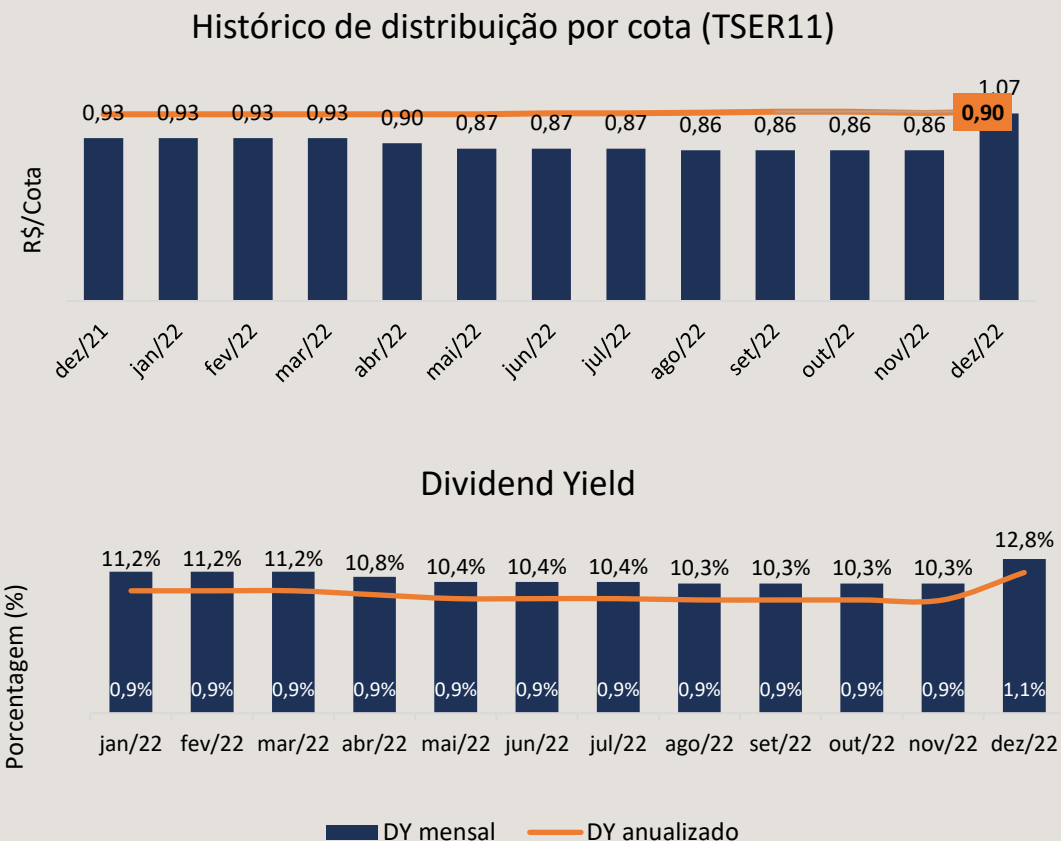
- A distribuição de dezembro ficou em R\$ 1,07 / cota. No segundo semestre de 2023, o valor acumulado dos dividendos foi de R\$ 5,38, representando um dividend yield anualizado de 10,76%.
- O ativo comercial está 100% locado para as locatárias DuPont e IFF/Danisco e o gestor continua trabalhando na locação da loja vaga no térreo.
- A amortização do CRI inicia-se em abril/23 e o valor atualizado da dívida está em torno de R\$ 125.6 M
- O fundo recebeu em 20/12/2022 a solicitação de cotistas para a realização de uma Assembléia Extraordinária para deliberar sobre a contratação da CBRE para comercializar o ativo. No início de janeiro de 2023, cerca de 88% das cotas foram adquiridas através de leilão realizado na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") pelo Alianza Trust Renda Imobiliária (ALZR11), conforme fato relevante divulgado por esse fundo no dia 11/1/23.
- A variação do IPCA no mês foi 0,62% e a variação acumulada para os últimos 12 meses foi de 5,79%. O IFIX, índice de fundos imobiliários na B3, registrou queda moderada em cerca de 0,38% se mantendo no patamar dos 2.867 pontos. O IBOV, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, também registrou uma desvalorização em 1,07% caindo para os 118.900 pontos.

<sup>1</sup>Data base: 31/12/2022

## Demonstração da base de distribuição dos dividendos

	Mês Dezembro 2022	Acumulado do exercício
<b>Receitas</b>	<b>1.839.495</b>	<b>20.787.369</b>
Receitas de aluguel	1.803.148	20.441.440
Receitas financeiras	36.347	345.929
<b>Despesas</b>	<b>(57.623)</b>	<b>(666.736)</b>
Imposto de Renda sobre resgates cotas de fundos de renda fixa	(8.194)	(78.093)
Operacionais	(49.429)	(588.643)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>1.781.872</b>	<b>20.120.633</b>
<b>Ajuste para distribuição do resultado (Receitas e Despesas)</b>		
Despesas de juros CRI Torre V - Araucária	(567.234)	(6.643.212)
<b>Lucro ajustado para distribuição</b>	<b>1.214.638</b>	<b>13.477.421</b>
Quantidade de cotas	1.205.000	1.205.000
<b>Lucro ajustado por cota - R\$</b>	<b>1,01</b>	<b>11,18</b>
<b>Distribuição por cota – R\$</b>	<b>1,07</b>	<b>10,81</b>

## Histórico de distribuição por Cota (R\$) e Dividend Yield



<sup>1</sup>Cálculo com base no valor de emissão da cota (R\$ 100,00)



### Panorama do empreendimento

- Parte do complexo empresarial Castelo Branco Office Park, em Alphaville
- Localizado entre três grandes vias da região:
  - Av. Sylvio Honório Álvares Penteado | Rodovia Castelo Branco | Al. Araguaia
- Certificação sustentável LEED Gold
- Taxa de ocupação: 100% da área locável de escritório
- Classificação: *Triple A*
- Área locável: 19,026 m<sup>2</sup> (BOMA)
- Contrato: *Built-to-suit*, 15 anos (início Ago/2020)
- Principais Locatárias: DuPont e IFF Danisco
- Loja de 596m<sup>2</sup> (Privativa) no térreo disponível para locação
- LTV: 51.1%<sup>1</sup>

### Accessibilidade

- Distâncias
  - 3 km do Rodoanel
  - 10 km de São Paulo

<sup>1</sup>No IPO do fundo

**Site Gestora:** <http://tishmanspeyer.com.br/public/gestora/>

### **Fale conosco:**

Av. Jornalista Roberto Marinho, 85 – 24º andar

Cidade Monções – São Paulo/SP

04576-010

+55 11 3028-7400

[gestora@tishmanspeyer.com.br](mailto: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.



**DUPONT**