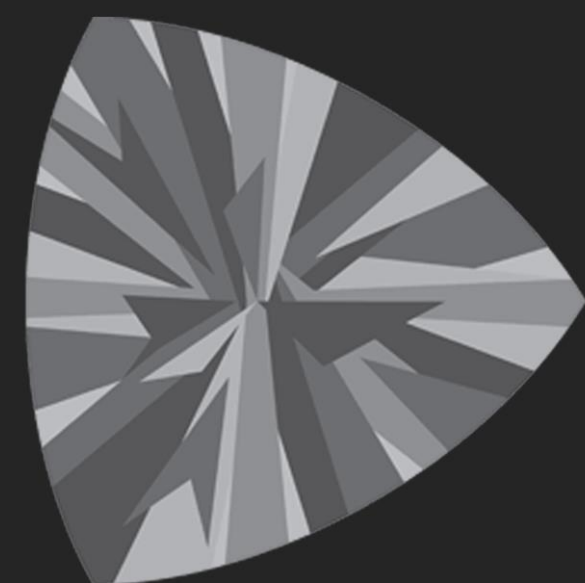




VBI
REAL ESTATE

Relatório de Gestão

FII VBI CRI (CVBI11)

Outubro | 2021

INFORMAÇÕES GERAIS

FII VBI CRI



OBJETIVO DO FUNDO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O Fundo tem como objetivo a obtenção de renda e ganho de capital, através do investimento de, no mínimo, dois terços do seu patrimônio líquido diretamente em ativos de renda fixa de natureza Imobiliária, especificamente: (I). Certificados de Recebíveis Imobiliários "CRI"; (II). Letras Hipotecárias "LH"; (III). Letras de Crédito Imobiliário "LCI"; (IV). Letras Imobiliárias Garantidas "LIG"; (V). Cotas de fundos de investimento imobiliário "FII"; (VI). Certificados de potencial adicional de construção emitidos com base na Instrução da CVM nº 401, de 29 de dezembro de 2003 ("CEPAC"); e (VII). Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC") que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas aos FII e desde que estas cotas tenham sido objeto de oferta pública registrada na CVM ou cujo registro tenha sido dispensado, nos termos da regulamentação em vigor.



PARA MAIS INFORMAÇÕES

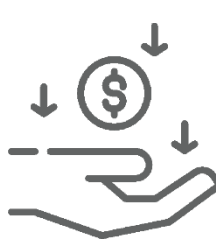
Clique aqui e acesse o Regulamento do Fundo

INÍCIO DAS

RESUMO DA ESTRATÉGIA DO CVBI11

O Fundo atua num espectro de crédito amplo investindo em CRI com baixo risco e rentabilidade atrativa

 **100% dos CRI**
com garantia imobiliária

 **Carteira composta por ativos**
que ofereçam recomposição da inflação
e remunerem mensalmente o investidor

 **Spread alvo**
no patamar de 3,0% a 4,0% a.a.

DIVERSIFICAÇÃO ENTRE REGIÃO GEOGRÁFICA, CRÉDITO E SEGMENTO IMOBILIÁRIO



RESUMO CVBI11

OUTUBRO 2021



PATRIMÔNIO LÍQUIDO¹ R\$ 992,6 milhões	VALOR PATRIMONIAL DA COTA¹ R\$ 100,09	VALOR DE MERCADO¹ R\$ 1.006,6 milhões	VALOR DE MERCADO DA COTA¹ R\$ 101,50	P/B 1,01x	VOLUME MÉDIO DIÁRIO NEGOCIADO NO MÊS R\$ 3,2 milhões
DIVIDENDO POR COTA R\$ 1,12	DIVIDEND YIELD ANUALIZADO¹ 13,2%	DIVIDEND YIELD ANUALIZADO² 13,4%	DIVIDEND YIELD LTM^{1,3} 13,8%	DIVIDEND YIELD LTM^{2,3} 14,0%	% PL ALOCADO EM CRI 83,8%
¹ Com base no valor da cota negociada na B3 em 29/10; ² Com base no valor da cota patrimonial em 29/10; ³ Com base nos dividendos distribuídos pelo Fundo nos últimos 12 meses.			% PL ALOCADO EM FII 9,0%	NÚMERO DE COTISTAS 47.790	

COMENTÁRIOS DA GESTÃO



HISTÓRICO DE DIVIDENDO vs. CURVA DE ALOCAÇÃO

