

Relatório Gerencial

PSEC11

Patria Securities FII

Objetivo do Fundo

O Fundo tem como objetivo aplicar, primordialmente, em cotas de outros fundos de investimento imobiliário e complementarmente, em: (i) ações ou cotas de sociedades, (ii) cotas de fundos de investimento em participações ou de fundos de investimento em ações (iii) certificados de recebíveis imobiliários e cotas de fundos de investimento em direitos creditórios; (iv) letras hipotecárias, (v) letras de crédito imobiliário e (vi) letras imobiliárias garantidas, desde que todos estes fundos e veículos de investimento tenham como propósito único atividades permitidas aos fundos imobiliários.

Para mais informações, [clique aqui](#) e acesse o Regulamento do Fundo

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Início das Atividades

Fevereiro 2020

Código de Negociação

PSEC11

CNPJ

35.507.457/0001-71

Cotas Emitidas

18.399.378

Prazo

Indeterminado

Tipo Anbima

Papel Fundos Gestão Ativa

Gestor*

Pátria - VBI Securities Ltda.

Administrador e Escriturador*

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

Taxa de Administração Total*

0,925% a.a. sobre o Valor de Mercado^{1,2} do Fundo, sendo 0,80% repassado ao Gestor

Taxa de Performance*

20% dos rendimentos que superarem a variação positiva do IFIX

Público Alvo

Investidores em geral

Acesse a cota diária do Fundo



Clique aqui para acessar nossas políticas



Cadastre-se no mailing



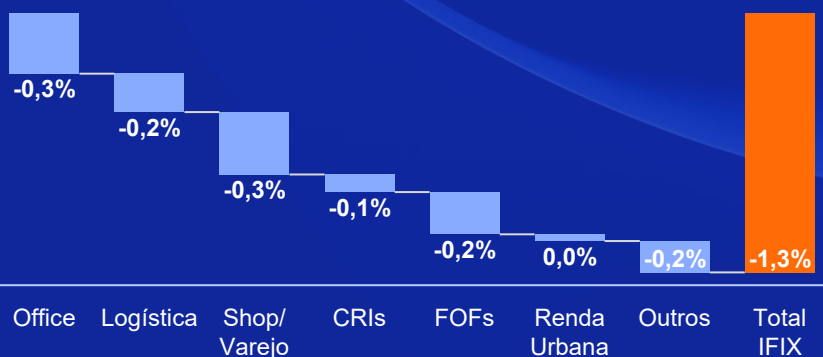
Fale com o time de Relações com Investidores de RE



Performance Setorial do IFIX*

	Nº de Fundos	Valor de Mercado (R\$ MM)*	P/VP*	Variação Mês
IFIX	107	157.104	0,92	-1,3%
IFIX - Office	15	15.911	0,78	-3,0%
IFIX - Logística	14	31.874	0,94	-0,9%
IFIX - Shopping	9	19.583	0,91	-2,6%
IFIX - CRIs	38	55.451	0,96	-0,3%
IFIX - FOFs	20	16.793	0,87	-2,0%
IFIX - Renda Urbana	4	11.733	0,95	-0,5%
IFIX - Outros	7	5.758	0,83	-3,5%

Performance Setorial Ponderada do IFIX*



PANORAMA DE MAIO/26:

Após a recuperação observada em abril, os Fundos Imobiliários **voltaram a recuar em maio**. O IFIX registrou **variação de -1,3% no mês, embora ainda acumule alta de 2,7% no ano**. A queda ocorreu em linha com a renda variável, pressionada pela reprecificação das curvas de juros futuros, aumento da volatilidade com a agenda política doméstica e eventos geopolíticos no exterior.

No ambiente externo, a continuidade das tensões entre EUA e Irã, com sinais mistos de arrefecimento e agravamento ao longo do mês, somada à ausência de alívio no bloqueio do Estreito de Ormuz, manteve o petróleo Brent na faixa de US\$ 92 por barril, **reforçando temores inflacionários globais**.

Esse cenário impactou a precificação dos ativos no Brasil. As expectativas de inflação para 2026, segundo o relatório Focus, atingiram 5,1%, acima do teto da meta do Banco Central (4,5%), enquanto a inflação em 12 meses alcançou 4,4%. Diante disso, o mercado passou a discutir a **possível interrupção do ciclo de cortes da Selic**, com a curva de juros precificando mais dois cortes de 25 bps (100 bps no total), abaixo dos mais de 300 bps projetados anteriormente.

Como consequência, **setores mais sensíveis aos juros foram penalizados pelo aumento da aversão ao risco**. Entre os fundos de tijolo, Lajes Corporativas caiu -3,0%, seguido por Shoppings (-2,6%). Em contrapartida, Renda Urbana apresentou maior resiliência, com variação próxima à estabilidade (-0,5%). **Nos fundos de papel, o desempenho foi relativamente melhor**, com Fundos de CRI registrando queda marginal (-0,3%) devido ao suporte de inflação e juros mais elevados, enquanto Fundos de Fundos recuaram -2,0%, refletindo maior exposição à marcação a mercado.

O IFIX segue negociado a cerca de 0,92x o valor patrimonial, sem mudanças relevantes, com liquidez média diária acima de R\$ 400 milhões. A volatilidade externa permanece como principal fator de risco no curto prazo.



COMENTÁRIO DA GESTÃO

Em maio de 2026, demos sequência ao reposicionamento estratégico do portfólio, mantendo o foco na ampliação da exposição a CRIs diretos e na redução gradual da carteira de FIIs listados. Diferentemente de abril, quando concentramos um volume relevante de novas alocações, maio foi um mês de construção de teses: dedicamo-nos à estruturação de novas operações de crédito que serão incorporadas nos próximos meses, todas alinhadas ao perfil de risco atual da carteira. O movimento segue plenamente aderente ao plano estratégico comunicado anteriormente, de elevação estrutural da alocação em crédito como vetor de maior recorrência e previsibilidade dos resultados do fundo.

No que diz respeito à carteira de FIIs, mantivemos a disciplina na simplificação do portfólio, avançando de forma gradual em direção à meta de 40 a 50 posições em FIIs ao final do ano, atualmente estamos com 80 posições, sendo inicialmente de 118 posições.

Justamente nesse ponto fica evidente o benefício do reposicionamento em andamento: mesmo em um mês de queda dos ativos, o resultado distribuível atingiu R\$ 0,57/cota, sustentado pela carteira de CRIs, que representa 21,5% do ativo e contribuiu novamente com R\$ 0,23/cota de juros e correção monetária. Com a **distribuição mantida em R\$ 0,55/cota**, a reserva acumulada do fundo evoluiu de R\$ 0,18/cota **para R\$ 0,20/cota**, reforçando o conforto do fundo para sustentar o atual patamar de distribuição ao longo do processo de transição.

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Retorno da cota marcada a mercado ajustada pelos rendimentos distribuídos no período; ²Retorno da cota patrimonial ajustada pelos rendimentos distribuídos no período.

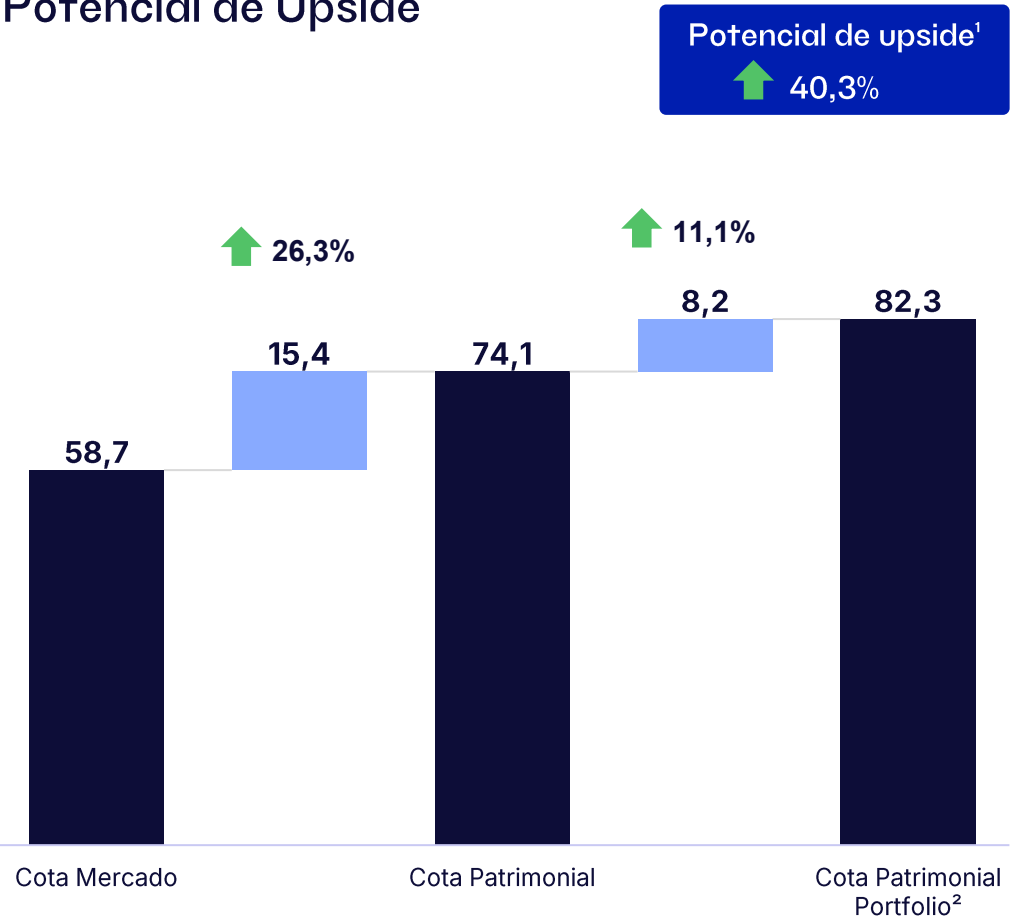
PORTFOLIO & PERSPECTIVAS :

Maio foi um mês de preparação e estruturação. Embora não tenhamos realizado novas alocações relevantes no período, seguimos trabalhando na originação e na construção de novas operações de CRIs, com perfil de risco e carregos em linha com a estratégia da carteira. Esperamos concretizar alocações relevantes em crédito até julho de 2026, dando continuidade ao processo iniciado em abril. Como já comunicado, é possível que ocorram prejuízos pontuais adicionais na venda de FIs ao longo dos próximos meses, efeito que entendemos como custo tático de curto prazo e justificável, na medida em que fortalece de forma duradoura a capacidade de geração de caixa do fundo.

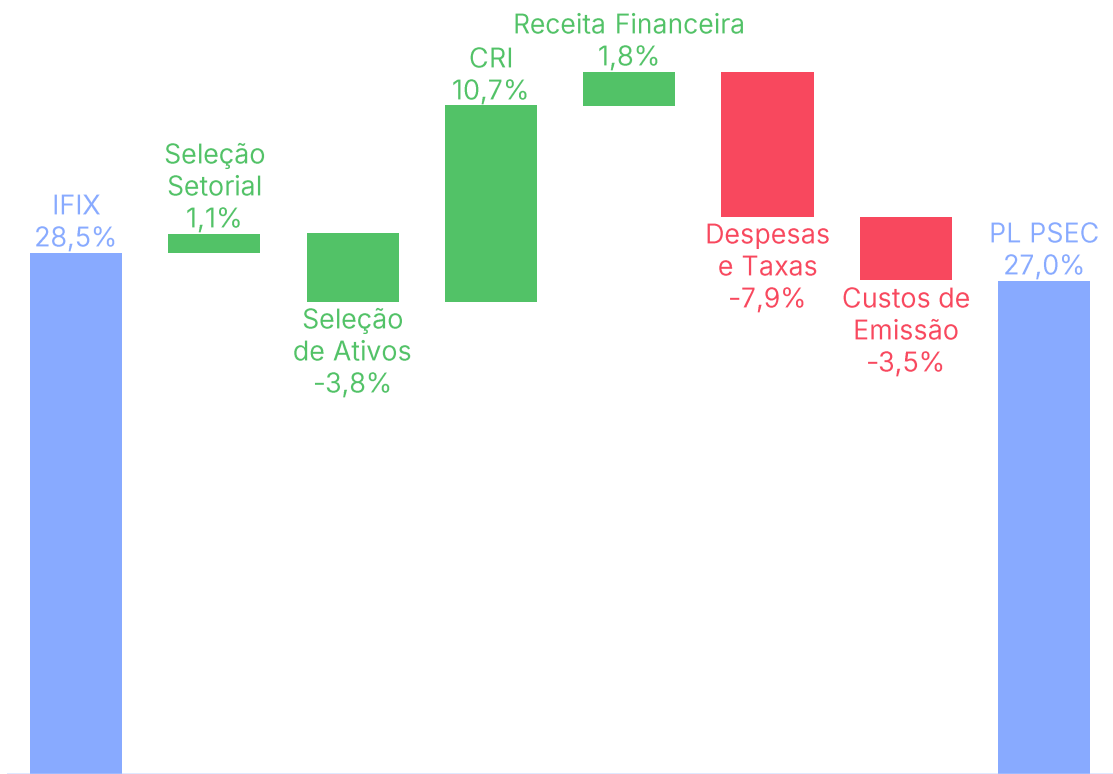
O dividendo se mantém em R\$ 0,55/cota, conforme comunicado anteriormente, patamar que deverá prevalecer ao menos até junho de 2026, alinhando a distribuição ao resultado recorrente durante a fase mais ativa de rotação da carteira. A recomposição da reserva acumulada para R\$ 0,20/cota reforça a capacidade do fundo de sustentar esse patamar com tranquilidade. Concluída a etapa atual de transição e uma vez consolidado um nível mais elevado e sustentável de geração de caixa, reavaliaremos o dividendo ao longo do segundo semestre de 2026, com expectativa de elevação do patamar de distribuição.

Seguimos convictos de que a maior exposição a CRIs, ativos que oferecem maior previsibilidade de fluxos e carregos, resulta em uma relação risco-retorno mais equilibrada e resiliente, como o desempenho de maio voltou a demonstrar. Nesse sentido, mantemos a projeção de alcançar, até o final do ano, uma alocação total entre 40% e 50% em crédito, reforçando o objetivo de aumentar a recorrência dos resultados e a estabilidade dos rendimentos ao cotista.

Potencial de Upside*



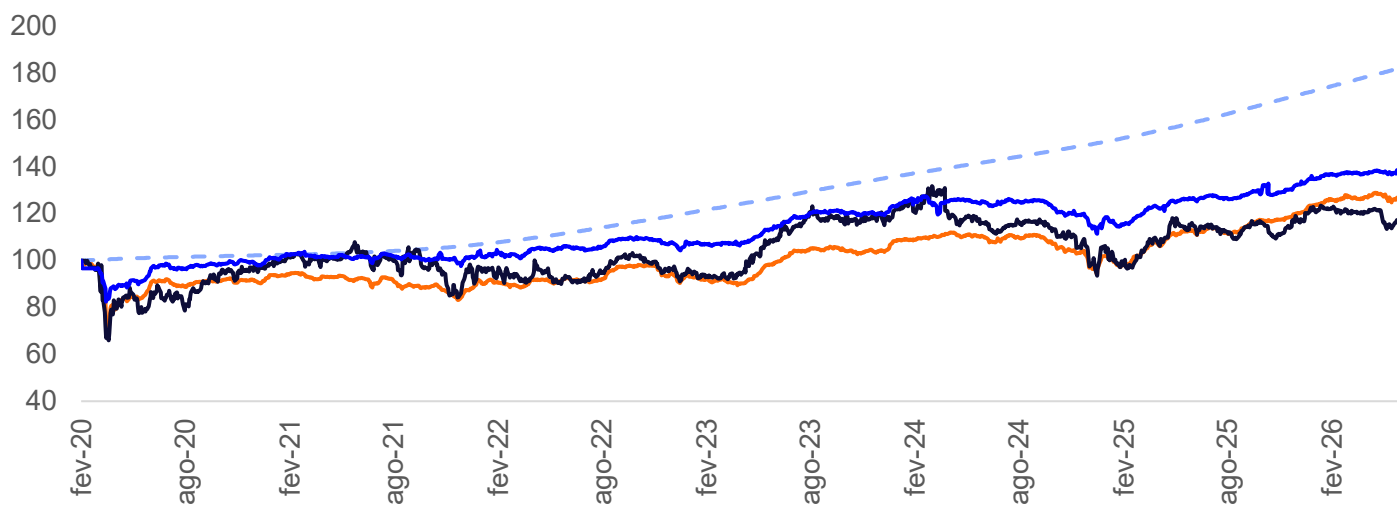
Atribuição de Performance Acumulada



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Considera a última cota patrimonial dos FIIs do portfólio divulgada; ²Considera a valorização das cotas de FII do portfólio aos seus valores patrimoniais assim como a valorização da cota de mercado do Fundo para a sua patrimonial.

Performance

PATRIA



Ativo	Mês	2026	Desde o início (Acumulado)	Desde o início (a.a.)
■ PSEC11¹	-3,3%	-3,4%	17,3%	2,6%
■ PSEC11 Cota PL Ajustada²	0,5%	1,9%	38,6%	5,4%
■ CDI Bruto	1,1%	5,7%	81,8%	10,0%
■ IFIX	-1,3%	2,7%	26,8%	3,9%

Distribuições (R\$/Cota)

Média 12M | R\$ 0,67



Dividend Yield*

— Dividend Yield anualizado (sobre a cota patrimonial)
— Dividend Yield anualizado (sobre a cota de fechamento)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Valor da cota ajustada por rendimento, considera também reinvestimentos. Os indicadores do gráficos consideram a metodologia da base 100 desde o início das negociações das cotas do Fundo em bolsa.; ²Valor da cota patrimonial ajustada por rendimento. Fonte: Patria e Economatica.

Resultado

Demonstração de Resultado (R\$)

	MAI-26	R\$/cota	Acum. 2026	Acum. 12M
Rendimentos com FII	7.786.364	0,42	44.608.693	104.301.347
MTM FII	(12.697.606)	(0,69)	(971.638)	11.826.694
Juros e Correção Monetária (CRI)	4.283.722	0,23	15.573.183	20.710.564
MTM CRI	(739.885)	(0,04)	(1.837.912)	(1.872.534)
Receita Extraordinária¹	(1.303.031)	(0,07)	(28.930)	3.872.058
Receitas - Total	(2.670.436)	(0,15)	57.343.396	138.838.128
Despesas - Total	(897.629)	(0,05)	(4.647.331)	(9.547.021)
Resultado Operacional	(3.568.064)	(0,19)	52.696.065	129.291.108
Resultado Financeiro Líquido	573.754	0,03	3.272.327	5.240.619
Ajuste para Distribuição - MTM	13.437.491	0,73	2.809.550	(9.954.159)
Resultado Distribuível	10.443.181	0,57	58.777.942	124.577.567
Resultado Distribuído	10.119.658	0,55	56.118.103	121.689.693

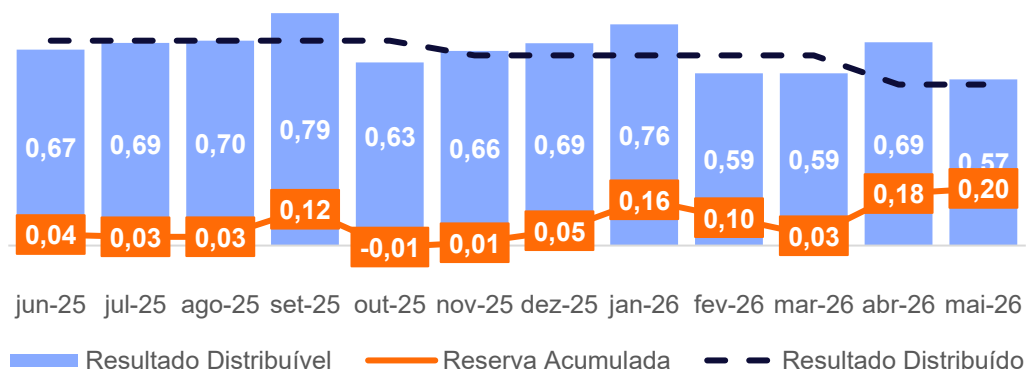
Para acessar a Planilha de Fundamentos do Fundo incluindo a DRE detalhada, clique aqui



Resultado do Fundo* (R\$/cota)

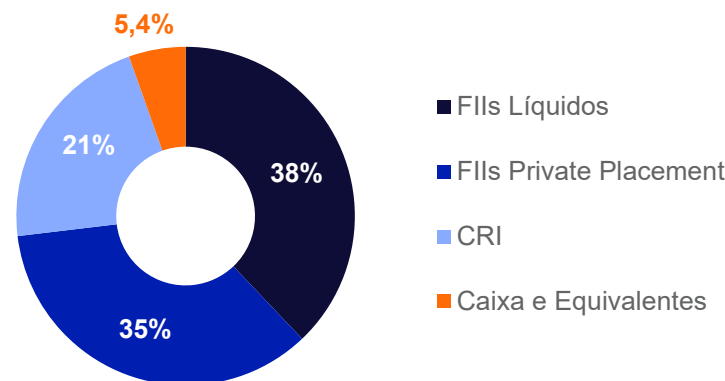


Movimentação da Reserva Acumulada (R\$/cota)

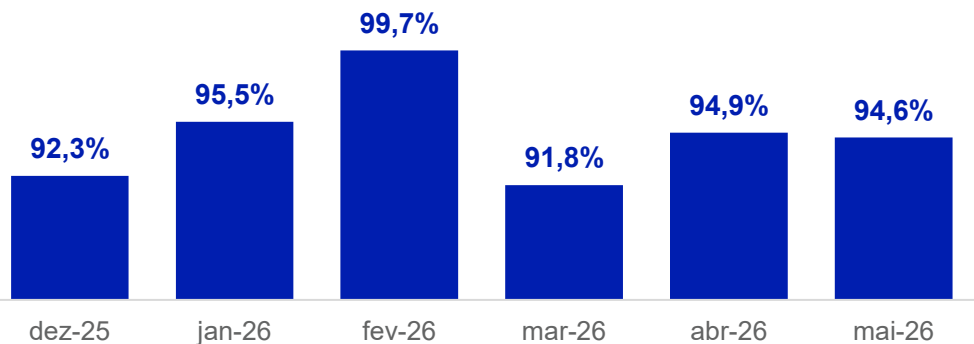


*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Receita Extraordinária pode contemplar multa de pré-pagamento e venda de ativos com ágio ou deságio.

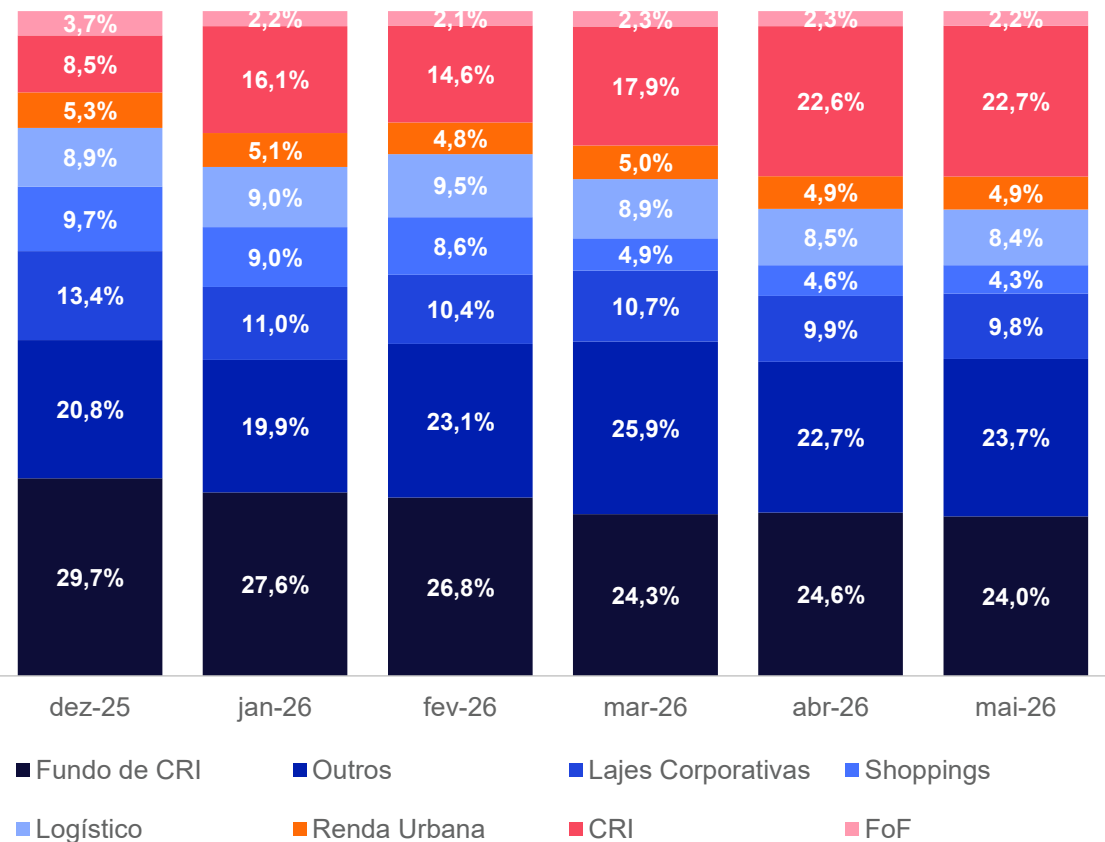
Alocação por Ativo Imobiliário (% Ativo)



Alocação em Ativos Alvo (% Ativo)

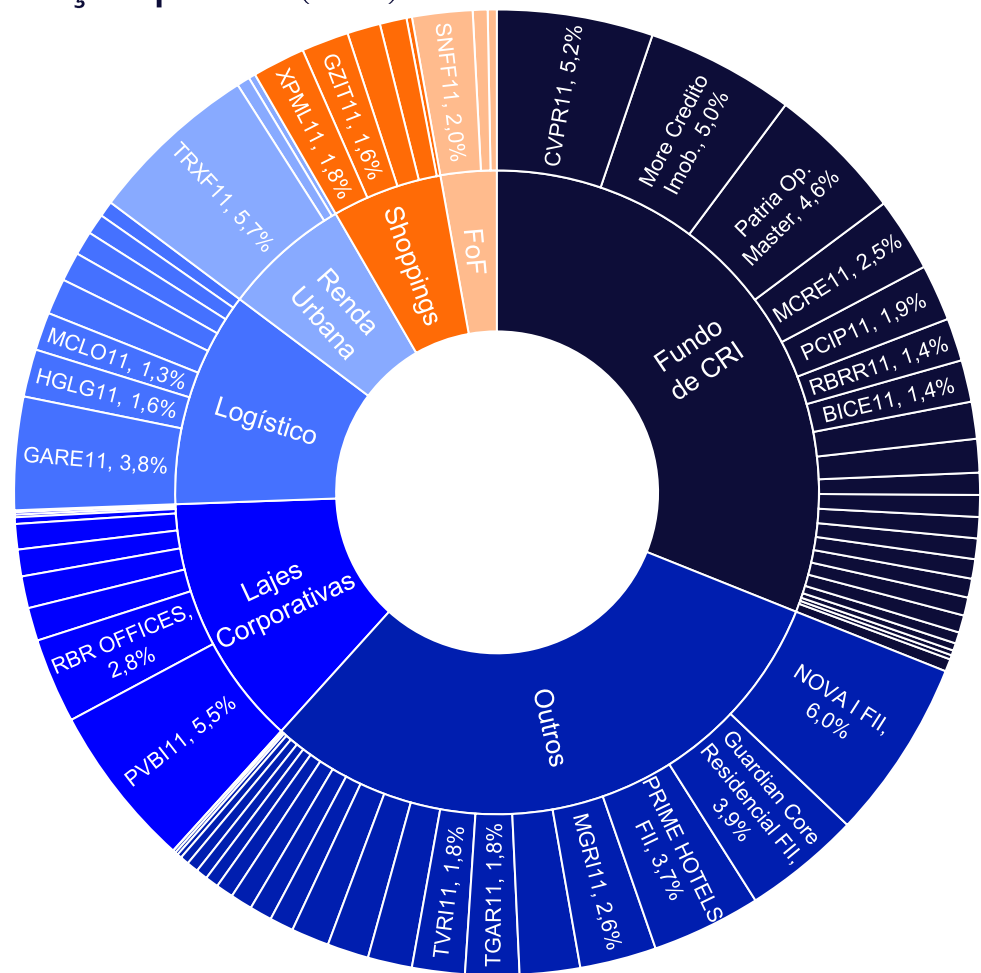


Exposição por Setor (% Ativos Alvo)¹



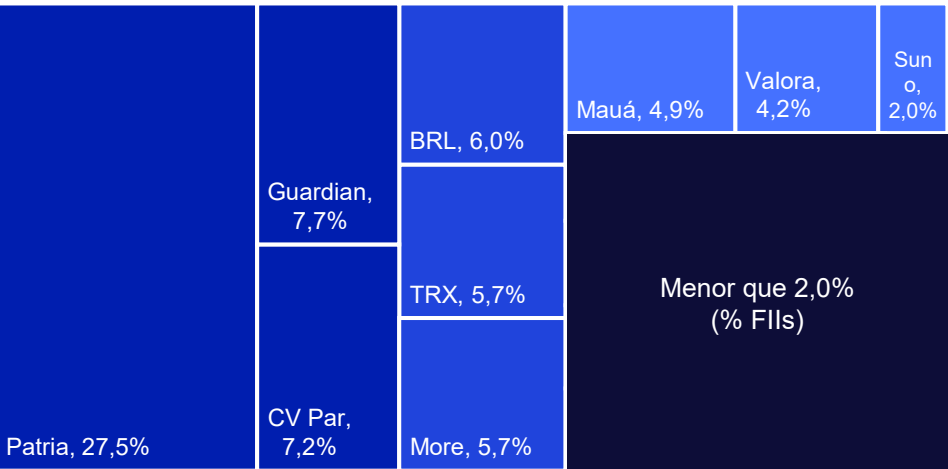
*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Alocação por FII (% FII)

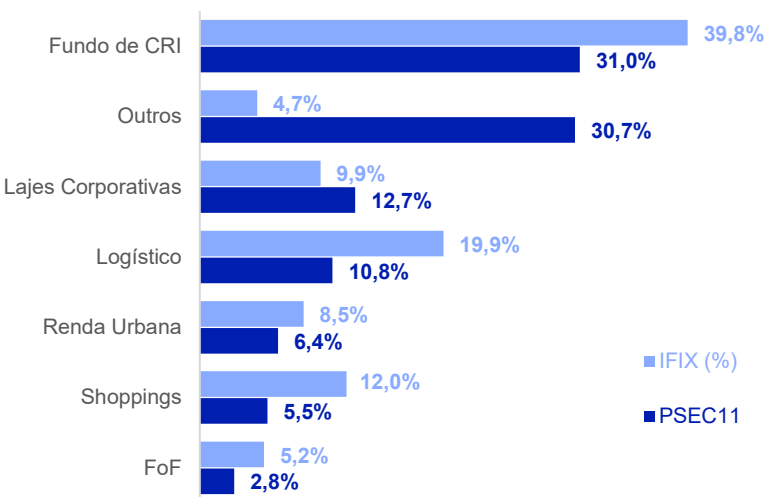


Para mais detalhes sobre as posições da carteira, acesse a [planilha de fundamentos](#) do Fundo.

Exposição por Gestor (% FII)



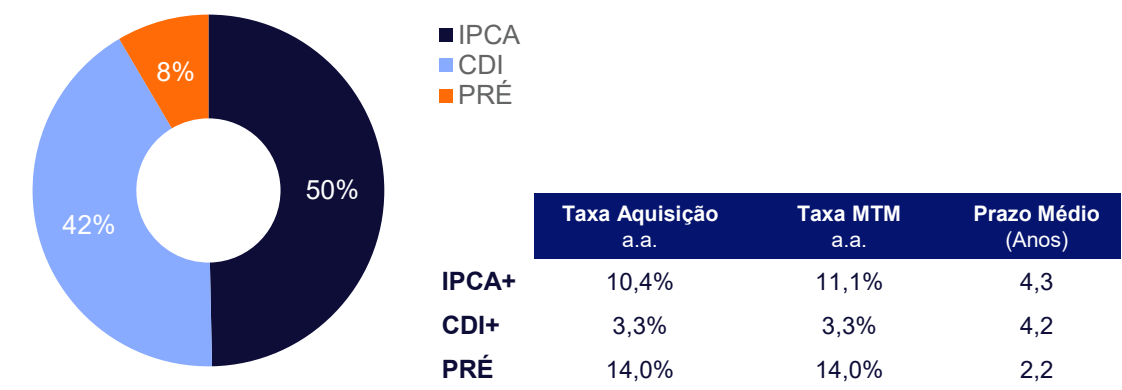
Alocação por Setor vs. IFIX (% FII)



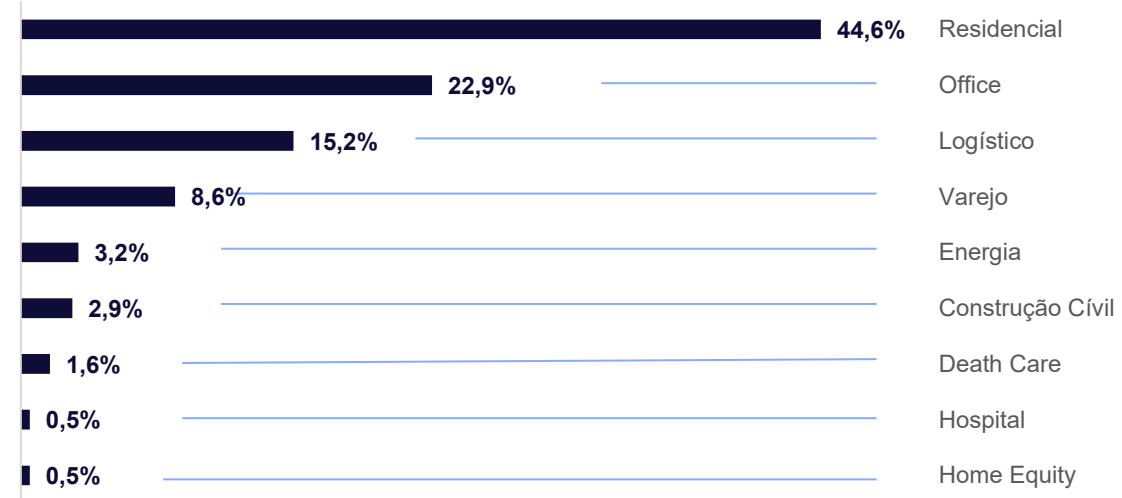
*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Carteira de Ativos | CRI

Distribuição por Indexador (% CRI)



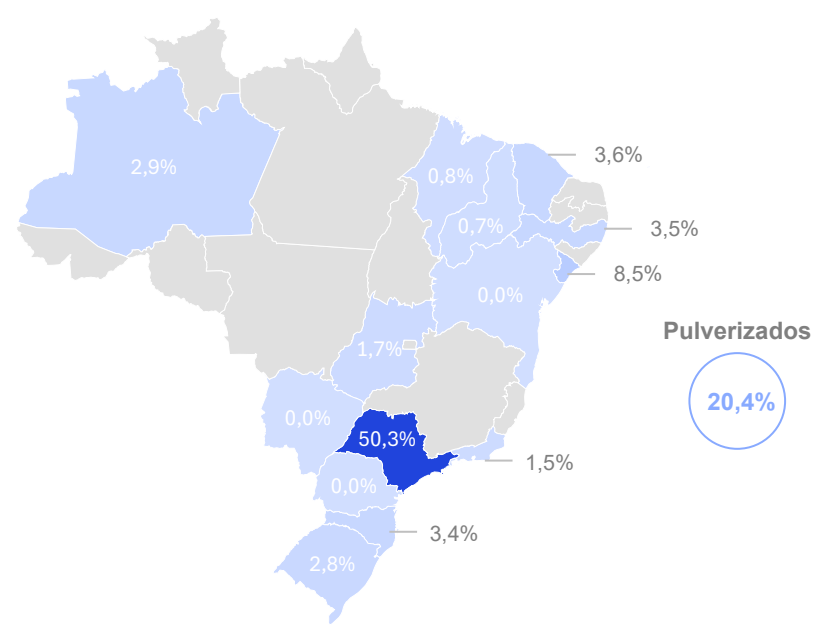
Exposição por Setor (% CRI)



Distribuição por Vencimento (% CRI)



Exposição por CRI (% CRI)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de CRI (1/2)

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	% PL	Segmento	Região	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	Garantias
1	CRI WTC	63,6	4,6%	Office	SP	Opea	24J2347143	CDI	2,0%	2,0%	2,0%	6,1	out-34	AFI, AFS, FD, FR, CFR, CFRA
2	CRI MRV FLEX IX	30,8	2,2%	Residencial	Diversos	Opea	26C4863993	IPCA	11,2%	11,2%	11,1%	5,8	jul-35	AFI, FR, FD
3	CRI Carrefour	25,0	1,8%	Varejo	SE	Bari Sec.	25L2402882	PRÉ	14,0%	14,0%	14,0%	2,2	dez-28	AFI, CFRA, FS
4	CRI MOS Jardins Pinheiros II	18,2	1,3%	Residencial	SP	Opea	22L2786958	CDI	5,0%	5,0%	4,9%	0,7	jun-27	AFI, AFS, CFDC, FS, FD, FR
5	CRI Cabreúva	14,7	1,1%	Logístico	SP	Vert	21D0698165	IPCA	5,0%	5,0%	9,2%	3,9	mar-36	AFI, CFDC
6	CRI Cone Refri	10,4	0,8%	Logístico	PE	Opea	25L3506484	IPCA	11,5%	11,5%	11,8%	3,6	dez-30	AVS, AFI, AFS, CFDC
7	CRI Conx	9,9	0,7%	Residencial	SP	Opea	24D3160353	CDI	4,8%	4,8%	4,8%	1,8	abr-28	AFI, CF, FR, AVS
8	CRI Embraed - Alaia	9,9	0,7%	Residencial	SC	Virgo	25H2108710	CDI	4,0%	4,0%	4,0%	3,8	jul-30	AFS, CF, FR, AVS
9	CRI Matarazzo IV	9,5	0,7%	Residencial	SP	Opea	24K1488063	CDI	5,0%	5,0%	5,0%	3,9	out-29	AFI, CFR, FS, FD, FR, FL
10	CRI CB I Meza	9,2	0,7%	Residencial	Diversos	Vert	23L2243789	IPCA	14,3%	14,4%	14,4%	5,9	dez-33	AFI, CFR, FR
11	CRI Colmeia Prime	8,7	0,6%	Residencial	AM	Canal	23I2111365	IPCA	13,0%	13,0%	15,5%	1,2	set-27	AFI, AFS, AFA, CFDC, FD, FR, FO, FS
12	CRI Windsock	8,7	0,6%	Logístico	CE	Opea	25D5062397	IPCA	9,0%	9,1%	9,2%	3,8	abr-32	AFA, CFDC, FD, FO, FR, FJ
13	CRI Melhoramentos	8,5	0,6%	Construção Cível	SP	True Sec.	21I0892057	IPCA	8,1%	8,1%	14,0%	2,1	out-31	AFI, Coobrigação, CFRCV, FD
14	CRI Plano Plano	7,7	0,6%	Logístico	SP	Opea	25F2921596	IPCA	8,7%	8,7%	8,5%	5,9	mar-30	AFI e Coobrigação
15	CRI MOS Jardins Pinheiros	6,9	0,5%	Residencial	SP	Opea	22L1575688	CDI	5,0%	4,9%	4,9%	0,8	jun-27	AFI, AFS, CFDC, FS, FD, FR
16	CRI Creditas II Sênior B 3	5,7	0,4%	Residencial	Diversos	Vert	24I1780101	IPCA	9,0%	9,2%	9,2%	7,9	jan-46	AFI
17	CRI Plano e Plano	5,4	0,4%	Residencial	SP	Opea	25F2919599	IPCA	8,2%	9,8%	9,6%	1,8	mar-30	AFI, CF, FR, AVS
18	CRI Carteira MRV IV (Série III)	5,1	0,4%	Residencial	Diversos	Opea	23F1508169	IPCA	12,4%	11,2%	11,2%	4,8	ago-35	AFI, CF, FR
19	CRI Athon	4,7	0,3%	Energia	RJ, MA	True Sec.	21G0864339	IPCA	6,5%	8,3%	10,7%	3,1	ago-33	AFE, AFS, FS, CFRCV, FR, FD

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de CRI (2/2)



#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	% PL	Segmento	Região	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	Garantias
20	CRI Creditas II Sênior B 4	4,0	0,3%	Residencial	Diversos	Vert	24J2922844	IPCA	9,0%	9,2%	9,2%	8,0	fev-46	AFI
21	CRI Manhattan II	3,7	0,3%	Residencial	CE, PI	Habita Sec.	20L0870667	IPCA	12,0%	19,5%	4,6%	0,2	ago-26	AFI, CFRCV, Hipoteca, Fiança, FR, FD
22	CRI Elleven Sub.	3,6	0,3%	Energia	GO	Opea	23L2510335	IPCA	13,0%	13,1%	15,3%	4,3	dez-38	DRS, AFE, AFS, AVS, CFRCA, FR, FO, FD
23	CRI Medabil Sênior	3,3	0,2%	Logístico	RS	Virgo	22A0414381	IPCA	8,0%	10,4%	11,8%	4,5	jan-37	AFI, CFRCV, FR, FD
24	CRI Creditas II Carteira III Meza A	2,4	0,2%	Residencial	Diversos	Vert	24I1780476	IPCA	11,5%	11,8%	11,8%	6,9	jan-46	AFI, CF, FR
25	CRI Brookfield 12 Sub II	2,5	0,2%	Office	SP/RJ	Vortx	22G0282333	IPCA	8,9%	8,9%	8,2%	1,1	jul-27	AF, CF
26	CRI Cortel II Sr. B	2,2	0,2%	Death Care	RS	Opea	22F1025725	CDI	3,5%	3,5%	3,5%	3,3	jul-33	AFI, FR, FD e AVS.
27	CRI Brookfield 12 Sub III	1,6	0,1%	Office	SP/RJ	Vortx	22G0282305	IPCA	8,9%	8,9%	8,2%	1,1	jul-27	AF, CF
28	CRI Rede D'or santa Helena	1,5	0,1%	Hospital	GO	Opea	17H0164854	IPCA	6,3%	6,3%	9,8%	0,7	nov-27	AFI
29	CRI Creditas II Carteira IV Meza A	1,4	0,1%	Residencial	Diversos	Vert	24J2921734	IPCA	11,5%	11,7%	11,8%	6,9	fev-46	AFI, CF, FR
30	CRI Cortel II Sr. A	1,3	0,1%	Death Care	RS	Opea	22F1025672	CDI	3,5%	3,5%	3,5%	3,7	jul-34	AFI, FR, FD e AVS.
31	CRI New Sun Sub.	1,1	0,1%	Energia	SP	Virgo	23L1276227	IPCA	19,1%	19,1%	20,8%	3,8	dez-39	DRS, AFE, AFS, CFRA, FR e FS.
32	CRI Wimo Sênior	0,8	0,1%	Home Equity	Diversos	Virgo	21D0779652	IPCA	7,5%	9,4%	10,7%	3,9	jan-36	AFI, FR, FD
33	CRI BIT Barueri	0,7	0,0%	Residencial	SP	Habita Sec.	22J2609554	CDI	5,5%	5,5%	5,5%	0,6	out-26	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO, FD
34	CRI Wimo IV	0,7	0,0%	Home Equity	Diversos	Virgo	22B0914263	IPCA	8,0%	8,7%	11,2%	4,2	jan-37	AFI, FR, FD
35	CRI Cortel II Sub. A	0,6	0,0%	Death Care	RS	Opea	22F1025673	CDI	4,6%	4,6%	4,6%	3,6	jul-34	AFI, FR, FD e AVS.
36	CRI Cortel II Sub. B	0,6	0,0%	Death Care	RS	Opea	22F1025727	CDI	4,2%	4,6%	4,2%	3,2	jul-33	AFI, FR, FD e AVS.
37	CRI TRX GPA	0,4	0,0%	Varejo	SP, BA, MS e PI	Bari Sec.	20E0031084	IPCA	5,8%	6,3%	8,2%	4,0	mai-35	AFI, AFS, CFRCA, FR, FD, FS.
38	CRI Medabil Sub	0,0	0,0%	Logístico	RS	Virgo	22A0423267	IPCA	10,5%	0,0%	0,0%	0,0	jan-37	AFI, CFRCV, FR, FD

TOTAL295,121,5%

*Termos e definições no glossário (clique aqui).

CRI Cortel

CRI Cortel II (Sr. e Sub.): O CRI Cortel II, emitido em jun/22, em 2 séries (A e B), cada uma com volume de R\$ 45 milhões, totalizando volume de emissão de R\$ 90 milhões, sendo R\$ 70 milhões em séries seniores (CDI + 3,5% a.a.) e R\$ 20 milhões em séries subordinadas (CDI + 4,4% a.a.). O CRI conta com ampla cobertura de garantias, como alienação fiduciária, cessão de recebíveis e fundo de reserva. O grupo Cortel atua no mercado de deathcare desde 1971 e atualmente opera em 4 estados (SP, RJ, MG e AM) através de uma estrutura verticalizada composta por cemitérios e planos funerários. O grupo é o principal player de um segmento altamente fragmentado no Brasil. O Fundo possui R\$ 4,7 milhões de exposição no CRI, sendo R\$ 3,5 milhões na série sênior (0,2% do PL) e R\$ 1,3 milhões nas séries subordinadas (0,1% do PL).

Update: O CRI está em reestruturação, para prever os seguintes termos: (i) carência no pagamento de Amortização e Juros Remuneratórios durante o período de carência, que será vigente até outubro de 2027 para a Amortização Programada e até dezembro de 2025 para os Juros Remuneratórios (“Período de Carência”), (ii) o reforço de garantia, através da constituição de alienação fiduciária em garantia do imóvel Memorial da Colina e da integralidade das ações detidas pela Terra Santa Administradora de Cemitérios e Imóveis S.A., e a (iii) possibilidade de, caso o índice LTV, ao final do Período de Carência, exceda o índice LTV a ser acordado entre as partes, outorgar nova alienação fiduciária em garantia de outros imóveis e da integralidade da participação societária das respectivas sociedades detentoras ou possuidoras de tais imóveis. Além disso, (iv) limitação de distribuição de dividendos, de novos endividamentos e de novos investimentos enquanto a relação Dívida/EBTIDA não seja saudável, a critério dos investidores; previsão que, (v) no caso de alienações de ativos pela companhia, utilização da integralidade dos recursos para a realização de Amortização Extraordinária; (vi) incremento do monitoramento da operação a partir de janeiro de 2026, por meio do envio de relatórios contábeis, tributários e financeiros pela companhia; (vii) alteração dos Juros Remuneratórios do CRI Cortel, de IPCA + 7,0% para IPCA + 7,5%.

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	% PL	Segmento	Quantidade	Estado	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa Emissão (a.a.)	Taxa Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	Garantias*
25	CRI Cortel II Sr. B	2,2	0,2%	Death Care	1.944.000	RS	Opea	22F1025725	CDI	3,50%	3,5%	3,5%	3,3	jul/33	AFI, FR, FD e AVS.
29	CRI Cortel II Sr. A	1,3	0,1%	Death Care	1.131.569	RS	Opea	22F1025672	CDI	3,50%	3,5%	3,5%	3,7	jul/34	AFI, FR, FD e AVS.
34	CRI Cortel II Sub. A	0,6	0,0%	Death Care	556.000	RS	Opea	22F1025673	CDI	4,61%	4,6%	4,6%	3,6	jul/34	AFI, FR, FD e AVS.
35	CRI Cortel II Sub. B	0,6	0,0%	Death Care	556.000	RS	Opea	22F1025727	CDI	4,17%	4,6%	4,2%	3,2	jul/33	AFI, FR, FD e AVS.

* Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

CRI Medabil

O CRI Medabil, emitido em 28/01/2022, tem um volume de emissão de R\$ 20,6 milhões (IPCA + 8,0% a.a.). O saldo devedor atual é de RS 11,8 milhões, dos quais o Fundo possui R\$ 3,3 milhões (0,2% do PL).

No relatório de maio/24 foi informado que: (i) a Medabil estava em recuperação judicial, (ii) que devido à recuperação judicial, a Medabil estava sem pagar aluguel, e que (iii) que estavam em vias os trâmites necessários para a liberação do seguro fiança da operação. Com relação aos pontos acima, atualizamos que em setembro/24 foi recebido o primeiro pagamento da seguradora (referente aos valores acumulados em atraso até o momento) e que, desde então, mensalmente, estão sendo realizados os trâmites necessários para que os novos aluguéis em atraso sejam cobertos pela seguradora. Quanto ao CRI, informamos que hoje a operação encontra-se adimplente, com os valores do seguro sendo utilizados para pagamento do CRI, conforme previsto nos documentos da operação.

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	% PL	Segmento	Quantidade	Estado	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa Emissão (a.a.)	Taxa Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	Garantias*
22	CRI Medabil Sênior	3,3	0,2%	Logístico	6.429	RS	Virgo	22A0414381	IPCA	8,00%	10,4%	11,8%	4,5	jan/37	AFI, CFRCV, FR, FD

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Conclusão da Assembleia	Ativo	Voto Proferido	Resultado da Matéria
14-May-26	SNFF11	(i) Aprovar	(i) Aprovar
27-May-26	ALZR11	(i) Aprovar (ii) Aprovar (iii) Aprovar (iv) Aprovar (v) Aprovar (vi) Aprovar	(i) Aprovar (ii) Aprovar (iii) Aprovar (iv) Aprovar (v) Aprovar (vi) Aprovar

Anexos

A 3D bar chart with five bars of increasing height from left to right. A blue curved line is superimposed over the bars, starting at the base of the first bar, rising to a peak above the third bar, and then falling to a low point above the fifth bar. The entire graphic is rendered in a dark blue color with white highlights and shadows to create a three-dimensional effect.

somos o **PATRIA**

Gestora **líder em Investimentos alternativos**, com **atuação global em 4 continentes**.

+ de **37 anos**
de atuação em alternativos

+ de **R\$ 309 BI** sob gestão

Uma das **maiores gestoras** de investimentos alternativos da América Latina

Real Estate



Maior **gestora independente de FIs** do Brasil



R\$ 38 bilhões sob gestão



+30 FIs listados na B3,
3 FIs negociados em ambiente CETIP,
além de fundos exclusivos

➡ Acesse para mais informações:
patria.com
realestate.patria.com



realestate.patria.com

- siga o -
#Patria
NasRedes



[/patria-investments-brasil](https://www.linkedin.com/company/patria-investments-brasil)



[@patriainvestments](https://www.instagram.com/patriainvestments)



[@patriainvestments](https://www.youtube.com/patriainvestments)



Este material foi preparado pelo Pátria Investimentos ("Pátria"), tem caráter meramente informativo e foi desenvolvido para uso exclusivo dos cotistas e/ou potenciais, dos Fundos Imobiliários geridos pelo Pátria para fins de informação sobre as perspectivas e análises efetuadas pela área de gestão dos Fundos mencionados. 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 se referem às datas mencionadas e não serão atualizadas. Este material foi preparado com base em informações públicas, dados desenvolvidos internamente e outras fontes externas. O Pátria não garante a veracidade e integridade das informações e dos dados, tampouco garante que estejam livres de erros ou omissões. Os cenários e as visões apresentadas podem não se refletir nas estratégias de outros Fundos e carteiras geridas pelo Pátria. Este material apresenta projeções de retorno, análises e cenários feitos com base em determinadas premissas. Ainda que o Pátria 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 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. O Produto apresentado pode ser considerado "Produto Complexo", nos termos da regulamentação em vigor, o qual poderá apresentar futuramente dificuldades na determinação de seu valor e/ou baixa liquidez. À medida que estes materiais contiverem declarações sobre o futuro, essas declarações irão referir-se a perspectivas futuras e estarão sujeitas a uma série de riscos e incertezas, não constituindo garantia de resultado/desempenho futuro. O Pátria 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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Antes de realizar qualquer investimento, o cliente ou potencial cliente deverá se atentar aos relacionamentos e agentes envolvidos na estruturação e/ou distribuição do produto de investimento, assim como aos fatores de risco e potenciais conflitos de interesse descritos nos materiais oficiais. Tal responsabilidade de verificação e ciência recai exclusivamente sobre tal cliente ou potencial cliente. Leia o Regulamento antes de investir, em especial a seção fatores de risco. É vedada a cópia, distribuição ou reprodução total ou parcial deste material sem a prévia e expressa concordância do Pátria. ESTA PUBLICIDADE SEGUE O CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS. A VINCULAÇÃO DO SELO NÃO IMPLICA POR PARTE DA ANBIMA GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES.