

FII BRASIL PLURAL
ABSOLUTO FUNDO
DE FUNDOS (BPFF11)
Carta Mensal Outubro de 2023

Objetivo

O Brasil Plural Absoluto Fundo de Fundos tem como objetivo distribuir rendimentos a partir de investimento em cotas de fundos imobiliários.

Início do Fundo

08/04/2013

Patrimônio Líquido (31/10/2023)

R\$ 341.246.140,07

Quantidade de Cotas

4.492.326

Valor Patrimonial da Cota (31/10/2023)

R\$ 75,96

Valor de Mercado da Cota (31/10/2023)

R\$ 69,00

Rendimento Mensal

R\$ 0,62/cota

Resultado Mensal em Relação Cota de Emissão¹ (%CDI)

62,15%

Resultado Mensal em Relação a Cota de Mercado² (%CDI)

90,07%

Variação do IFIX no mês

-1,97%

Variação da Cota a Mercado no mês

-3,23%

Variação da Cota Patrimonial no mês

-2,70%

Taxa de Administração e Gestão

0,40%

Taxa de Performance

20% do que exceder a variação do IFIX

Gestor

Plural Gestão de Recursos LTDA

Administrador

BANCO GENIAL S.A.

Nota 1: Cota de emissão = R\$ 100,00;

Nota 2: Cota de mercado em 29/09/2023= R\$ 71,30

COMENTÁRIO DO GESTOR

Em outubro de 2023, o IFIX desvalorizou 1,97%.

Os segmentos que pior performaram foram: Escritórios, Híbrido, Fundo de Fundos, Logística e Renda Urbana, isto é, os setores que investem em ativos reais.

Apesar do início do corte de juros esse ano, a expectativa do mercado quanto aos juros futuros se elevou, sugerindo que a SELIC permaneça acima de dois dígitos. O principal fator dessa elevação foi a abertura da curva de juros americana nos vértices mais longos.

Diante desse cenário, estamos atentos às possíveis oportunidades que esse cenário poderá apresentar.

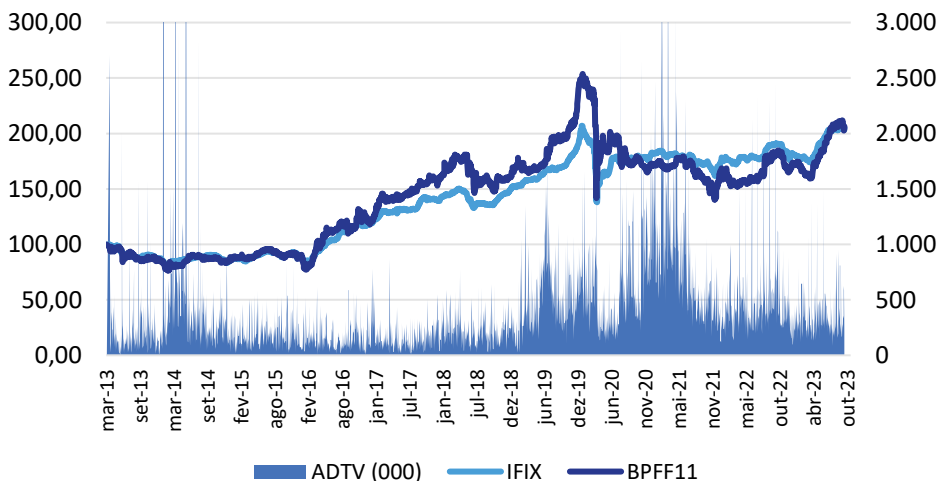
Neste mês não houve movimentações relevantes na carteira.

A cota patrimonial recuou 2,70% (R\$ 75,96) e a cota de mercado desvalorizou 3,23%, fechando em R\$ 69,00. O volume médio diário de negociação ficou em R\$ 325 mil no mês.

Atualmente o fundo está 95,21% alocado, onde 94,24% do portfólio está dividido em 47 FIIs e 0,98% em CRIs diretamente. O restante está em liquidez.

Para este mês, o fundo distribuirá R\$ 0,62/cota no dia 08/11/2023. Este valor corresponde a um *dividend yield* anualizado de 11,33%, equivalente a 90,07% do CDI no mês, com relação ao preço de fechamento² em 31/10/2023.

Destacamos ainda que o fundo possui reservas acumuladas de R\$ 0,10/cota desde o ano retrasado e que poderão eventualmente contribuir positivamente na distribuição de rendimentos.

RETORNO³ BPFF VS IFIX (BASE 100) E ADTV⁴

Nota 3: Retorno acumulado considerando dividendos reinvestidos

Nota 4: Average daily trading volume (Volume médio diário de negociação)

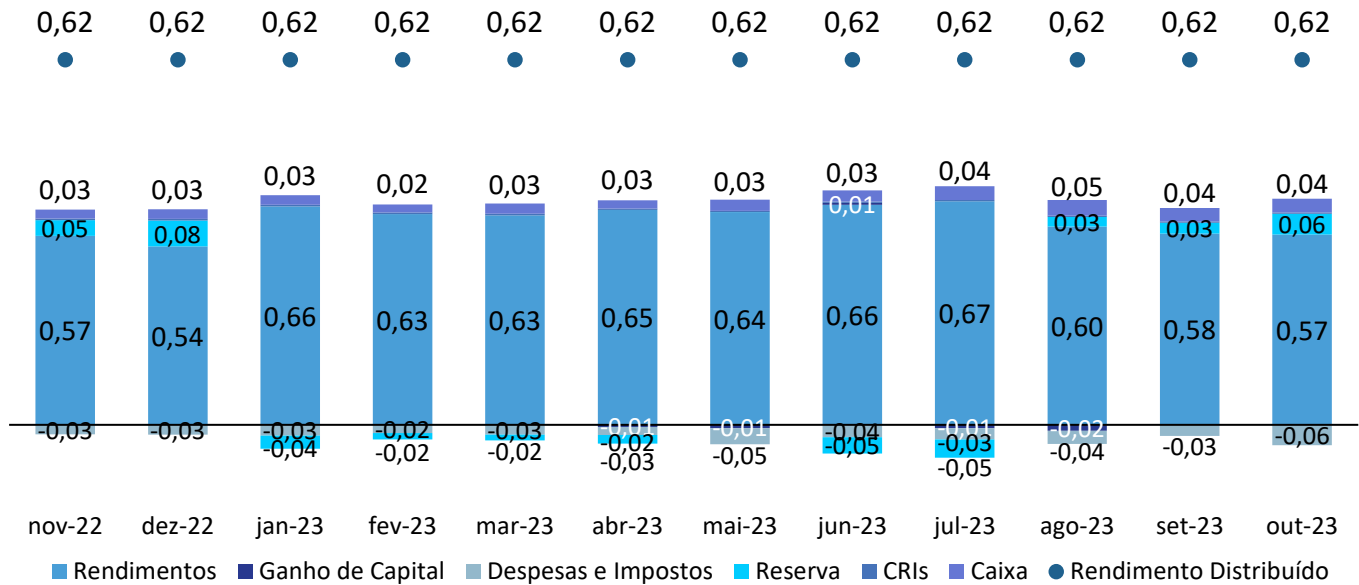
Fonte: Bloomberg.

ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão de Recursos LTDA pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos.

OUIDORIA Brasil Plural: ouvidoria@bancogenial.com, telefone: 0800 878 872. Comissão de Valores Imobiliários CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.br.

Fale com RI: <https://www.pluralgestao.com/pt-br/RealEstateFund/About>

PAGAMENTO DE DIVIDENDO POR COTA (ÚLTIMOS 12 MESES – R\$)



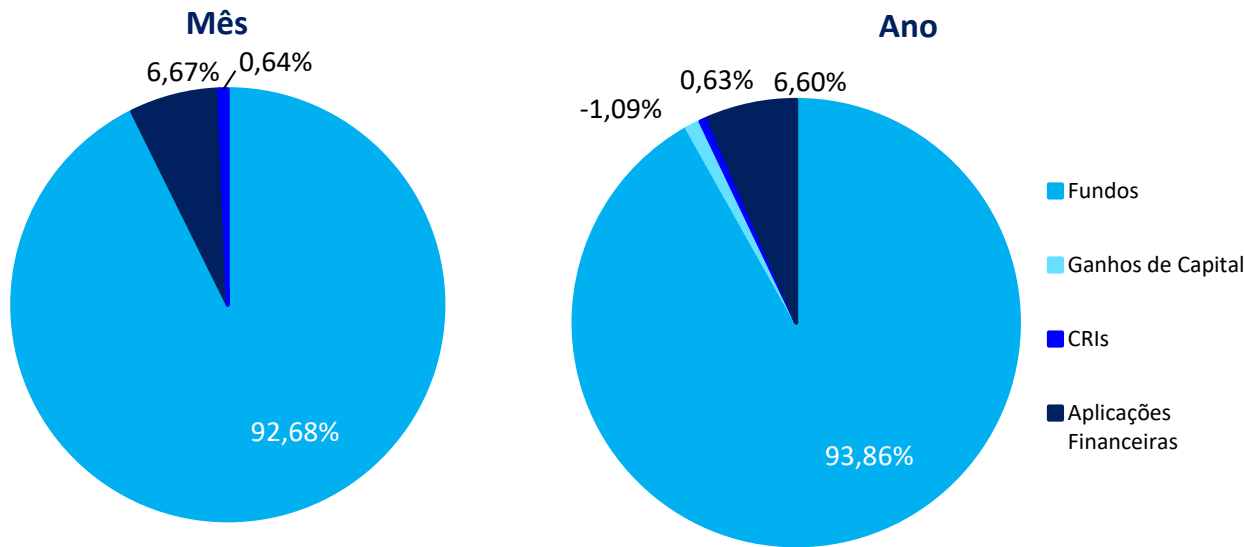
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO (DRE)

Para a contabilização dos resultados do mês disponíveis para distribuição, consideram-se os rendimentos dos FIIs, CRIs, títulos públicos e demais receitas financeiras. Além disso, são apurados os resultados de ganho de capital com a venda dos ativos. Posteriormente é feita a dedução das taxas de gestão, administração, custódia, impostos e demais custos de manutenção do fundo. **Ressaltamos que estamos divulgando todos os resultados em regime de caixa.**

Distribuição dos Resultados	Out-23	Acumulado no Semestre
Rendimentos Fundos	2.576.139	10.872.435
Aplicações Financeiras	185.520	764.200
Ganhos no Mercado Secundário	0	-126.306
CRIs	17.841	73.355
Total Receitas	2.779.500	11.583.684
Taxa de Gestão e Adm.	-102.778	-429.675
Taxa de Performance	-125.580	-125.580
Impostos	-41.742	-179.753
Outras Despesas	-5.301	-19.439
Total Despesas	-275.401	-754.447
Lucro Líquido	2.504.099	10.829.237
Lucro Distribuído	2.785.242	11.140.968
R\$/Cota	0,62	2,48
% Distribuído	111,23%	102,88%

COMPOSIÇÃO DAS RECEITAS

O rendimento, a ser pago no quinto dia útil do mês, foi de R\$ 0,62/cota. A composição das receitas é dividida entre os rendimentos dos FIIs, CRIs e aplicações financeiras, além dos ganhos de capital advindos de trading.



VISÃO GERAL DA CARTEIRA

1. Divisão da carteira do fundo por ativos em relação ao patrimônio líquido do dia 31/10/2023:

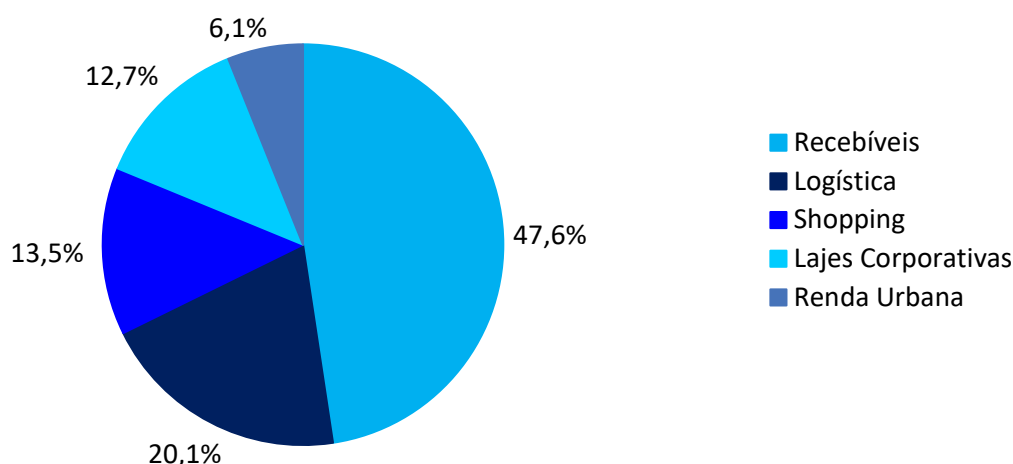
Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M
KNIP11	6,1%	20,8	VCJR11	2,4%	8,0	MCCI11	0,6%	2,2
KNCR11	4,5%	15,4	TRBL11	2,3%	8,0	SPXS11	0,6%	1,9
BTLG11	4,3%	14,7	VGIP11	2,2%	7,5	LGCP11	0,5%	1,8
HGRU11	4,3%	14,6	BRCO11	2,1%	7,2	EDGA11	0,5%	1,8
XPLG11	4,1%	13,8	VRTA11	2,1%	7,2	ALZR11	0,5%	1,8
HGCR11	3,9%	13,2	PORD11	2,0%	6,8	BLMC11	0,4%	1,5
VISC11	3,5%	12,0	MXRF11	1,8%	6,3	XPIN11	0,4%	1,5
SPAF11	3,4%	11,5	CPTS11	1,8%	6,2	RBRP11	0,3%	1,2
BRCR11	3,3%	11,2	HGLG11	1,8%	6,1	GSFI11	0,2%	0,7
BTCI11	3,2%	10,9	KNHY11	1,6%	5,5	CACR11	0,0%	0,1
XPML11	3,0%	10,1	VGIR11	1,5%	5,0	IRDM11	0,0%	0,0
HGRE11	2,9%	9,9	RCRB11	1,3%	4,3			
JSRE11	2,8%	9,7	RECR11	0,9%	3,2			
RBRR11	2,7%	9,2	RBED11	0,9%	3,2			
HGBS11	2,7%	9,1	HSLG11	0,9%	3,0			
CVBI11	2,6%	8,9	HOFC11	0,8%	2,8			
VILG11	2,5%	8,7	SNCI11	0,8%	2,6	CRI (17H0164854)	0,9%	3,2
XPCI11	2,4%	8,2	GCRI11	0,7%	2,5	CRI (12H0028369)	0,0%	0,1
						Caixa	4,8%	16,3

ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão de Recursos LTDA pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos.

OUVIDORIA Brasil Plural: ouvidoria@bancogenial.com, telefone: 0800 878 872. Comissão de Valores Imobiliários CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.br.

Fale com RI: <https://www.pluralgestao.com/pt-br/RealEstateFund/About>

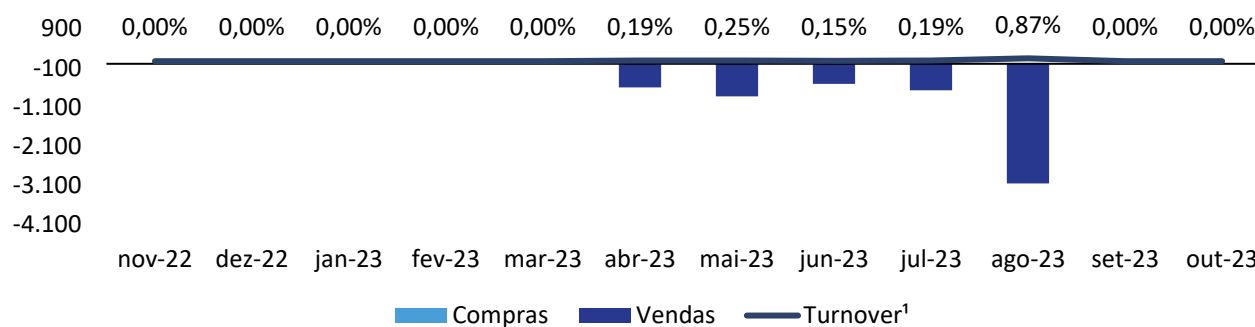
2. Divisão da Carteira por segmento em relação à parcela alocada:



3. Detalhamento dos CRIs da carteira:

CRI	Descrição
Rede D'Or Santa Helena	
	• Vencimento: 06/11/2027
	• Indexador: IPCA
	• Taxa de Aquisição: 5,09%
	• Código: 17H0164854
	• Lastro: Contrato de locação atípico
São Carlos	• Garantias: Alienação fiduciária do imóvel
	• Vencimento: 28/08/2024
	• Indexador: IPCA
	• Taxa de Aquisição: 6,33%
	• Código: 12H0028369
	• Lastro: Empreendimentos Comerciais
	• Garantias: (i) Fiança; (ii) Alienação fiduciária; (iii) cessão fiduciária de recebíveis,

4. Volume de negociação mensal pelo fundo (R\$'000)



Nota 1: Definido como volume total negociado dividido pelo patrimônio líquido do último dia do mês.

ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão de Recursos LTDA pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos.

OUIVITORIA Brasil Plural: ouvidoria@bancogenial.com, telefone: 0800 878 872. Comissão de Valores Imobiliários CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.br.

Fale com RI: <https://www.pluralgestao.com/pt-br/RealEstateFund/About>

A seguir iremos detalhar as carteiras dos FIIs de cada segmento detidas pelo FII Absoluto, todos os dados são com base na carteira de fechamento do último mês e dos relatórios gerenciais mais recentes de cada FII até o fechamento do último mês.

As informações de ABL citadas abaixo foram obtidas através da multiplicação do ABL que os fundos do portfólio detêm de cada ativo, multiplicado pelo percentual que o FII Absoluto detém de cada um destes fundos,

5. Total de ativos detidos através da participação em outros FIIs¹:

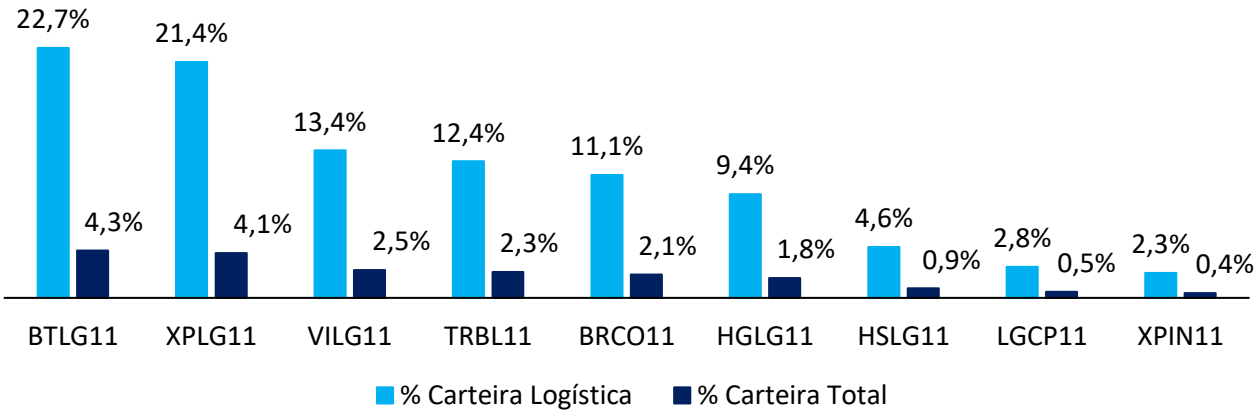
Segmento	# de Imóveis	ABL Própria
Galpões Logísticos	181	21.220m ²
Lajes Corporativas	66	6.859m ²
Shopping Centers	63	4.377m ²
Renda Urbana	94	3.820m ²
Total	404	36.276m²

Total de CRIs	1.003
----------------------	--------------

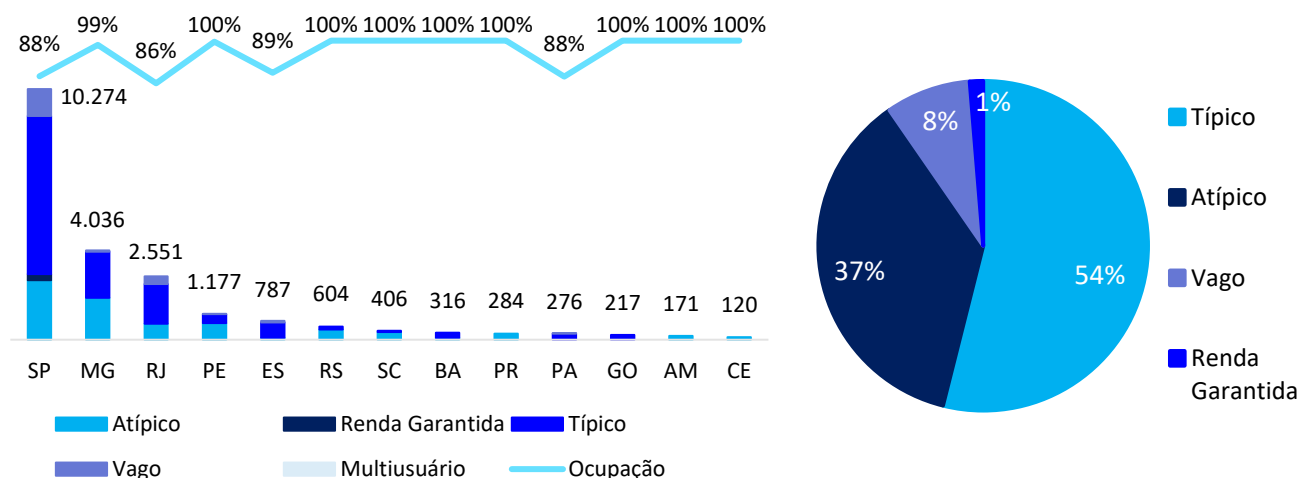
Nota 1: Caso algum CRI esteja em mais de uma carteira, este é contabilizado apenas uma vez.

6. Carteira de FIIs de Logística:

a) Ativos:

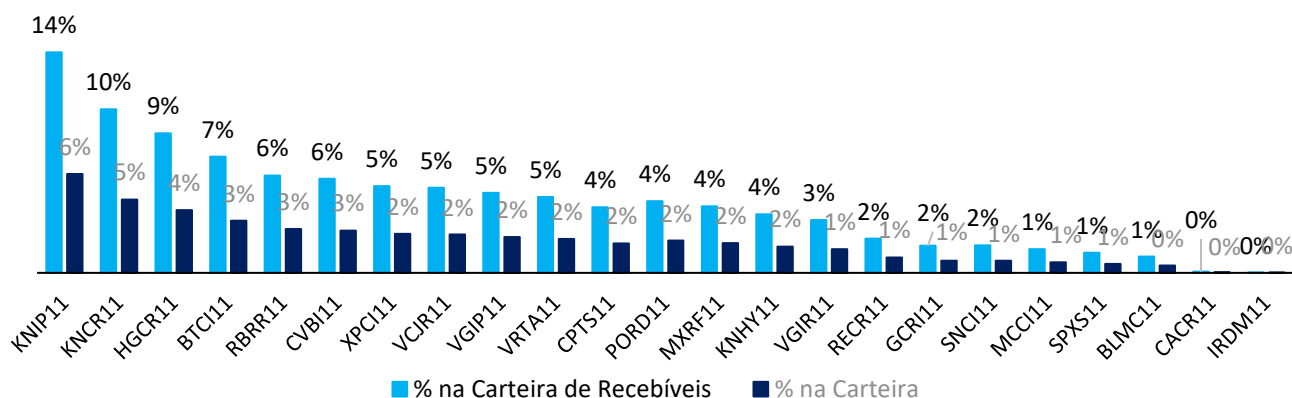


b) Exposição por Estado (ABL Própria em m²) e tipo de contrato:

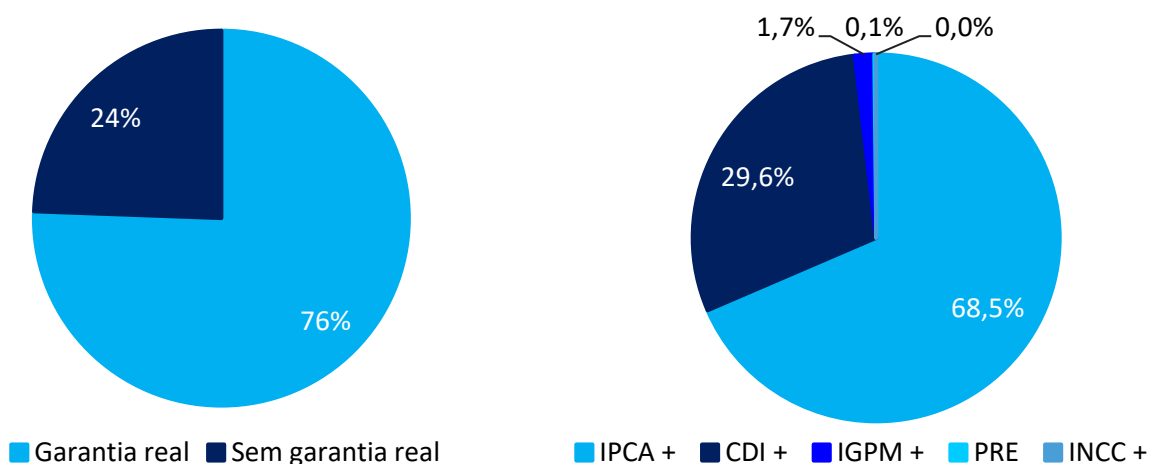


7. Carteira de FIIs de Recebíveis:

a) Ativos:



b) Garantias e Exposição por Indexadores:



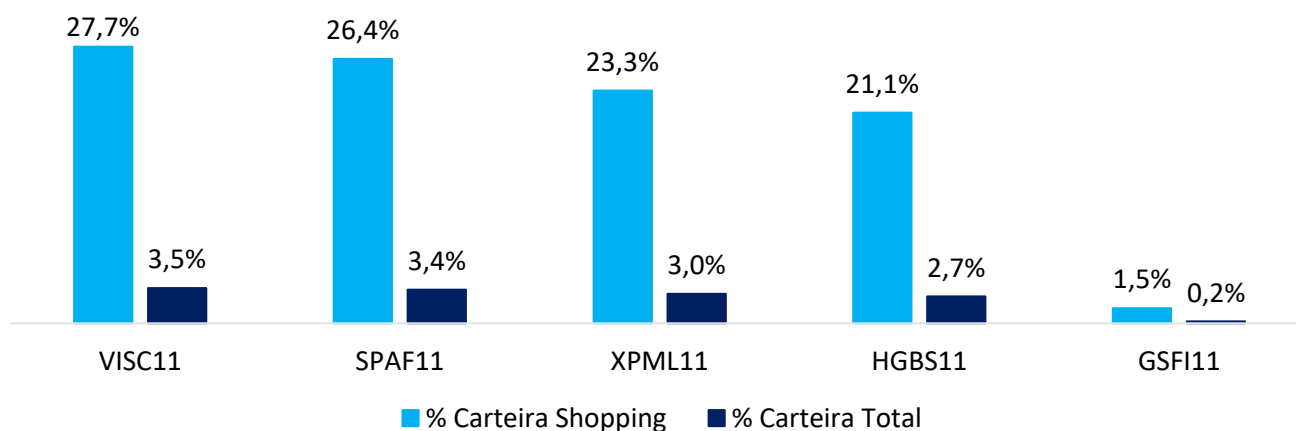
ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão de Recursos LTDA pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos.

OUVIDORIA Brasil Plural: ouvidoria@bancogenial.com, telefone: 0800 878 872. Comissão de Valores Imobiliários CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.br.

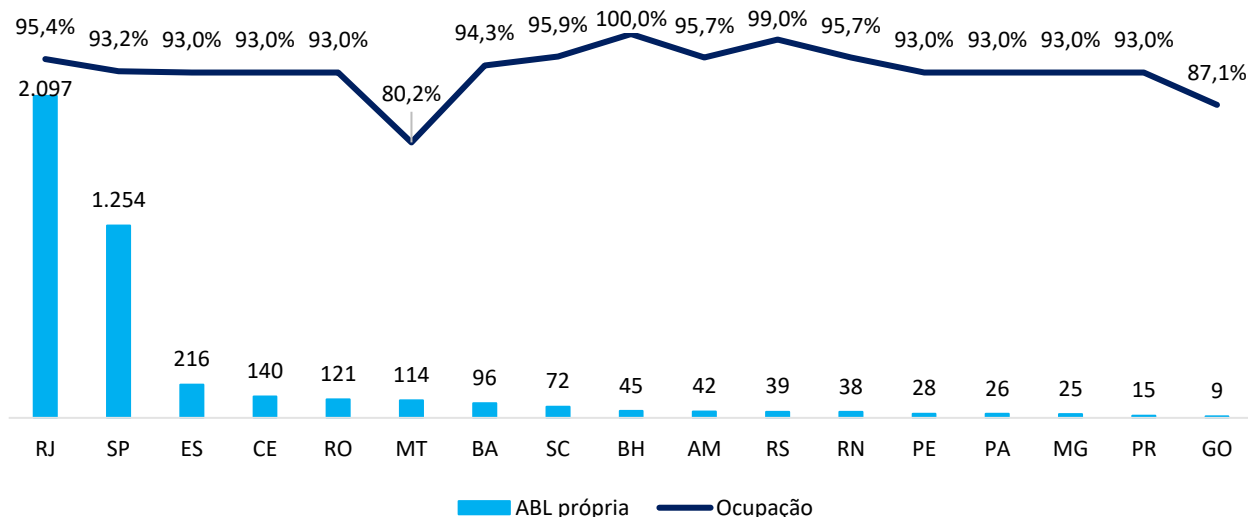
Fale com RI: <https://www.pluralgestao.com/pt-br/RealEstateFund/About>

8. Carteira de FIIs de Shopping:

a) Ativos:

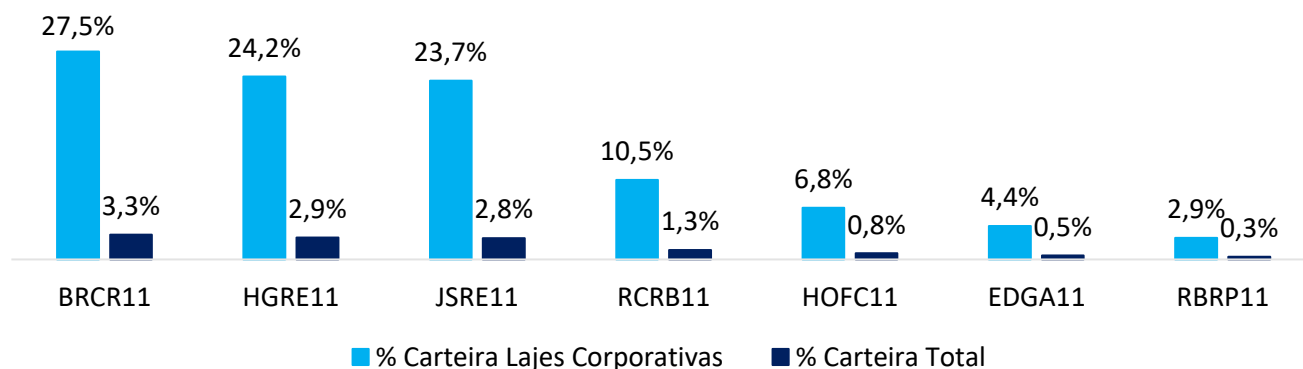


b) Exposição por Estado:



9. Carteira de FIIs de Lajes Corporativas:

a) Ativos:

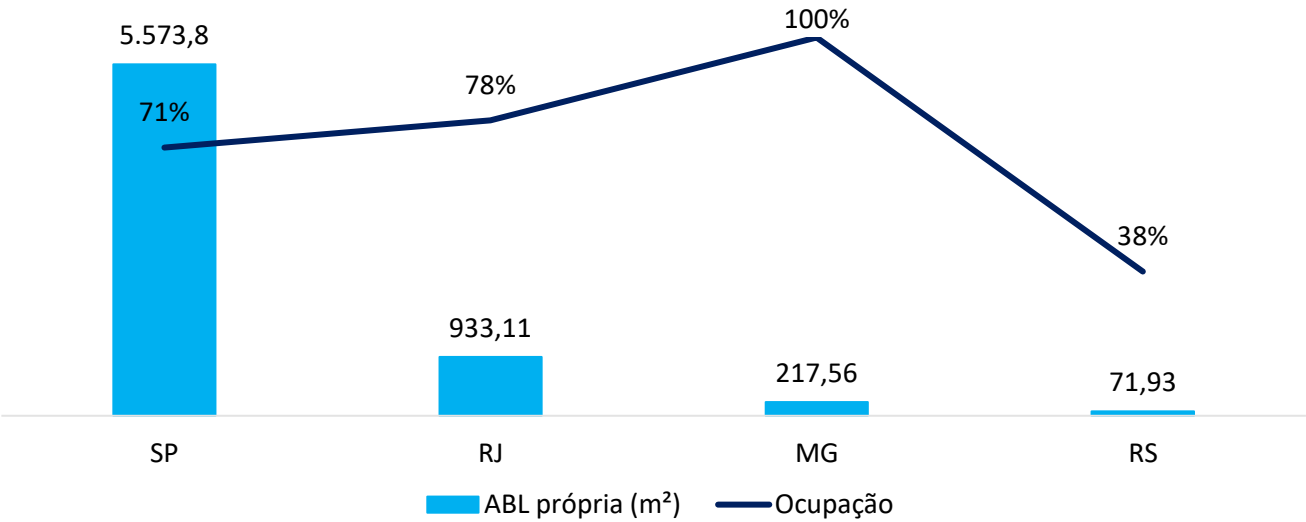


ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão de Recursos LTDA pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos.

OUVIDORIA Brasil Plural: ouvidoria@bancogenial.com, telefone: 0800 878 872. Comissão de Valores Imobiliários CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

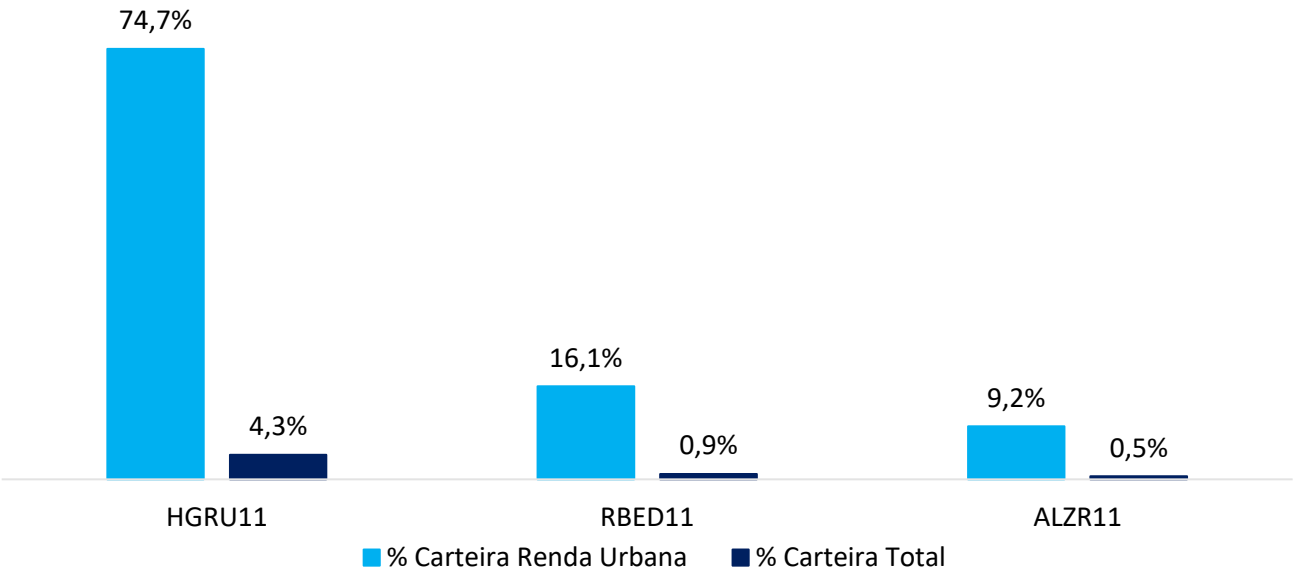
Fale com RI: <https://www.pluralgestao.com/pt-br/RealEstateFund/About>

b) Exposição por Estado:



10. Carteira de FIIs de Renda Urbana:

a) Ativos:



b) Exposição por Estado:

