

FII BRASIL PLURAL
ABSOLUTO FUNDO
DE FUNDOS (BPFF11)
Carta Mensal Agosto de 2024

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 (30/08/2024)

R\$ 338.353.496,14

Quantidade de Cotas

4.492.326

Valor Patrimonial da Cota (30/08/2024)

R\$ 75,31

Valor de Mercado da Cota (30/08/2024)

R\$ 69,63

Rendimento Mensal

R\$ 0,62/cota

Resultado Mensal em Relação Cota de Emissão¹ (%CDI)

71,26%

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

102,35%

Variação do IFIX no mês

0,86%

Variação da Cota a Mercado no mês

-0,54%

Variação da Cota Patrimonial no mês

-0,09%

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 31/07/2024 = R\$ 70,01

COMENTÁRIO DO GESTOR

Em agosto de 2024, o IFIX apresentou variação positiva de 0,86%, encerrando no patamar de 3.394 pontos. No acumulado de 12 meses, o IFIX está inferior ao CDI (5,41% vs. 11,20%).

No mês, concluímos o exercício dos direitos de preferência do VGIR11. Essa operação foi realizada com o intuito de aproveitar o prêmio do ativo no mercado secundário. Para os próximos meses seguimos atentos as novas emissões do mercado e a possibilidade de gerar valor aos cotistas.

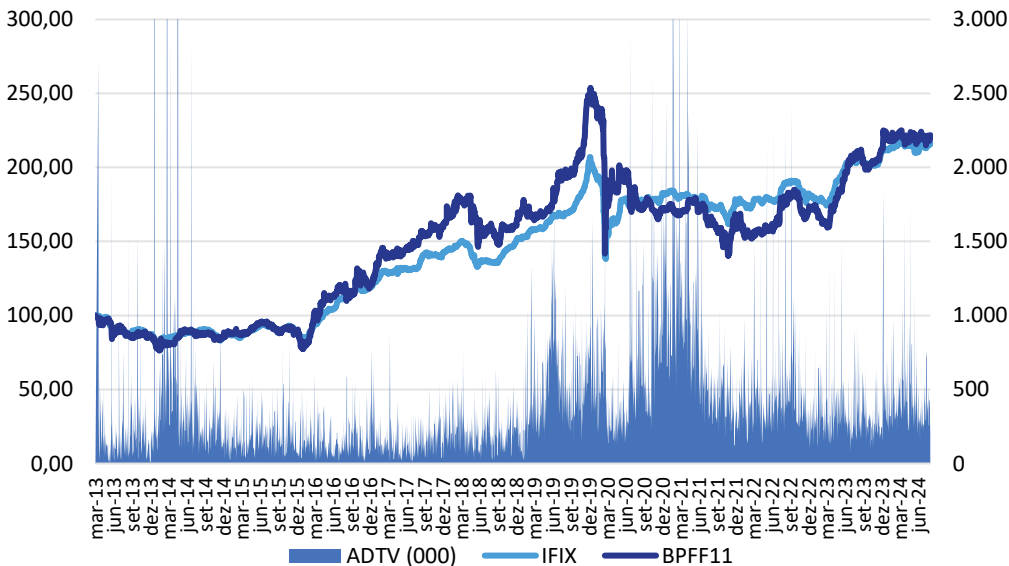
O IPCA divulgado em julho apresentou elevação de 0,38%. As projeções ANBIMA para os meses de agosto e setembro são, respectivamente, de 0,01% e 0,36%. Levando em consideração o acumulado para 12 meses até julho atinge 4,50%, considerando a projeção de agosto citada, este acumulado passaria para aproximadamente 4,27%. As projeções futuras de inflação seguem persistentemente acima da meta do BACEN, essa conjuntura deve elevar o juro no curto prazo. O mercado tem estimado cerca de 150bps de elevação, levando a taxa SELIC para aproximadamente 12% a.a.

Em nossa visão, o momento é oportuno para novos investimentos em FIIs de papel com carteira majoritariamente alocada em CDI. Dessa forma, seguimos analisando ativos com essas características para compor a carteira. Atualmente, o mix de ativos no portfólio do BPFF11, com aproximadamente 52% FIIs de tijolo e 48% FIIs de papel.

A cota patrimonial recuou 0,09% (R\$ 75,31) e a cota de mercado variou negativamente em 0,54%, fechando em R\$ 69,63. O volume médio diário de negociação atingiu R\$ 294 mil no mês.

O BPFF11 está 95% alocado, sendo: 94,17% do portfólio alocado em 48 FIIs, 0,83% em CRIs e 5,02% em caixa. Para o mês, distribuiremos R\$ 0,62/cota em 06/09/2024. Este valor corresponde a um dividend yield anualizado de 11,22%, equivalente a 102,35% do CDI no mês, com relação ao preço de fechamento² em 30/08/2024.

RETORNO³ BPFF VS IFIX (BASE 100) E ADTV⁴



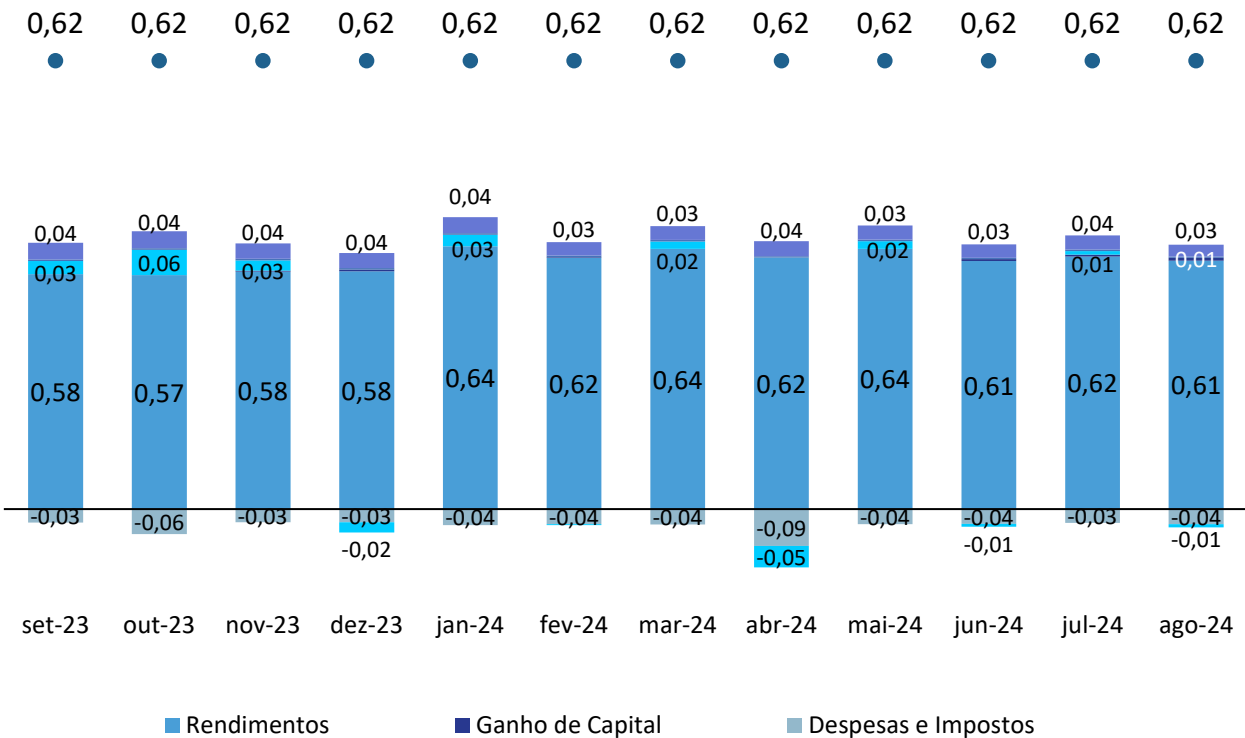
Nota 3: Retorno acumulado considerando dividendos reinvestidos / Nota 4: Average daily trading volume (Volume médio diário de negociação) / Fonte: Bloomberg.

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 disto, 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	ago/24	Acumulado no Semestre
Rendimentos Fundos	2.737.490	5.519.057
Aplicações Financeiras	131.981	289.563
Ganhos no Mercado Secundário	29.326	52.030
CRIs	14.613	30.007
Total Receitas	2.913.410	5.890.658
Taxa de Gestão e Adm.	111.701	208.442
Taxa de Performance	0	0
Impostos	35.561	75.558
Outras Despesas	17.840	34.003
Total Despesas	129.541	318.002
Lucro Líquido	2.748.308	5.572.656
Lucro Distribuído	2.785.242	5.570.484
R\$/Cota	0,62	1,24
% Distribuído	101,34%	99,96%

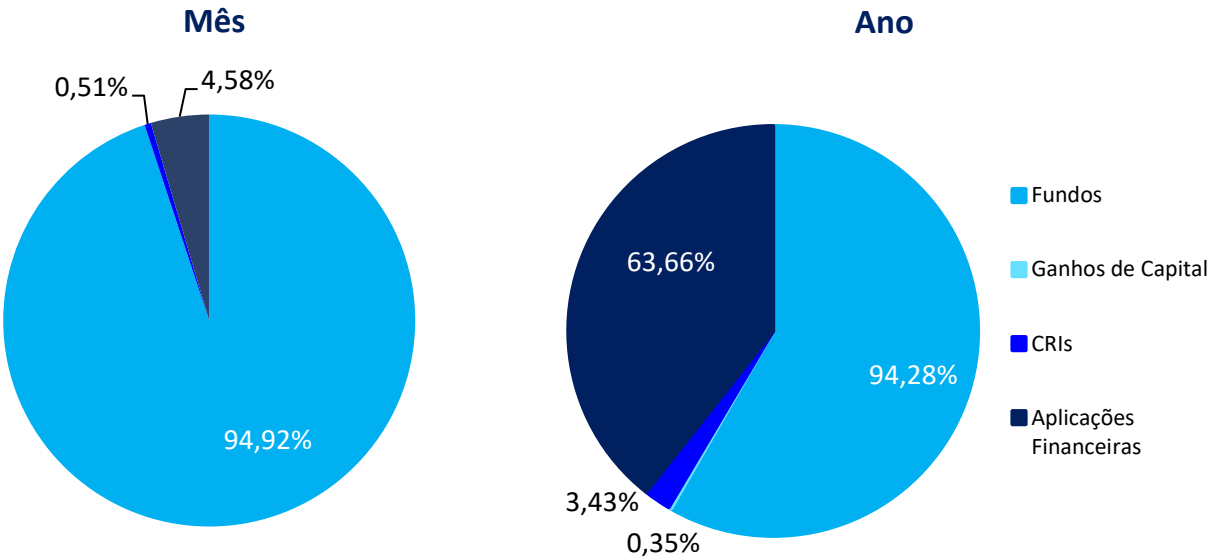
ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão 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>

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 30/08/2024:

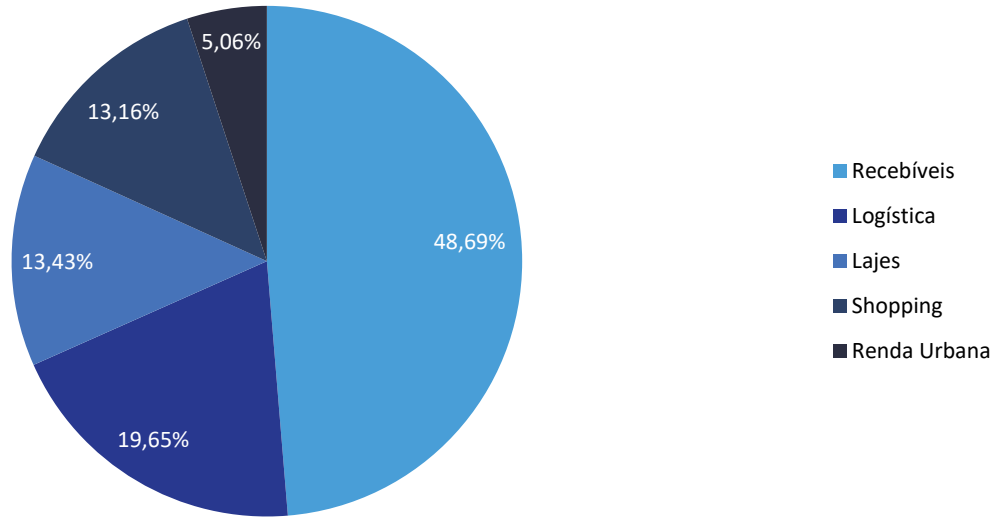
Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M
KNIP11	6,4%	21,8	TRBL11	2,3%	7,9	MCCI11	0,6%	2,1
KNCR11	4,7%	15,9	VGIP11	2,2%	7,6	SPXS11	0,6%	1,9
BTLG11	4,5%	15,1	VILG11	2,2%	7,5	LGCP11	0,5%	1,8
HGRU11	4,3%	14,4	VRTA11	2,1%	7,2	ALZR11	0,5%	1,7
XPLG11	3,9%	13,1	PORD11	2,0%	6,7	EDGA11	0,5%	1,5
HGCR11	3,8%	12,8	BRCO11	2,0%	6,8	RVBI11	0,4%	1,4
VISC11	3,4%	11,6	CPTS11	1,9%	6,5	XPIN11	0,4%	1,4
BRCR11	3,1%	10,5	HGLG11	1,8%	6,2	RBRP11	0,4%	1,4
BTCI11	3,3%	11,3	MXRF11	1,7%	5,9	GSFI11	0,2%	0,7
SPAF11	3,2%	10,9	KNHY11	1,7%	5,8	CNES11	0,1%	0,3
XPML11	3,1%	10,4	VGIR11	1,5%	5,2	CACR11	0,0%	0,1
JSRE11	2,6%	8,9	RCRB11	1,1%	3,8	IRDM11	0,0%	0,0
HGRE11	2,7%	9,2	HOFC11	1,2%	4,2			
RBRR11	2,8%	9,6	RECR11	1,0%	3,2	CRI (17H0164854)	0,8%	2,8
CVBI11	2,7%	9,2	RBED11	0,9%	3,0	Caixa	5,0%	17,0
HGBS11	2,5%	8,5	HSLG11	0,8%	2,8			
XPCI11	2,4%	8,2	SNCI11	0,7%	2,5			
VCJR11	2,4%	8,2	GCRI11	0,6%	2,1			

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>

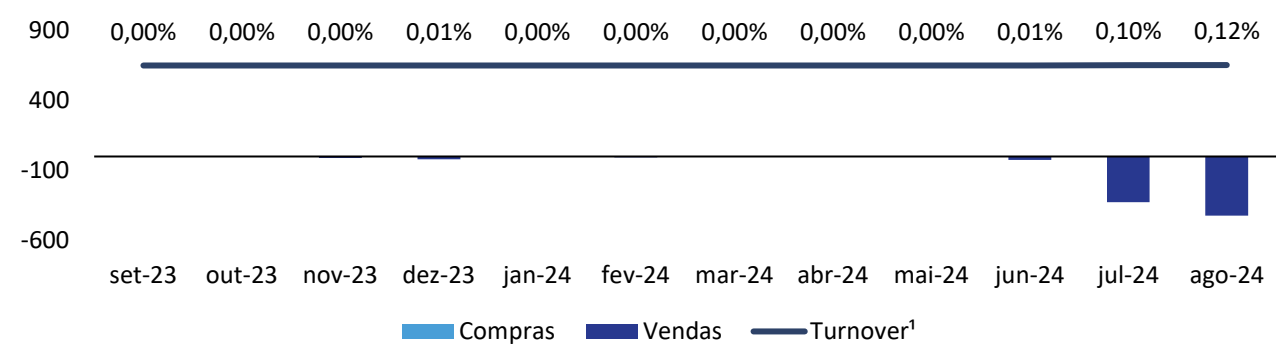
2. Divisão da Carteira por segmento em relação à parcela alocada:



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 - Garantias: Alienação fiduciária do imóvel

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.

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:

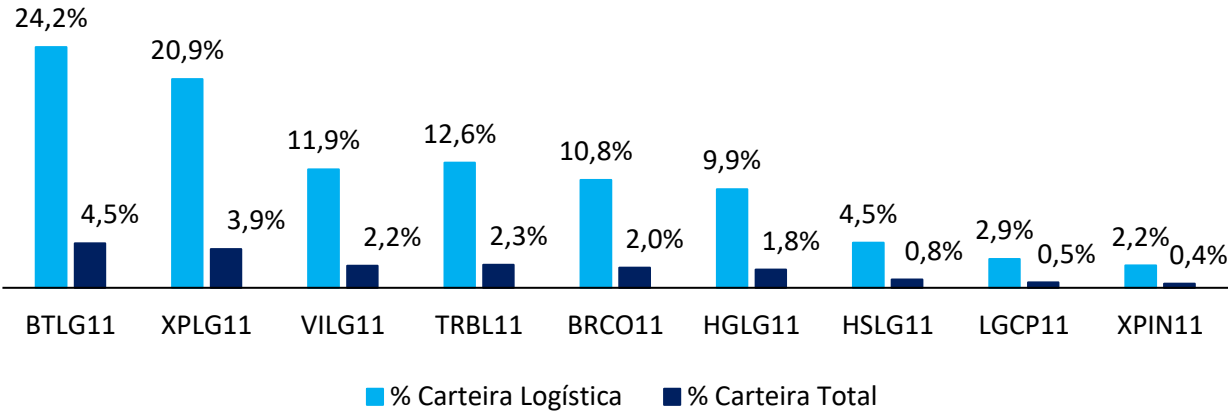
Segmento	# de Imóveis	ABL Própria
Galpões Logísticos	199	2.3047 m ²
Lajes Corporativas	50	5.495 m ²
Shopping Centers	81	4.159 m ²
Renda Urbana	91	3.597 m ²
Total	421	36.298 m ²

Total de CRIs	1.186
---------------	-------

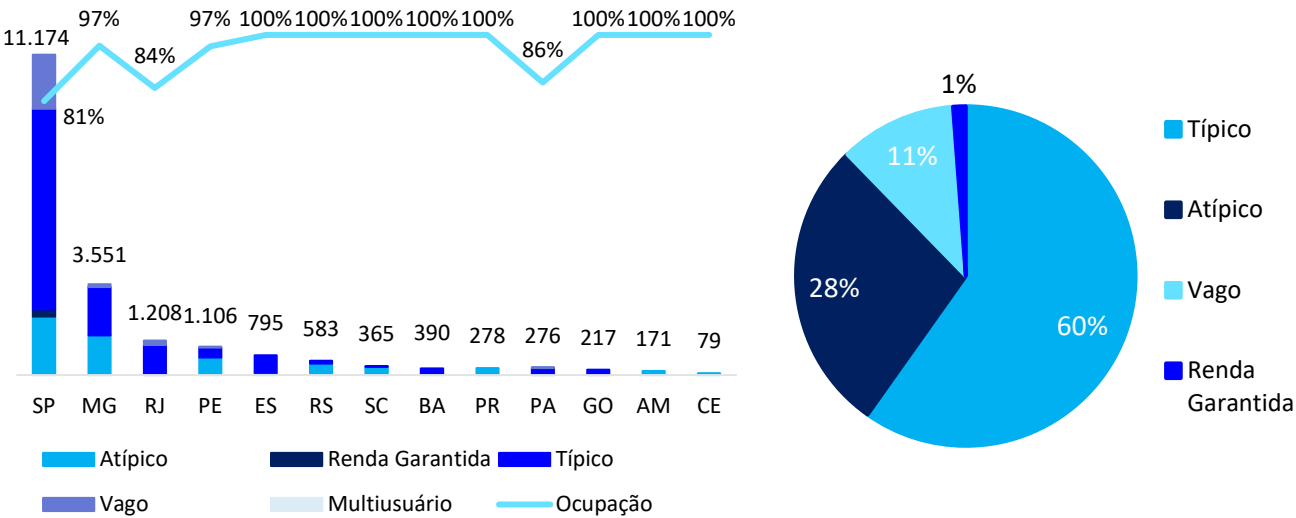
Nota 1: Caso algum CRI esteja em mais de uma carteira, este é contabilizado apenas uma vez.

6. Carteira de FIIs de Logística:

a) Ativos:

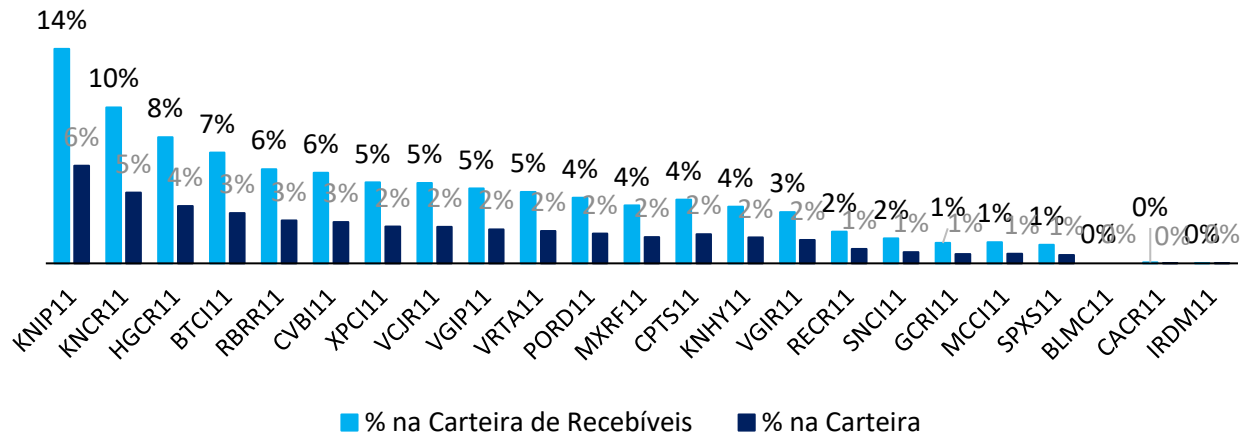


b) Exposição por Estado (ABL Própria em m²) e tipo de contrato:

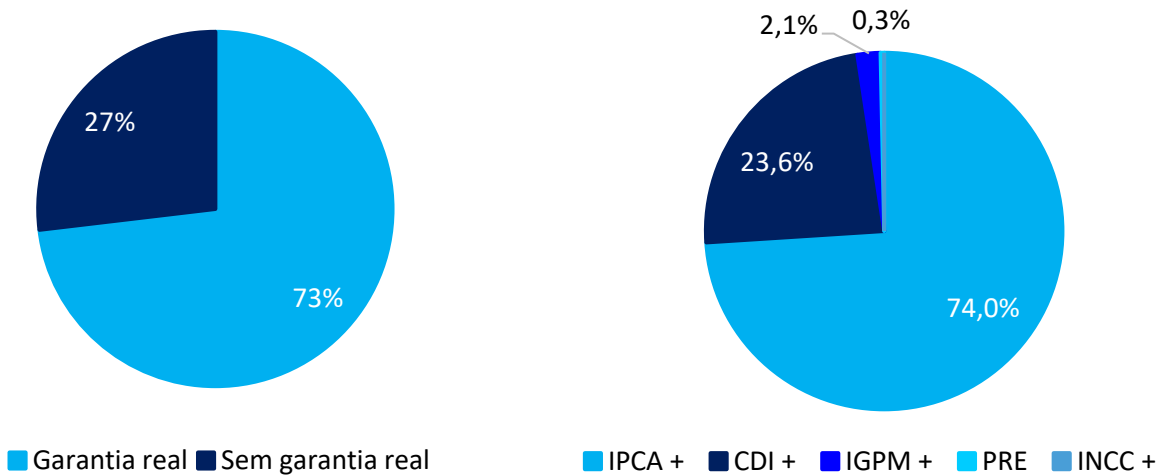


7. Carteira de FIIs de Recebíveis:

a) Ativos:

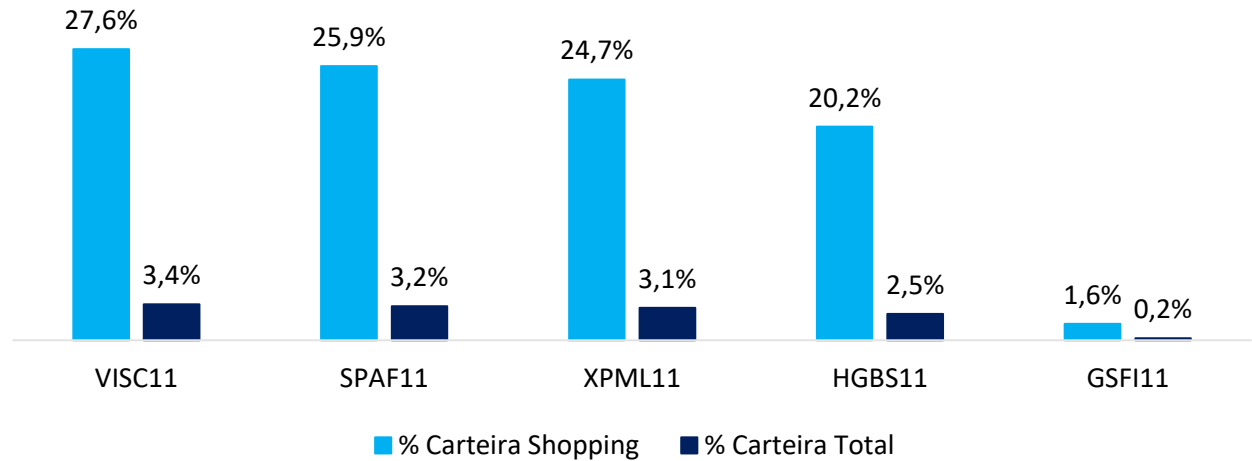


b) Garantias e Exposição por Indexadores:

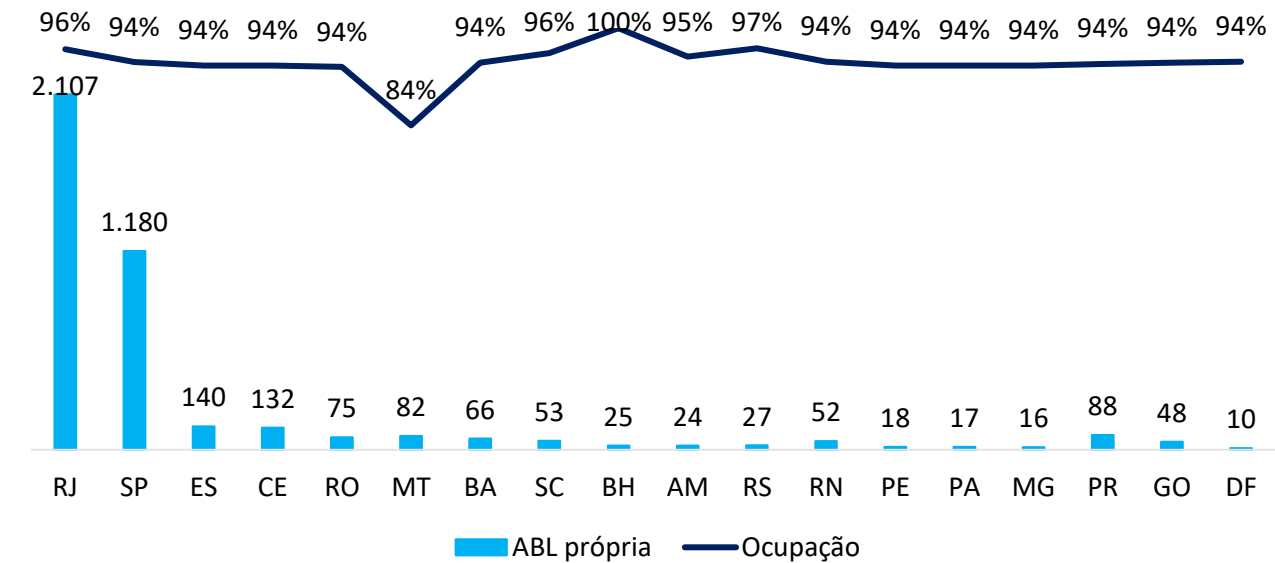


8. Carteira de FIIs de Shopping:

a) Ativos:

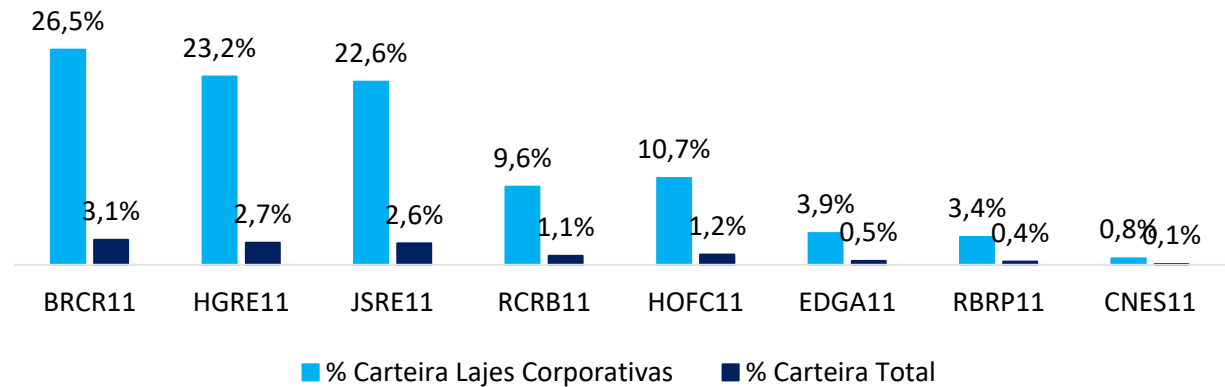


b) Exposição por Estado:

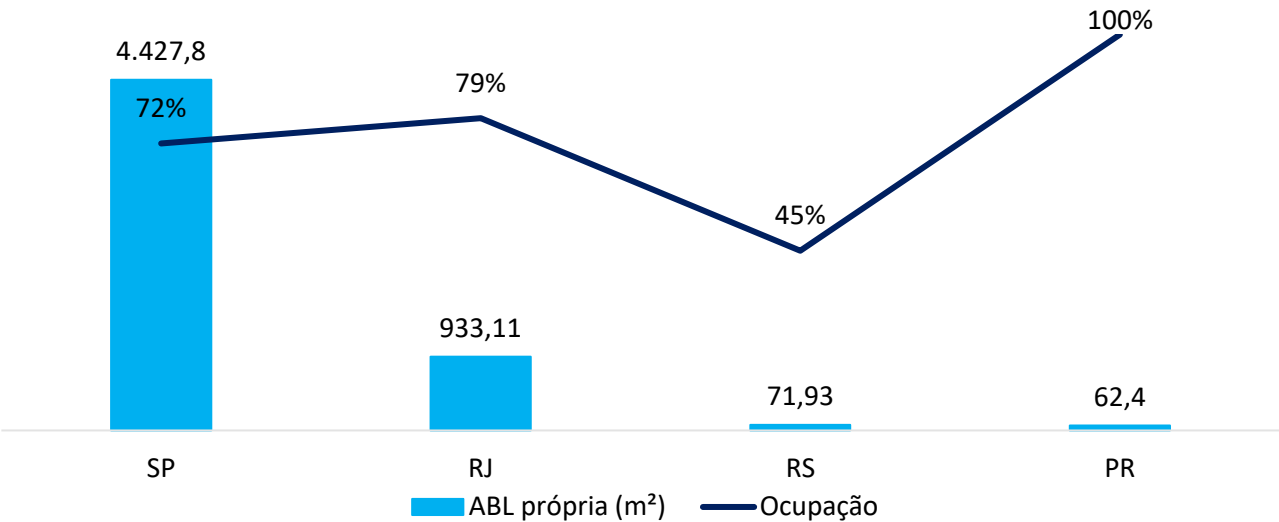


9. Carteira de FIIs de Lajes Corporativas:

a) Ativos:

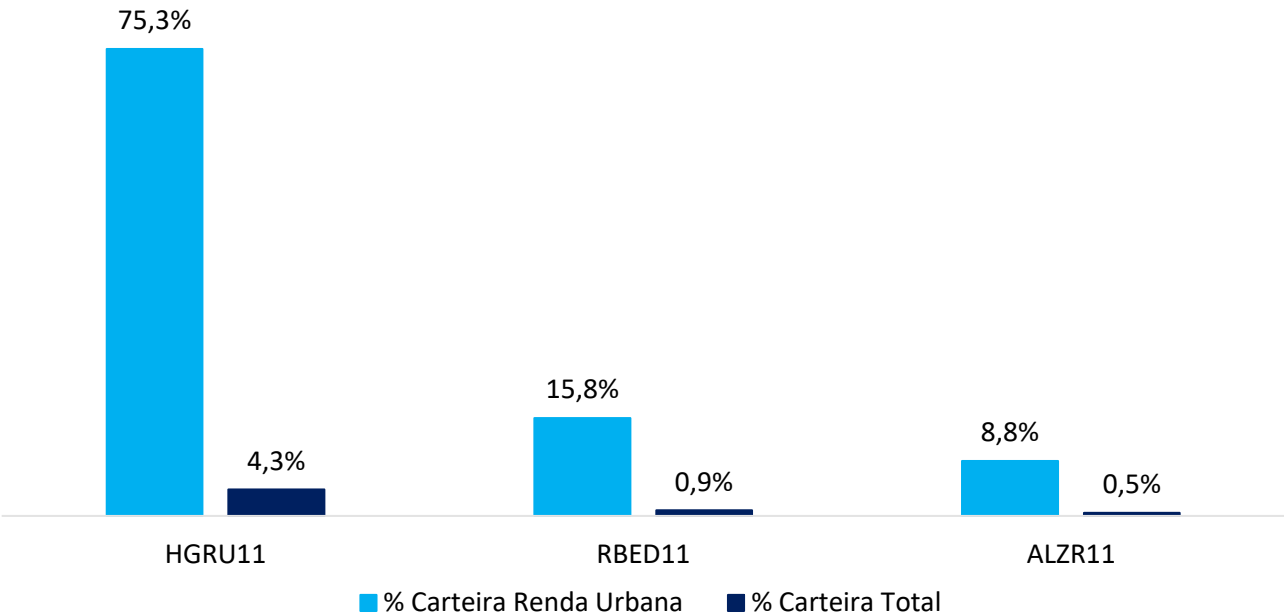


b) Exposição por Estado:



10. Carteira de FIIs de Renda Urbana:

a) Ativos:



b) Exposição por Estado:

