



Relatório Gerencial FII BTOWERS (BTWR11)

Outubro/2022

Sobre o fundo

O FII BTOWERS tem como objetivo proporcionar lucro aos cotistas mediante distribuição de resultados advindos de contratos de aluguel de unidades do empreendimento Brookfield Towers. O Fundo investe majoritariamente nos Ativos Alvo, proporcionando remuneração para o investimento realizado

Informações Gerais

Data de Início: 02/09/2014

CNPJ: 20.132.453/0001-89

Taxa de Administração: 0,80% a.a.

Taxa de Gestão: 0,70% a.a.

Taxa de Performance: Não há.

Patrimônio Líquido em 31/10//2022: R\$ 90.343.405,21

Cota Patrimonial em 31/10/2022: R\$ 111, 64

Cota de Mercado em 31/10/2022: R\$ 105,49

Número de Cotistas em 31/10/2022: 65

Código B3: BTWR11

Código ISIN: BRBTWRCTF004

Pagamento de Rendimentos: 10º dia útil do mês

Tributação: segundo a Lei 11.196/05, pessoas físicas que detêm volume inferior a 10% do total de um fundo com, no mínimo, 50 cotistas e cujas cotas sejam negociadas exclusivamente em Bolsa ou mercado de balcão, são isentas de Imposto de Renda (IR) nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de IR sobre eventuais ganhos de capital na venda da cota.

Comentários do Gestor

Em outubro de 2022, o FII BTOWERS encerrou com um resultado positivo. Fechamos com uma rentabilidade de 0,40% (cota + dividendos)*.

Os indicadores de adimplência continuam apresentando níveis saudáveis e, conforme pode ser visto na página 9, mantivemos 95% da área bruta locável ocupada, refletindo o ótimo resultado na prospecção e originação de novos contratos. Além disso, conforme mencionado na página citada, houve apenas um caso de inadimplência no mês de outubro/22 que representa cerca de 0,00028% do patrimônio do fundo.

Ademais, no mês de outubro tivemos ingresso de duas novas locações no empreendimento: Trata-se da União Química, uma empresa do ramo farmacêutico e a Grant Thornton que atua no ramo de auditoria contábil e tributária. Além disso, contamos com o reajuste do indicador de correção monetária incidente nos contratos, que permitiram a antecipação do fluxo de distribuição do semestre.

Assim, através do resultado auferido, conseguimos realizar R\$ 0,42 de proventos aos cotistas, implicando em um Dividend Yield (DY) de 0,40% para o mês de outubro.

* Para mais detalhes sobre a rentabilidade das cotas patrimonial e de mercado, acesse a página 4

HGI CAPITAL

Gestor

BRL TRUST

Administrador

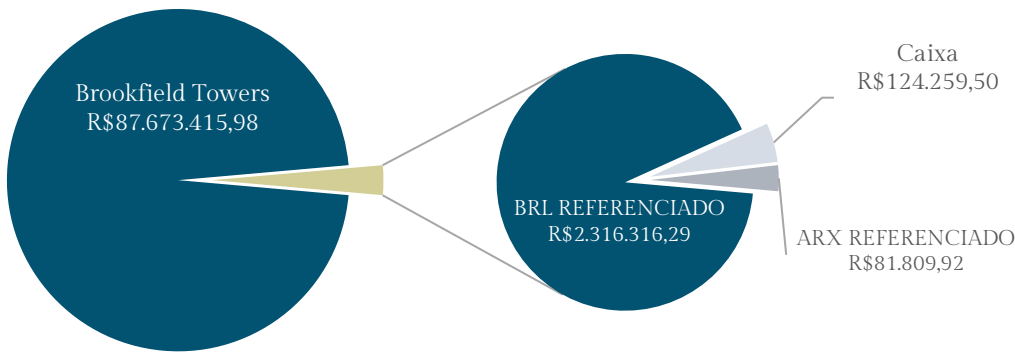


DRE Sintético

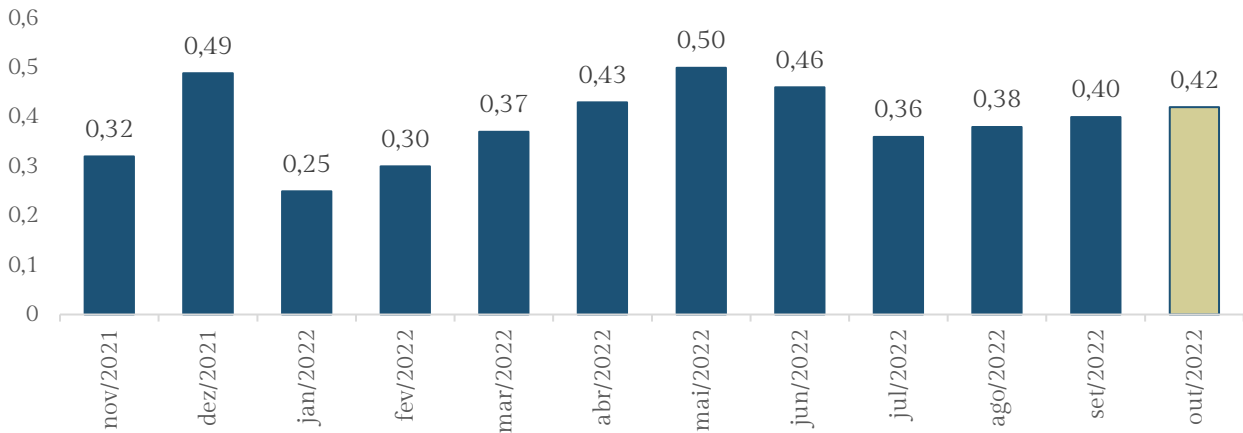
	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Receitas	419.417,11	450.076,56	505.971,88	403.011,16	467.043,64	504.531,60	577.613,83	568.151,67	546.189,03	546.783,77	631.640,38	730.687,45	476.745,14
Receitas de Aluguéis	411.592,31	438.809,32	491.290,87	389.609,30	452.007,19	487.842,73	561.518,20	546.461,16	528.181,29	527.178,87	609.619,98	709.229,50	456.077,84
Receita Financeira	7.824,80	11.267,24	14.681,01	13.401,86	15.036,45	17.117,28	16.095,63	21.690,51	18.007,74	19.604,90	22.020,40	21.457,95	20.667,30
Despesas	-183.851,21	-178.910,34	-174.050,32	-171.418,64	-190.420,49	-194.792,25	-214.202,05	-198.134,01	-213.151,59	-220.518,85	-226.298,72	-270.223,82	-243.794,57
Taxa de Administração	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00	-20.000,00
Taxa de Gestão	-12.000,00	-12.000,00	-14.307,11	-14.213,86	-12.000,00	-16.465,56	-18.420,07	-20.517,82	-21.743,19	-20.183,09	-22.863,40	-24.456,03	-28.435,43
Auditoria	-6.263,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17.500,00	-22.100,00
Condomínio	-92.818,60	-94.511,73	-93.157,79	-93.320,92	-96.005,36	-89.649,15	-90.757,54	-90.908,10	-119.290,84	-125.340,32	-126.774,54	-126.659,06	-124.768,79
Consultoria Imobiliária (Mensal)	-2.142,87	-16.552,04	-12.500,00	-11.441,43	-7.563,45	-31.173,45	-7.294,66	-7.565,84	-7.687,05	-8.825,00	-7.283,69	-8.387,96	-10.543,23
Comissão (por contrato)	-5.176,00	-8.932,72	-7.909,43	-27.138,38	-4.331,75	-1.823,09	-42.000,00	-14.850,00	0,00	-7.950,46	-4.375,00	-7.200,00	2.100,00
IPTU	-22.238,38	-22.044,58	-21.457,27	-	-29.817,58	-29.558,28	-29.558,28	-29.558,28	-29.299,44	-29.558,28	-29.558,28	-29.558,28	-29.040,64
Merchandising	-20.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Outras Despesas	-3.212,36	-2.869,27	-2.718,72	-3.304,05	-18.702,35	-4.122,72	-4.171,50	-12.733,97	-13.131,07	-6.661,70	-13.443,81	-34.462,49	-4.806,48
Resultado Líquido - Caixa	235.565,90	271.166,22	331.921,56	231.592,52	276.623,15	310.167,76	363.411,78	370.017,66	333.037,44	326.264,92	405.341,66	460.463,63	232.950,57
Caixa Distribuído	218.502,82	257.428,70	395.571,03	202.074,65	242.780,91	299.429,79	347.985,98	404.634,86	372.264,07	291.337,10	307.522,49	323.707,88	339.893,28
Cota Patrimonial	108,36	108,37	108,53	108,56	108,58	108,62	108,65	108,40	111,26	111,42	111,53	111,61	111,64
Cota Mercado	106,40	106,40	106,40	106,40	108,00	108,00	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49
P/VPA	0,98	0,98	0,98	0,98	0,99	0,99	0,97	0,97	0,95	0,95	0,95	0,95	0,94
Cotas:	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
BTWR11	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270	809.270
Distribuição por Cota	0,27	0,32	0,49	0,25	0,30	0,37	0,43	0,50	0,46	0,36	0,38	0,40	0,42

3 **Observação:** o resultado líquido de caixa é a soma das Receitas de aluguéis e receita financeira, subtraídos das despesas

Composição da Carteira



Distribuição por Cota (R\$) - últimos 12 meses

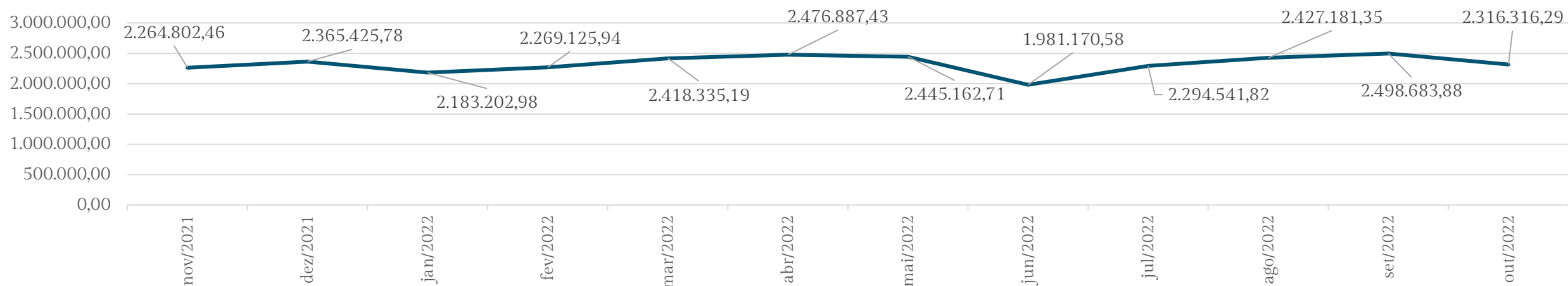


Cotas, Rentabilidade e *Dividend Yield*(DY): Histórico

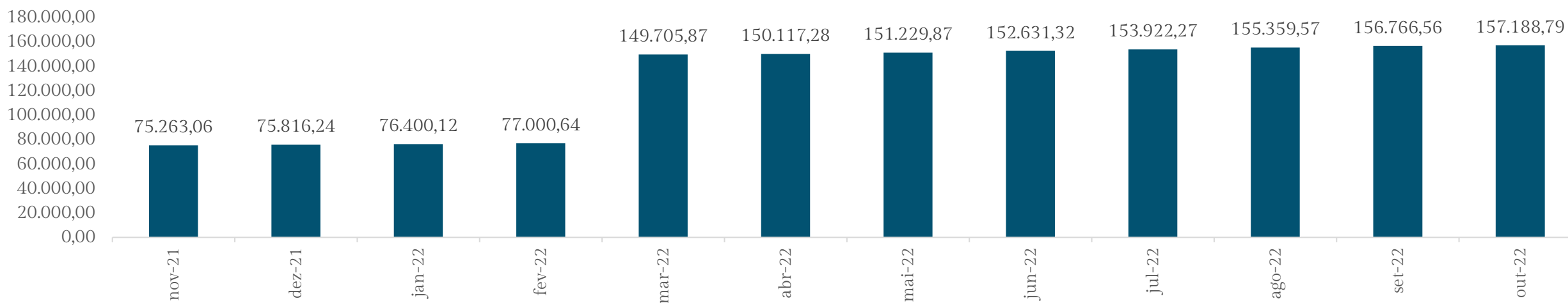
	jan.	fev.	mar.	abr.	mai.	jun.	jul.	ago.	set.	out.	nov.	dez.	Ano
Cota de Mercado (R\$)	-	-	-	-	-	107,1	107,1	106,4	106,4	106,4	106,4	106,4	-
2 Rentabil. Cota de Mercado	-	-	-	-	-	0,36%	-	-0,65%	-	-	-	-	-0,29%
0 Cota Patrimonial (R\$)	-	-	-	-	-	108,17	108,2	108,19	108,29	108,36	108,37	108,53	-
2 Rentabil. Cota Patrimonial*	-	-	-	-	-	1,36%	0,02%	-0,01%	0,10%	0,06%	0,01%	0,14%	1,69%
1 Distribuição (R\$)	-	-	-	-	-	0,56	0,15	0,15	0,21	0,27	0,3181	0,4888	2,15
DY mensal	-	-	-	-	-	0,52%	0,14%	0,14%	0,20%	0,25%	0,30%	0,46%	2,03%

Cota de Mercado (R\$)	106,4	108	108	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49	105,49	-	-	-
2 Rentabil. Cota de Mercado	0	1,50%	0	-2,32%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-	-0,85%
0 Cota Patrimonial (R\$)	108,56	108,58	108,61	108,65	108,40	111,26	111,42	111,53	111,61	111,64	-	-	-
2 Rentabil. Cota Patrimonial*	0,03%	0,02%	0,04%	0,03%	-0,23%	2,63%	0,15%	0,11%	0,07%	0,02%	-	-	2,87%
2 Distribuição (R\$)	0,25	0,30	0,37	0,43	0,50	0,46	0,36	0,38	0,40	0,42	-	-	3,87
DY mensal	0,23%	0,28%	0,34%	0,41%	0,47%	0,44%	0,34%	0,36%	0,38%	0,40%	-	-	3,71%

Evolução do saldo BRL Referenciado — últimos 12 meses



Evolução do Caução Imobiliário — últimos 12 meses



Observação: Caução imobiliário trata-se de uma garantia fornecida pelos locatários de alguns dos contratos de locação. Ao fim destes contratos, caso o caução não seja exercido, o valor é devolvido ao locatário.



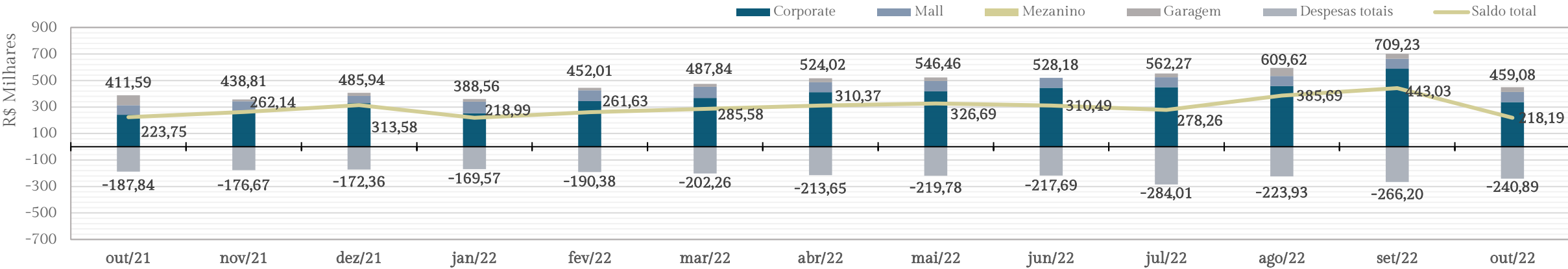
Fluxo de Caixa

Receitas - Corporate	
SALAS 801 A 804 (HGI)	25.991,06
SALAS 901 A 904, 1001 A 1004, 1101 A 1104 E 1701 A 1704 (HGI)	-
SALAS 1201 A 1204 E 1301 A 1304 (TERA)	-
SALAS 1401 A 1403 (HGI)	24.000,00
SALA 1404 (HGI)	5.984,88
SALAS 1501 (TERA)	-
SALAS 1502 E 1503 (TERA)	15.000,00
SALA 1504 (TERA)	6.781,35
SALA 1601 (HGI)	6.500,00
SALAS 1602 E 1603 (TERA)	11.273,22
SALA 1604 (TERA)	17.314,58
SALAS 1801 (HGI)	carência
SALAS 1802 E 1803 (HGI)	7.930,70
SALAS 1901 A 1904 (HGI)	33.162,00
SALAS 2001 A 2004 (HGI)	30.000,00
SALAS 2101 E 2102 (HGI)	17.320,36
SALA 2103 (HGI)	11.179,68
SALAS 2201 A 2203 E 2302 A 2303 (URBS)	46.444,64
SALA 2301 (HGI)	7.200,00
SALAS 2401 A 2402 (HGI)	12.500,00
SALAS 2501 A 2503 (TERA)	21.403,51
SALAS 2601 A 2603 (HGI)	19.676,17
SALA 2701 (HGI)	carência
SALA 2702 (HGI)	6.678,00
SALA 2703 (HGI)	11.007,00
Receitas - Outros	
DISTRATO LOJA 13 (HGI)	2800
RECEITAS POR CONSUMO DE ÁGUA - MALL	4310,8
REEMBOLSO CARTÓRIO	3002,88

Receitas - Mall	
LOJA 1 (HGI)	4.100,00
LOJAS 2 E 3 (HGI)	5.040,00
LOJA 7 (HGI)	5.240,38
LOJA 8 (HGI)	4.500,00
LOJA 10 (HGI)	5.760,00
LOJA 11 (HGI)	3.052,89
LOJA 12 (HGI)	7.700,00
LOJA 14 (HGI)	5.103,73
LOJA 16 (TERA)	32.960,75
LOJA 20 (HGI)	2.352,00
GARAGEM (HGI)	35.810,14
Despesas	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (BRL)	-20.000,00
TARIFAS BANCÁRIAS	-83,48
TAXA DE GESTÃO (HGI)	-28.435,43
TAXA DE CONDOMÍNIO	-112.997,19
CONSULTORIA IMOBILIÁRIA (TERA IMOB.)	-10.543,23
COMISSÃO DE LOCAÇÃO - Sala 2301 (MNETTO)	-2.100,00
IPTU	-29.040,64
MERCHANDISING	-2.000,00
CONSUMO DE ÁGUA - MALL	-5.271,60
TAXA DE GESTÃO SAL	-6.500,00
AUDITORIA	-17.500,00
ANBIMA	-661,00
SENAP ASSESSORIA CONSULTORIA	-4.600,00
REEMBOLSO PARA BRL - CORREIOS	-75,16
REEMBOLSO PARA BRL - CARTÓRIO	-6,45
ASSESSORIA PARA EMISSÃO DE MATRICULAS	-1.080,00
Resultado	218.186,54
RECEITA OPERACIONAL	459.080,72
DESPESAS	-240.894,18
Investimento	
ILUMINAÇÃO E PINTURA	-2.930,00
OBRA/REFORMA INTERNA	-28.814,84
MATERIAL ELÉTRICO	-3.192,20

Obs: As informações adicionais destacadas por asteriscos são explicadas na página 12.

Resultado histórico mensal



Espelho de Locações

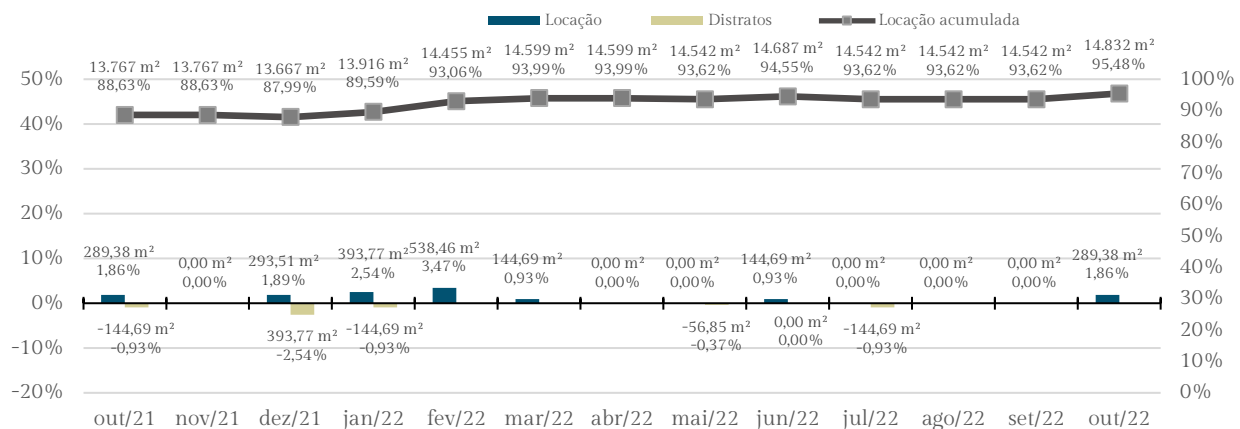
CORPORATE		
2701	2702	2703
2601	2602	2603
2501	2502	2503
2401	2402	2403
2301	2302	2303
2201	2202	2203
2101	2102	2103

CORPORATE			
2001	2002	2003	2004
1901	1902	1903	1904
1801	1802	1803	1804
1701	1702	1703	1704
1601	1602	1603	1604
1501	1502	1503	1504
1401	1402	1403	1404
1301	1302	1303	1304
1201	1202	1203	1204
1101	1102	1103	1104
1001	1002	1003	1004
901	902	903	904
801	802	803	804

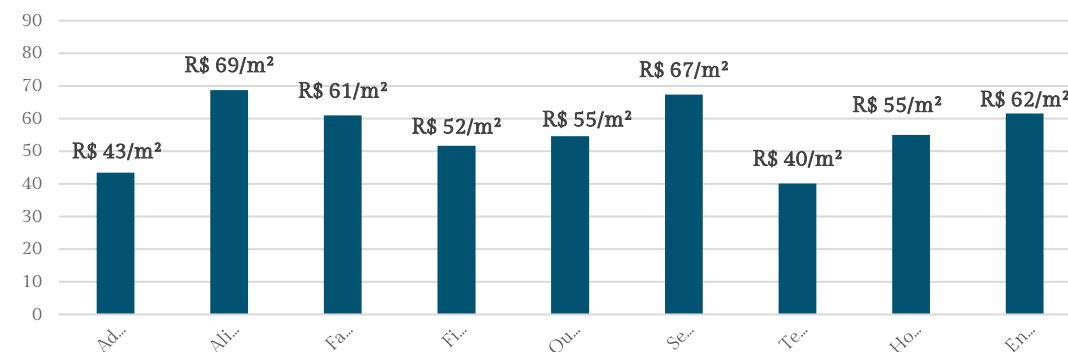
MALL			
LOJA 1	LOJA 7	LOJA 13	LOJA 17A
LOJA 2	LOJA 8	LOJA 14	LOJA 17B
LOJA 3	LOJA 9	LOJA 15	LOJA 18
LOJA 4	LOJA 10	LOJA 16	LOJA 19
LOJA 5	LOJA 11	LOJA 17	LOJA 20
LOJA 6	LOJA 12	LOJA 17C	

LEGENDA		
LOCADO	VAGO	PREFERÊNCIA

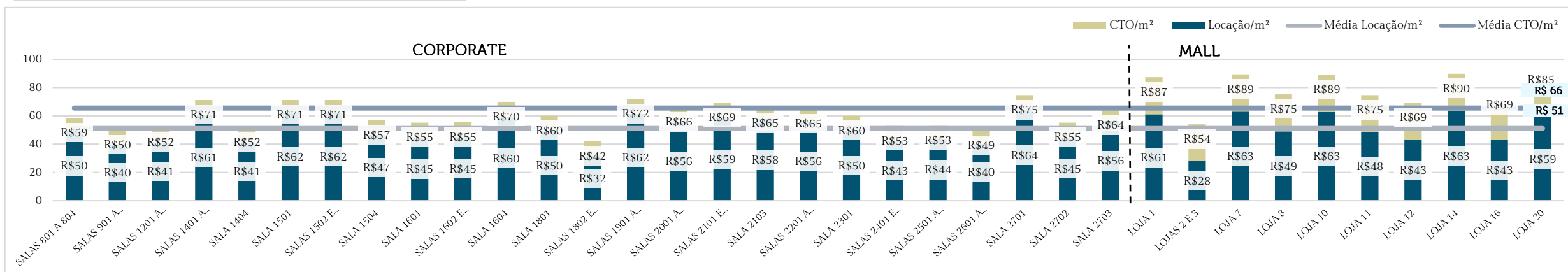
Evolução das locações



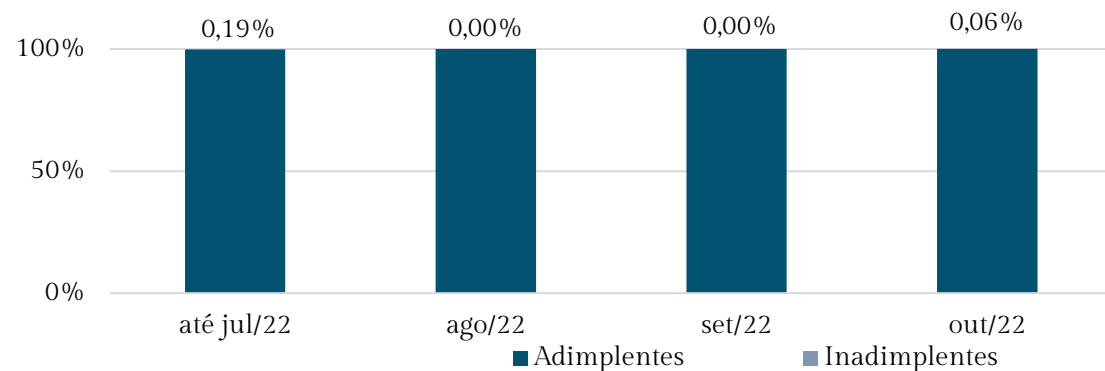
Locação média por segmento (R\$/m²)



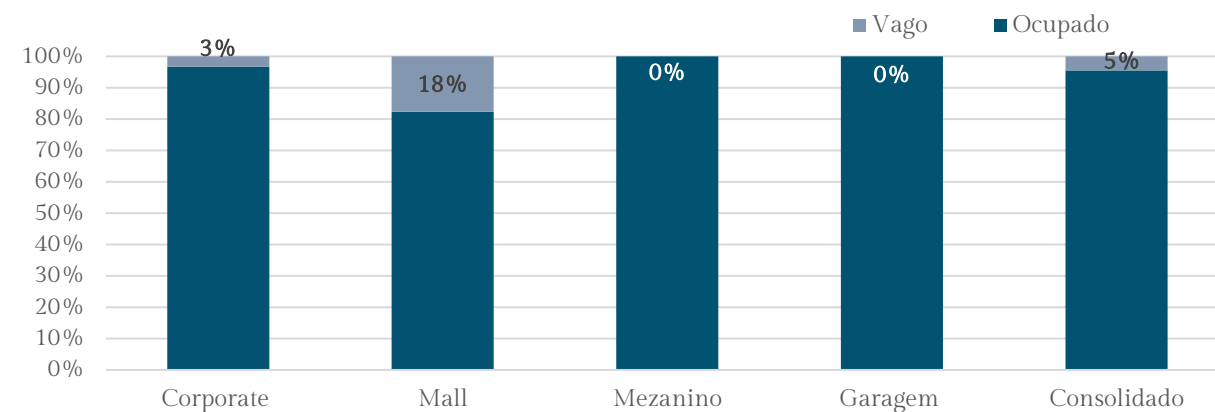
Média das locações



Rastro de Inadimplência



Vacância



Inadimplência Mensal	257,65
LOJA 11	257,65
Inadimplência Acumulada	6.757,65
LOJA 11	257,65
SALA 2701	6.500,00

Monitoramento de Inadimplência

No mês de outubro/22 o FII BTOWERS apresentou apenas uma inadimplência no valor de 257,65. Além disso, no histórico acumulado continuamos com os valores da sala 2701 em situação de cobrança ativa.

Quadro de Locações

Contratos	Índice de reajuste	ABL	Carência	Receita mensal	Reajuste	Fim do contrato
			Até		Data	
SALAS 801 A 804	IGPM	538,46 m²		R\$ 25.991,06	set/23	ago/24
SALAS 9° 10° 11° e 17 °	IPCA	2.153,84 m²		R\$ 86.000,00	mai/23	abr/26
SALAS 1201 A 1204 E 1301 A 1304 (TERA)	IGPM/dez	1.076,92 m²		R\$ 44.578,60	mar/23	fev/23
SALAS 1401 A 1403	IPCA	393,77 m²		R\$ 24.000,00	fev/23	jan/25
SALA 1404	IGPM	144,69 m²		R\$ 5.984,88	mar/23	fev/24
SALA 1501 (TERA)	IGPM	144,69 m²		R\$ 9.000,00	out/23	fev/25
SALAS 1502 E 1503 (TERA)	IGPM	249,08 m²		R\$ 15.000,00	out/23	fev/25
SALA 1504 (TERA)	IGPM	144,69 m²		R\$ 6.781,35	fev/23	fev/34
SALA 1601	IPCA	144,69 m²		R\$ 6.500,00	nov/22	out/24
SALAS 1602 E 1603 (TERA)	IGPM	249,08 m²		R\$ 11.273,22	jul/23	jul/28
SALA 1604 (TERA)	IGPM	144,69 m²		R\$ 8.657,29	jul/23	jun/23
SALA 1801	IPCA	144,69 m²	dez-22	R\$ 7.200,00	jun/23	jun/27
SALAS 1802 E 1803	IGPM	249,08 m²		R\$ 7.930,70	out/22	set/25
SALAS 1901 A 1904	IPCA	538,46 m²		R\$ 33.162,00	mar/23	fev/26
SALAS 2001 A 2004	IPCA	538,46 m²		R\$ 30.000,00	fev/23	jan/24
SALAS 2101 E 2102	IPCA	293,51 m²		R\$ 17.320,36	mar/23	mai/25
SALA 2103	IPCA	194,97 m²		R\$ 11.179,67	mar/23	mai/25
SALAS 2201 A 2203 E 2302 A 2303 (URBS)	IGPM	832,27 m²		R\$ 46.444,64	out/22	out/23

Quadro de Locações

Contratos	Índice de reajuste	ABL	Carência	Receita mensal		Reajuste	Fim do contrato
			Até			Data	
SALA 2103	IPCA	194,97 m²		R\$	11.179,67	mar/23	mai/25
SALAS 2201 A 2203 E 2302 A 2303 (URBS)	IGPM	832,27 m²		R\$	46.444,64	out/22	out/23
SALA 2301	IPCA	144,69 m²		R\$	7.200,00	mar/23	fev/25
SALAS 2401 E 2402	IPCA	293,51 m²		R\$	12.500,00	dez/22	nov/26
SALAS 2501 A 2503 (TERA)	IGPM	488,48 m²		R\$	21.403,51	nov/22	nov/25
SALAS 2601 A 2603	IPCA	488,48 m²		R\$	19.676,17	jul/23	mai/26
SALA 2701	IPCA	144,69 m²	out-22	R\$	9.300,00	set/23	set/26
SALA 2702	IPCA	148,82 m²		R\$	6.678,00	abr/23	abr/26
SALA 2703	IPCA	194,97 m²		R\$	11.007,00	ago/23	jul/26
LOJA 1	IPCA	46,95 m²		R\$	4.100,00	jun/23	out/24
LOJAS 2 E 3	IGPM	92,57 m²		R\$	5.040,00	jul/22	jul/22
LOJA 7	IPCA	58,68 m²		R\$	5.240,38	mar/23	fev/24
LOJA 8	IGPM	59,79 m²		R\$	4.500,00	nov/22	mai/25
LOJA 10	IGPM	64,70 m²		R\$	5.760,00	mai/23	out/25
LOJA 11	IGPM	44,38 m²		R\$	3.310,54	set/22	set/24
LOJA 12	IGPM	111,28 m²		R\$	7.700,00	nov/22	-
LOJA 14	IGPM	56,85 m²		R\$	5.103,73	set/23	mar/25
LOJA 16 (TERA)	IGPM	475,68 m²		R\$	32.960,75	nov/22	out/23
LOJA 20	IGPM	27,80 m²		R\$	2.352,00	jul/22	jul/22
GARAGEM	IPCA	1.697,17 m²	-	Variável		-	ago/18



Principais ocorrências no mês

- ❑ **Aluguel atrasado — Loja 11:** Neste mês, o locatário da loja 11, deixou de realizar parte do pagamento parcial de seu aluguel, no montante de R\$ 257,65.
- ❑ **Aluguel — Salas 9001 a 9004, 1001 a 1004, 1101 a 1104 e 1701 a 1704:** No mês em questão, o locatário das salas 9001 a 9004, 1001 a 1004, 1101 a 1104 e 1701 a 1704, deixou de realizar o pagamento do seu aluguel no valor de R\$ 86.000,00. Entretanto, conforme sinalizado na lâmina passada, o locatário havia realizado o adiantamento do aluguel, não havendo assim, a inadimplência.
- ❑ **Aluguel — Salas 1201 a 1204 e 1301 a 1304:** No mês em questão, o locatário das salas 1201 a 1204 e 1301 a 1304, deixou de realizar o pagamento do seu aluguel no valor de R\$ 44.578,60. Entretanto, conforme sinalizado na lâmina passada, o locatário havia realizado o adiantamento do aluguel, não havendo assim, a inadimplência.
- ❑ **Adiantamento de aluguel — Salas 1401 a 1403:** No mês de outubro/22, o locatário das salas 1401 a 1403, realizou o adiantamento de seu aluguel no valor de R\$ 24.000,00. Ainda, fica de saldo para o próximo mês o montante total de R\$ 25.200,00.
- ❑ **Adiantamento de aluguel — Sala 1604:** Ainda neste mês, o locatário da sala 1604, realizou o adiantamento de seu aluguel no valor de R\$ 8.657,29. Ainda, fica de saldo para o próximo mês o montante total de R\$ 17.314,58.
- ❑ **Reajuste contratual — Salas 801 a 803:** Houve o reajuste por IGP-M/FGV no valor de 8,59%, sobre o montante do aluguel do locatário das salas 801 a 803. Vigorava o valor de R\$ 18.000,00, agora atualizado para R\$ 19.546,20 até o próximo reajuste.
- ❑ **Escalonamento e reajuste contratual — Loja 11:** Houve o reajuste por IGP-M/FGV no valor de 8,59%, sobre o montante do aluguel do locatário da loja 11. Vigorava o valor de R\$ 3.052,89, agora atualizado para R\$ 3.310,54 até o próximo reajuste.
- ❑ **Escalonamento e reajuste contratual — Loja 11:** Houve o reajuste por IGP-M/FGV no valor de 8,59%, sobre o montante do aluguel do locatário da loja 14. Vigorava o valor de R\$ 4.700,00, agora atualizado para R\$ 5.103,73 até o próximo reajuste.
- ❑ **Taxa de gestão - Mall — SAL:** Neste mês foi pago a quarta parcela no valor de R\$ 6.500,00, referente ao serviço de gestão do Mall do Brookfield Towers do ano de 2021. O montante total é de R\$ 26.000,00 a ser pago em 4 parcelas de R\$ 6.500,00.

Principais ocorrências no mês

- ❑ **Auditoria - condomínio:** No mês de outubro/22, foi pago a título de auditoria das despesas do condomínio, a primeira parcela no montante de R\$ 4.600,00.
- ❑ **Auditoria:** Neste mês, foi pago a título de auditoria de auditoria anal do fundo, a segunda parcela no montante de R\$ 17.500,00.
- ❑ **Reembolso - Administradora:** Foi pago a título de reembolso para a administradora do Fundo, o valor de R\$ 81,61, referente as despesas de expedição e despesas com cartórios para a auditoria anual do Fundo.
- ❑ **Comissão de locação:** Ainda no mês em questão, foi pago, a segunda parcela, a título de comissionamento, referente a locação da sala 2301, no montante de R\$ 2.100,00.
- ❑ **Consultoria Imobiliária (Tera Imobiliária):**
 - 1201 a 1204 e 1301 a 1304: R\$ 5.349,42
 - 1502 e 1503: R\$ 900,00
 - 1504: R\$ 406,88
 - 1602 e 1603: R\$ 676,39
 - 1604: R\$ 519,44
 - 2501 a 2503: R\$ 1.284,21
 - Loja 16: R\$ 1.406,89
- ❑ **Nova locação - União Química**
 - Sala 1501 - Corporate
 - Valor mensal: R\$ 9.000,00 (R\$ 62,00/m²)
 - 32 meses de contrato
 - VGL: R\$ 288.000,00
 - Empresa farmacêutica
 - Gestão: Tera Imobiliária
 - Comissionamento: R\$ 13.500,00
- ❑ **Nova locação - Grant Thornton Auditores Independentes LTDA**
 - Sala 2701 - Corporate
 - Valor mensal: R\$ 9.300,00 (R\$ 64,00/m²)
 - 48 meses de contrato
 - 01 mês de carência
 - VGL: R\$ 437.100,00
 - Empresa de consultoria e auditoria contábil e tributária
 - Gestão: HGI Capital
 - Comissionamento: R\$ 13.659,38

Principais ocorrências no mês

- ❑ **Obra/reforma - BTMall:** Neste mês, tivemos o custo de R\$ 2.930,00 para a reforma na área externa do BTMall referente ao serviço de instalação de iluminação e ombrelones e serviço de pintura com remoção de parafusos existentes, R\$ 28.814,84 referente aos serviços de obra/reforma interna e R\$ 3.192,20 referente a compra de materiais elétricos. Escalaremos que para o pagamento de manutenções, reformas e melhorias, o saldo utilizado é o do fundo “BRL Referenciado” demonstrado na quarta página desta lâmina. Portanto, estes montantes não impactam as distribuições de rendimentos mensais.

- ❑ **Explicações página 6:**

*Detalhamento da consultoria e comissão encontra-se na página 13.

**A URBS já repassa o montante descontado para o Fundo.

*** A taxa de gestão paga no mês corrente refere-se ao mês anterior (M-1).





Termos Úteis

- ❑ **CVM:** Comissão de Valores Imobiliários. Ela tem a finalidade de disciplinar e fiscalizar o mercado de valores mobiliários, aplicando punições àqueles que descumprem as regras estabelecidas
- ❑ **Default:** Incumprimento das obrigações legais ou condições de empréstimos e pagamentos.
- ❑ **Dividend Yield:** quociente entre dividendo distribuído e valor da cota. Mede a rentabilidade das distribuições de lucros.
- ❑ **IPCA:** sigla para Índice de Preços ao Consumidor Amplo. Métrica oficial de inflação no país, calculada pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).
- ❑ **ISIN:** sigla em inglês para *International Securities Identification Number* e também conhecida como Norma ISO 6166, é um código alfanumérico usado internacionalmente para identificar ativos como títulos de dívida, ações, futuros, direitos, opções, debêntures, entre outros. No Brasil, a B3 é a única instituição autorizada a atribuir ISINs a ativos financeiros.
- ❑ **Lastro Corporativo:** ocorre quando o devedor da operação é uma empresa.
- ❑ **Lastro Pulverizado:** operação com vários compradores (mutuários). Ou seja, o risco do investimento no ativo está ligado a uma carteira de crédito diversa e não concentrada em um único agente.
- ❑ **PMT:** abreviação do inglês, *payment*, trata-se do valor do pagamento de um empréstimo.
- ❑ **P/VPA:** calculado pelo quociente entre o preço e o valor patrimonial (patrimônio líquido) por ação, o múltiplo indica se o ativo está sendo negociado com desconto ou ágio patrimonial.
- ❑ **ABL:** sigla para Área Bruta Locável. Trata-se de área que pode, efetivamente, ser utilizada pelo locatário.

Quem Somos

Somos uma Boutique de Investimentos, especializada em gestão de investimentos imobiliários e em finanças imobiliárias estruturadas. Consolidamos a vasta expertise e *track record* nos mercados imobiliário e financeiro da nossa equipe com as oportunidades de investimentos, inspirando o empreendedorismo e transformando sonhos em realidade.

Nascida em 2019, a HGI Capital se destaca pelo sólido processo de seleção de ativos e regras de governança para monitoramento do portfólio, oferecendo soluções de negócios para estar sempre a frente nas novas oportunidades e na geração de valor para negócios atuais.

A HGI Capital adere ao Código Anbima de Gestão de Recursos de Terceiros e, recentemente, tornou-se a primeira gestora do Centro-Oeste a ser signatária do Principles of Responsible Investment (PRI). Isto reforça nosso compromisso em incorporar os princípios do *Environmental, Social and Corporate Governance* (ESG) nas nossas decisões de investimento.

Relacionamento com Investidores

RI da HGI Capital: Anna Bheatriz Lemos

E-mail: ri@hgicapital.com.br

Telefones: (62) 99672-1221
(62) 3414-7847

Gestor CVM

Natan Alves Lopes Barroso, CGA

Ato declaratório 17.755, de 20 de Março de 2020

Conheça a HGI Capital



hgicapital.com.br



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



[hgicapital](https://www.linkedin.com/company/hgicapital)



Av. Dep. Jamel Cecílio, nº 2690 -
Jardim Goiás, Goiânia - GO, 74810-
100, Sala 1413

Este material foi preparado pela HGI Capital para uso exclusivo dos cotistas do Fundo e possui fim inteiramente informativo, não devendo ser interpretado como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta de recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias de investimento por parte dos destinatários. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira ou necessidades individuais e particulares do investidor. 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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do Regulamento do Fundo de Investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido.



Signatory of:





HGI CAPITAL