

SOBRE O FUNDO

O FII Athena I (FATN11) é um fundo de investimento imobiliário focado na aquisição e geração de renda a partir da locação de lajes corporativas entregues aos inquilinos no conceito de *plug and play* conforme suas demandas, com contratos atípicos (*Build to Suit*), nos quais não há revisional e os prazos e multas são acima do convencional de mercado, em regiões consolidadas de São Paulo, contendo atualmente 17 lajes corporativas em 11 edifícios diferentes, localizados nas regiões da Vila Olímpia, Itaim Bibi, Faria Lima e Paulista.

DESTAQUES E COMENTÁRIOS

O fundo distribuiu, no dia 15, R\$ 0,67 por cota, relacionado às contas de receitas recebidas, as despesas incorridas e a reserva constituída no mês de maio de 2021. Este rendimento equivale a 217,4% do CDI bruto no período.

Atualmente o fundo possui R\$ 8,5 milhões de disponibilidade imediata, que será utilizado para pagamento das obras dos próximos cinco imóveis que devem ser integralizados nos próximos dois meses. Esta disponibilidade está gerando um acréscimo relevante nas receitas financeiras, mas apenas no curto prazo, visto que este recurso já possui usos definidos como mencionado acima.

Em junho houve a integralização de 49.805 novas cotas do fundo, aumentando o patrimônio líquido para R\$ 70,3 milhões.

A administradora espera realizar novas integralizações no mês de julho. O fundo está com um vasto pipeline de locatários em busca de imóveis no conceito plug & play sob medida. Isso gera alguns benefícios a seu modelo de negócio:

- Mais um instrumento de proteção ao fluxo de renda - no caso de possível saída de inquilinos do portfólio, o pipeline garante agilidade no processo de realocação dos imóveis.
 - A partir da integralização de novos imóveis para atender a este pipeline, acelera-se o objetivo estratégico de aumentar o patrimônio líquido do fundo, contribuindo para uma futura chamada de capital (instrução CVM 400) e consequentemente colaborando para valorização e liquidez das cotas.
 - Novos imóveis são integralizados já com geração de renda imediata.
- Entendemos que o *middle-market* (lajes com ABL entre 200 m² e 600 m²) tende a se fortalecer ainda mais no curto e médio prazo andando na contramão dos investimentos dos grandes FIIs de lajes corporativas.

INFORMAÇÕES GERAIS

Dados de 30 de junho de 2021

Foco de atuação do fundo:

Lajes corporativas

Código de negociação B3:

FATN11

Administrador:

BR-Capital DTVM S.A.

Consultor Imobiliário:

Unitas Consultoria e Empreendimentos Ltda.

Escriturador:

BR-Capital DTVM S.A.

Patrimônio líquido:

R\$ 70.356.059,44

Valor patrimonial da cota:

R\$ 100,27

Valor de mercado da cota:

R\$ 101,00

Rendimento mensal por cota:

R\$ 0,67

ABL:

4.317 m²

Aplicações financeiras:

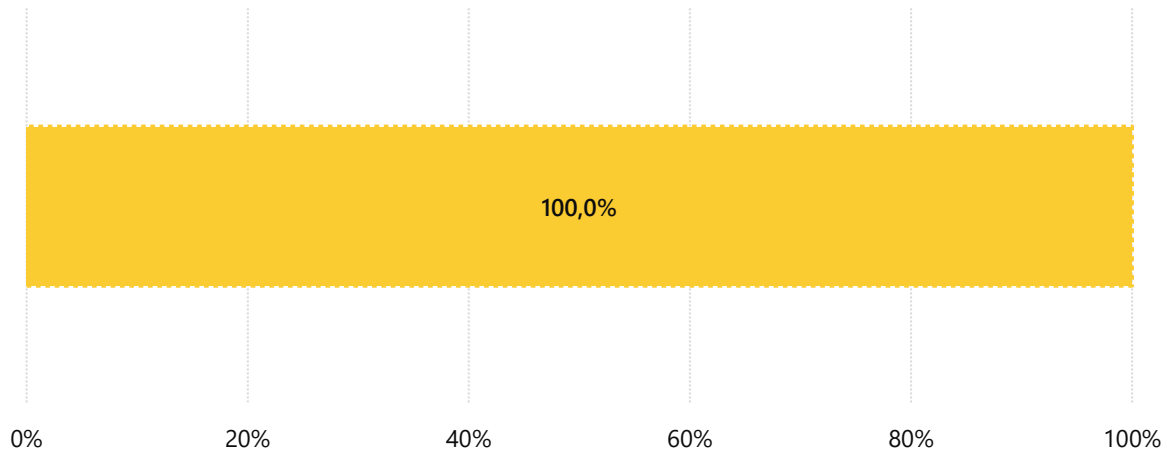
R\$ 8.587.315,80

Taxa de administração e consultoria imobiliária:

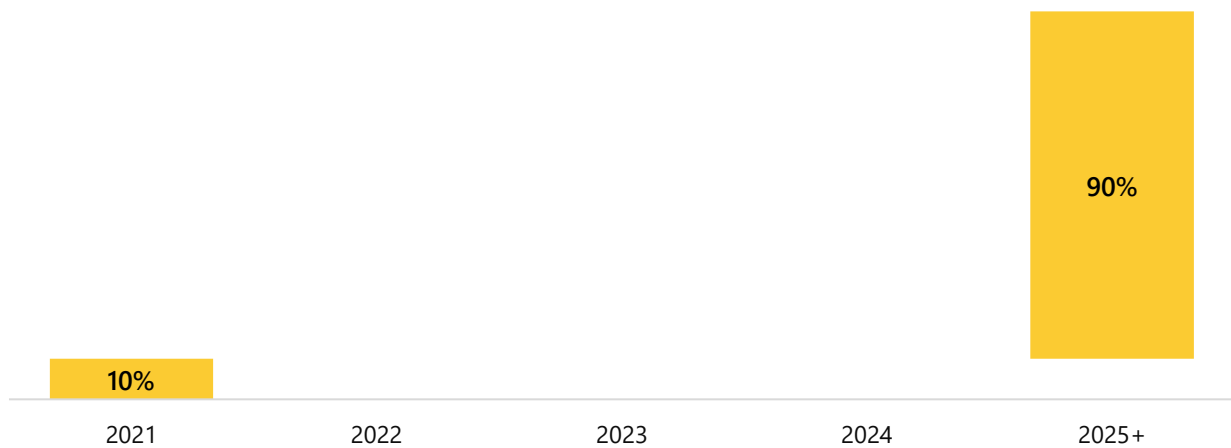
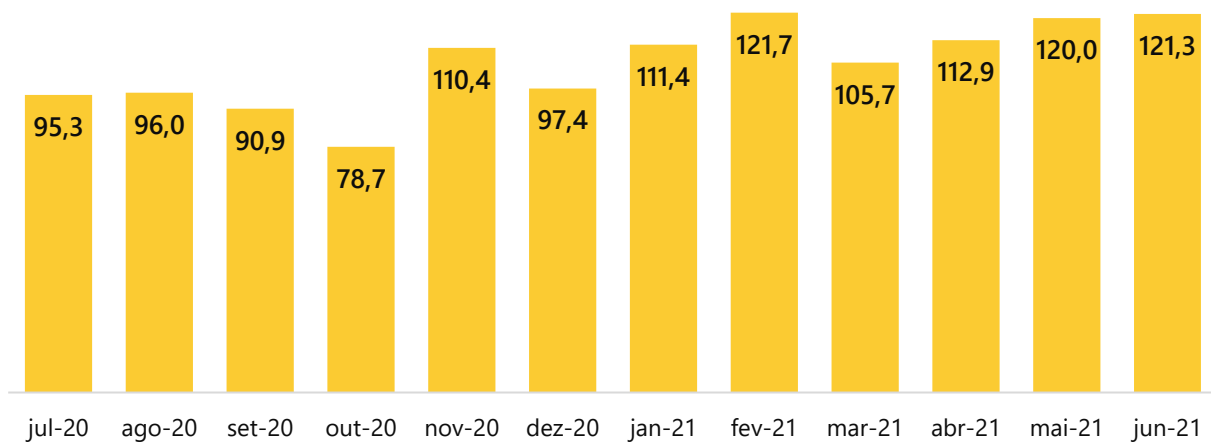
0,8% ao ano sobre o Patrimônio Líquido (mín. R\$18.000,00 mensais)

INDICADORES OPERACIONAIS

Taxa de ocupação do fundo no mês



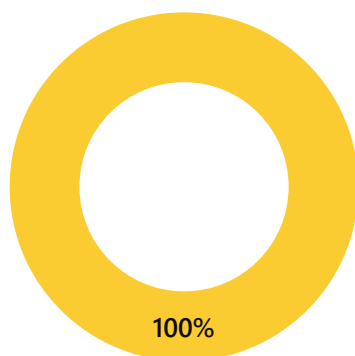
Vencimento de contrato de locação de escritórios (% do aluguel base)

Receita de locação recebida² por metro quadrado de ABL (em R\$/m², últimos 12 meses)

A receita de locação recebida por metro quadrado de ABL em mar-21 apresentou uma queda em razão da nova integralização ocorrida neste mês, sem recebimento do aluguel deste imóvel, pois este ainda se encontra em obra.

² A receita recebida por metro quadrado de ABL mostrada no gráfico não representa os valores contratados, uma vez que considera a ABL total dos escritórios pertencentes ao fundo e não apenas a ABL locada ou carências.

Distribuição do índice de correção de contratos de locação no portfólio do fundo (% do aluguel base)



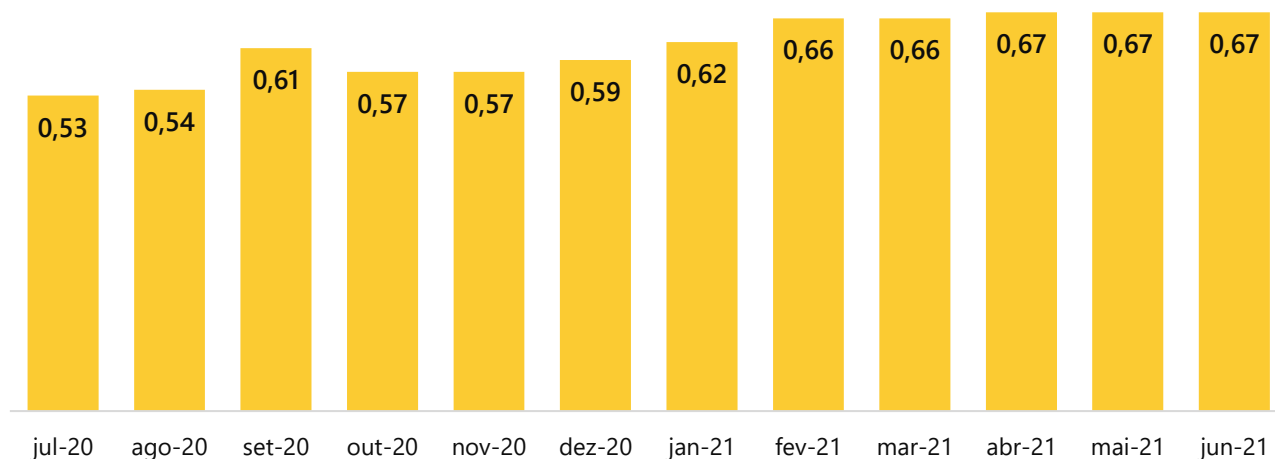
■ IGP-M

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

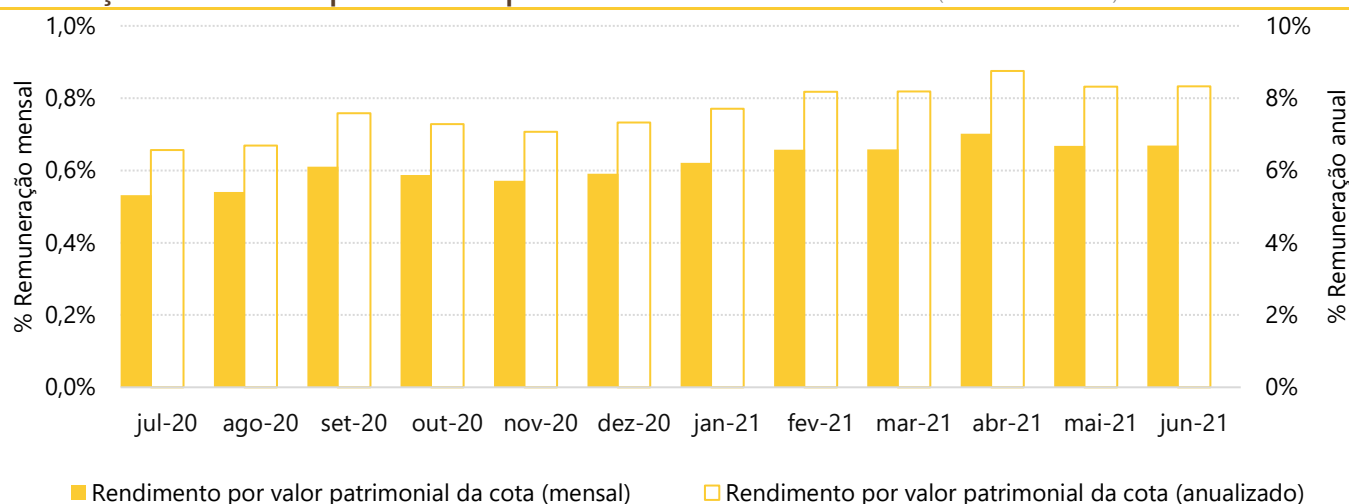
	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	Acumulado 12 meses
Receita Operacional Bruta	431.811	471.665	429.186	488.208	546.295	578.616	5.219.376
Locação de escritórios corporativos	431.616	471.563	428.719	487.459	517.977	523.547	4.905.931
Outras receitas	195	102	467	749	28.319	55.069	313.445
Despesas	(96.031)	(115.124)	(64.857)	(85.786)	(109.204)	(108.133)	(1.168.014)
Despesas operacionais	(47.420)	(65.369)	(16.401)	(34.827)	(57.371)	(55.407)	(629.561)
Despesas administrativas	(41.389)	(42.095)	(42.130)	(42.902)	(42.033)	(45.672)	(472.926)
Movimentos do FRA ³	(7.222)	(7.659)	(6.326)	(8.057)	(9.799)	(7.053)	(65.526)
Resultado Operacional Disponível (RODi)	335.780	356.541	364.329	402.422	437.091	470.484	4.051.362
Saldo de arredondamentos ⁴	(2.515)	(1.613)	1.556	2.206	253	230	2.242
Remuneração total distribuída	333.266	354.928	365.885	404.628	437.344	470.713	4.053.605
Remuneração por cota	0,62	0,66	0,66	0,67	0,67	0,67	7,36

REMUNERAÇÃO POR COTA

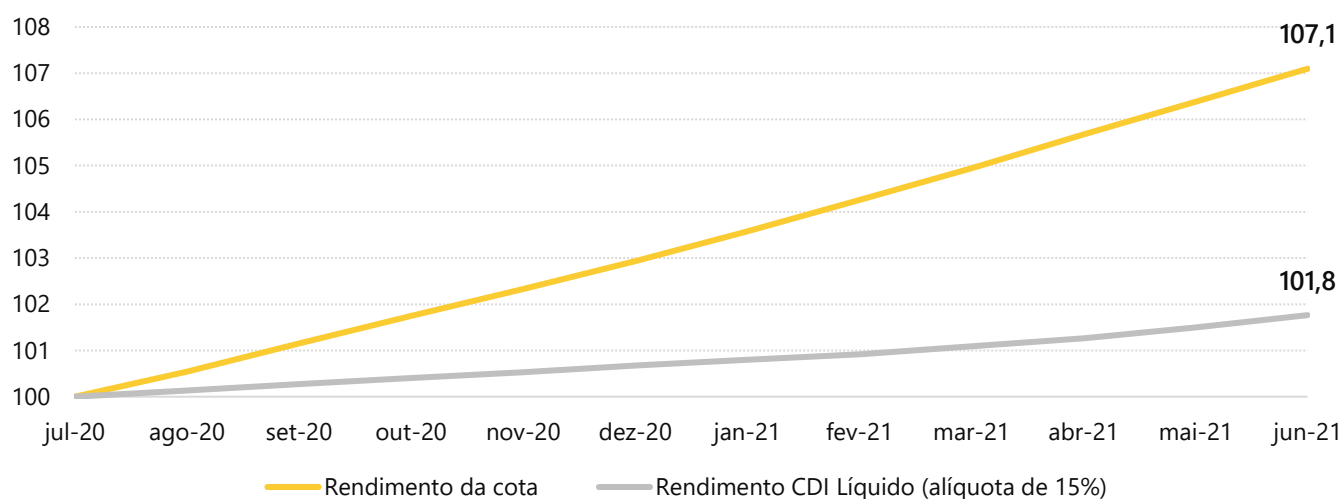
Remuneração por cota (em R\$, últimos 12 meses)

³ FRA: Fundo de Reposição de Ativos⁴ Os saldos de arredondamentos são provenientes de ajustes de cálculo da remuneração mensal de um mês para outro

Remuneração sobre valor patrimonial por cota mensal e anualizada (últimos 12 meses)



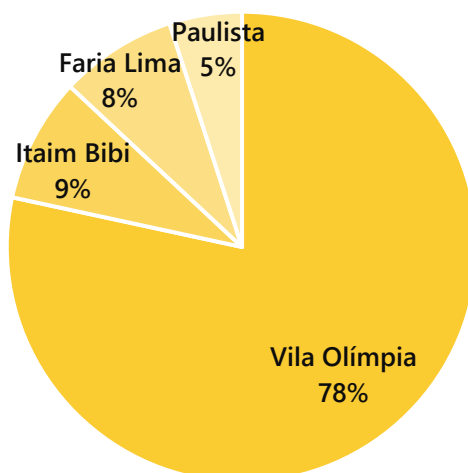
Remuneração acumulada comparada em número índice (últimos 12 meses)



As curvas apresentadas no gráfico demonstram, em número índice (com base 100 em jul/20), qual seria o capital acumulado mensalmente nesse período desde a data base, comparando o FII com o rendimento de uma aplicação financeira a 100% do CDI.

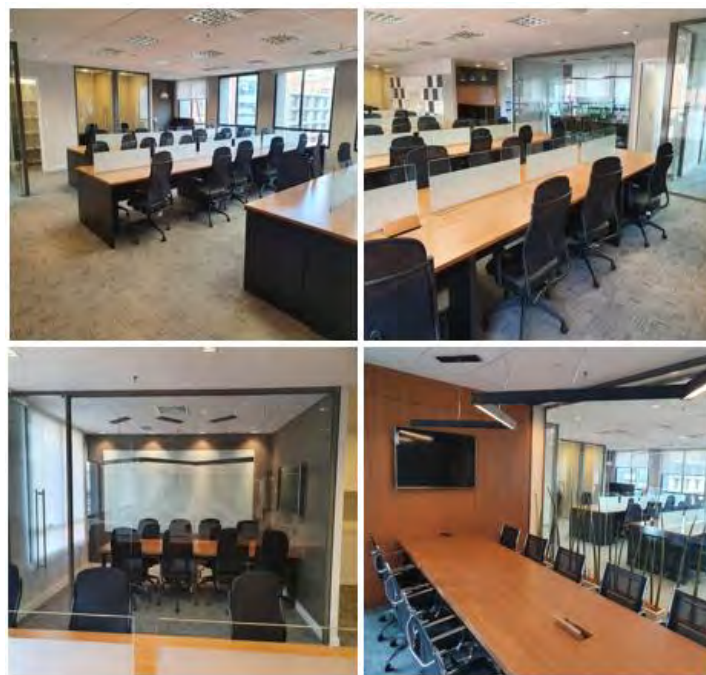
PORTFÓLIO

Distribuição do portfólio em região dos escritórios (% da ABL)




AEROPORTO II

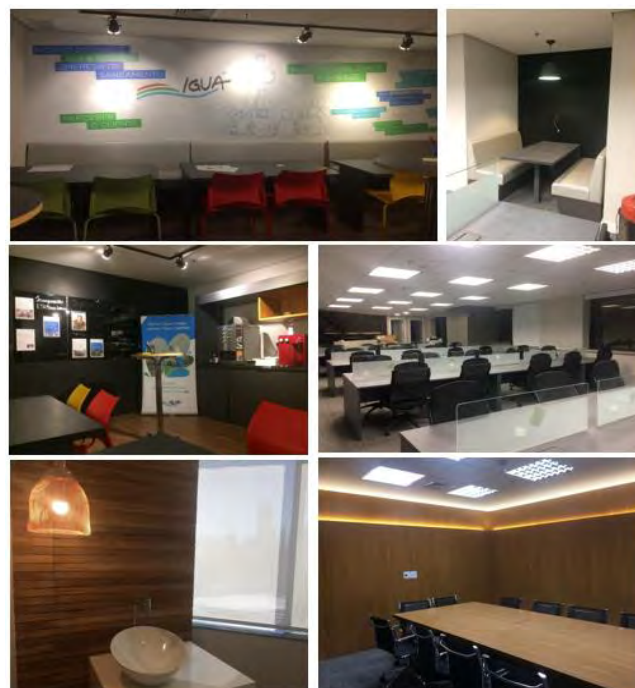
Localização ABL	Vila Olímpia 172 m ²
Vencimento de contrato	08/2025
Índice de reajuste	IGP-M


ATRIUM I

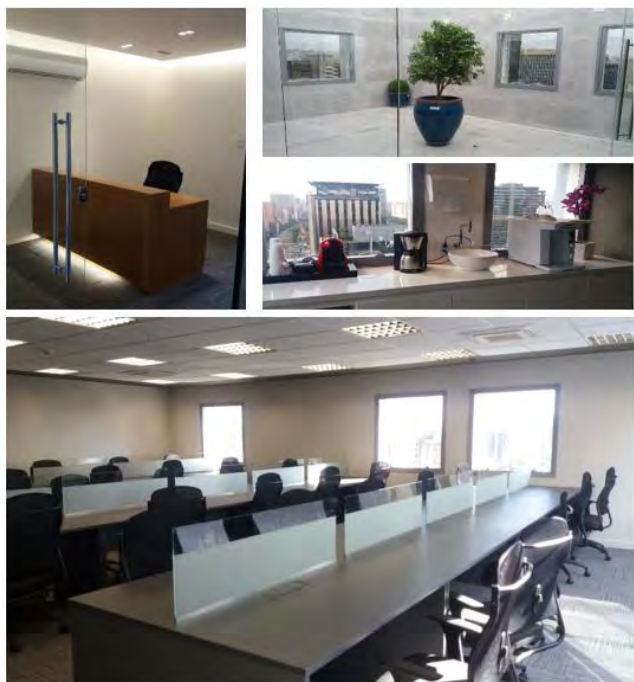
Localização ABL	Vila Olímpia 1561 m ² 07/2021 04/2025 05/2025 08/2025 01/2026 06/2026
Vencimento de contrato	
Índice de reajuste	IGP-M


BANCO MERCANTIL

Localização ABL	Paulista 216 m ²
Vencimento de contrato	07/2022
Índice de reajuste	IGP-M


BUSINESS CENTER

Localização ABL	Vila Olímpia 470 m ²
Vencimento de contrato	08/2021
Índice de reajuste	IGP-M



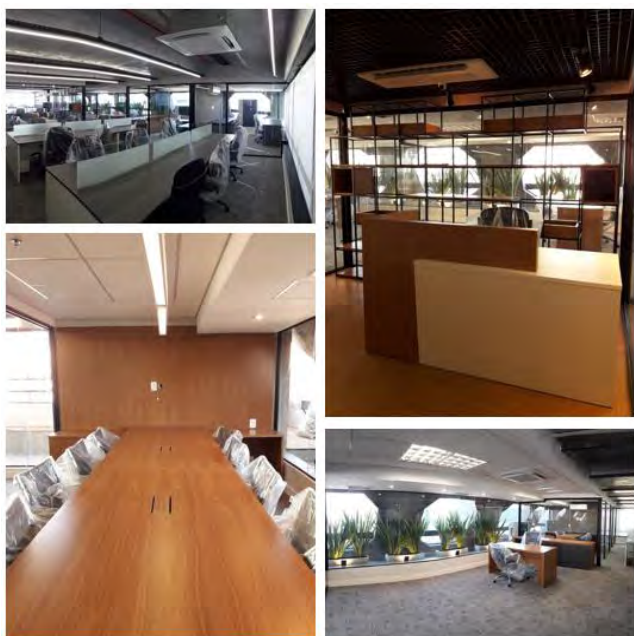
CONSELHEIRO PARANAGUÁ

Localização	Faria Lima
ABL	348 m ²
Vencimento de contrato	07/2025
Índice de reajuste	IGP-M



ÉRIKA

Localização	Vila Olímpia
ABL	251 m ²
Vencimento de contrato	11/2025
Índice de reajuste	IGP-M



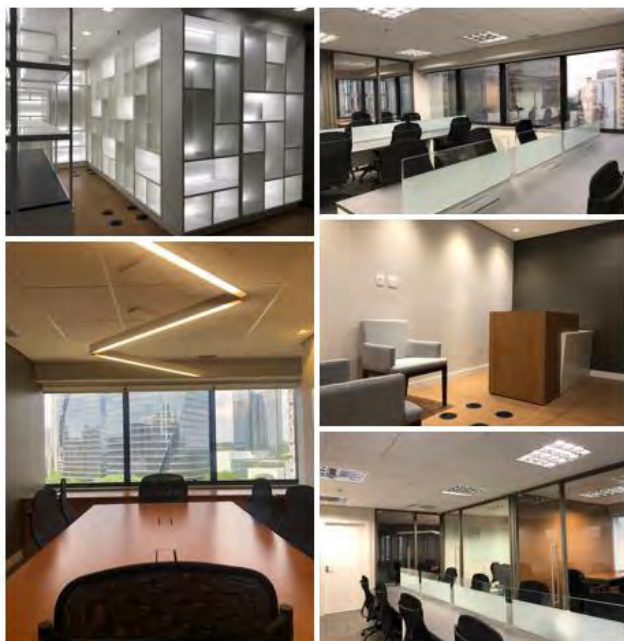
HARVARD

Localização	Itaim Bibi
ABL	229 m ²
Vencimento de contrato	11/2025
Índice de reajuste	IGP-M

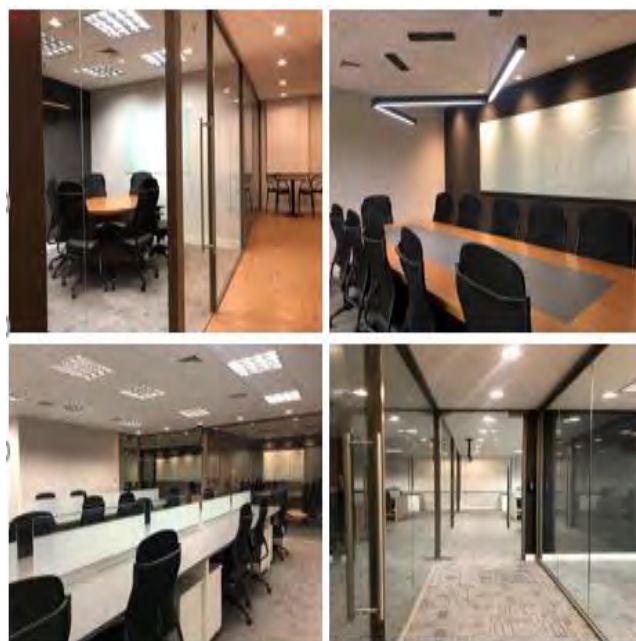


SETIN TOWER

Localização	Vila Olímpia
ABL	537 m ²
Vencimento de contrato	09/2025 11/2025
Índice de reajuste	IGP-M


SPAZIO JK

Localização	Itaim Bibi
ABL	141 m ²
Vencimento de contrato	12/2025
Índice de reajuste	IGP-M


OLÍMPIA PARK

Localização	Vila Olímpia
ABL	210 m ²
Vencimento de contrato	10/2025
Índice de reajuste	IGP-M


THERA

Localização	Vila Olímpia
ABL	186 m ²
Vencimento de contrato	05/2026
Índice de reajuste	IGP-M

O regulamento, as atas de assembleias, os editais de convocação, os relatórios anteriores e demais informações podem ser encontrados na página do fundo no nosso site:

<https://www.unitas.com.br/site/conteudo/pagina/1,220+Fundo-de-Investimento-Imobiliario-ATHENA-I.html>

Relação com investidores: fundos@brcapital.com.br
OUVIDORIA 0800 777 3505 | ouvidoria@brcapital.com.br

