

FII BRASIL PLURAL
ABSOLUTO FUNDO
DE FUNDOS (BPFF11)
Carta Mensal Junho 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 (28/06/2024)

R\$ 339.930.494,44

Quantidade de Cotas

4.492.326

Valor Patrimonial da Cota (28/06/2024)

R\$ 75,67

Valor de Mercado da Cota (28/06/2024)

R\$ 70,81

Rendimento Mensal

R\$ 0,62/cota

Resultado Mensal em Relação Cota de

Emissão¹ (%CDI)

78,48%

Resultado Mensal em Relação a Cota de

Mercado² (%CDI)

110,83%

Variação do IFIX no mês

-1,04%

Variação da Cota a Mercado no mês

-0,98%

Variação da Cota Patrimonial no mês

-1,45%

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 31/05/2024 = R\$ 71,51

COMENTÁRIO DO GESTOR

Em junho de 2024, o IFIX apresentou variação negativa de 1,04%, encerrando no patamar de 3.847 pontos. No acumulado de 12 meses, o IFIX está inferior ao CDI (7,27% vs. 11,68%).

O IPCA divulgado em maio apresentou elevação de 0,46%. As projeções ANBIMA para os meses de junho e julho são, respectivamente, de 0,29% e 0,23%. Levando em consideração o acumulado para 12 meses até maio atinge 3,93%, considerando a projeção de junho citada, este acumulado passará para aproximadamente 4,04%. Assim como registrado em maio, esses dados mais fortes de inflação podem indicar uma possível reversão na tendência de baixa.

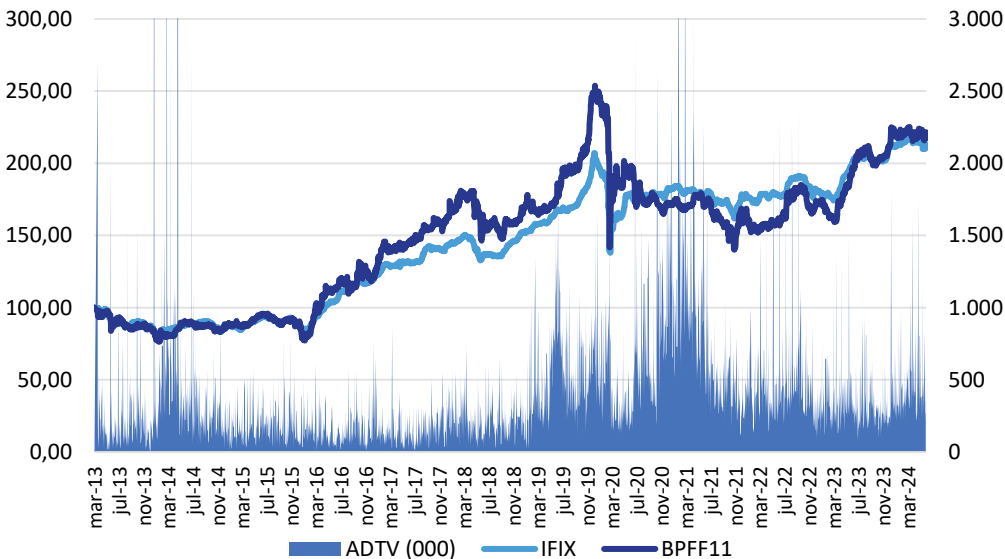
As incertezas quanto à austeridade fiscal no Brasil e seus impactos na inflação futura, atrelado ao Treasury de 10 anos persistentemente acima dos 4% nos EUA, tem dificultado cortes adicionais na SELIC, mantendo-a em patamares elevados.

O CDI terminal elevado tende a manter a remuneração atrativa nos fundos de recebíveis. Assim, o mix de ativos no portfólio do BPFF11, com 49% FIIs de tijolo e 45% FIIs de papel, segue bem posicionado e deve manter a boa performance.

Neste mês, não ocorreram operações no mercado secundário. A cota patrimonial recuou 1,45% (R\$ 75,67) e a cota de mercado variou negativamente em 0,98%, fechando em R\$ 70,81. O volume médio diário de negociação atingiu R\$ 434 mil no mês.

O BPFF11 está 95,04% alocado, sendo: 94,17% do portfólio alocado em 48 FIIs e 0,87% em CRIs. O restante está em caixa. Para o mês, distribuiremos R\$ 0,62/cota em 05/07/2024. Este valor corresponde a um dividend yield anualizado de 11,03%, equivalente a 104,46% do CDI no mês, com relação ao preço de fechamento² em 28/06/2024.

RETORNO³ BPFF VS IFIX (BASE 100) E ADTV⁴



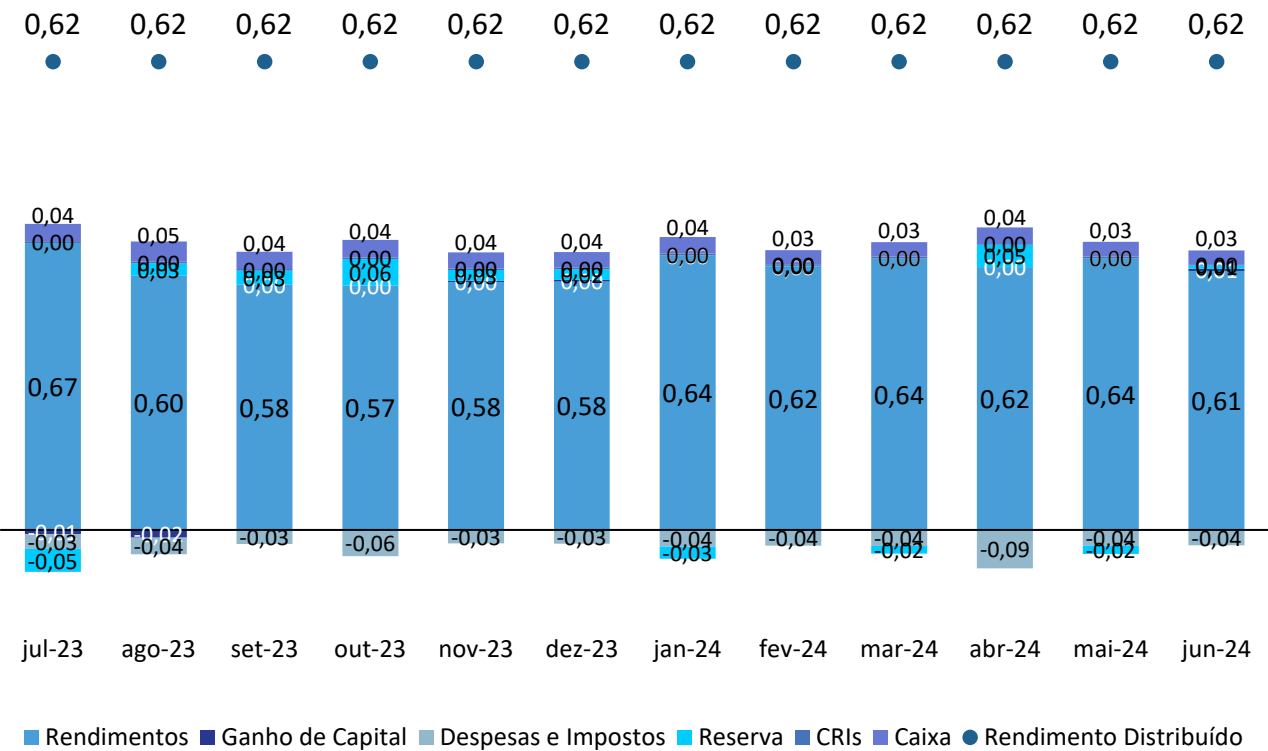
Nota 3: Retorno acumulado considerando dividendos reinvestidos / Nota 4: Average daily trading volume (Volume médio diário de negociação) / Fonte: Bloomberg.

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.

OUIVODORIA 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	jun/24	Acumulado no Semestre
Rendimentos Fundos	2.730.477	16.900.375
Aplicações Financeiras	144.153	937.984
Ganhos no Mercado Secundário	24.758	31.640
CRIs	15.268	99.184
Total Receitas	2.914.656	17.969.182
Taxa de Gestão e Adm.	104.212	649.613
Taxa de Performance	0	226.110
Impostos	37.386	218.062
Outras Despesas	20.277	152.086
Total Despesas	124.489	1.245.871
Lucro Líquido	2.752.781	16.723.311
Lucro Distribuído	2.785.242	16.711.453
R\$/Cota	0,62	3,72
% Distribuído	101,18	99,93%

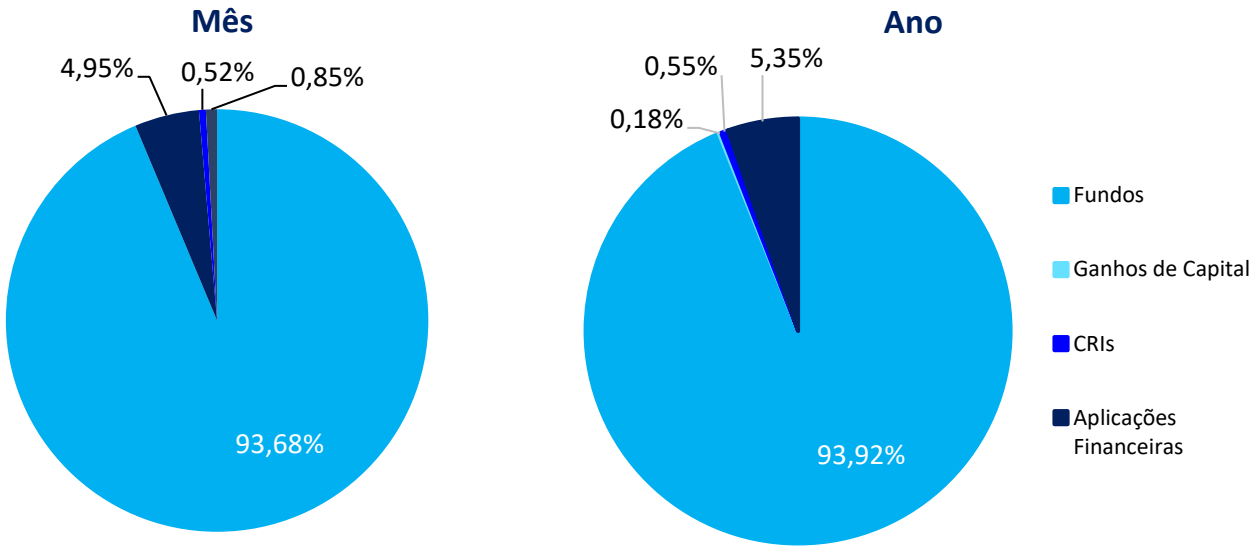
ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este documento é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários, não podendo ser reproduzido ou retransmitido no todo ou em parte a quaisquer outras pessoas. A Plural Gestão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

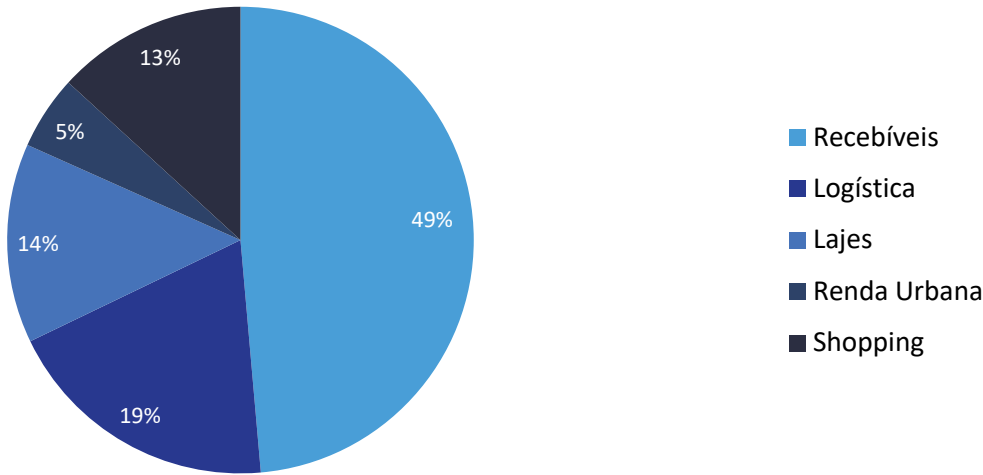


VISÃO GERAL DA CARTEIRA

1. Divisão da carteira do fundo por ativos em relação ao patrimônio líquido do dia 28/06/2024:

Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M	Ativo	%	R\$ M
KNIP11	6,4%	21,8	TRBL11	2,4%	8,1	GCRI11	0,6%	2,1
KNCR11	4,7%	16,0	VGIP11	2,2%	7,6	SPXS11	0,5%	1,9
BTLG11	4,3%	14,7	VRTA11	2,1%	7,2	LGCP11	0,5%	1,8
HGRU11	4,3%	14,7	VILG11	2,1%	7,1	ALZR11	0,5%	1,7
HGCR11	3,8%	13,0	PORD11	2,0%	6,9	EDGA11	0,4%	1,5
XPLG11	3,7%	12,7	BRCO11	2,0%	6,7	RVBI11	0,4%	1,4
VISC11	3,5%	11,9	CPTS11	1,9%	6,5	XPIN11	0,4%	1,4
BRCR11	3,1%	10,6	HGLG11	1,8%	6,2	RBRP11	0,4%	1,4
BTCI11	3,3%	11,3	MXRF11	1,7%	5,9	GSFI11	0,2%	0,6
SPAF11	3,2%	10,8	KNHY11	1,7%	5,7	CNES11	0,1%	0,3
XPML11	3,1%	10,4	VGIR11	1,5%	5,2	CACR11	0,0%	0,1
HGRE11	2,8%	9,6	HOFC11	1,3%	4,3	IRDM11	0,0%	0,0
RBRR11	2,8%	9,6	RCBR11	1,2%	4,2			
JSRE11	2,7%	9,3	RECR11	1,0%	3,3	CRI (17H0164854)	0,9%	2,9
CVBI11	2,7%	9,2	RBED11	0,9%	3,0	CRI (12H0028369)	0,0%	0,0
HGBS11	2,5%	8,5	HSLG11	0,8%	2,9	Caixa	4,9%	16,7
VCJR11	2,4%	8,2	SNCI11	0,7%	2,5			
XPCI11	2,4%	8,1	MCCI11	0,6%	2,2			

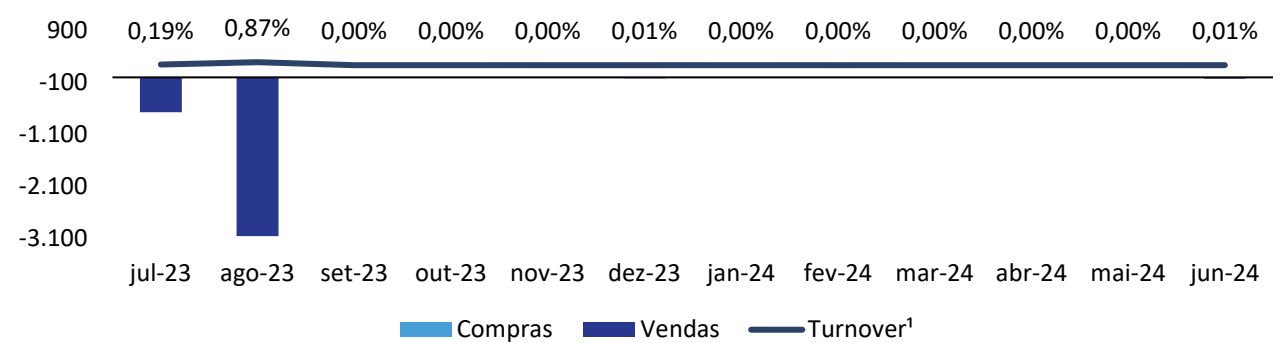
2. Divisão da Carteira por segmento em relação à parcela alocada:



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
São Carlos	
	- 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.

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:

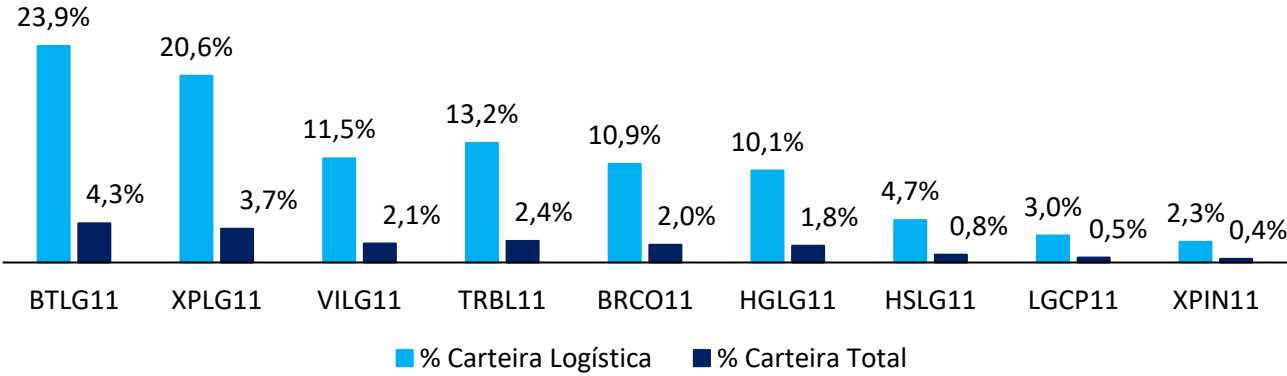
Segmento	# de Imóveis	ABL Própria
Galpões Logísticos	182	22.542m ²
Lajes Corporativas	65	6.849m ²
Shopping Centers	71	2.402m ²
Renda Urbana	91	3.635m ²
Total	409	35.684m ²

Total de CRIs	1.282
---------------	-------

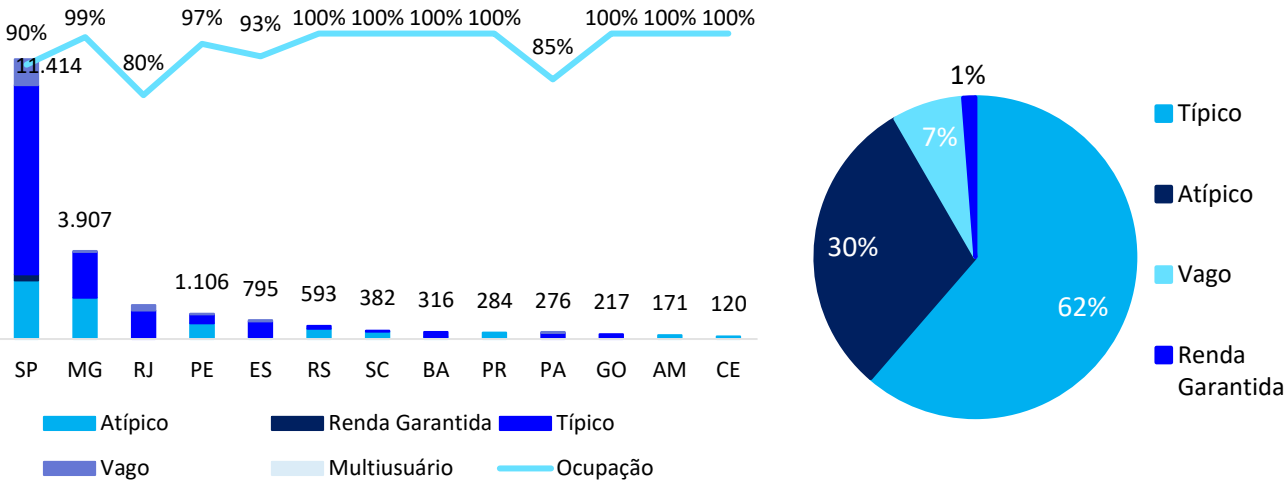
Nota 1: Caso algum CRI esteja em mais de uma carteira, este é contabilizado apenas uma vez.

6. Carteira de FIIs de Logística:

a) Ativos:

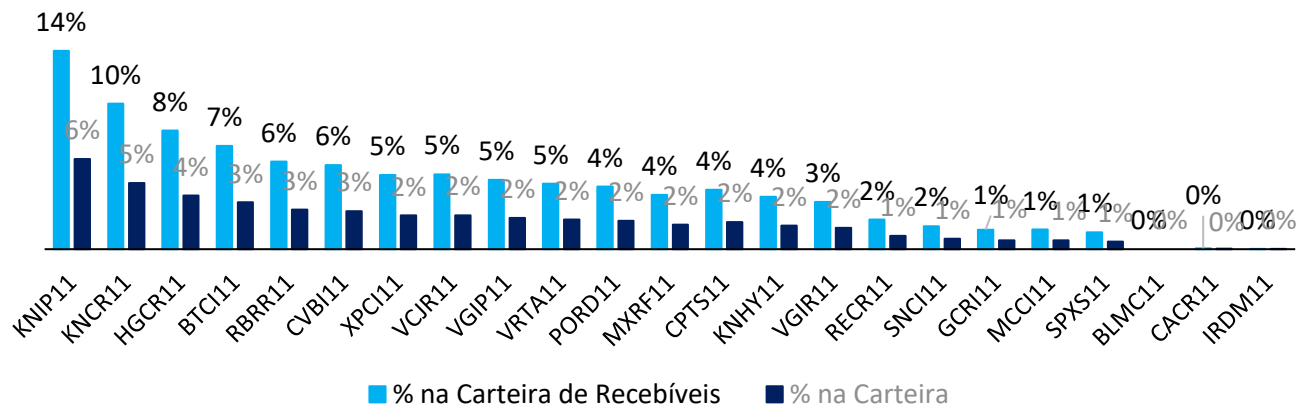


b) Exposição por Estado (ABL Própria em m²) e tipo de contrato:

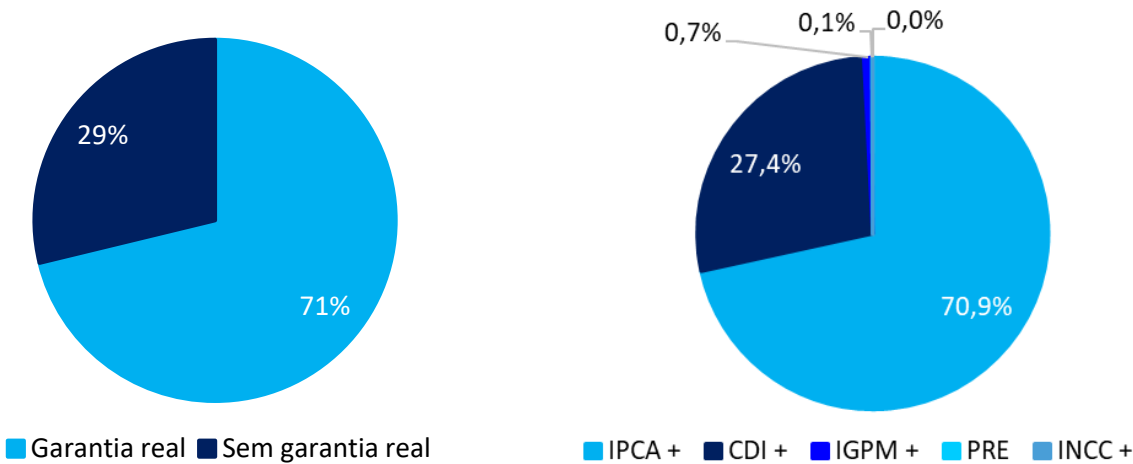


7. Carteira de FIIs de Recebíveis:

a) Ativos:

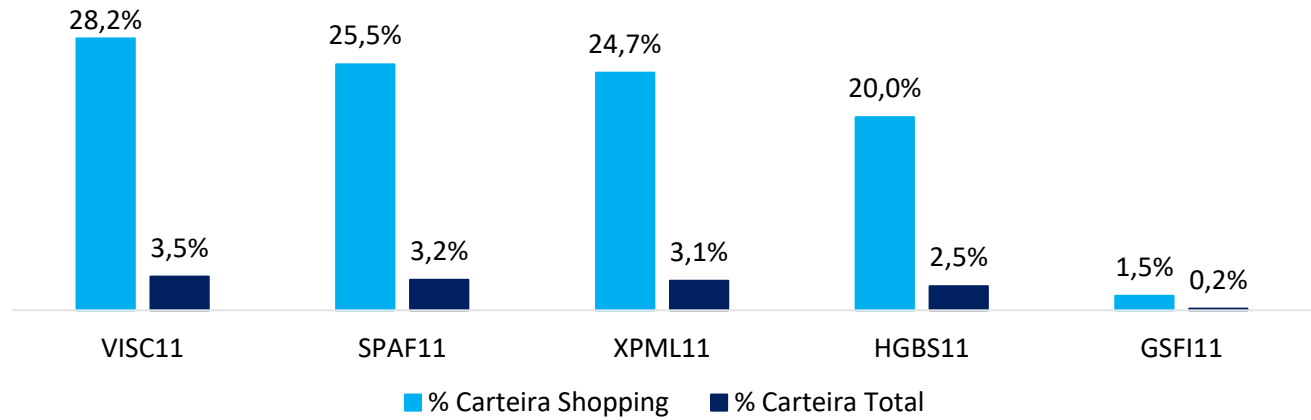


b) Garantias e Exposição por Indexadores:

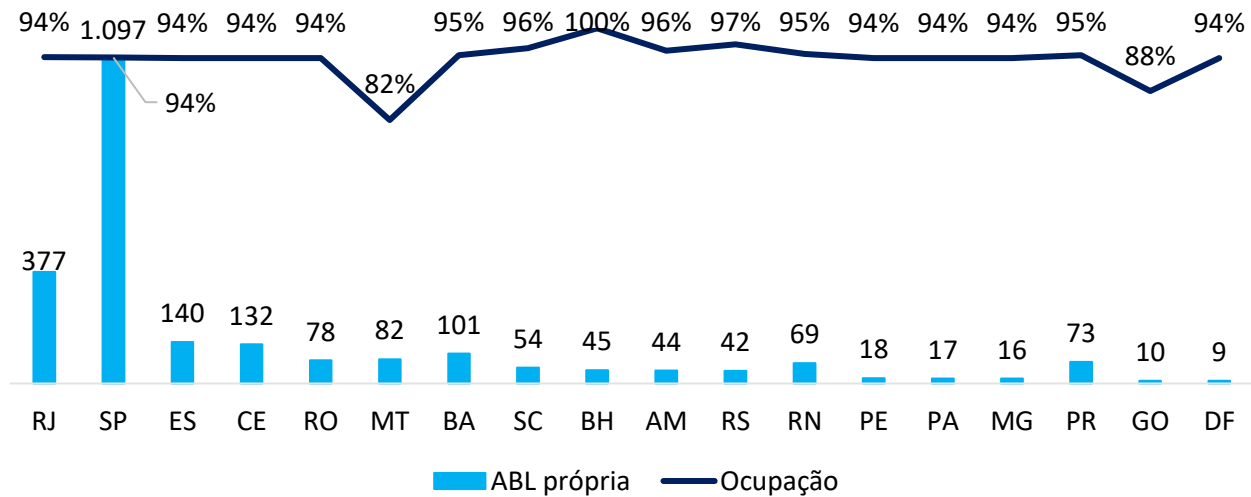


8. Carteira de FIIs de Shopping:

a) Ativos:

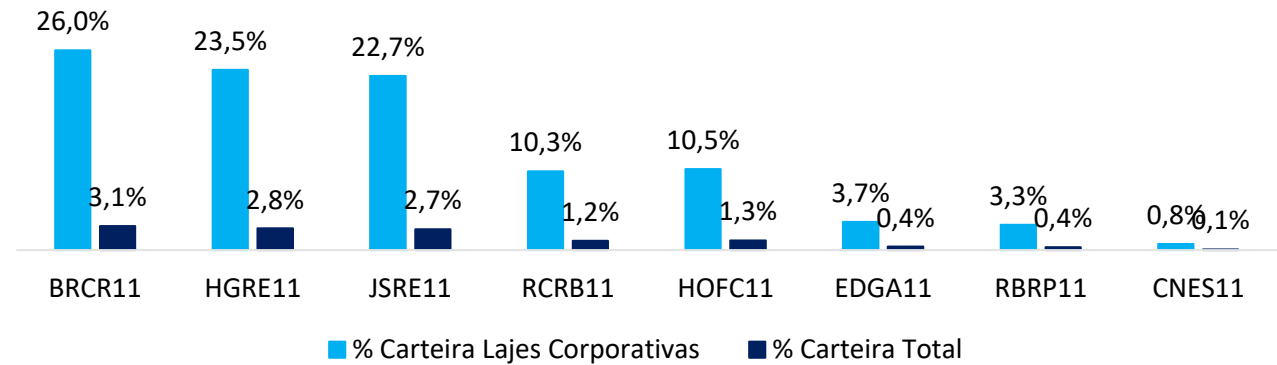


b) Exposição por Estado:

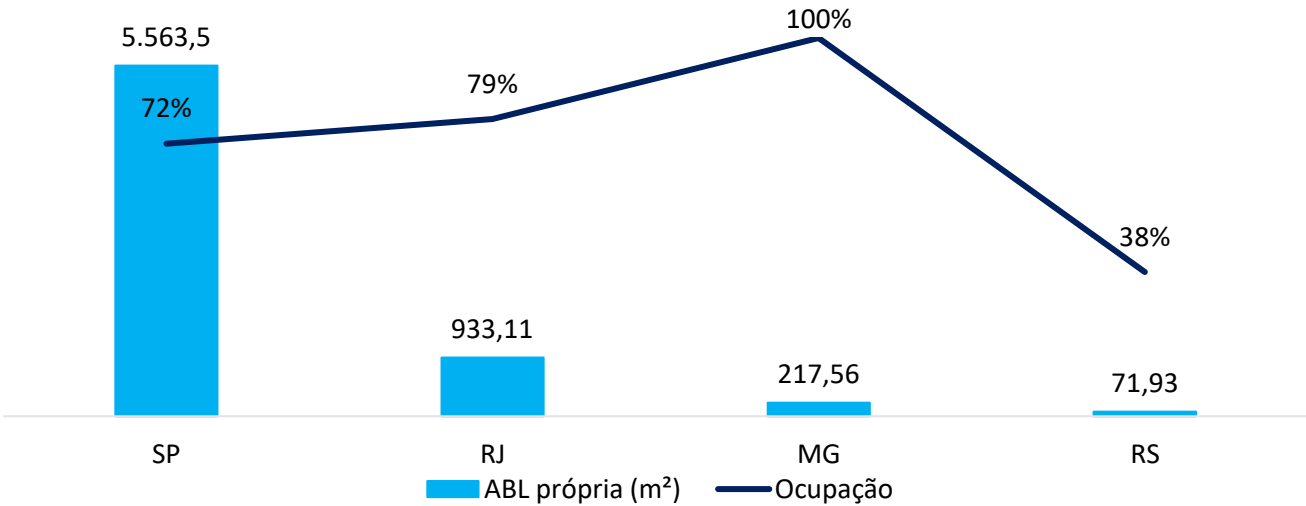


9. Carteira de FIIs de Lajes Corporativas:

a) Ativos:

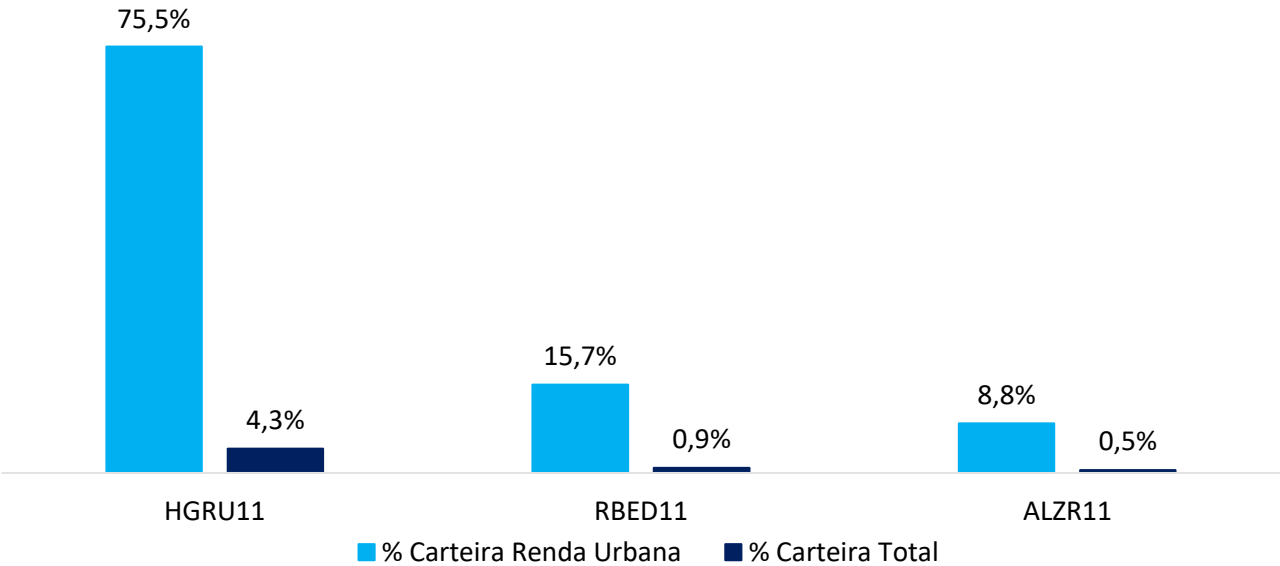


b) Exposição por Estado:



10. Carteira de FIIs de Renda Urbana:

a) Ativos:



b) Exposição por Estado:

