

PATRIA

Relatório Gerencial – Agosto 2024

Patria Prime Offices FII

CNPJ nº 11.260.134/0001-68

Agosto 2024

[Cadastre-se no Mailing](#)

Cota Valor de Mercado ¹	Cota Patrimonial ¹	Valor de Mercado ¹	Número de Cotistas	Rendimento
R\$ 303,00	R\$ 344,69	R\$ 531 milhões	13.019	R\$ 1,70 por cota
ABL ¹ Total	Dividend Yield ¹	R\$/m ²	Vacância Física	Vacância Financeira
12.736 m ²	6,7%	41.613,46	3,4%	3,6%

1. Comentário do Gestor

No mês de agosto de 2024, o Fundo apurou uma receita total de R\$ 3,8 milhões (R\$ 2,16 por cota), o que levou a um resultado de R\$ 3,4 milhões (R\$ 1,92 por cota). O rendimento anunciado foi de R\$ 1,70 por cota, que será pago no dia 13 de setembro de 2024.

1.1. Venda do Fundo

A venda dos imóveis do HGPO, aprovada em assembleia ([link](#)), ainda precisa ser confirmada até a data-limite (31/10/2024). No entanto, temos recebido perguntas frequentes face a possibilidade de efetivação da venda dos imóveis, com isso, decidimos detalhar os principais itens caso a transação de venda seja efetivada.

- (i) **Estrutura da operação:** A proposta de venda aprovada prevê o pagamento em duas parcelas ([link](#)), sendo que a primeira no momento da efetivação da transação ("Primeira Parcela") e uma segunda em 18 meses da primeira ("Segunda Parcela"). Após a efetivação da transação de venda, toda receita de locação será devida ao comprador. Como garantia da Segunda Parcela, o Fundo terá uma alienação fiduciária dos imóveis;
- (ii) **Rendimentos e amortização decorrentes da venda:** O Fundo fará a apuração do lucro da operação, e fará o pagamento de rendimento e amortização, proporcionalmente aos valores recebidos, com isso, após o recebimento da Primeira Parcela, procederemos com tais pagamentos aos investidores. Quando o Fundo receber a Segunda Parcela, existirá novamente um novo pagamento de rendimentos. A amortização final e consequente liquidação do HGPO11 ainda precisarão ser deliberados em assembleia;
- (iii) **Rendimentos recorrentes:** A proposta aprovada em assembleia prevê que a totalidade das receitas de locação sejam integralmente devidas ao comprador a partir da efetivação da transação, com isso, o Fundo não terá qualquer receita imobiliária até o recebimento da Segunda Parcela. Em função disso, o Fundo não terá fluxo de rendimentos recorrentes nesse período, sendo possível que o Fundo não tenha qualquer pagamento de rendimentos no período de 18 meses após a conclusão da venda;
- (iv) **Negociação em Bolsa:** O Fundo continuará a ser negociado em bolsa normalmente até sua liquidação. Futuramente, após o recebimento da Segunda Parcela de venda e se for deliberada a liquidação do Fundo, é possível que seja necessário um período sem negociação em bolsa para organizar os procedimentos de liquidação, de toda forma, isso será objeto da assembleia que tratará da sua liquidação;
- (v) **Procedimentos para amortização de cotas:** Oportunamente, a administradora solicitará aos cotistas informações para o tratamento tributário da amortização de cotas.

Havendo qualquer atualização relevante acerca deste tema, manteremos os cotistas do Fundo informados.

2. Comercial

No mês de agosto tivemos a redução da vacância física do Fundo para 3,42% por conta da locação do 11º andar do Edifício Platinum à empresa BFabbriani, pelo valor de R\$ 357,80/m².

Para os andares vagos (8º e 10º) e a vagar (2º, 5º e 6º) temos tido consultas e visitas, com uma negociação avançando para a locação do 2º andar, atualmente ocupado e em cumprimento de aviso prévio. Comercialmente os espaços locados e que deixarão toda ou parte da infraestrutura de ocupação – *layout* e mobiliário – têm tido maior procura por conta do valor de investimento que é aproveitado. Estamos trabalhando em busca da manutenção dos valores de locação, mas com carências mais extensas para os andares que precisam de maior investimento, que são o 8º e 10º.

3. Relação com Investidores

Conforme fato relevante divulgado ao mercado em 04 de junho de 2024, disponível nesse [link](#), os serviços de administração e gestão do Fundo foram transferidos ao Banco Genial e ao Patria Investimentos, respectivamente.

Em razão disso, as comunicações do Fundo, incluindo este relatório gerencial, foram atualizadas a fim de refletir a identidade visual do Patria.

Reforçamos aos investidores que se familiarizem com os novos canais de comunicações do Fundo, especialmente o domínio <https://realestate.patria.com/>, e se cadastrem no novo mailing mantido pelo Gestor, em <https://realestate.patria.com/fale-conosco/mailling/>, para o recebimento das informações do Fundo de forma direta.

Composição do Resultado

(Valores em reais: R\$)	Ago-24	Jul-24	2024	12 Meses
Receita de Locação ¹	3.764.493	3.757.312	26.091.230	37.608.818
Rendimentos Mobiliários ¹	23.323	17.307	129.309	223.543
Outras Receitas e Correção Monetária ¹	-	-	-	-
IR sobre Ganhos de Capital	-	-	-	-
Total de Receitas	3.787.816	3.774.619	26.220.539	37.832.361
Despesas Financeiras ¹	-	-	-	-
Despesas Imobiliárias ¹	(28.024)	1.955	(303.462)	(478.968)
Despesas Operacionais ¹	(398.079)	(375.850)	(2.748.270)	(3.855.832)
Total de Despesas	(426.103)	(373.895)	(3.051.732)	(4.334.800)
Resultado¹	3.361.713	3.400.724	23.168.807	33.497.561
Rendimento Anunciado	2.980.197	2.980.197	22.439.130	32.957.472
Quantidade de Cotas	1.753.057	1.753.057	-	-

Fonte: Patria.

Receita de Locação (Valores em reais: R\$)

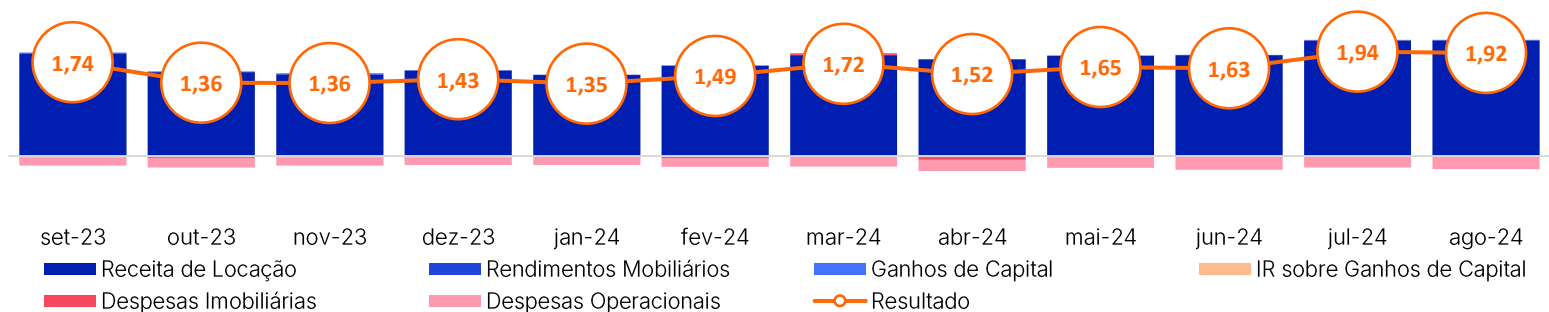


Fonte: Patria.

Resultado do Fundo por Cota (Valores em reais: R\$)

	Sep-23	Oct-23	Nov-23	Dec-23	Jan-24	Feb-24	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24	Jul-24	Ago-24
Rendimento Distribuído	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,70	1,70	1,70	1,70
Saldo de Resultado Acumulado¹	0,85	0,71	0,57	0,50	0,34	0,33	0,55	0,57	0,52	0,45	0,69	0,91

Fonte: Patria.

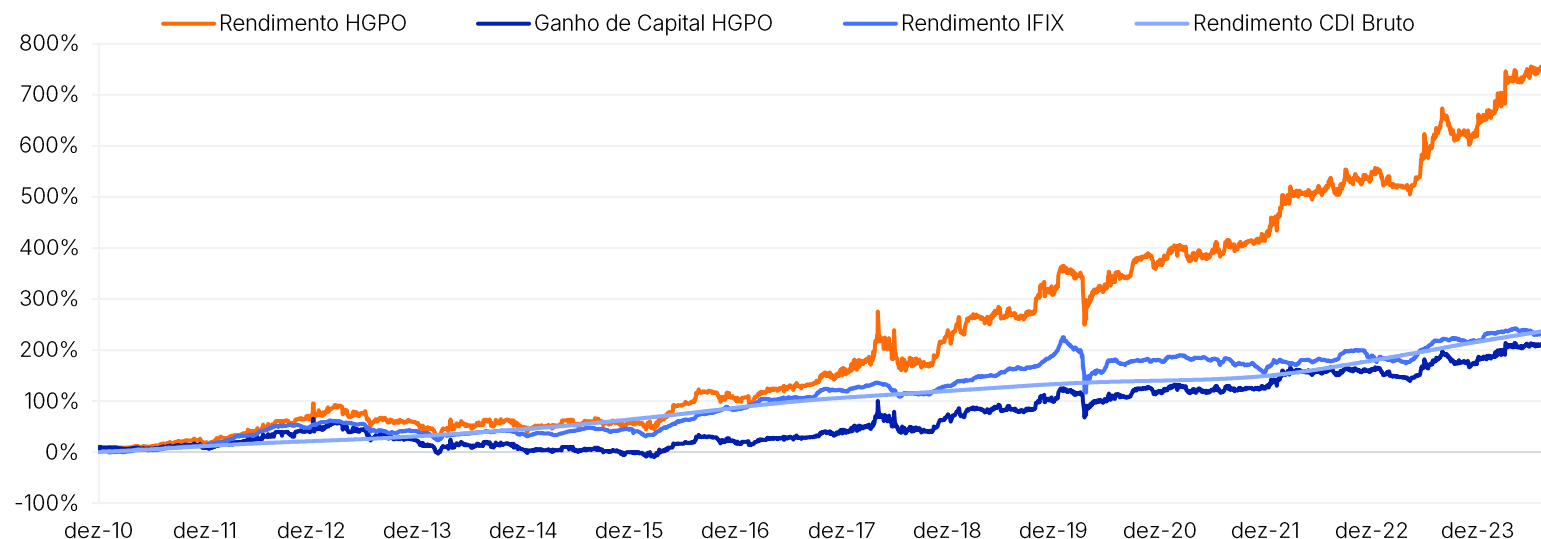


Fonte: Patria.

Os avisos obrigatórios (disclaimers) devem ser lidos em conjunto com o material. Consulte a última página e, para mais informações, entre em contato com o Patria. ¹Termos e definições no glossário. Relatório Mensal de Gestão – Agosto 2024 (Database: 30/08/2024).

Rentabilidade

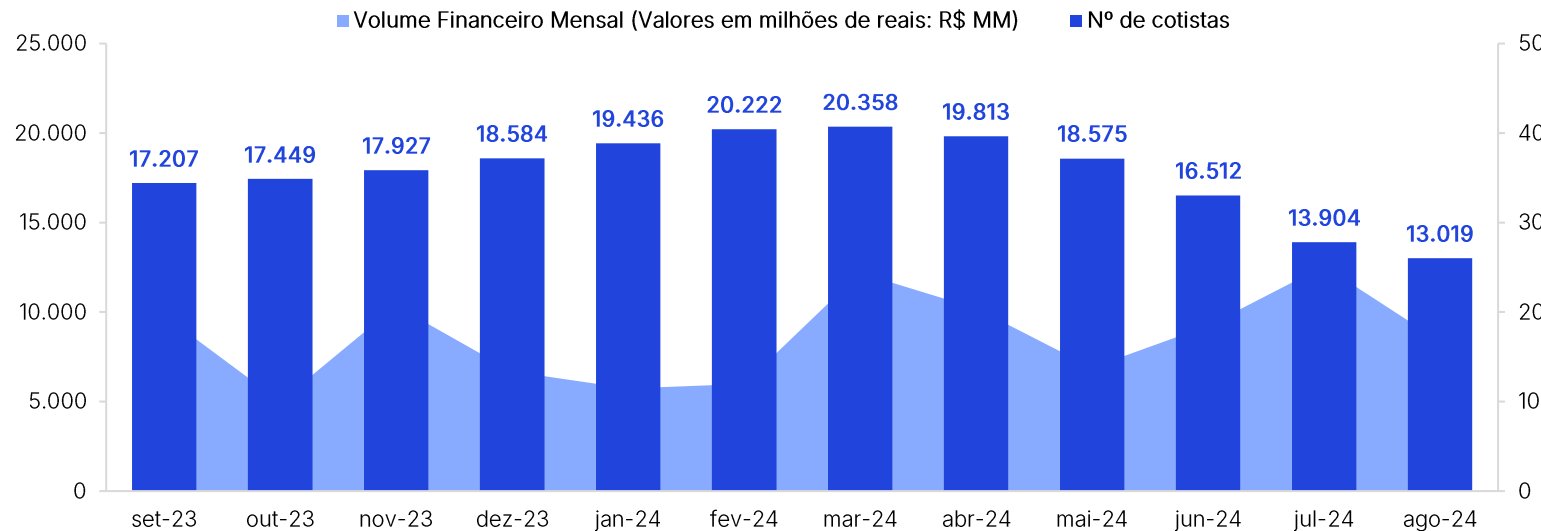
Tabela de Rentabilidade ¹	Ago-24	2024	12 meses	Início (01/12/2010)
HGPO11	-1,1%	11,7%	14,3%	741,1%
IFIX ¹	0,9%	2,5%	5,6%	*
CDI Bruto	0,9%	7,1%	11,2%	241,4%



Fonte: Economática (de 1 de dezembro de 2010 até atualmente). Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC").

Liquidez

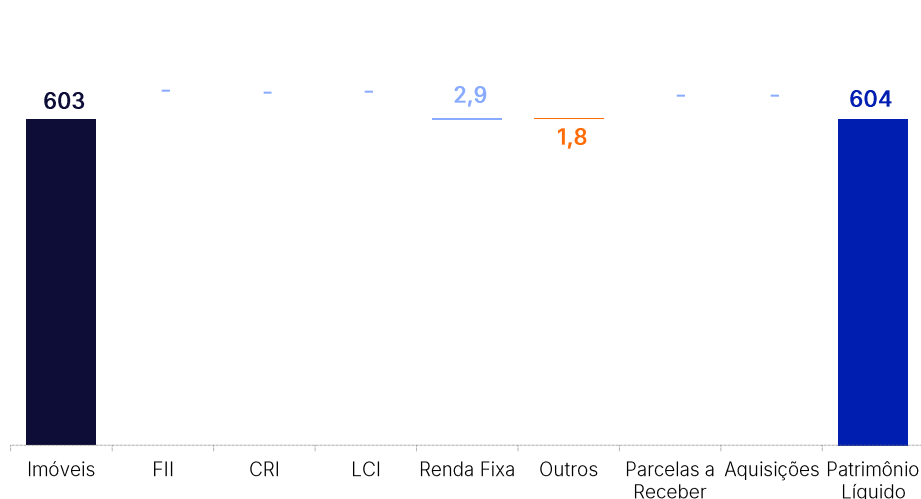
Tabela de Liquidez	Ago-24	2024	12 meses
Volume Financeiro mensal ¹ (Valores em R\$ MM)	16,7	142,4	206,1
Giro ¹	3,2%	26,8%	40,1%
Presença em pregões ¹	100,0%	100,0%	100,0%



Fonte: Patria.

Os avisos obrigatórios (disclaimers) devem ser lidos em conjunto com o material. Consulte a última página e, para mais informações, entre em contato com o Patria. ¹Termos e definições no glossário. Relatório Mensal de Gestão – Agosto 2024 (Database: 30/08/2024).

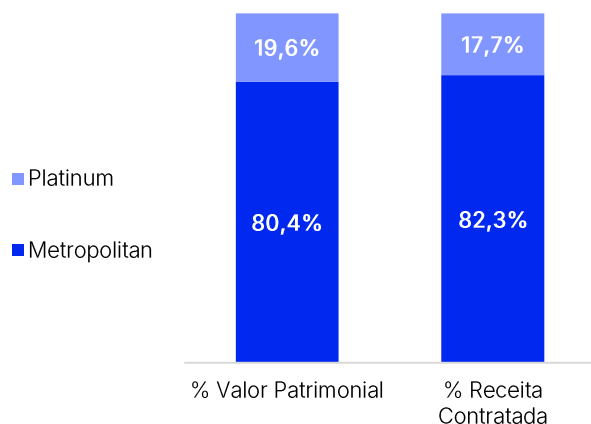
Composição do Patrimônio Líquido (Valores: R\$ milhões)



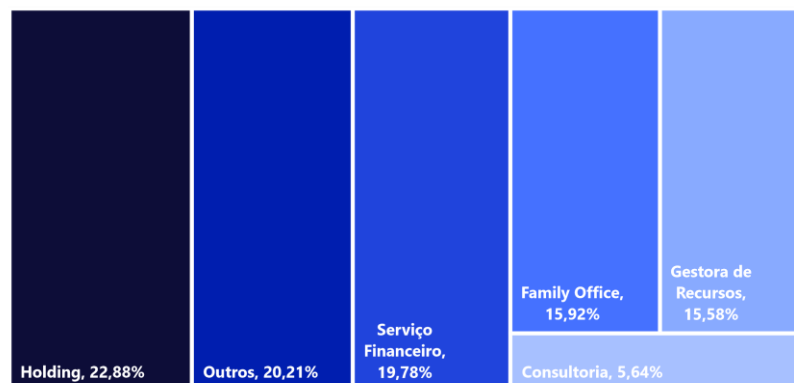
Classe	(Valores: R\$ milhões)
Imóveis	603,1
FII ¹	0
CRI ¹	0
LCI ¹	0
Renda Fixa ¹	2,9
Outros	(1,7)
Parcelas a Receber	0
Aquisições	0
Patrimônio Líquido	604,2
Quantidade de Cotas (nº)	1.753.057
Cota patrimonial (R\$)	344,69

Fonte: Patria.

Ativos Imobiliários



Exposição por locatário (% por receita contratada)



Fonte: Patria.

Localização dos Ativos

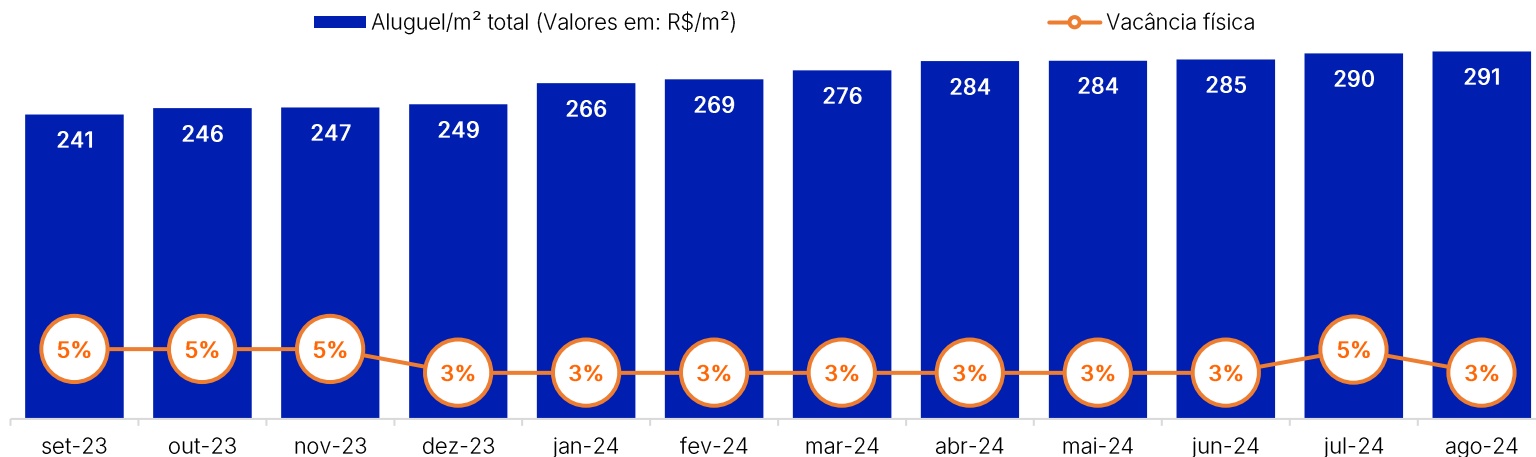


Ativo	UF	Cidade	ABL (m²)	Participação	Vacância	Classificação	Valor Patrimonial	% PL ¹
Metropolitan	SP	São Paulo	10.216	100%	0,0%	AA	R\$ 485,1 milhões	80%
Platinum	SP	São Paulo	2.520	100%	17,3%	AA	R\$ 118,0 milhões	19%

Fonte: Patria.

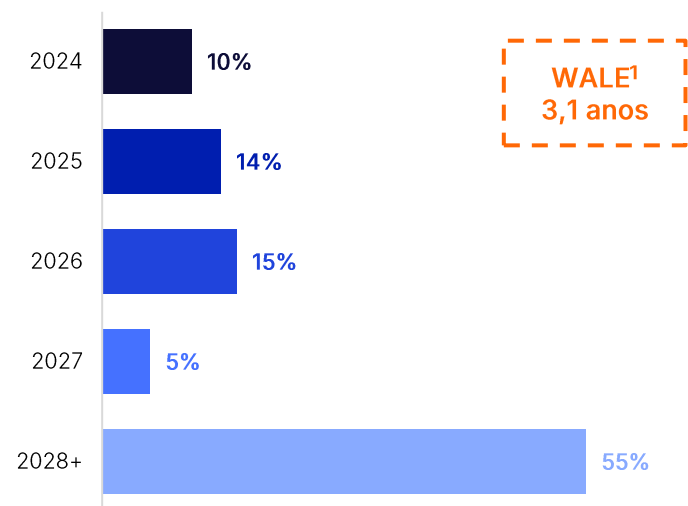
Os avisos obrigatórios (disclaimers) devem ser lidos em conjunto com o material. Consulte a última página e, para mais informações, entre em contato com o Patria. ¹Termos e definições no glossário. Relatório Mensal de Gestão – Agosto 2024 (Database: 30/08/2024).

Evolução da vacância física e do aluguel médio mensal¹ por m²



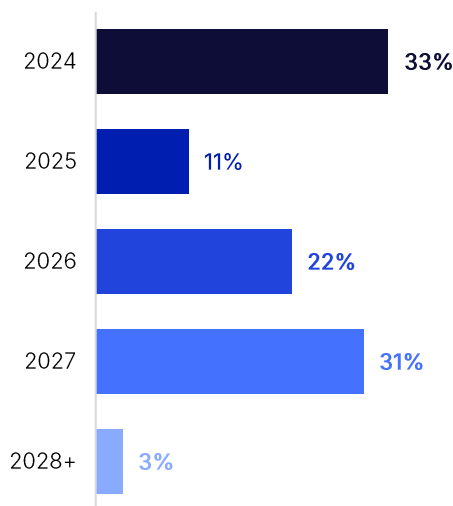
Fonte: Patria.

Vencimento dos Contratos (% da Receita Contratada)



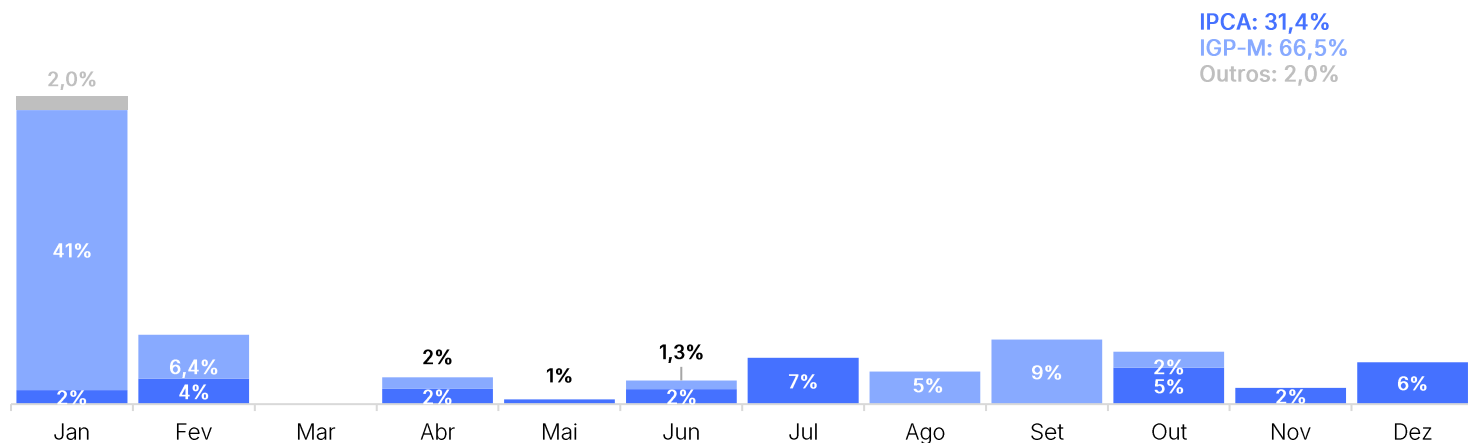
Fonte: Patria.

Revisional dos Contratos (% da Receita Contratada)



Fonte: Patria.

Mês de Reajuste (% da Receita Contratada)



Fonte: Patria.

Os avisos obrigatórios (disclaimers) devem ser lidos em conjunto com o material. Consulte a última página e, para mais informações, entre em contato com a Patria. ¹Termos e definições no glossário. Relatório Mensal de Gestão – Agosto 2024 (Database: 30/08/2024).

Patria Prime Offices – Fundo de Investimento Imobiliário – Responsabilidade Limitada

(“Patria Prime Offices FII”, “Fundo” ou “HGPO11”)

CNPJ nº 11.260.134/0001-68



Objeto do Fundo

O Pátria Prime Offices FII tem por objeto o investimento preponderante na aquisição de (i) empreendimentos imobiliários prontos, inclusive bens e direitos a eles relacionados, notadamente os imóveis do “Portfólio Alvo”, de acordo com a “Estratégia de Investimento” constante do Anexo I deste Regulamento; (ii) a aquisição de imóveis e/ou empreendimentos imobiliários e/ou de parte de empreendimentos imobiliários e de bens e direitos a eles relacionados, de acordo com os critérios de elegibilidade constante do Anexo II ao Regulamento do Fundo (“Critérios de Elegibilidade”) e (iii) outros ativos de acordo com a política de investimentos do Fundo, os quais deverão ser previamente aprovados pela Administradora, desde que atendam à política de investimentos do Fundo.

Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses:
R\$ 554.806.761,50

Patrimônio Líquido últimos 12 meses (MM R\$)

Sep-23	Oct-23	Nov-23	Dec-23	Jan-24	Feb-24	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24	Jul-24	Ago-24
524,4	524,2	541,0	540,8	541,1	541,3	541,4	603,7	603,7	603,7	604,3	604,3

Quantidade de Cotas: 1.753.057

Início das atividades

Outubro de 2010

Gestor

Patria Investimentos LTDA.

Escriturador e Custodiante

Banco Genial S.A.

Administradora

Banco Genial S.A.

Tipo Anbima – segmento de atuação

FII Tijolo Renda Gestão Definida – Escritórios

Público-alvo

Investidores em geral

Taxa de administração

8,30% sobre a totalidade das receitas brutas de locação auferidas; 0,30% sobre as receitas brutas de venda dos imóveis do Portfólio Alvo; e 20% sobre as receitas brutas de venda dos imóveis do Portfólio Alvo, que excederem R\$ 485.600.500 atualizado pelo IPCA a partir de março de 2022

Ofertas concluídas

Duas emissões de cotas realizadas

Código de negociação

HGPO11

Liquidez média diária (12m)

R\$ 825.377,80

Glossário

Termos e definições

Seção: Resumo do Fundo

Cota valor de mercado	Valor da cota no mercado secundário na data de fechamento do mês.
Cota Patrimonial	Representação do valor financeiro de uma cota dentro do patrimônio líquido do Fundo (arredondada em duas casas decimais).
Valor de mercado	Valor da cota de mercado multiplicado por todas as cotas do Fundo.
ABL	Abreviação para Área Bruta Locável. Refere-se ao espaço total na parte interna de um edifício que pode ser destinado à locação.
Dividend Yield	Termo em inglês representa a rentabilidade relativa dos rendimentos pagos aos cotistas do Fundo. Calculado pela divisão do rendimento anualizado sobre a cota valor de mercado.
R\$/m²	É o valor de mercado excluído todos os ativos mobiliários dividido pela ABL do Fundo.
Vacância Física	Compreende a porcentagem da área bruta locável vaga em m ² sobre a área bruta locável total do Fundo.
Vacância Financeira	Compreende a porcentagem da receita de locação potencial das áreas vagas sobre a receita de locação total do Fundo.

Seção: Composição do Resultado

Receita de Locação	Compreende aluguéis, aluguéis em atraso e recuperações, adiantamentos, multas e receitas obtidas por meio da exploração das áreas comuns dos empreendimentos.
Rendimentos Mobiliários	Compreende os ganhos com rendimento dos fundos imobiliários, CRI, LCI, fundos de renda fixa líquidos de IR e lucro ou prejuízos advindos de SPEs.
Outras Receitas e Correção Monetária	Compreende o ganho de capital na venda de imóveis, fundos de investimento imobiliário, CRI e LCI brutos e outros ativos mobiliários e correção monetária de parcelas de venda de imóveis.
Despesas Financeiras	Compreende despesas diretamente relacionadas ao pagamento de encargos e juros associados à parcelas de aquisição de imóveis, CRI, entre outros.
Despesas Imobiliárias	Compreende despesas diretamente relacionadas aos imóveis, tais como: condomínio, IPTU, taxas, seguros, energia, intermediações, entre outros.
Despesas Operacionais	Compreende despesas diretamente relacionadas ao Fundo, tais como taxa de administração, honorários jurídicos, assessoria técnica, assessoria imobiliária, contábil, taxas da CVM e B3, entre outros.
Resultado	Compreende os ganhos financeiros gerados pelo Fundo no período.
Receita Potencial	É a soma dos aluguéis contratados sem considerar vacância e descontos.
Vacância	Aluguel potencial da área vaga. É utilizado o valor da média do aluguel das áreas locadas do mesmo imóvel. Em casos que não houver referência de área locada no mesmo imóvel, será utilizado o aluguel divulgado no último laudo de avaliação anual.
Antecipação, Atrasos, Multa e Juros	É o saldo no mês dos recebimentos de multas, juros e aluguéis antecipados subtraído dos valores não recebidos de aluguéis no mês.
Saldo de Resultado Acumulado	Compreende os ganhos financeiros acumulados auferidos pelo regime de caixa ainda não distribuídos pelo Fundo historicamente desde sua constituição.

Seção: Rentabilidade e Liquidez

Tabela de Rentabilidade	A rentabilidade é calculada mediante o retorno da cota ajustada (e.g. considera o reinvestimento dos dividendos) ou do número do índice no período em questão.
--------------------------------	--

¹Glossário

Termos e definições

IFIX	Índice de fundos imobiliários, cuja composição quadrimestral é calculada e divulgada pela B3.
Volume Financeiro	É a movimentação financeira feita pelas negociações de cotas do Fundo no mercado secundário no mês.
Giro	Refere-se a porcentagem de quantas cotas foram negociadas dentre todas as cotas do Fundo no período.
Presença em pregões	Refere-se a porcentagem de dias em que as cotas do Fundo foram negociadas.

Seção: Radiografia da Carteira

WALE	Vencimento médio dos contratos ponderado pela receita contratada.
-------------	---

Seção: Composição do Patrimônio Líquido

FII	Fundo Investimento Imobiliário.
CRI	Certificado de Recebível Imobiliário.
LCI	Letra de Crédito Imobiliário.
Renda Fixa	Compreende a parte do patrimônio líquido aplicada em cotas de fundos de investimento ou títulos de renda fixa, públicos e privados.
PL	Abreviação de patrimônio líquido do Fundo.

Atendimento a investidores

RI.RE@patria.com

Este material foi preparado pelo Pátria Investimentos ("Pátria"), tem caráter meramente informativo e foi desenvolvido para uso exclusivo dos cotistas e/ou potenciais, dos Fundos Imobiliários geridos pelo Pátria para fins de informação sobre as perspectivas e análises efetuadas pela área de gestão dos Fundos mencionados. Este material não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento ou sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. As informações se referem às datas mencionadas e não serão atualizadas. Este material foi preparado com base em informações públicas, dados desenvolvidos internamente e outras fontes externas. O Pátria não garante a veracidade e integridade das informações e dos dados, tampouco garante que estejam livres de erros ou omissões. Os cenários e as visões apresentadas podem não se refletir nas estratégias de outros Fundos e carteiras geridas pelo Pátria. Este material apresenta projeções de retorno, análises e cenários feitos com base em determinadas premissas. Ainda que o Pátria acredite que essas premissas sejam razoáveis e factíveis, não pode assegurar que sejam precisas ou válidas em condições de mercado no futuro ou, ainda, que todos os fatores relevantes tenham sido considerados na determinação dessas projeções, análises e cenários. Projeções não significam retornos futuros. Os retornos projetados, as análises, os cenários e as premissas se baseiam nas condições de mercado e em cenários econômicos correntes e passados, que podem variar significativamente no futuro. As análises aqui apresentadas não pretendem conter todas as informações relevantes e, dessa forma, representam uma visão limitada do mercado. O Produto apresentado pode ser considerado "Produto Complexo", nos termos da regulamentação em vigor, o qual poderá apresentar futuramente dificuldades na determinação de seu valor e/ou baixa liquidez. À medida que estes materiais contiverem declarações sobre o futuro, essas declarações irão referir-se a perspectivas futuras e estarão sujeitas a uma série de riscos e incertezas, não constituindo garantia de resultado/desempenho futuro. O Pátria não se responsabiliza por danos oriundos de erros, omissões ou alterações nos fatores de mercado. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Antes de realizar qualquer investimento, o cliente ou potencial cliente deverá se atentar aos relacionamentos e agentes envolvidos na estruturação e/ou distribuição do produto de investimento, assim como aos fatores de risco e potenciais conflitos de interesse descritos nos materiais oficiais. Tal responsabilidade de verificação e ciência recai exclusivamente sobre tal cliente ou potencial cliente. Leia o Regulamento antes de investir, em especial a seção fatores de risco. É vedada a cópia, distribuição ou reprodução total ou parcial deste material sem a prévia e expressa concordância do Pátria. ESTA PUBLICIDADE SEGUE O CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS. A VINCULAÇÃO DO SELO NÃO IMPLICA POR PARTE DA ANBIMA GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES.