

Relatório Gerencial

HGRE11

Patria Escritórios FII

Junho 2025

Informações Gerais HGRE11

Junho 2025

PATRIA

Objetivo do Fundo

O fundo tem como objeto a aquisição, para exploração comercial, de empreendimentos imobiliários, prontos ou em construção, que potencialmente gerem renda, através da aquisição de parcelas e/ou da totalidade de empreendimentos imobiliários, para posterior alienação, locação ou arrendamento, inclusive bens e direitos a eles relacionados, inclusive direitos a eles relacionados, predominantemente lajes corporativas, desde que atendam aos critérios de enquadramento e à política de investimentos do Fundo.

Para mais informações, [clique aqui](#) e acesse o Regulamento do Fundo

Início das Atividades

Maio 2008

Código de Negociação

HGRE11

CNPJ

09.072.017/0001-29

Cotas Emitidas

11.817.767

Prazo

Indeterminado

Tipo Anbima

Tijolo Renda Gestão Ativa

Gestor*

Patria Investimentos Ltda.

Administrador e Escriturador*

Banco Genial S.A.

Taxa de Administração Total*

1,0% ao ano sobre valor de mercado de negociação em bolsa do Fundo

Público Alvo

Investidores em geral

PL Médio 12M*

R\$ 1.822,1 milhões

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

[Clique aqui para acessar nossas políticas](#)



[Cadastre-se no mailing](#)



[Fale com o time de Relações com Investidores de RE](#)



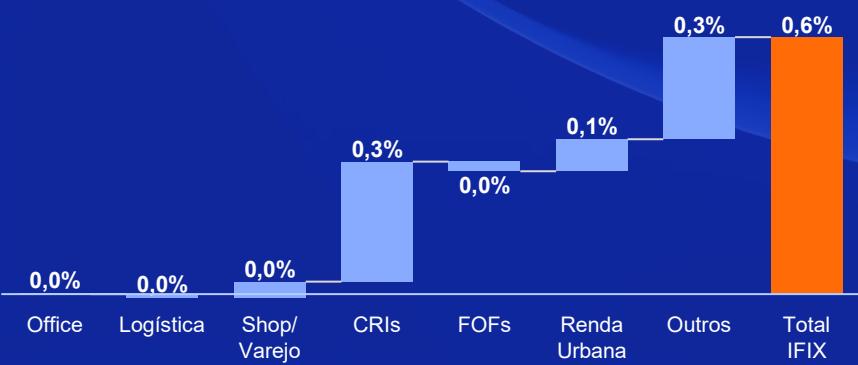
realestate.patria.com

Informações gerais

Performance Setorial do IFIX*

	Nº de Fundos	Valor de Mercado (R\$ MM)*	P/VP*	Variação Mês
IFIX	117	134.701	0,89	0,6%
IFIX - Office	15	10.930	0,68	0,0%
IFIX - Logística	12	21.232	0,90	-0,1%
IFIX - Shopping	10	15.728	0,80	0,4%
IFIX - CRIs	41	54.542	0,94	0,9%
IFIX - FOFs	11	4.514	0,83	-0,7%
IFIX - Renda Urbana	4	6.309	0,98	1,9%
IFIX - Outros	24	21.446	0,88	1,6%

Performance Setorial Ponderada do IFIX*



PANORAMA DE JUNHO/25:

Mantendo o movimento positivo dos meses anteriores, o IFIX encerrou junho aos 3.476 pontos (+0,6% vs. Maio). Entre as diferentes classes, **os FII de tijolo¹ apresentaram variação de +0,6% enquanto os de papel +0,9%**. Apesar da alta, o último mês foi marcado por **elevada volatilidade** com movimentos distintos nas duas quinzenas, refletindo a combinação de **incertezas fiscais, política monetária restritiva e dinâmica inflacionária desafiadora**.

Na primeira quinzena, o mercado reagiu negativamente em meio à abertura da curva de juros influenciada por fatores externos como a atividade econômica nos EUA e o acirramento do conflito Irã x Israel, além de, principalmente, a apresentação da Medida Provisória nº 1.303/2025 que propõe a tributação de rendimentos distribuídos por FII em 5% e diversas mudanças para produtos de renda fixa a partir de 2026. A reação inicial foi negativa, com precificação de riscos ainda difusos.

A recuperação se deu na segunda metade do mês impulsionada pela decisão do Copom de elevar a Selic para 15% ao ano e sinalizar sua manutenção por período prolongado. Apesar do efetivo restritivo no curto prazo, essa medida reforçou a expectativa de menor inflação futura e resultou na redução dos juros futuros. Pensando especificamente nos FII, a decisão também favoreceu os fundos de recebíveis, que continuam entregando rendimentos elevados. Além disso, o Congresso derrubou o veto presidencial de janeiro deste ano que colocava em risco a isenção da receita dos FII com aluguéis, afastando temores adicionais. A medida já estava de certa forma precificada pelo mercado porém ainda era necessária a sanção pelo presidente do Senado Federal. O mesmo Congresso também rejeitou o aumento do IOF apresentado pelo governo. A derrubada já era esperada, porém a votação com 383 favoráveis à derrubada x 98 a favor surpreendeu ao mercado e faz com que analistas agora projetem dificuldades do governo em aprovar a tributação dos FII e outros produtos incentivados e as mudanças na renda fixa – o que deu o empurrão final nos últimos dias do mês para o fechamento positivo.

Assim, junho mostrou um mercado testado por incertezas, mas que demonstrou resiliência. O cenário segue favorável aos fundos de recebíveis com risco de crédito controlado e boa diversificação, enquanto os fundos de tijolo continuam pressionados pela taxa de juros de curto prazo mas tendem a apresentar elevado ganho de capital no fechamento da curva de juros.

¹TEVA Index Tijolo e TEVA Index Papel. *Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Patria e Economatica.

Comentários da Gestão (1/4)

Junho 2025

Prezados cotistas,

Estamos avançando na padronização da comunicação dos nossos fundos, um movimento essencial para reforçar a transparência e a consistência das informações que compartilhamos com vocês. Sabemos que esse processo exige ajustes e, por isso, é importante destacar que, em junho, 9 dos 20 relatórios mensais (incluindo o HGRE), foram entregues dentro da meta da primeira quinzena - nosso foco para os demais relatórios nos próximos meses. O diálogo com vocês tem sido um dos pilares dessa transformação. As sugestões, críticas e elogios que recebemos seguem como guia para as melhorias que estamos implementando. Já em julho, atenderemos a uma das principais demandas recebidas: a inclusão de planilhas com fundamentos detalhados para os principais fundos da casa, incluindo uma abertura mais clara da DRE disponibilizada em nosso site. Com isso, buscamos fortalecer ainda mais a transparência e profundidade das nossas comunicações com os investidores. Seguimos atentos, comprometidos com a escuta ativa e com uma evolução que, ainda que gradual, trará benefícios duradouros no nosso processo de comunicação. Agradecemos pela parceria e seguimos à disposição no canal ri.re@patria.com.

RESULTADO & RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS:

Em junho, o Fundo apresentou uma **receita total de R\$ 1,10/cota**, o que levou a um **resultado de R\$ 0,87/cota**. Os principais eventos que impactaram o resultado do Fundo foram:

- i. **Venda Brasilinterpart:** recebimento da sexta parcela referente à venda, o que gerou um resultado distribuível de aproximadamente R\$ 0,01/cota (Fato Relevante);
- ii. **Venda de cotas do SARE11:** Recebimento do lucro de aproximadamente R\$ 0,04/cota.

PÁTRIA

Indicadores Financeiros

Patrimônio Líquido*

R\$ 1.840,5 milhões

Cota Patrimonial*

R\$ 155,74

Valor de Mercado*

R\$ 1.417,1 milhões

Cota de Mercado*

R\$ 119,91

P/VP*

0,77x

ADTV*

R\$ 1,6 milhão

Dividend Yield
(mercado)*

25,5% a.a.

Dividend Yield
(patrimonial)*

19,6% a.a.

Comentários da Gestão (2/4)

Junho 2025

O rendimento anunciado foi de R\$ 2,55/cota, a ser pago no dia 14 de julho de 2025. A distribuição desse valor extraordinário se dá principalmente pelos recebimentos de parcelas de vendas realizadas pelo fundo no semestre, sendo elas:

- i. Recebimento da primeira parcela da venda do edifício Vivo Curitiba, o que gerou um resultado distribuível ao fundo de aprox. R\$ 0,30/cota (Fato Relevante);
- ii. Recebimento da terceira parcela da venda do edifício Faria Lima, o que gerou um resultado distribuível ao fundo de aprox. R\$ 0,41/cota (Fato Relevante);
- iii. Recebimento da primeira parcela da venda do conjunto 62 do edifício Transatlântico, o que gerou um resultado distribuível ao fundo de aprox. R\$ 0,01/cota (Fato Relevante);
- iv. Recebimento do montante total da venda do edifício Berrini One, o que gerou um resultado distribuível ao fundo de aprox. R\$ 1,32/cota (Fato Relevante).

1º Semestre de 2025:

Em junho, mantemos a tradição de revisitar os principais acontecimentos do semestre para avaliar nosso progresso em relação às metas definidas no relatório de dezembro de 2024.

Nesse contexto, destaca-se a estratégia de reciclagem de portfólio do HGRE, perfeitamente alinhada ao propósito central do fundo: consolidar participações relevantes em imóveis corporativos de alta qualidade, com ênfase na cidade de São Paulo.

O primeiro semestre foi dedicado à identificação de oportunidades de desinvestimento estratégico, resultando na venda de três ativos (**Vivo Curitiba, Conjunto 64 do Transatlântico e quatro lajes no Berrini One**) para potencializar valor e retorno aos cotistas.

Indicadores Imobiliários

Nº de edifícios	Nº de locatários
13	32
ABL (m²)*	WALE*
144.490	3,7 anos
Vacância Física*	Vacância Financeira*
13,3%	9,1%
Preço Médio do Portfólio (mercado)*	Aluguel Médio do Portfólio*
R\$ 8.550/m²	R\$ 79,10/m²

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Data base 30/06. Fonte: Patria.

Diminuição da Vacância: nossa estratégia vem gerando resultados consistentes, com a taxa de vacância financeira caindo de 15,2% em junho de 2024 para 9,7% em dezembro de 2024 e atingindo 9,1% no mês corrente. Com contratos e locações em andamento, a gestão projeta fechar o ano com a vacância financeira abaixo de 9%.

Desafios e avanços na ocupação: Alguns ativos, como Guaíba e Jatobá, ainda requerem atenção especial da gestão. Mesmo assim, seguimos focados na redução de vacância, sendo certo que nossa preferência está em locar rápido frente a esperar potenciais locatários com preços melhores:

- Estamos negociando novos contratos para ambos os empreendimentos;
- A ocupação crescente facilita a execução da nossa estratégia de desinvestimento e amplia o interesse do mercado;

Conforme as premissas de “**Planos e Expectativas para 2025**” ([clique aqui](#)), a previsão era de R\$ 0,86/cota ao mês no 1S25. Ultrapassamos essa previsão, chegando a uma média de R\$ 1,14/cota, como mostra a tabela a seguir.

		Realizado	Previsto	Projeção	Projeção
(R\$/cota)	2S2024	1S2025	1S2025	2S2025	1S2026
Recorrente	0,65	▲ 0,78	0,72	0,81	0,86
Não recorrente	0,12	▲ 0,36	0,13	0,14	0,16
Resultado	0,78	▲ 1,14	0,86	0,95	1,02
Distribuição	0,78	1,13			

Dada a perspectiva de resultados do segundo semestre de 2025, temos uma discussão sobre o patamar de rendimentos recorrente (jul-nov) do fundo. Usando premissas conservadoras para projetar os resultados, está claro que poderíamos ter um patamar superior, no entanto, não temos clareza se estes rendimentos estariam desancorados dos resultados recorrentes do fundo. Nas decisões passadas, os rendimentos recorrentes sempre estiveram calcados em valores que seria atingidos pelos resultados recorrentes, com isso, ainda não está claro se faremos uma revisão ou não, sendo certo que, se mantido o valor de R\$ 0,85/cota, naturalmente teríamos um valor não recorrente no rendimento de dezembro.

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Rentabilidade estimada não representa garantia ou promessa de resultados futuros. Fonte: Patria.

MOVIMENTAÇÕES DE LOCATÁRIOS:

- Não tivemos movimentações de locatários no mês, desta forma a **vacância** do Fundo permaneceu em **13,3%** (física) e **9,1%** (financeira). Finalizamos duas novas locações com início em julho: A **SEDUC** que ocupará **3.758 m²** no **ativo Guaíba**, e a **Trio Eventos** que assumirá **1.083 m²** do centro de convenções da **Torre Martiniano**. A Gestão ainda tem mapeado a saída da locatária Reply no CENESP, que devolverá o espaço que ocupa até agosto.
- Com relação às tratativas comerciais das áreas atualmente vagas, estamos em discussão de contrato na Torre Jatobá (1.100 m²) e de mais um andar do Guaíba (790 m²). Além disso, temos algumas negociações em andamento para locação no andar do CENESP que será devolvido montado, mostrando a diferença de liquidez para ativos com mobiliário instalado versus *open space*. Após essas movimentações, a vacância física projetada do Fundo é de 12,1% a partir da competência agosto. Para mais informações sobre as movimentações de locações e desocupações sinalizadas, [clique aqui](#).

REAJUSTES E REVISIONAIS*:

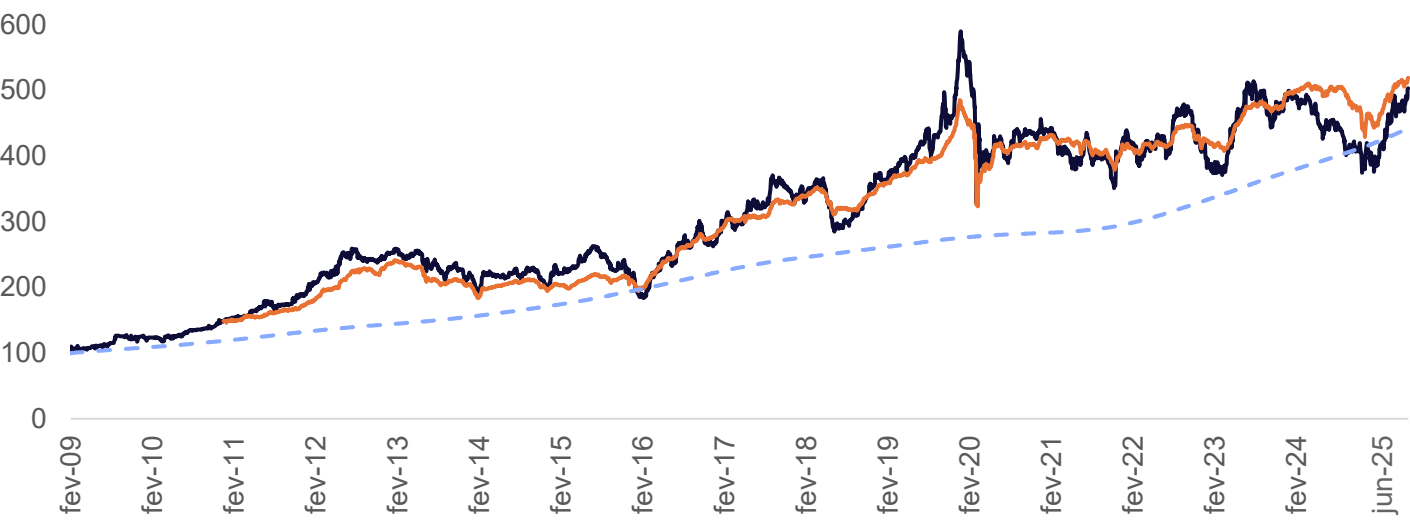
- Não havia reajustes ou revisionais programados para o mês..

ALAVANCAGEM*:

- O Fundo tem atualmente 2,6% de alavancagem no portfólio, sendo 80% dos vencimentos no longo prazo (+12 meses). Esta estrutura foi feita para auxiliar o crescimento do portfólio do Fundo, não comprometendo a estrutura de capital do Fundo. [Clique aqui](#) para saber mais.

Performance

PATRIA



Ativo	Mês	2025	Desde o início (Acumulado)	Desde o início (a.a.)
HGRE111 ¹	5,1%	21,3%	403,3%	11,1%
IFIX	0,6%	11,8%	-	-
CDI Bruto	1,1%	6,5%	342,7%	10,2%

Distribuições por Cota (R\$)

Média 12M | R\$ 1,02



Dividend Yield*

Dividend Yield anualizado (sobre a cota patrimonial)
Dividend Yield anualizado (sobre a cota de fechamento)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Valor da cota ajustada por rendimento, considera também reinvestimentos. Os indicadores do gráficos consideram a metodologia da base 100 desde o início das negociações das cotas do Fundo em bolsa.
Fonte: Patria e Economatica.

Resultado

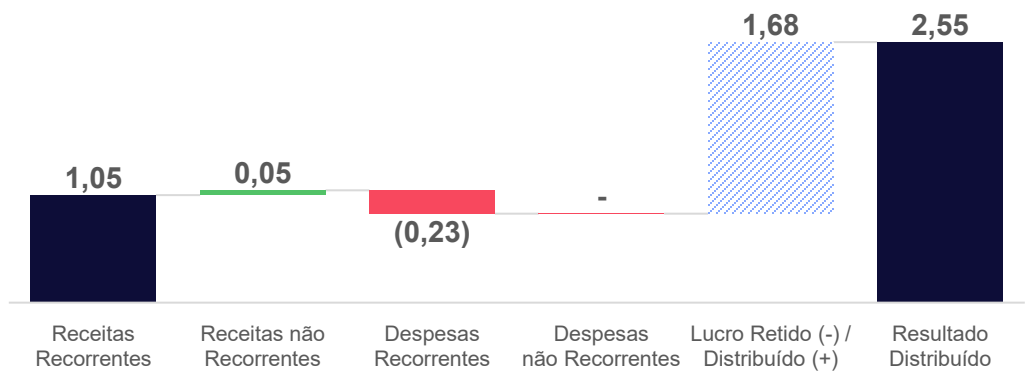
Demonstração de Resultado (R\$)

	JUN-25	R\$/COTA	ACUM. 2025	ACUM. 12M
Receita de Locação*	10.648.182	0,90	63.690.138	124.602.723
Receitas Mobiliárias*	1.768.450	0,15	8.807.132	13.658.702
Receitas Extraordinárias	553.173	0,05	25.498.359	35.178.766
Receitas – Total	12.969.805	1,10	97.995.629	173.440.192
Despesas Imobiliárias*	(797.757)	(0,07)	(5.710.620)	(11.984.171)
Despesas Operacionais*	(1.242.234)	(0,11)	(7.898.169)	(18.498.564)
Despesas Financeiras*	(661.756)	(0,06)	(3.581.830)	(6.965.384)
Despesas – Total	(2.701.746)	(0,23)	(17.190.619)	(37.448.119)
Resultado Distribuível*	10.268.059	0,87	80.805.010	135.992.073
Resultado Distribuído	30.135.306	2,55	80.360.816	135.667.965

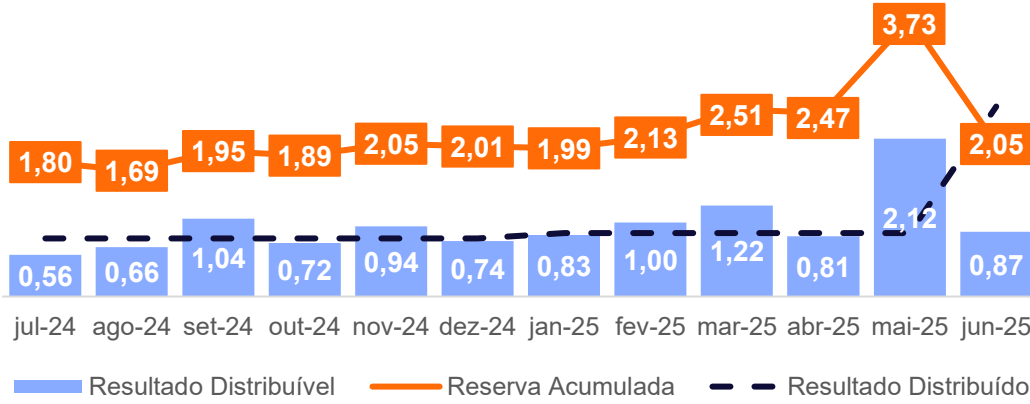
Para acessar a Planilha de Fundamentos do Fundo incluindo a DRE detalhada, clique aqui



Resultado do Fundo* (R\$/cota)



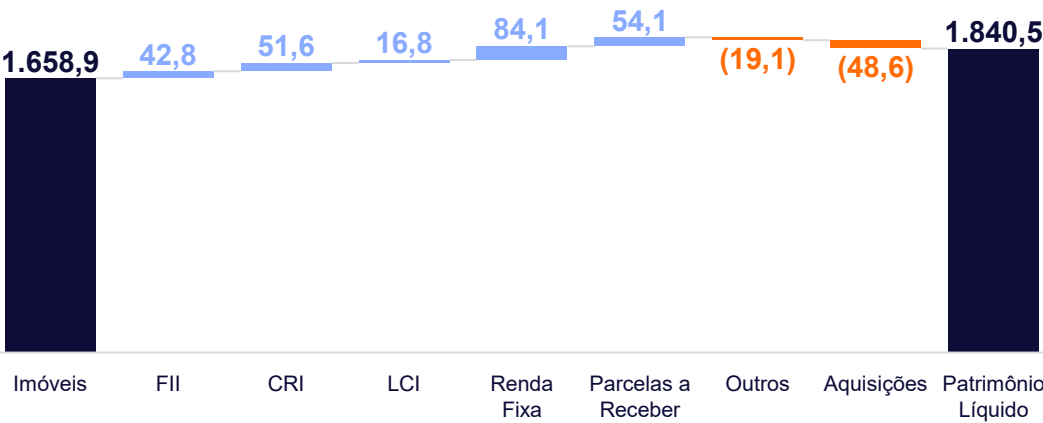
Movimentação da Reserva Acumulada (R\$/cota)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Patria.

Carteira (em R\$ milhões)

O Fundo fechou o mês com aproximadamente 85% dos ativos em imóveis, 3% em CRI e 2% em FIIs. O Fundo tem um passivo de R\$ 49 milhões referente à operação de securitização, sendo R\$ 10 milhões a ser pago no curto prazo (até 12 meses) e o restante no longo prazo.



Parcelas a Receber

Prazo	Classificação	Descrição	Valor (R\$ milhões)	Link
Até 12 meses	Venda de ativo	Venda Edifício Faria Lima	22,8	Clique aqui
	Venda de ativo	Venda Edifício Brasilinterpart	0,6	Clique aqui
	Venda de ativo	Venda Edifício Curitiba	17,9	Clique aqui
	Venda de ativo	Venda Edifício Transatlântico	1,4	Clique aqui
A receber em até 12 meses			42,7	

Prazo	Classificação	Descrição	Valor (R\$ milhões)	Link
Maior que 12 meses	Venda de ativo	Venda Edifício Curitiba	17,3	Clique aqui
	Venda de ativo	Venda Edifício Transatlântico	1,4	Clique aqui
A receber (mais de 12 meses)			18,7	

Parcelas a Pagar

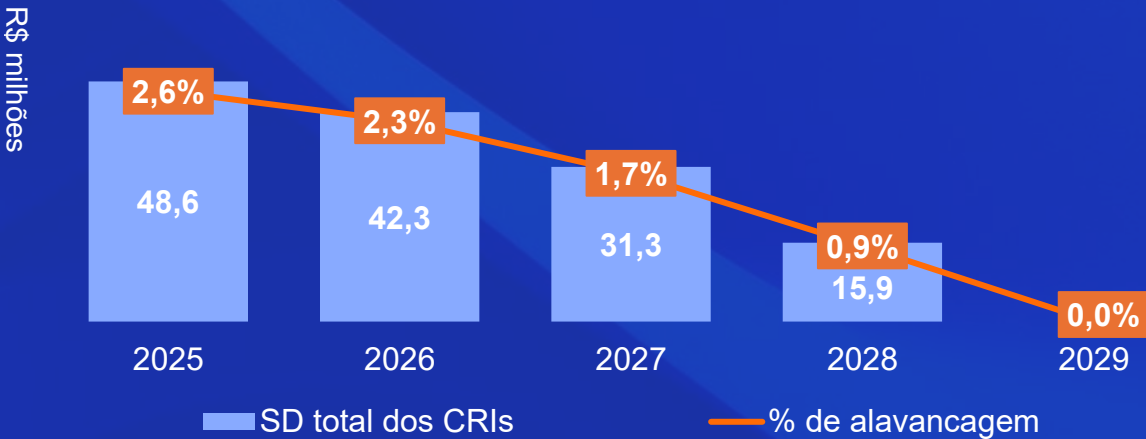
Prazo	Classificação	Descrição	Valor (R\$ milhões)	Link
Até 12 meses	Aquisições	Saldo Devedor CRI Chucri Zaidan	(9,8)	Clique aqui
A pagar em até 12 meses			(9,8)	

Prazo	Classificação	Descrição	Valor (R\$ milhões)	Link
Maior que 12 meses	Aquisições	Saldo Devedor CRI Chucri Zaidan	(38,8)	Clique aqui
A pagar (mais de 12 meses)			(38,8)	

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Patria.

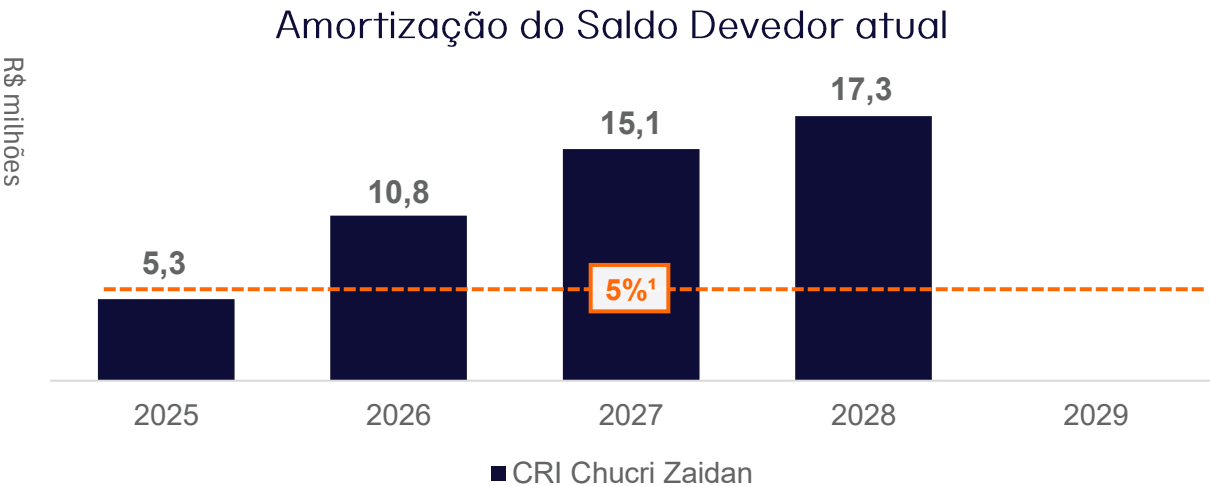
Saldo Devedor

Projetamos a trajetória de desalavancagem do Fundo, estimando uma alavancagem de 2,3% ao início de 2026 e redução progressiva nos anos seguintes. Acreditamos que o nível atual de endividamento bruto é saudável, porém, o fundo deve ser avaliado pela ótica de alavancagem pelo endividamento líquido, assim, quando consideramos as alocações existentes em CRI, bem como caixa, ambos indexados ao CDI (assim como a alavancagem), temos um caixa líquido, resultado de um trabalho de desalavancagem realizado desde o início de 2021.



Dívidas e Evolução de Amortização*

CRI	Saldo Devedor (R\$ MM)	Indexador	Código B3	Taxa	Início	Prazo	Carências
CRI Chucri Zaidan	48,6	CDI	16L0194496	1,22%	Dez-16	12 anos	1 mês

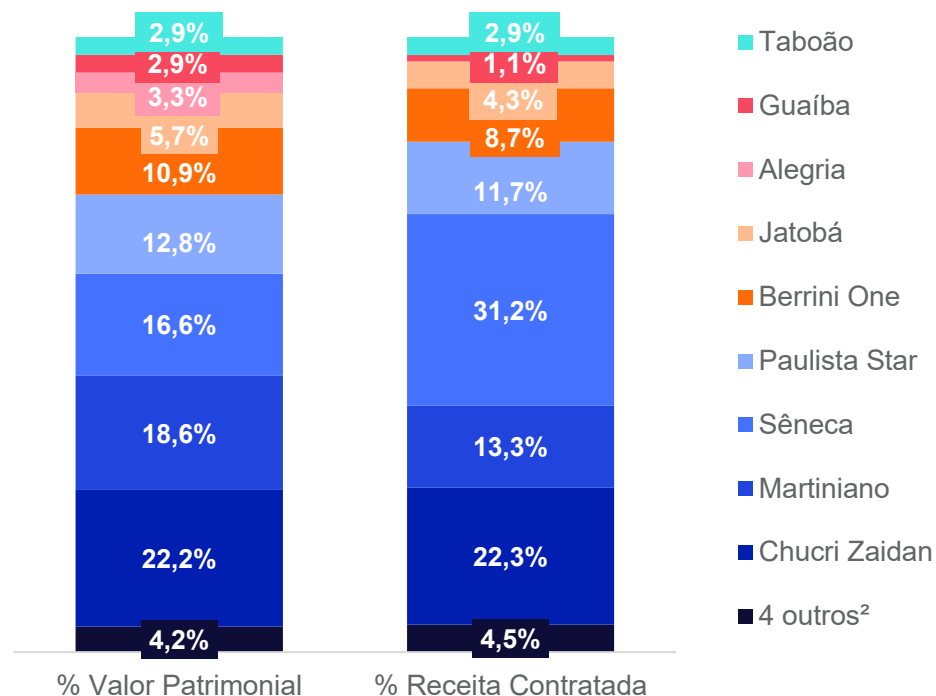


*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹A linha representa 5% do resultado médio do Fundo nos últimos 12 meses. Fonte: Patria.

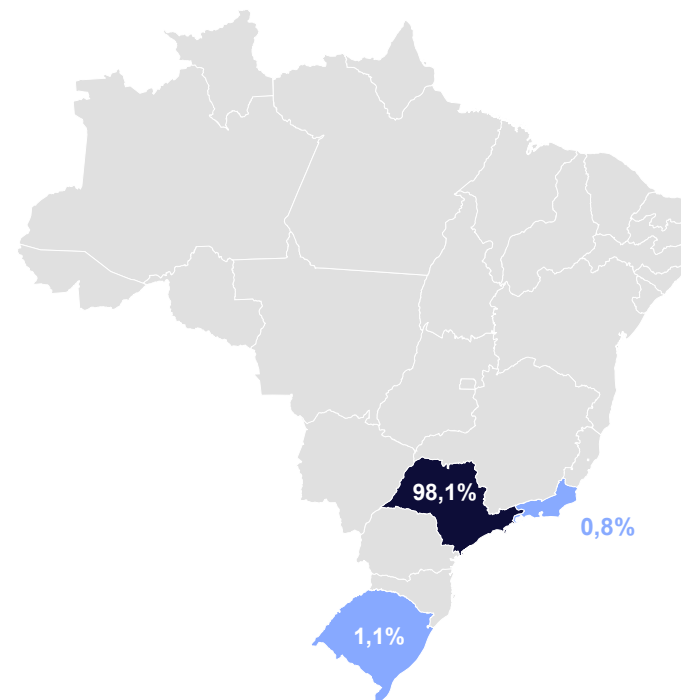
Carteira de Ativos¹ (1/4)

PATRIA

Ativos Imobiliários



Distribuição Geográfica

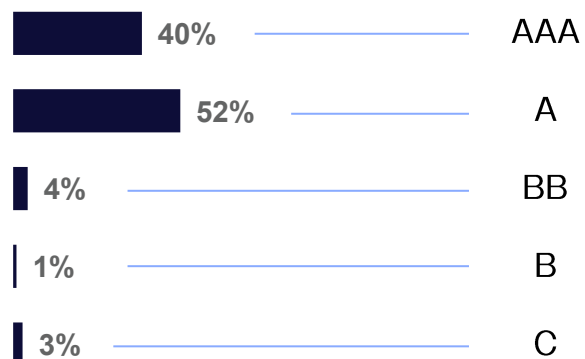


Portfólio com 13 ativos, diversificado em 3 estados e mais de 144 mil m² de ABL
Os ativos de escritório localizados na grande São Paulo e de classificação entre A-AAA representam hoje 87% do VP do Fundo

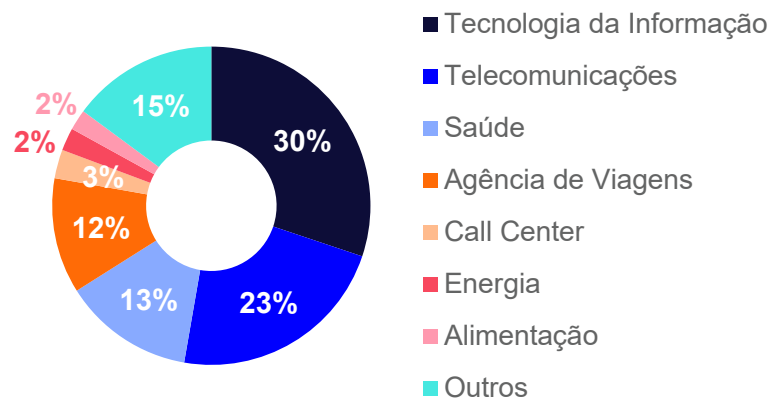
Carteira de Ativos¹ (2/4)

PATRIA

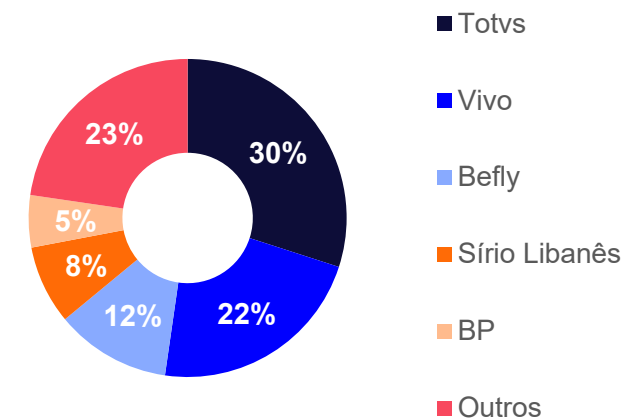
Alocação por Classe*



Alocação por Segmento de Locatários



Alocação por Inquilino



Alocação Natureza dos Contratos*

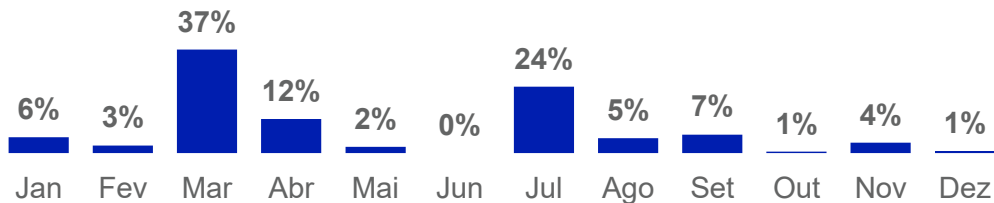


Alocação por Indexador

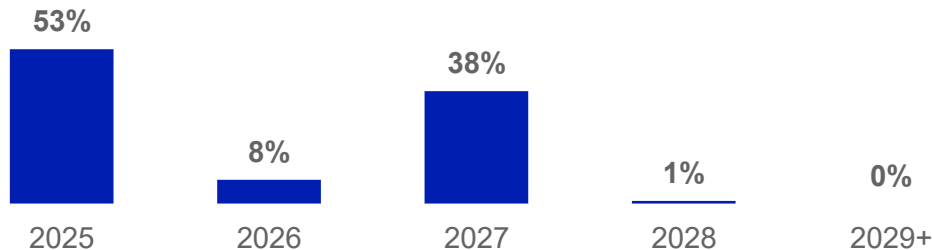


*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Todas as informações desta seção referem-se à receita contratada potencial do mês. Fonte: Patria.

Mês de Reajuste



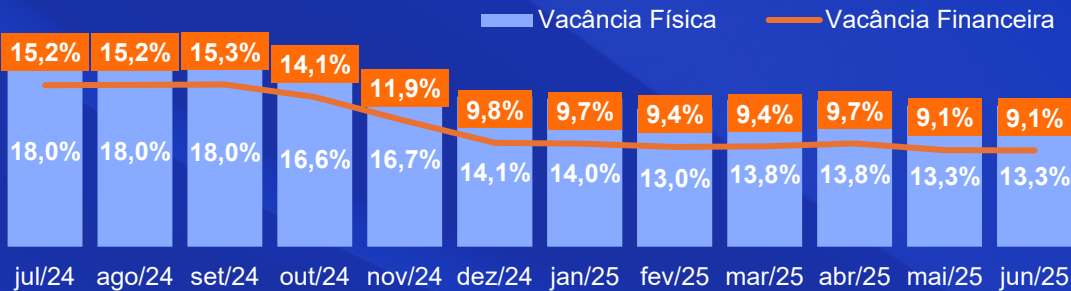
Concentração das Revisionais*



Vencimento dos Contratos



Histórico de Vacância



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Todas as informações desta seção referem-se à receita contratada potencial do mês. Fonte: Patria.

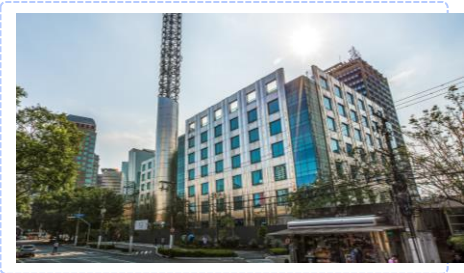
Carteira de Ativos¹ (4/4)

Clique para acessar e conferir todos os ativos do HGRE11 ➔

PATRIA

#	Ativo	Classe*	% Fundo*	ABL devido pelo Fundo (m²)*	Vacância Física*	WALE (anos)*	VP (% imóveis)
1	Chucrí Zaidan	A	100%	22.810	0,0%	6,0	22,2%
2	Martiniano	A	100%	20.060	13,8%	7,3	18,6%
3	Sêneca	AAA	100%	26.963	1,9%	1,9	16,6%
4	Berrini One	AAA	24%	7.836	0,0%	2,3	10,9%
5	Paulista Star	A	100%	13.702	0,0%	1,8	12,8%
6	Jatobá	A	50%	16.119	41,6%	2,2	5,7%
7	Alegria ²	C	100%	0	0,0%	0,0	3,3%
8	Guaíba	B	100%	10.559	78,1%	2,3	2,9%
9	Taboão	C	100%	16.488	0,0%	5,8	2,9%
10	Roberto Sampaio Ferreira	BB	40%	3.520	0,0%	3,1	2,1%
11	Teleporto	BB	6%	2.310	19,8%	2,8	1,1%
12	Cenesp	BB	1%	3.070	0,0%	1,3	0,5%
13	Transatlântico	BB	5%	1.052	50,0%	2,2	0,4%
Total				144.490	13,3%	3,7	100%

CHUCRI ZAIDAN



MARTINIANO



SÊNeca



BERRINI ONE

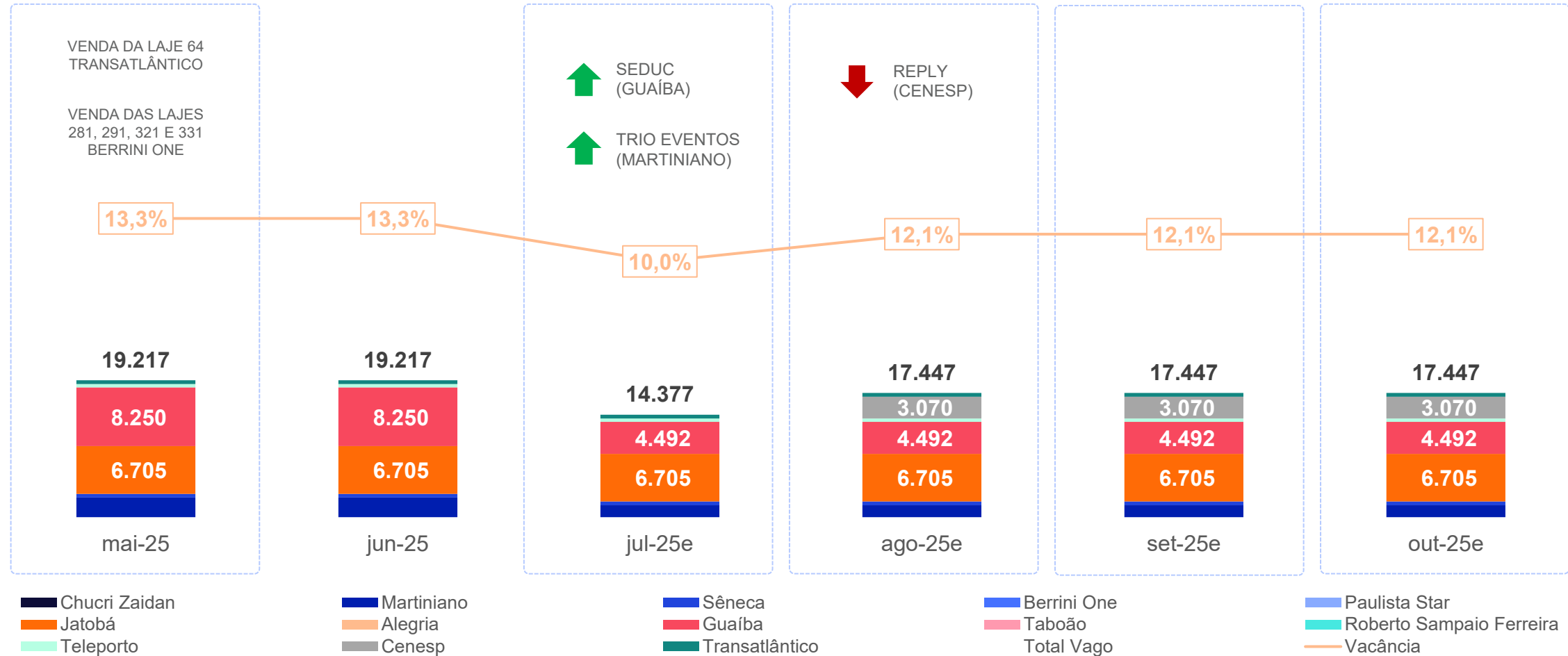


*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Todas as informações desta seção referem-se à receita contratada potencial do mês. ²O ativo permanecerá na carteira do Fundo até que superadas as condições do negócio descritas no CVC ([clique aqui](#)).
Fonte: Patria.

Movimentações esperadas na carteira de locatários do fundo

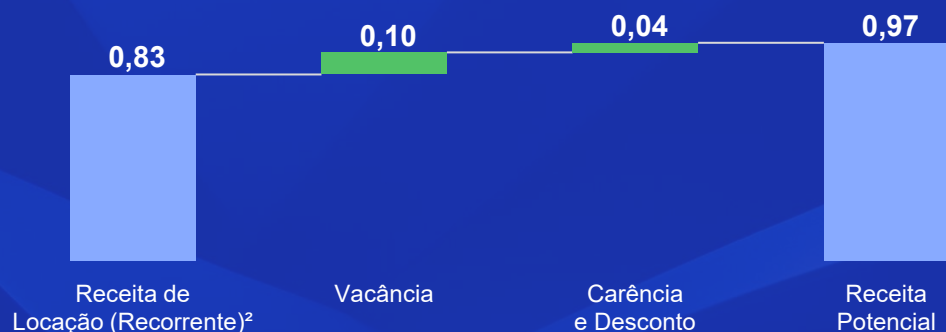
M² vago por ativo x Vacância física no período (competência)

Sem movimentações mapeadas além das descritas no gráfico abaixo

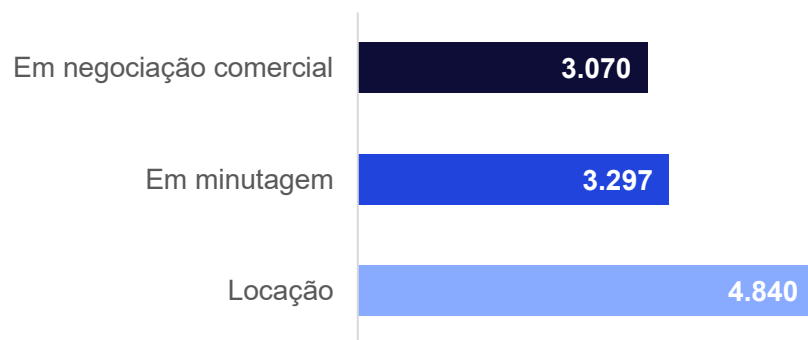


*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹A análise de vacância projetada considera apenas contratos de locação assinados e desocupações formalizadas via notificações de rescisão antecipada e sinalização formal de não renovação dos contratos por parte dos inquilinos. Desta forma, a análise não contempla eventuais saídas dos contratos que vencem no período e estão em negociação. Fonte: Patria.

Upside de Receita Imobiliária por Cota¹



Funil de Locação - ABL (m²)



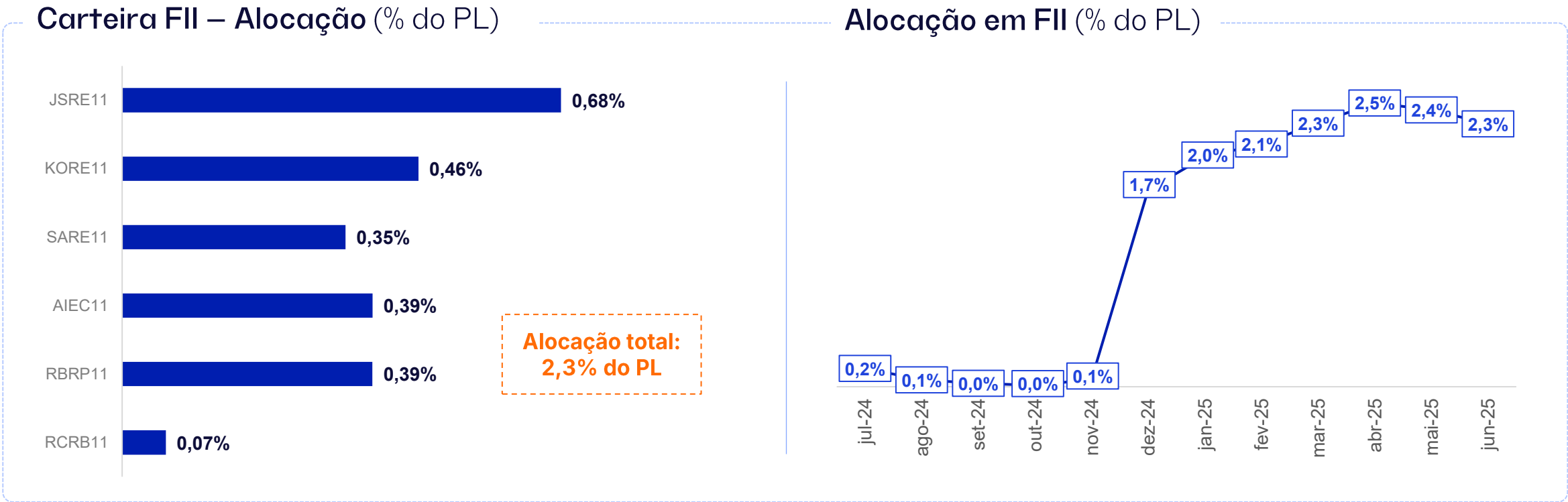
Resumo da Estratégia Comercial

Continuamos otimistas quanto à redução da vacância do Fundo. A recente locação do espaço disponível no Guaíba, em Porto Alegre/RS, representa um avanço significativo, especialmente porque a vacância remanescente concentra-se em ativos de menor liquidez, como a Torre Jatobá, em Alphaville, com um contrato em fase de negociação e outras análises evoluindo. Com a locação dos 5 andares à SEDUC, somando o contrato de um andar em fase final de assinatura, reduzimos a vacância do C.E. Guaíba de 78% para 36%. A devolução do CENESP prevista para final de julho vai mitigar parte do impacto da área locada, porém estamos otimistas em alugar este andar rapidamente, uma vez que temos duas empresas negociando a totalidade e outra interessada em metade do andar.

Ainda, esperamos a conclusão da revisional da BeFly no Paulista Star com efeitos positivos na renda nas próximas semanas, além do já contratado término das carências das expansões de BP e Sirio Libanês na Torre Martiniano.

Desta forma, o efeito das locações recentes, revisional em fase final e término de carências importantes exercerão função importante no contínuo processo de aumento de renda do Fundo.

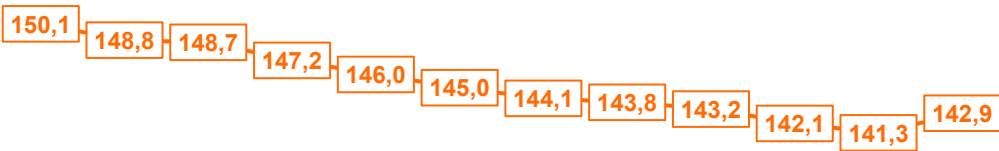
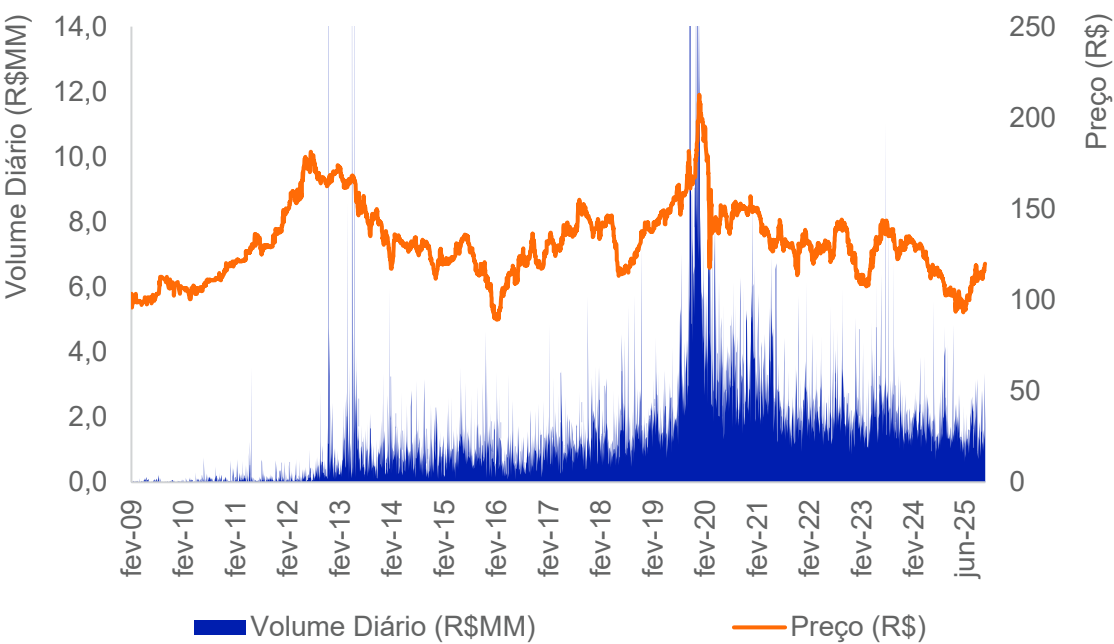
Após a aprovação da transação de venda do SARE11 para o BTLG11, iniciamos em junho o desmonte da posição, já que temos perseguido como mandato carregar apenas FIIs de escritórios. O Fundo teve um bom retorno no investimento realizado (iremos detalhar assim que concluído), mas a transação transferiu ao BTLG11 o potencial upside do portfólio. Para limitar o risco de preço (pela potencial pressão vendedora dos cotistas do SARE11 ao receberem BTLG11), iniciamos a transação com a venda direta de SARE11 e posteriormente, com a queda da cotação, concluímos a zeragem do risco com uma posição vendida em BTLG11 durante o mês de julho.



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Patria.

Liquidez

Número de Cotistas (em milhares)



	Jun-25	2025	12 Meses
ADTV (R\$ Milhões)*	1,6	1,5	1,7
Giro*	2,4%	14,5%	32,4%

jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Patria e Economatica.

PATRIA

Anexos

somos o PATRIA

Gestora líder em Investimentos alternativos, com atuação global em 4 continentes.

+ de **35 anos**
de atuação em alternativos

+ de **R\$ 263 BI** sob gestão

Uma das **maiores gestoras** de investimentos alternativos da América Latina

Real Estate



Maior gestora independente de FII's do Brasil



+ R\$ 25 bilhões sob gestão¹



20 FII's listados na B3,
2 FII's negociados em ambiente CETIP,
além de fundos exclusivos

➡ Acesse para mais informações:
patria.com
realestate.patria.com

¹Não considera as transações com a Genial dado que a conclusão depende da aprovações em assembleia dos respectivos Fundos.
Fonte: Patria.



RI.RE@patria.com

realestate.patria.com

- siga o -
#Patria
NasRedes



/patria-investments-brasil



@patriainvestments



@patriainvestments



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.