

Informações

Objeto e Perfil do Fundo

A aquisição das unidades autônomas com as respectivas vagas de garagem e as respectivas frações ideais do SUBCONDOMÍNIO "THERA CORPORATE" – SETOR B, integrante do empreendimento imobiliário CONDOMÍNIO "THERA ONE", com a finalidade de venda, locação típica ou atípica arrendamento ou exploração do direito de superfície das unidades comerciais, podendo, ainda, ceder a terceiros os direitos e créditos decorrentes destas atividades.

Início do Fundo

02/12/2011

Quantidade de Emissões

2

Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Taxa de Administração

0,20%aa sobre o valor total de ativosⁱ

Consultor

Cyrela Commercial Properties S.A Empreendimentos e Participações

Taxa do consultor

1,00% sobre a receita bruta de aluguel mensal

Área Locável das Unidades do Fundo

10.586,16 m²

Cotistas

1.274

Patrimônio Líquido

R\$ 103.808.269,29

Valor Patrimonial/Cota

R\$ 70,49

Quantidade de Cotas

1.472.728

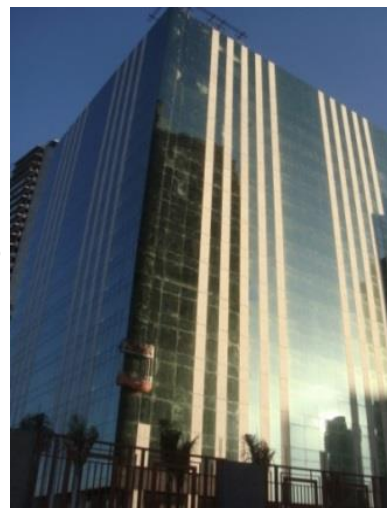
ⁱ observando o valor mínimo mensal de R\$30.000,00 ajustado pelo IGPM.

Nota da Administradora

O fundo detém cinco de 15 andares do Edifício Thera Corporate, localizado na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105, em São Paulo.

Desenvolvido pela Cyrela, o empreendimento tem 15 pavimentos corporativos (iniciando no 3º andar e sem o 13º pavimento) com lajes de grande porte, heliponto e quatro subsolos. O projeto foi classificado como Triple A e recebeu a certificação LEED® Gold, conferida pelo U.S. Green Building Council.

O Imóvel está em um dos mais valorizados eixos empresariais da cidade de São Paulo, na confluência das Avenidas Engenheiro Luís Carlos Berrini e Bandeirantes, próximo à Marginal Pinheiros, Faria Lima, Juscelino Kubitschek.



Locatários

Cipasa Desenvolvimento Urbano S/A
CEVA LOGISTICS LTDA

International Paper
ERM Brasil Ltda.

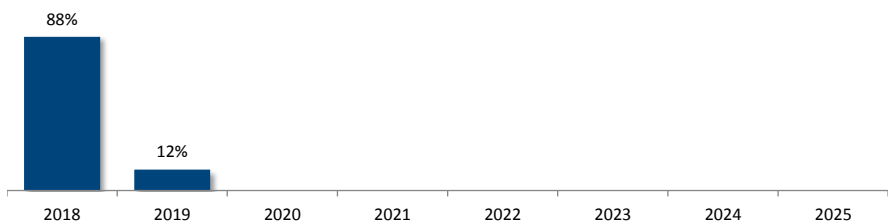
UTI DO BRASIL

Mês de reajuste em percentual da receitaⁱ

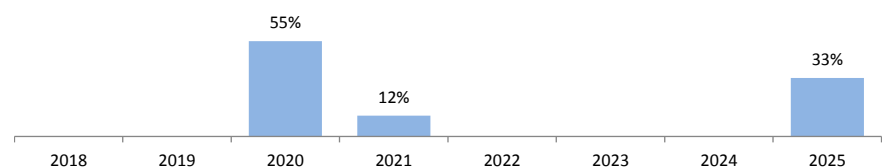
jan	fev	mar	abr	mai	jun
0%	0%	0%	17%	12%	25%
jul	ago	set	out	nov	dez
0%	33%	0%	13%	0%	0%

83% da carteira é reajustada pelo IGP-M e 17% pelo IPCA.

Revisonal dos contratos em percentual da receitaⁱ

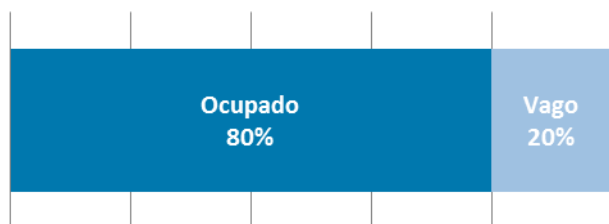


Vencimento dos contratos em percentual da receita



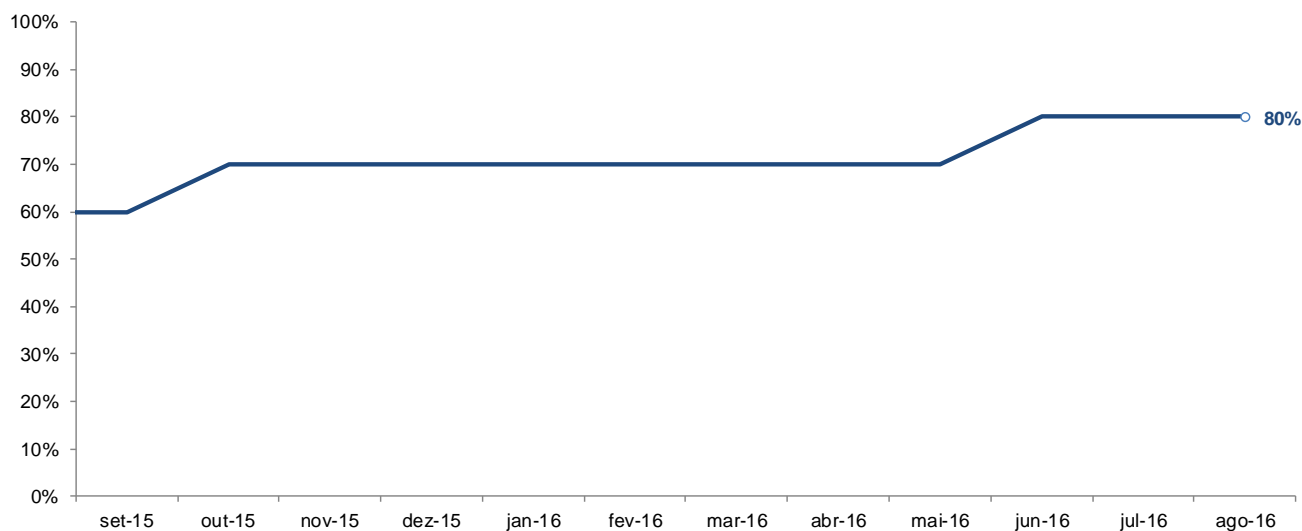
i Nos termos da Lei de Locações, é facultado a qualquer das partes solicitar a revisão do valor pago a título de aluguel após 3 anos contatos da celebração do contrato ou início da vigência do valor atual de locação, visando ajustar ao valor da locação ao praticado no mercado. Revisões não exercidas em períodos anteriores a esta data constam no gráfico dada a possibilidade de seu exercício, por qualquer das partes, no futuro. Contratos em que há menos de três anos compreendidos entre a última renegociação de valor e o vencimento do contrato não entram no cálculo do percentual de valores a serem revistos. Contrato qualificados como built-to-suit podem prever regramento de revisional diverso do previsto em lei e até mesmo excluir esta possibilidade, o que é regrado especificamente em cada contrato desta modalidade.

Ocupação do Fundo



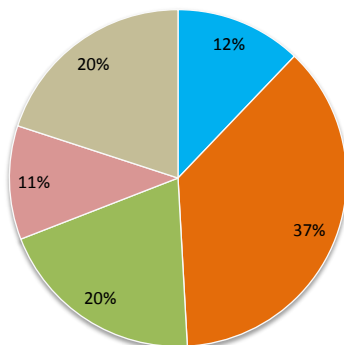
No final do mês a taxa de ocupação do fundo foi de 80%.

Evolução da Taxa de Ocupação nos últimos 12 meses



Setor de Ocupação dos Locatários em Porcentual da ABL

■ Construção Civil ■ Transporte/Logística ■ Papel e Celulose ■ Consultoria ■ Vago



Quadro de Ocupação Atual

Andar

18	VAGO	
17	ERM	UTI DO BRASIL
16	INTERNATIONAL PAPER	
4	CEVA	
3	CIPASA	CEVA

Demonstração Consolidada de Resultados

	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16
Receitas	51.261	63.050	97.479	55.355	56.658	297.493
Receita Mínima Garantida	-	-	-	-	-	-
Operacionais	-	18.105	14.647	14.770	12.167	250.658
Financeiras	51.261	44.946	82.831	40.586	44.491	46.835
Despesas	(347.369)	(310.712)	(273.206)	(135.163)	(282.984)	(5.832)
Reserva de contingência	-	-	-	-	-	-
Ajustes ⁱ	579	(960)	5.939	5.340	(960)	5.640
Resultado Líquido	(295.529)	(248.622)	(169.788)	(74.467)	(227.287)	297.301

ⁱajustes referentes a despesas operacionais.

O aumento da receita na competência de agosto deve-se ao término da carência de três locatários.

Distribuição

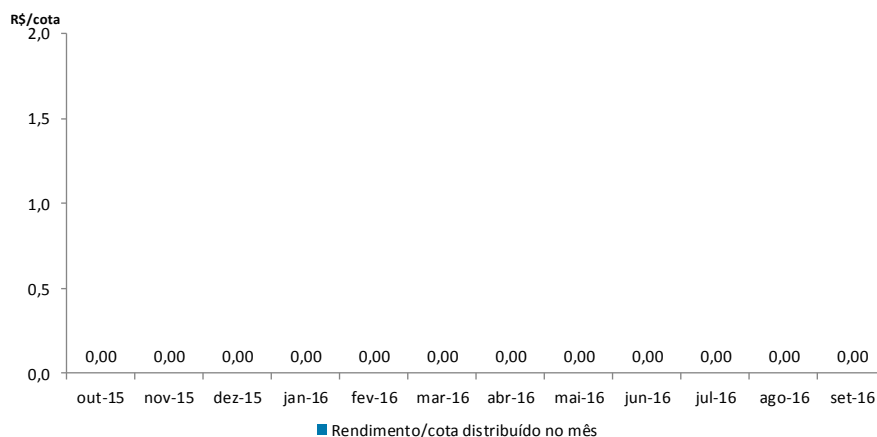
O fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, até o 10º dia útil do mês subsequente ao recebimento da receita, a título de antecipação dos resultados a serem distribuídos.

Data base: N/A

Data de pagamento: N/A

Rendimento: R\$ 0,0000

Mês de referência: agosto



Mercado Secundário

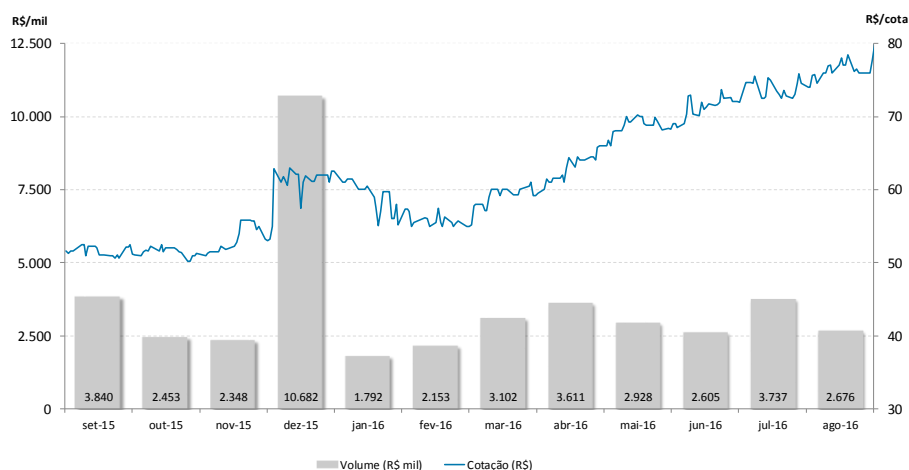
As cotas do FII Thera (THRA11B) são negociadas na BM&FBovespa desde janeiro/2012.

Negociação no mês de agosto

Cotas negociadas: 35.226

Cotação de fechamento: R\$ 80,00

Volume: R\$ 2.676.209



Fonte: Economática

Evolução da cota no mercado secundário nos últimos 12 meses

Informações Gerais

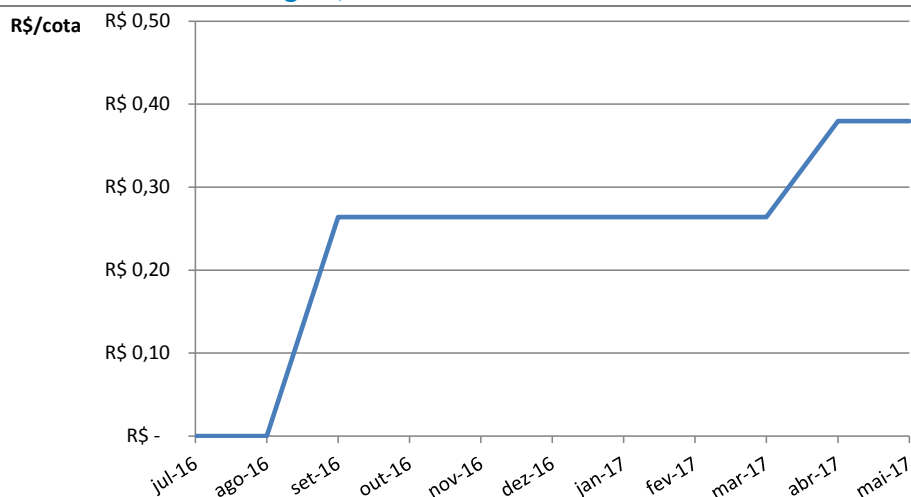
Em 20 de maio de 2016 foi divulgado aos cotistas e ao mercado que o Fundo recebeu uma proposta para venda do seu único ativo pelo valor de R\$ 100.568.520,00, tendo sido convocada, em 25 de maio de 2016, uma Assembleia para 07 de junho de 2016 com o intuito de deliberar sobre a aceitação ou não da proposta.

Em 06 de junho de 2016 foi recebida uma nova proposta no valor de R\$ 106.000.000,00, invalidando a proposta anterior e prejudicando a deliberação da Assembleia do dia posterior, entretanto a Administradora manteve o evento para discussão da questão, tendo sido disponibilizada em nosso site, BM&F BOVESPA e CVM a ata referente às discussões do evento.

Em 14 de junho de 2016 foi convocada uma nova AGE para deliberar sobre a aceitação ou não da oferta feita para venda do ativo no valor de R\$ 106.000.000,00, a assembleia ocorrerá em 08 de julho de 2016 às 10 horas, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477 – 14º andar.

Em 08 de julho de 2016 foi realizada a assembleia, e após esclarecimentos iniciais, deu-se início à discussão das matérias constantes da Ordem do Dia e os cotistas deliberaram por unanimidade de votos não aprovar a proposta e respectiva venda, de 100% (cem por cento) do Imóvel, pelo valor total de R\$ 106.000.000,00 (cento e seis milhões de reais); e, consequentemente não aprovaram a liquidação do Fundo.

Expectativa Futura de Receita com Aluguel/Cota^{i,ii}



ⁱ A expectativa futura de receita com aluguel contida no gráfico acima é uma estimativa baseada nas atuais condições e não representa qualquer garantia de receita futura, estando sujeita, portanto, às condições de mercado.

ⁱⁱ A expectativa ora demonstrada não contempla eventuais desembolsos com a intermediação e/ou reajuste anual de locação, representando apenas o valor que o Fundo receberá de aluguel sem que sejam consideradas quaisquer despesas, não se tratando de garantia de rendimento.

Processos Judiciais

Eventuais processos judiciais do Fundo serão periodicamente informados à CVM e à BM&F BOVESPA, na forma da regulamentação aplicável.

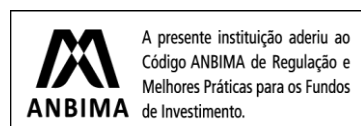
Dados de mercado, financeiros e gráficos: referentes ao mês anterior do mês do relatório.

Demais dados: referentes ao mês do relatório.

Para demais informações financeiras, comunicados e fatos relevantes, atas, documento e outros, consultar:
<https://www.btgpactual.com/home/assetmanagement.aspx/FundosInvestimentoImobiliario>

sh-contato-fundoimobiliario@btgpactual.com
Ouvidoria 0800 722 00 48 / SAC 0800 772 2827

btgpactual.com



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 ao aplicar 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. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.