

Pedra Negra
Renda Imobiliária
FPNG11
relatório gerencial
outubro/2024

BR|CAPITAL
distribuidora de títulos e valores mobiliários

Pedra Negra Renda Imobiliária

INFORMAÇÕES GERAIS

Dados de 31 de outubro de 2024

Código de negociação B3:
FPNG11

Administrador:
BR-Capital DTVM S.A.

Escriturador:
Corretora Itaú

Taxa de administração e gestão:
4% do resultado a ser distribuído aos
cotistas (mínimo R\$ 18.938 mensais,
atualizado conforme previsto no
regulamento)

Foco de atuação: Lojas e lajes Corporativas

O Pedra Negra Renda Imobiliária (FPNG11) é um fundo de investimento imobiliário focado na aquisição e geração de renda a partir da locação de lajes corporativas e lojas localizadas nas cidades de Belo Horizonte e Itaúna, ambas em Minas Gerais.

Em maio de 2023 foi realizada a aquisição de 24,95% do Shopping Diamond Mall, localizado em Belo Horizonte, ampliando e diversificando o portfólio. E em setembro de 2023 foi concluída a operação de aquisição da empresa TS-21 Participações SPE Ltda., detentora de uma ABL (Boma) de aproximadamente 24,4mil metros quadrados no Edifício Concórdia, localizado em Nova Lima - MG,

O fundo também possui investimentos alocados em outros dois fundos de investimento imobiliário: o BRC Renda Corporativa (nova denominação do fundo Athena - FATN11) e o FII Mint Educacional (MINT11).

Patrimônio líquido:
R\$ 404.668.655,35

Valor Patrimonial da cota:
R\$ 173,73

Valor de mercado da cota:
R\$ 287,50

Rendimento por cota no mês
(distribuído):
R\$ 0,00

ABL:
42.419 m²
(incluída a fração do Diamond Mall e ABL
| Boma | do Edifício Concórdia)

Aplicações financeiras:
R\$ 6.073.456,45

Destques e Comentários

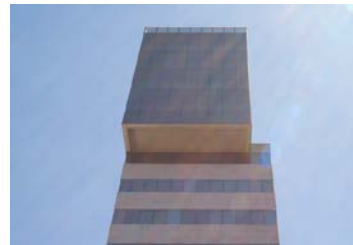
No mês de novembro não houve distribuição de resultado, relacionado às contas de receitas recebidas, às despesas incorridas e à reserva constituída no mês de outubro de 2024, tendo em vista que, conforme decidido em assembleia, os resultados apurados seriam reservados para complementar, se necessário, o valor das parcelas a serem pagas pela aquisição da participação no Diamond Mall. **O resultado apurado no mês de outubro foi de R\$ 1.059.995,29, que corresponde a R\$ 0,46 por cota.**

A receita de locação apresentou variação positiva de 1,24% comparativamente ao mês anterior. Tal variação foi influenciada pelo início da exigibilidade dos locatícios integrais do conjunto 1601 e das lojas 1 e 2 do Edifício Berlioz.

A receita decorrente da distribuição de resultado do fundo BRC Renda Corporativa (FATN11) permaneceu no mesmo patamar pelo décimo quarto mês consecutivo. Neste mês não houve rendimentos do Fundo Imobiliário Mint, cuja distribuição não é constante. As receitas provenientes do Diamond Mall reduziram em aproximadamente 16,23% em relação ao mês anterior. Considerando tais variações, a receita total de outubro foi 17,30% inferior ao mês de setembro.

As despesas operacionais reduziram 75,41%, em relação ao mês anterior, representando aproximadamente R\$ 202 mil de variação. Tal variação ocorreu principalmente devido à redução nas despesas com serviços de terceiros, e na despesa financeira relativa à contratação da fiança correspondente à garantia do saldo do preço de aquisição da participação no DiamondMall.

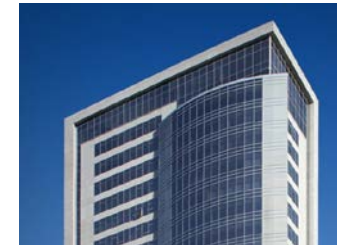
Em outubro foi aditado o contrato de um dos principais locatários do Ed. Berlioz (considerando a área ocupada), prevendo prorrogação automática por 60 meses, após o término da atual vigência, que encerra em 28/02/29. Neste mês foi aplicado o reajuste monetário anual do contrato do conjunto 501 do Ed. Prime Savassi, do conjunto 402 do Ed. Century Tower. Ainda neste mês, foram locados os depósitos 38 e 39 e as salas 301 e 302 do Ed. Concórdia, cujo contrato terá vigência até out-29.



Ed. Prime Savassi



Ed. Renaissance



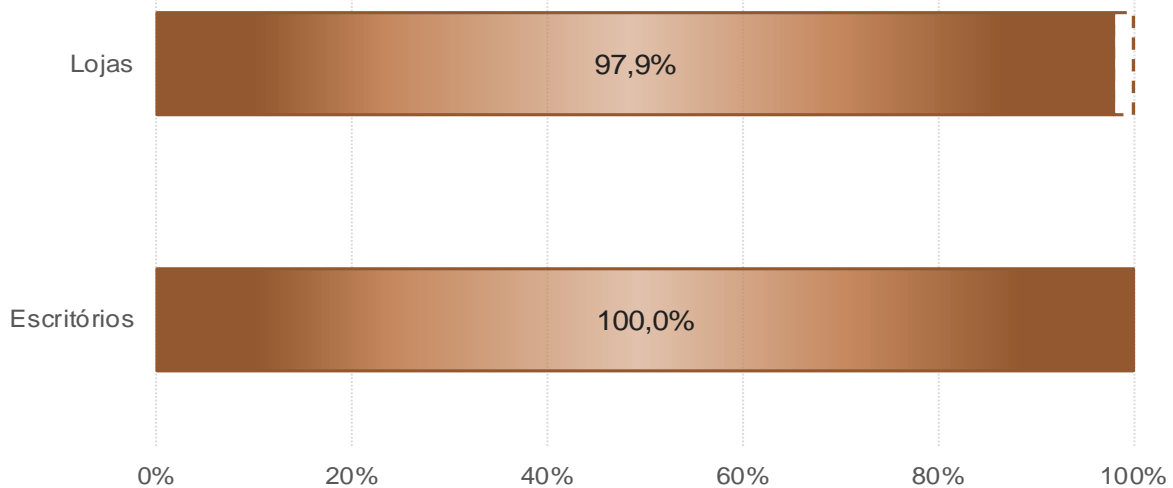
Ed. Century Tower



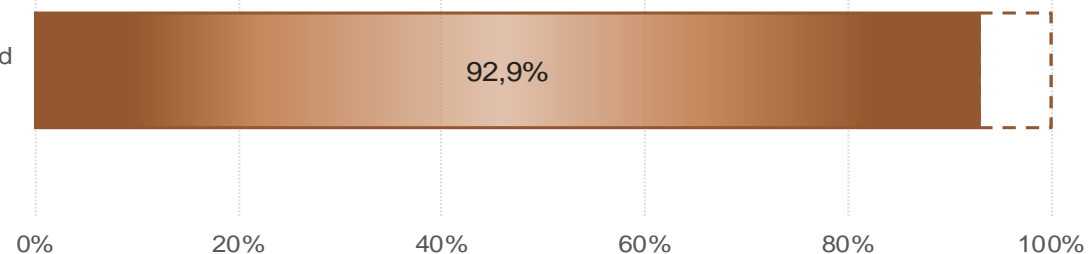
Shopping Diamond Mall

Indicadores Operacionais

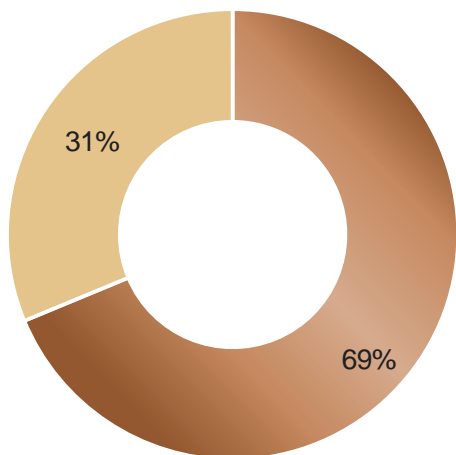
Taxa de ocupação do fundo no mês



Diamond Mall

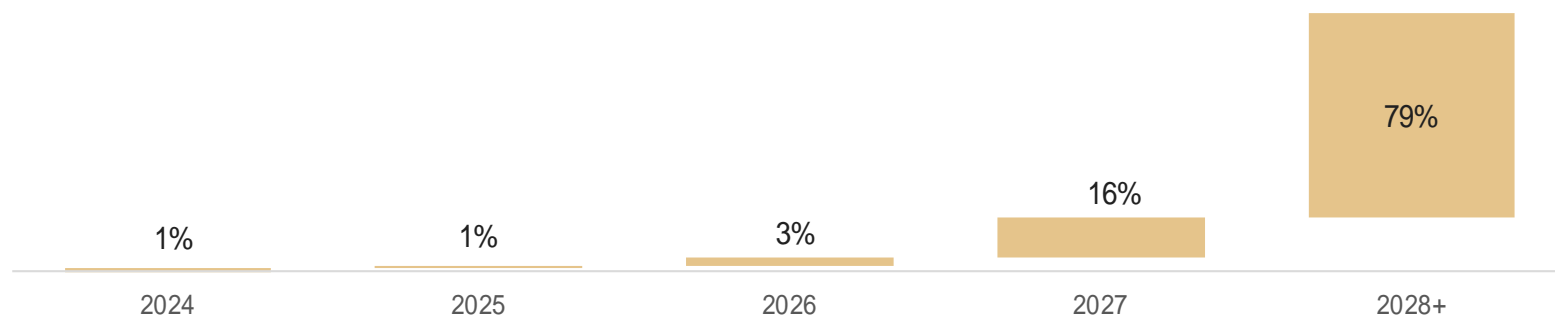


Distribuição do índice de correção de contratos de locação no portfólio do fundo (% do aluguel base)



Vencimento dos contratos de locação

(% do aluguel base)

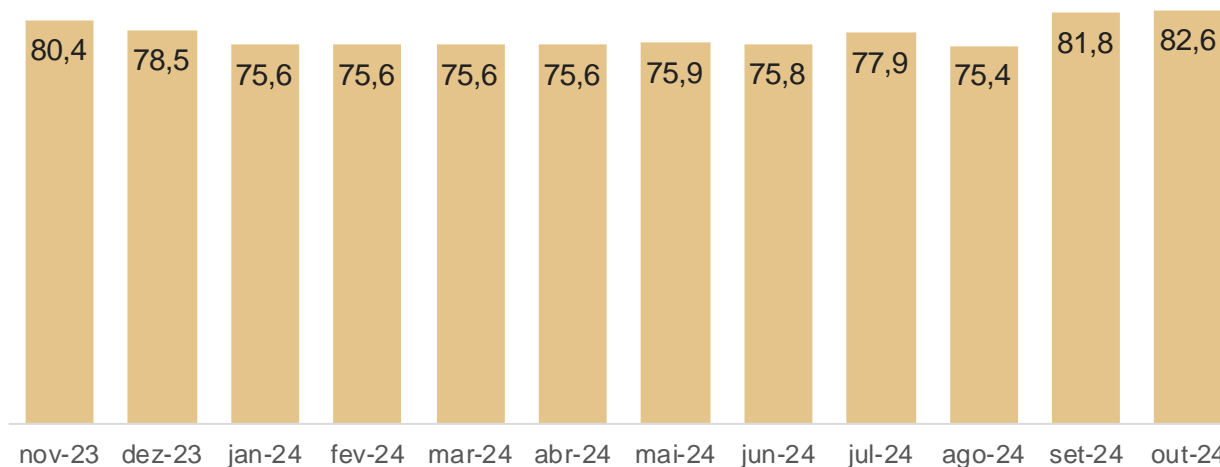


Há dois contratos com vencimento previsto para novembro, os quais estão em tratativas para renovação

Indicadores Operacionais

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

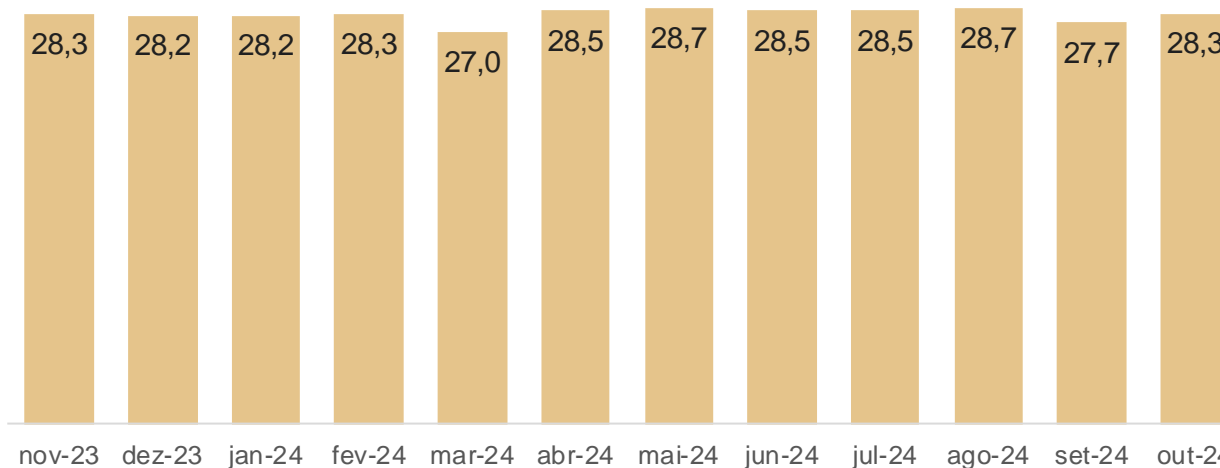
A variação verificada em dez/23 ocorreu devido à transição de um locatário do Ed. Prime Savassi. A variação em jan/24 ocorreu em função da desocupação do conjunto 2500 do Ed. Renaissance. A variação em mai/24 foi devida a reajuste e recebimento de juros e multa no mês, refletindo também na variação ocorrida em jun-24. A variação em jul/24 foi devida à atualização do valor do contrato do conjunto 2300 do Ed. Renaissance. A variação ocorrida entre jul e ago/24 foi devida a desconto de taxas municipais pagas a mais nos meses anteriores. A variação entre ago e set/24 ocorreu devido aos reajustes aplicados e ao início da exigibilidade de um dos contratos (encerramento de carência). A variação em out/24 se deu em função do início da exigibilidade de um dos contratos.



Para o cálculo da receita recebida/m² dos escritórios e lojas, não foi considerada a receita e a área do Ed. Concórdia, tendo em vista que o recebimento está ocorrendo no ambiente da investida TS-21 Participações SPE Ltda., e a receita sendo utilizada para cumprimento das obrigações do CRI.

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

A variação entre mar-24 e abr-24 ocorreu porque a compensação do locatário de um dos imóveis, com vencimento em março, ocorreu com alguns dias de atraso, sendo apropriado no mês de abril. A variação entre abr e mai/24 foi devida ao recebimento de multa e juros, refletindo também na variação ocorrida em jun-24. A variação ocorrida entre jul e ago/24 foi devida ao recebimento de multa e juros. A variação entre ago e set/24 ocorreu devido à postergação do pagamento de um dos contratos. A variação em out/24 se deu em função do início da exigibilidade de um dos contratos.



A receita recebida por metro quadrado de ABL indicada em ambos os gráficos não representa os valores contratados, uma vez que considera a ABL total dos escritórios e lojas, respectivamente, pertencentes ao fundo e não apenas a ABL locada ou carências.

Demonstração de Resultados

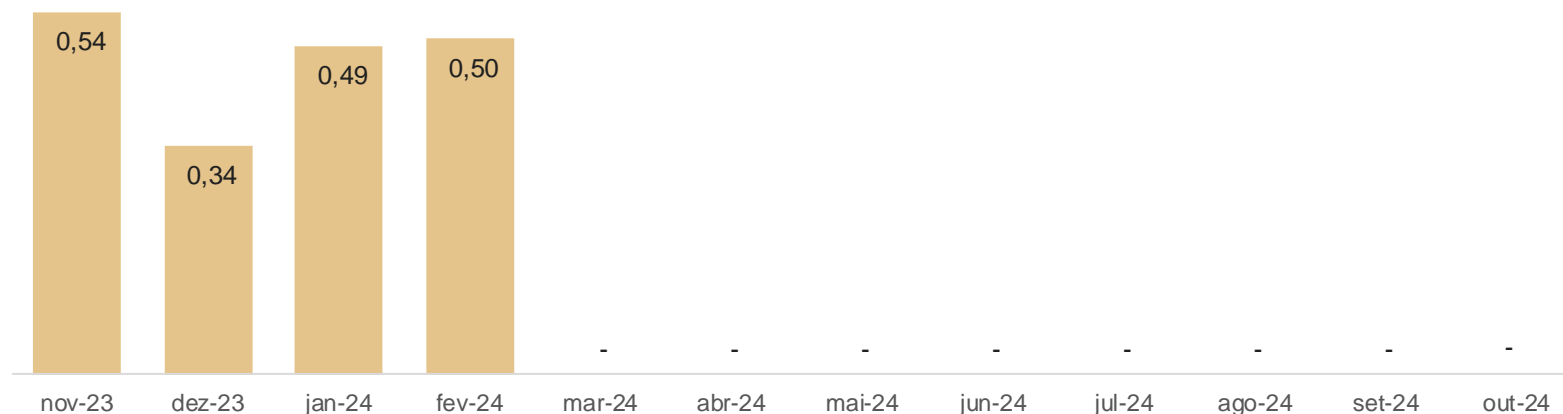
	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	Acumulado 12 meses
Receita Operacional Bruta	1.138.421	1.132.750	1.170.647	1.133.050	1.486.113	1.229.012	14.484.903
Locação de escritórios corporativos	830.537	828.412	845.680	827.198	870.932	881.736	10.099.851
Investimentos em outros fundos e shopping	298.848	292.863	302.282	273.746	576.828	295.317	4.022.302
Outras Receitas	9.036	11.476	22.686	32.106	38.353	51.959	362.750
Despesas	(2.316.384)	(540.112)	(192.683)	(167.757)	(375.596)	(169.017)	(5.506.201)
Despesas operacionais	(2.332.822)	(429.856)	(112.059)	(73.721)	(267.983)	(65.891)	(4.584.574)
Despesas administrativas	(51.149)	(47.578)	(33.798)	(48.714)	(48.168)	(53.965)	(554.995)
Movimentos do FRA	67.586	(62.678)	(46.826)	(45.322)	(59.445)	(49.160)	(366.632)
Resultado Operacional Disponível (RODi)	(1.177.964)	592.638	977.965	965.293	1.110.516	1.059.995	8.978.702
Saldo de arredondamentos	1.177.964	(592.638)	(977.965)	(965.293)	(1.110.517)	(1.059.995)	(5.236.168)
Remuneração total distribuída	-	-	-	-	(0)	-	3.742.534
Remuneração por cota	-	-	-	-	-	-	1,87

Valores em R\$. | FRA: Fundo de reposição de ativos. Os saldos de arredondamentos são provenientes de ajustes de cálculo da remuneração mensal de um mês para outro.

Remuneração

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

O resultado apurado de mar-24 adiante foi reservado para complementar, se necessário, o valor das parcelas do preço de aquisição do Shopping Diamond Mall, com vencimento em maio/24 e em novembro/24.



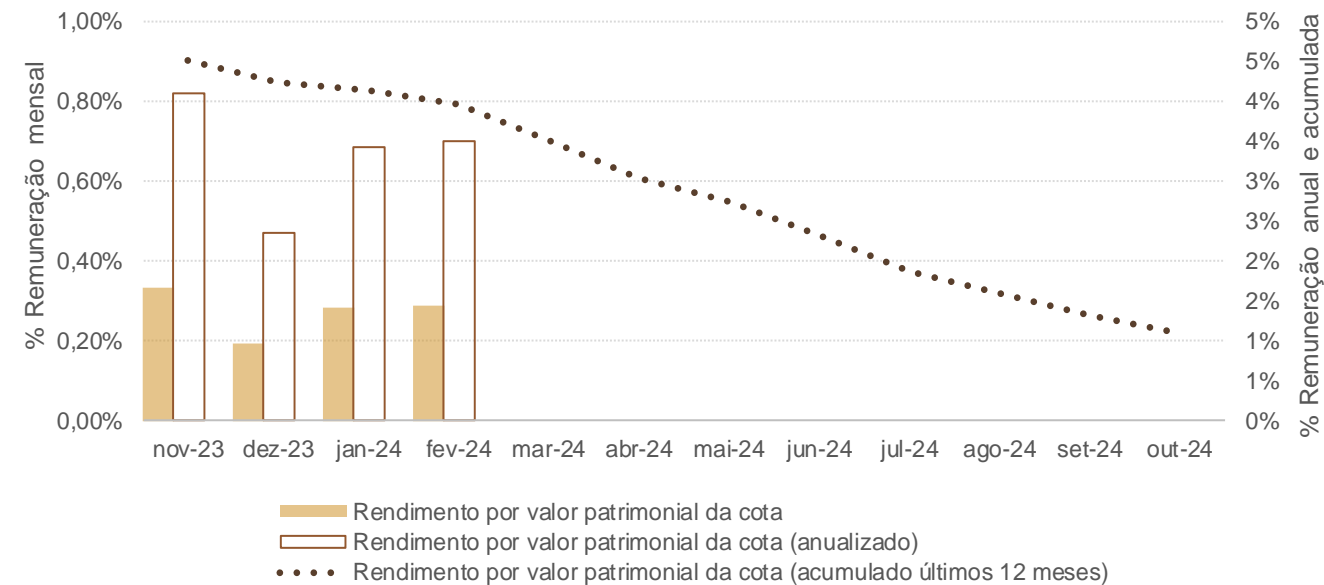
O resultado apurado nos meses de março e abril foi de R\$ 681.633 e R\$ 1.040.110 respectivamente que, correspondem a R\$ 0,34 e R\$ 0,52 por cota, respectivamente.

Em maio o resultado foi negativo, tendo em vista a despesa financeira decorrente da atualização monetária da parcela do preço paga pela aquisição do Diamond Mall.

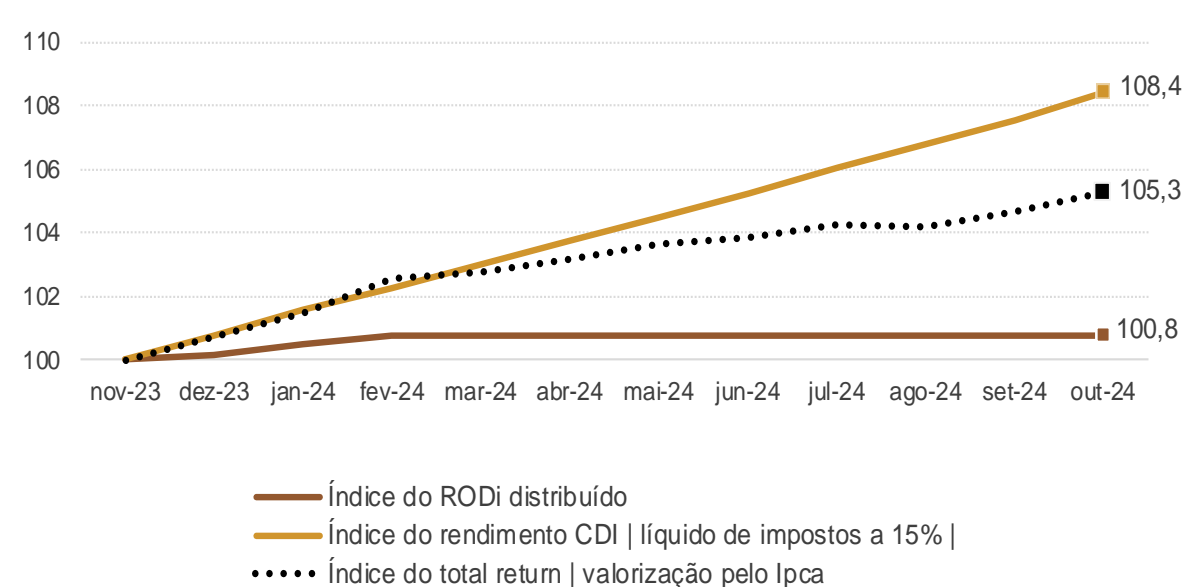
O resultado apurado em jun-24 foi de R\$ 0,25 por cota; em jul-24, R\$ 0,42 por cota, em ago-24 R\$ 0,41 por cota e em set-24 R\$ 0,48 por cota e em out-24, R\$ 0,46 por cota.

Remuneração

Remuneração sobre valor patrimonial por cota mensal, anualizada e acumulada (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 nov/23), 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.

O índice do total return considera que a valorização dos ativos acompanha a evolução do Ijca.

Os Ativos

Edifícios nos quais o fundo detém lajes corporativas | lojas



Ed. Berlioz

Localização: Belo Horizonte
ABL: Escritórios: 4.783,5 m²
Lojas: 2.293,3 m²
Vencimento de Contrato: 11/2024 | 02/2026
04/2027 | 05/2027
09/2027 | 03/2028
02/2029
Índice de reajuste: IGP-M



Ed. Century Tower

Localização: Belo Horizonte
ABL: 1.404,9 m²
Vencimento de Contrato: 11/2025 | 08/2026
04/2027 | 07/2027
Índice de reajuste: IGP-M | IPCA



Ed. Prime Savassi

Localização: Belo Horizonte
ABL: 862,6 m²
Vencimento de Contrato: 05/2026 | 07/2026
09/2026 | 11/2026
Índice de reajuste: IGP-M | IPCA

Os Ativos

Edifícios nos quais o fundo detém lajes corporativas | lojas



Ed. Renaissance

Localização: Belo Horizonte
ABL: 1.018,4 m²
Vencimento de Contrato: 03/2027 | 04/2029
Índice de reajuste: IGP-M



Ed. Concórdia

(pertencente à investida TS-21 Participações SPE Ltda.)

Localização: Nova Lima
ABL (Boma): 24.397 m²
(corresponde a uma fração de 77% do edifício)
Vencimento de Contrato: 01/2027 | 04/2027 | 07/2027 | 08/2027 | 02/2028
08/2028 | 08/2029 | 10/2029
Índice de reajuste: IGP-M | IPCA

Os Ativos

Edifícios nos quais o fundo detém lajes corporativas | lojas



Loja 08 - Edmil

Localização:	Itaúna - MG
ABL:	410,7 m ²
Vencimento de Contrato:	01/2026
Índice de reajuste:	IGP-M



Telhanorte

Localização:	Belo Horizonte
ABL:	4.910,8* m ²
Vencimento de Contrato:	07/2033
Índice de reajuste:	IPCA

*Informada a área total. O fundo detém 50,10% dessa área.



● Shopping Diamond Mall

Localização: Belo Horizonte
ABL: *4.789 m²

*fração pertencente ao Fundo Pedra Negra



UNITAS BR|CAPITAL

Há mais de 40 anos criando valor para nossos clientes, com soluções que resultam da sinergia entre o real estate e o mercado financeiro.
ri@brcapital.com.br

www.unitas.com.br

visite e conheça nossos fundos

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/1,99+Fundo-de-Investimento-Imobiliario-Pedra-Negra-Renda-Imobiliaria.html>

OUVIDORIA 0800 777 3505 | ouvidoria@brcapital.com.br



Administração Fiduciária



Gestão de Recursos