

Relatório Gerencial

MVBI

FII VBI Crédito Multiestratégia

Distribuição Exclusiva **EQI**

Setembro 2025

Objetivo do Fundo

O Fundo tem como objetivo a obtenção de renda e ganho de capital, através do investimento de, no mínimo, 60% do seu patrimônio líquido diretamente em Certificados de Recebíveis Imobiliários “CRI”; Os recursos do Fundo também poderão ser aplicados nos seguintes ativos: a) letras hipotecárias (“LH”); b) letras de crédito imobiliário (“LCI”); c) letras imobiliárias garantidas (“LIG”); d) cotas de fundos de investimento imobiliário (“FII”); e) certificados de potencial adicional de construção; f) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC); g) cotas de fundos de investimento em participações (“FIP”); h) ações, debêntures, bônus de subscrição, seus cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramentos, certificados de depósito de valores mobiliários, cédulas de debêntures, cotas de fundos de investimento, notas promissórias e quaisquer outros valores mobiliários; i) imóveis e quaisquer direitos reais sobre bens imóveis (“Ativos Imobiliários”); j) ações ou quotas de sociedades empresárias por ações ou por quotas de responsabilidade limitada; e k) demais ativos, títulos e valores mobiliários que sejam ou venham a ser permitidos aos FII pela legislação ou regulamentação aplicável.

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

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Considerando um PL entre R\$ 200 milhões até R\$ 400 milhões; ² Isenção da taxa de performance nos dois primeiros anos após a primeira oferta.

Início das Atividades

Outubro 2023

Código de Negociação

MVBI (Ambiente CETIP)

CNPJ

51.802.350/0001-02

Cotas Emitidas

3.492.678

Prazo

Indeterminado, como descrito no Regulamento.

Tipo Anbima

Papel Híbrido Gestão Ativa, Multicategoria

Gestor*

Pátria - VBI Securities Ltda.

Administrador e Escriturador*

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Taxa de Administração Total*

1,15% a.a. sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, sendo 1,00% repassado ao Gestor¹

Taxa de Performance*

10% dos resultados que superarem CDI +2% a.a.²

Público Alvo

Investidores em geral

[Clique aqui para acessar nossas políticas](#)



[Cadastre-se no mailing](#)



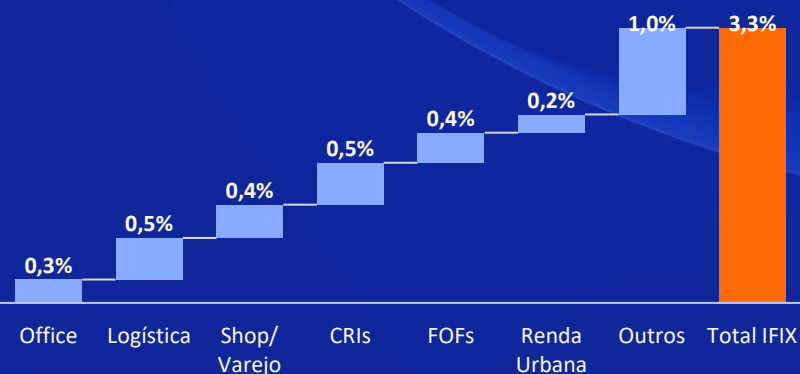
[Fale com o time de Relações com Investidores de RE](#)



Performance Setorial do IFIX*

	Nº de Fundos	Valor de Mercado (R\$ MM)*	P/VP*	Varição Mês
IFIX	114	138.604	0,88	3,3%
IFIX - Office	14	11.773	0,78	2,7%
IFIX - Logística	12	23.807	0,79	3,7%
IFIX - Shopping	10	13.565	0,87	3,7%
IFIX - CRIs	41	60.215	0,94	1,8%
IFIX - FOFs	9	2.567	0,82	3,7%
IFIX - Renda Urbana	4	6.521	1,00	3,8%
IFIX - Outros	24	20.156	0,86	3,9%

Performance Setorial Ponderada do IFIX*



PANORAMA DE SETEMBRO/25:

Ainda em meio ao ciclo de forte aperto monetário, o IFIX renovou a máxima histórica e encerrou o mês aos 3.589 pontos. No mês, o **índice avançou de forma consistente (+3,3%)**, sustentado principalmente pelo bom desempenho dos **fundos de tijolo (+4,3%)**, com contribuição também dos **fundos de papel (+1,4%)**. Antes de tudo, vale lembrar que o IFIX é um índice de retorno total, composto pelo preço das cotas somado aos rendimentos distribuídos, o que favorece sua recuperação, já que os FIIs distribuem obrigatoriamente 95% do resultado caixa.

O **principal vetor de alta do IFIX em 2025 segue sendo a valorização das cotas no mercado secundário**. Em setembro, o impulso veio do noticiário macroeconômico local e global. No campo doméstico, as expectativas inflacionárias de médio prazo recuaram e a curva de juros fechou levemente. Na primeira quinzena, destaque para a desaceleração do PIB no segundo trimestre e a deflação do IPCA de agosto. Na segunda, o Copom manteve a Selic em 15% ao ano e reforçou a perspectiva de juros elevados por mais tempo. Embora o mercado espere cortes apenas em 2026, prevalece a percepção de que a política monetária está surtindo efeito, o que pode sinalizar o fim do ciclo de alta no início do próximo ano.

Quanto aos FIIs, o IPCA negativo de agosto deve impactar pontualmente os rendimentos dos fundos de CRI mais indexados à inflação, sem comprometer o retorno real. Por isso, investidores devem observar possíveis oportunidades de compra caso as cotas oscilem após a divulgação dos próximos rendimentos. No cenário externo, a decisão do Federal Reserve de cortar em 0,25% o juro básico nos EUA impulsionou o fluxo de capitais para a renda variável, sendo o principal fator de valorização dos mercados globais de risco, refletindo positivamente sobre os FIIs. Além disso, houve sinalização de mais dois cortes de 0,25% até o fim do ano, levando o juro básico à faixa entre 3,5% e 3,75% a.a.

Caso isso se confirme, os FIIs tendem a continuar se beneficiando. Assim, **mesmo com a Selic ainda elevada**, podemos estar diante de um **momento oportuno para alocação em FIIs**, que seguem bastante descontados em relação ao valor patrimonial e ao valor intrínseco dos imóveis na economia real, podendo se beneficiar do cenário macroeconômico atual.

Resumo MVBI

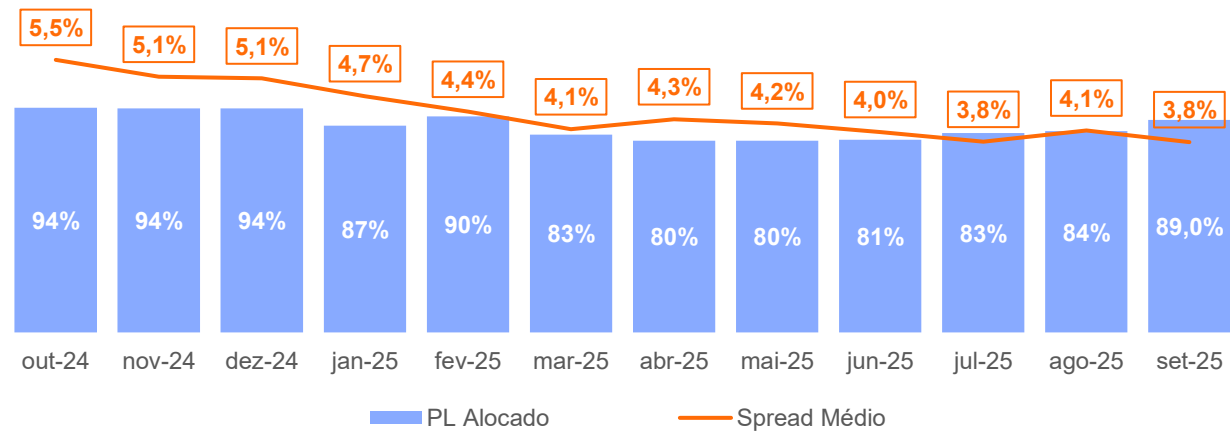
PATRIA

 Patrimônio Líquido por Cota R\$ 99,56/cota	 Rendimento por Cota R\$ 1,17/cota	 Reserva Acumulada R\$ 0,85/cota	 Número de Cotistas 8.246
---	--	--	--

Patrimônio Líquido (ex-dividendos)	R\$ 343,7 milhões	R\$ 98,39/cota
Patrimônio Líquido (com-dividendos)	R\$ 347,7 milhões	R\$ 99,56/cota

	% PL	Yield Nominal	IPCA Ref.	Yield (IPCA +)	Prazo Médio (Anos)	Spread
CRI + Op. Estrut	86,4%	17,9%	4,6%	12,7%	2,2	3,6%
Equity	2,6%	25,5%	4,4%	20,2%	1,0	9,8%
Carteira de ativos	89,0%	18,1%	4,6%	12,9%	2,2	3,8%
Caixa	11,0%	11,3%	-	-	-	-
Portfólio	100,0%	17,4%	-	12,2%	2,0	-

Alocação x Spread Médio



Comentário da Gestão

RESULTADO & RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS:

- Em setembro, o Fundo apresentou um **resultado distribuível de R\$ 1,27/cota** (sem qualquer impacto não recorrente), e, de forma a linearizar os rendimentos, no dia 8 de outubro foi pago o valor de **R\$ 1,17/cota**. Considerando o resultado distribuível no mês, **a reserva acumulada aumentou para R\$ 0,85/cota**.

RESUMO DA CARTEIRA:

- Encerramos o mês com 89,0% do patrimônio líquido alocado, sendo 86,4% em CRI, com **64,0% da carteira indexada a IPCA (IPCA+ 14,0% a.a.), 33,4% a CDI (CDI+ 4,8% a.a.) e 2,9% a IGP-M (IGP-M + 12,2% a.a.)**. Todas as operações do portfólio se mantiveram adimplentes no mês e o Fundo não contava com operações compromissadas.

MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA:

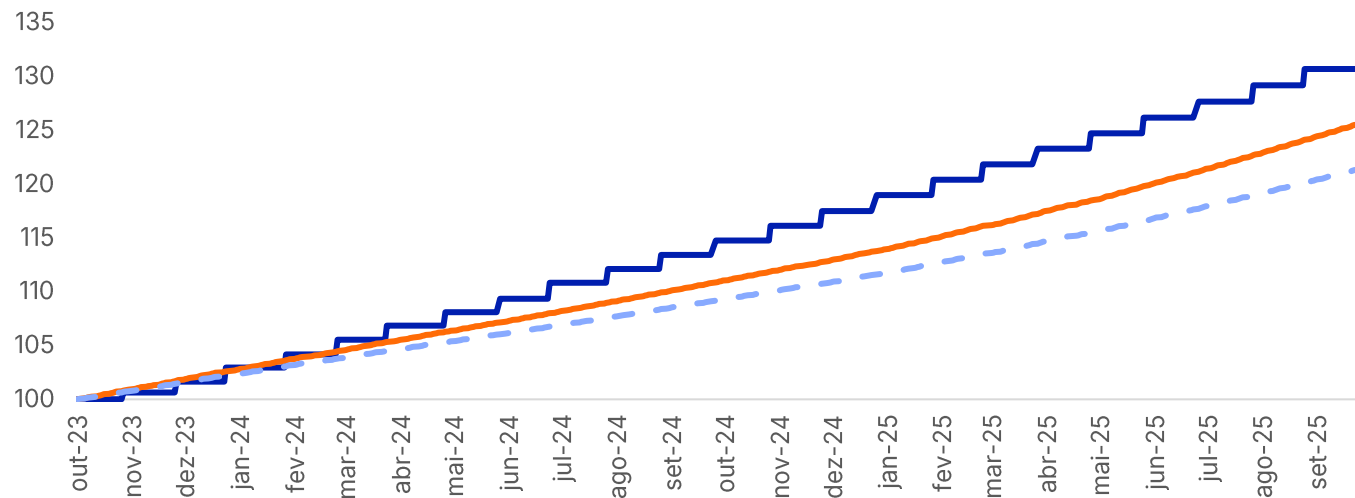
- Durante o mês, montamos uma posição no **CRI Swiss Park Performado**, adquirindo **R\$ 8,6 milhões** na serie B e R\$ 4,3 milhões na série A. Para mais informações sobre a operação, [clique aqui](#).

WATCHLIST:

- Neste mês, não foram adicionados novos CRI no watchlist. Vale ressaltar que os CRI do watchlist podem, eventualmente, sofrer remarcação a critério do administrador. Além disso, conforme informado no último relatório, estamos monitorando de perto as atualizações das operações que possuem a Virgo como securitizadora. Para mais informações e updates sobre esse assunto em específico, [clique aqui](#).

Performance

PATRIA

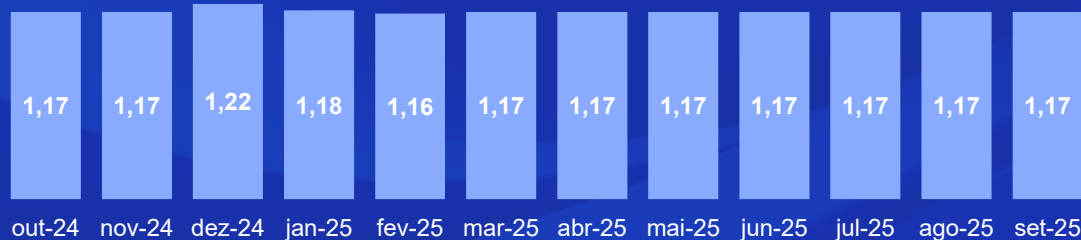


Ativo	Mês	2025	Desde o início (Acumulado)	Desde o início (a.a.)
■ MVBI ¹	1,2%	11,1%	32,2%	15,2%
■ CDI Bruto	1,2%	10,4%	25,6%	12,3%
■ CDI Líquido ²	1,0%	8,8%	21,4%	10,3%

Retorno de +151% do CDI Líquido

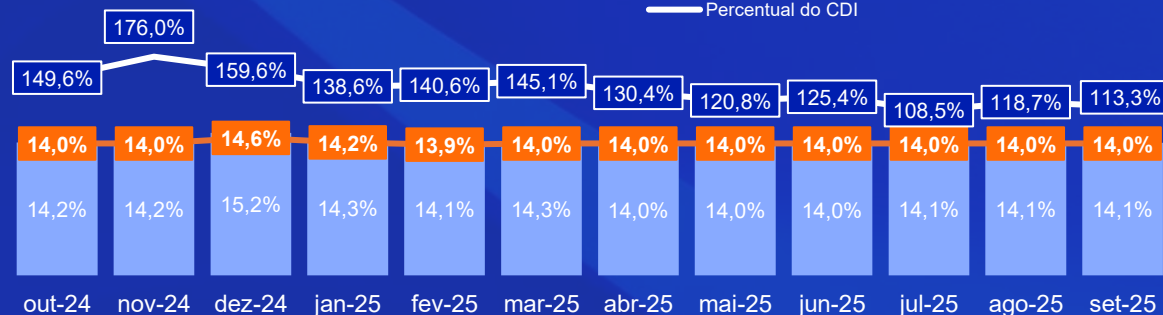
Distribuições por Cota

Média 12M | R\$ 1,17



Dividend Yield

— Dividend Yield anualizado (sobre a cota patrimonial)
— Dividend Yield anualizado (sobre a cota 100)
— Percentual do CDI



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Valor da cota ajustada por rendimento, considera também reinvestimentos; ²CDI líquido de alíquota de imposto de renda de 15%.Fonte: Economática.

Resultado

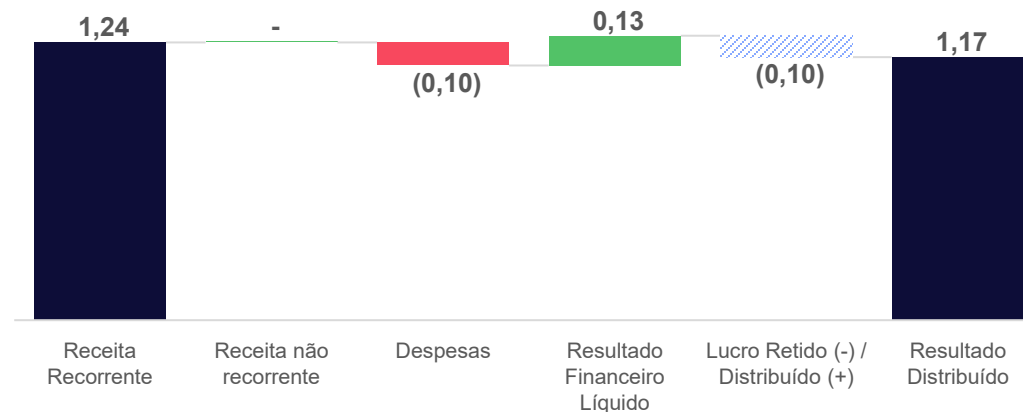
PATRIA

Demonstração de Resultado (R\$)

	SET-25	R\$/COTA	ACUM. 2025	ACUM. 12M
Juros e Correção Monetária ¹	4.155.212	1,19	28.335.956	48.811.491
MTM ¹	(291.239)	(0,08)	2.870.201	(2.572.083)
Receita de Equity	164.343	0,05	951.682	1.944.981
Receita Extraordinária	0	0,00	0	(15)
Receitas - Total	4.028.317	1,15	32.157.839	48.184.389
Despesas - Total	(361.356)	(0,10)	(2.780.020)	(4.579.076)
Resultado Financeiro Líquido	461.545	0,13	3.466.208	4.552.641
Ajuste para Distribuição – MTM ¹	291.239	0,08	(2.870.201)	2.572.083
Resultado Distribuível	4.419.745	1,27	29.973.826	50.730.037
Resultado Distribuído	4.086.433	1,17	28.605.033	49.037.199

Para acessar mais informações sobre o Fundo, clique aqui 

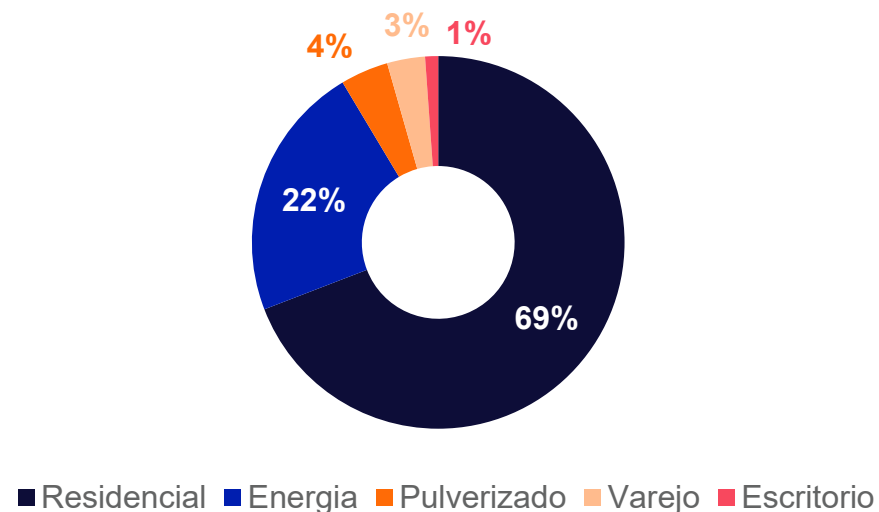
Resultado do Fundo por Cota (R\$)



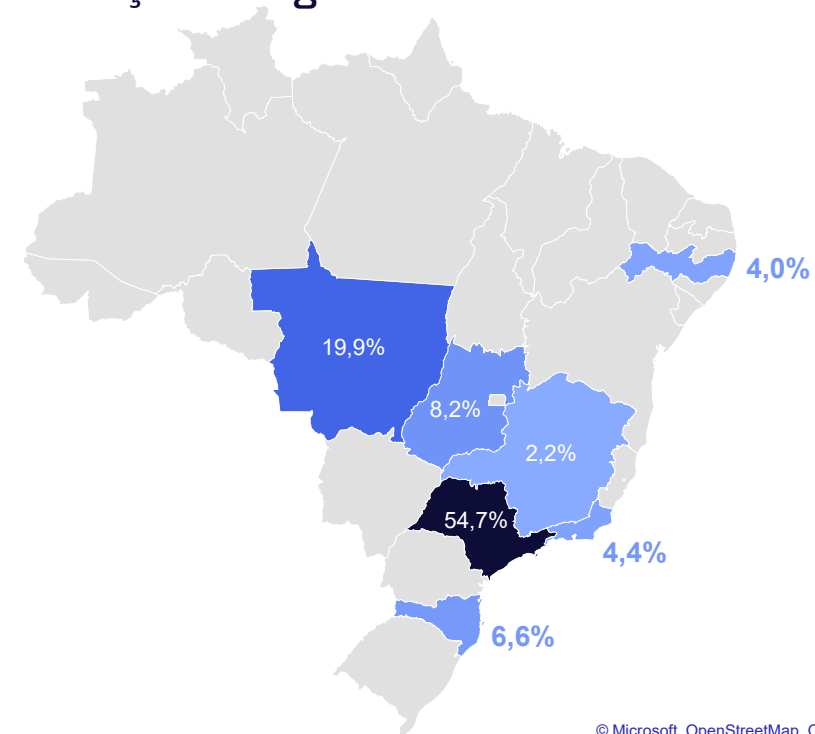
Movimentação da Reserva Acumulada (R\$/cota)



Ativos Imobiliários



Distribuição Geográfica

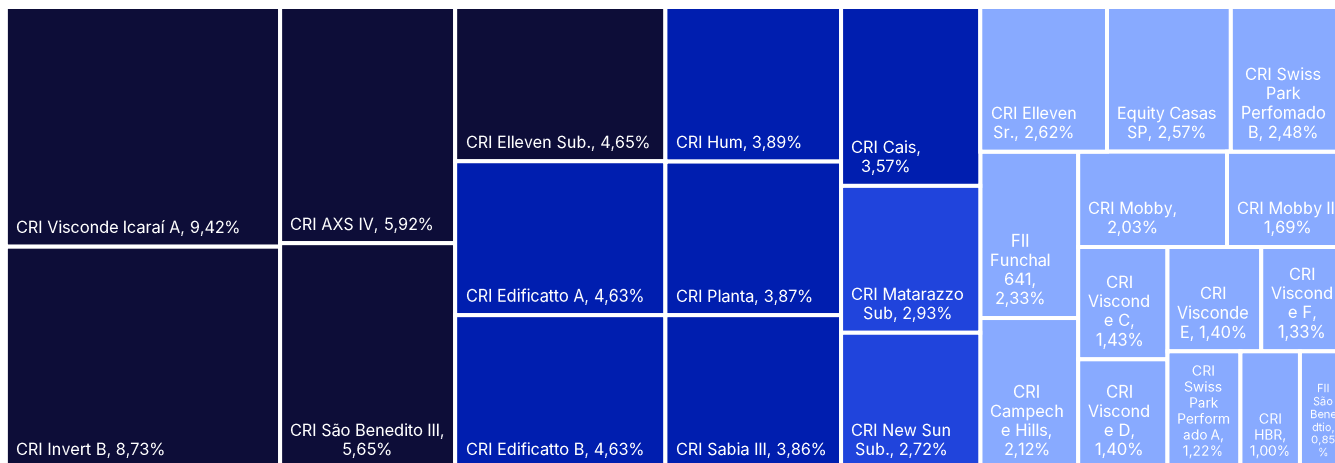


Powered by Bing
© Microsoft, OpenStreetMap, Overture Maps Foundation

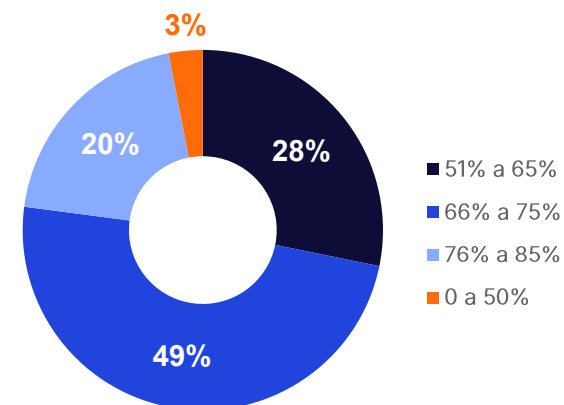
Portfólio com 23 CRI, 2 operações estruturadas e 2 operações de equity, diversificado em 5 segmentos, sendo a maior exposição ao segmento residencial (70%). Boa diversificação regional, com maior exposição a SP (54,7% da carteira de CRI e operações estruturadas).

Carteira de Ativos (2/2)

Distribuição por Ativos¹ (% PL)

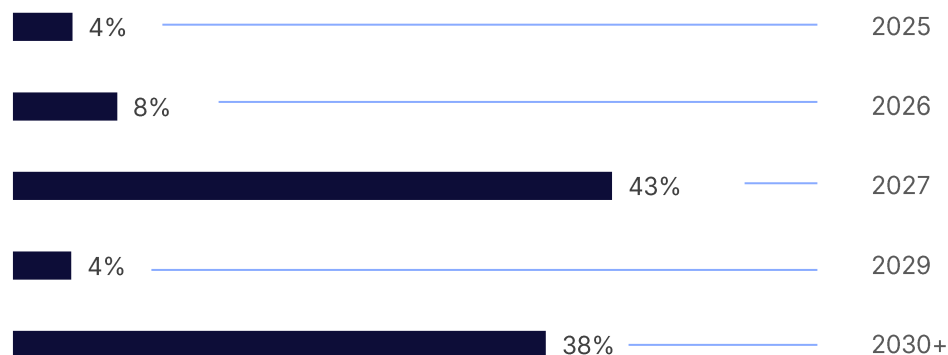


Distribuição por LTV² (% Ativos Alvo)

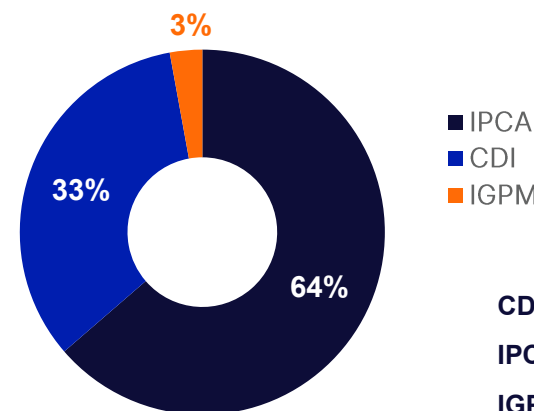


LTV Médio Ponderado de 66%

Distribuição por Vencimento² (% Ativos Alvo)



Alocação por Indexador² (% Ativos Alvo)



	Taxa MTM a.a.	Taxa Aq a.a.	Prazo Médio (Anos)
CDI +	4,8%	4,2%	1,3
IPCA+	14,0%	12,3%	2,7
IGPM	12,2%	12,0%	3,7

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Considera carteira de CRI, Operações Estruturadas e Equity; ²Considera carteira de CRI e Operações Estruturadas

Detalhamento de Ativos

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	Estado	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
1	CRI Visconde Icarai A	32,77	9,4%	Residencial	SP	Canal	23L2510335	IPCA	12,50%	12,50%	15,13%	1,62	ago-27	68%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
2	CRI Invert B	30,35	8,7%	Residencial	SP	Virgo	24D3311806	CDI	4,00%	4,32%	6,00%	0,80	mar-27	- ¹	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
3	CRI AXS IV	20,59	5,9%	Energia	MG, SP e MT	Opea	23F0046476	IPCA	11,00%	11,00%	11,60%	4,43	jun-37	76%	DRS, AFE, AFS, CFRA, FR E AVS
4	CRI São Benedito III	19,65	5,7%	Residencial	MT	Bari	24H0000801	CDI	2,80%	2,80%	3,00%	2,58	jan-30	62%	AFI, CFR, FR E AVS
5	CRI Elleven Sub.	16,18	4,7%	Energia	GO	Opea	23L1276227	IPCA	13,00%	13,05%	15,72%	4,27	dez-38	82%	DRS, AFE, AFS, CFRA E FR
6	CRI Edificatto A	16,12	4,6%	Residencial	MT	Canal	23L2510336	IPCA	12,60%	12,60%	13,19%	1,75	out-27	73%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
7	CRI Edificatto B	16,12	4,6%	Residencial	MT	Canal	24G1896218	IPCA	12,40%	12,40%	12,99%	1,75	out-27	73%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
8	CRI Hum	13,53	3,9%	Energia	RJ	Canal	23K2203980	IPCA	9,80%	9,80%	12,02%	3,56	fev-34	76%	DRS, AFE, AFS, CFRA E FR
9	CRI Planta	13,44	3,9%	Residencial	SP	Província	23K2204018	IPCA	10,00%	10,00%	11,57%	3,95	jul-34	70%	AFI, FJ E FO
10	CRI Sabia III	13,44	3,9%	Residencial	SP	Virgo	23K2204376	CDI	4,25%	6,00%	6,28%	0,16	nov-25	- ¹	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
11	CRI Cais	12,40	3,6%	Residencial	PE	Opea	24D3314465	CDI	4,50%	4,50%	4,50%	1,06	ago-27	63%	AFI, AFS, CFRCV, FJ, AVS
12	CRI Matarazzo Sub	10,18	2,9%	Varejo	SP	Opea	24D3314338	CDI	4,95%	4,95%	4,95%	2,35	out-29	52%	AFI, CFRA, FR E FS
13	CRI New Sun Sub.	9,45	2,7%	Energia	SP	Opea	22G1046910	IPCA	19,05%	19,05%	23,09%	3,75	dez-39	80%	DRS, AFE, AFS, CFR, AVS E FR
14	CRI Elleven Sr.	9,13	2,6%	Energia	GO	Opea	23I2156604	IPCA	11,50%	12,45%	13,77%	4,52	dez-38	47%	DRS, AFE, AFS, CFRA E FR
15	CRI Swiss Park Performado B	8,61	2,5%	Pulverizado	SP	Província	22G1225382	IGPM	12,00%	12,00%	12,21%	3,74	nov-39	65%	AFI, CFR, FR, AVS
16	FII Funchal 641	8,11	2,3%	Residencial	SP	N/A	N/A	CDI	4,00%	4,00%	4,00%	3,00	jul-28	52%	AFI, AVS
17	CRI Campeche Hills	7,36	2,1%	Residencial	SC	Travessia	24H2219162	IPCA	12,50%	12,50%	15,66%	1,13	dez-26	67%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
18	CRI Mobby	7,06	2,0%	Residencial	SC	Travessia	24G2317369	IPCA	12,50%	12,50%	15,66%	1,13	dez-26	67%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
19	CRI Mobby II	5,87	1,7%	Residencial	SC	Travessia	23K2204324	IPCA	12,50%	12,50%	14,76%	1,68	ago-27	67%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
20	CRI Visconde C	4,99	1,4%	Residencial	SP	Canal	24J2417179	IPCA	13,00%	13,00%	13,79%	1,43	mai-27	55%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
21	CRI Visconde D	4,87	1,4%	Residencial	SP	Canal	22I1555753	IPCA	13,00%	13,00%	6,48%	1,22	mai-27	55%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
22	CRI Visconde E	4,87	1,4%	Residencial	SP	Canal	24I1252587	IPCA	13,00%	13,00%	16,17%	1,04	mai-27	55%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
23	CRI Visconde F	4,63	1,3%	Residencial	SP	Canal	22L1607693	IPCA	13,00%	13,00%	12,26%	0,83	mai-27	55%	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO, AVS
24	CRI Swiss Park Performado A	4,26	1,2%	Pulverizado	SP	Província	24K1488063	IPCA	10,00%	10,00%	12,50%	3,75	nov-39	75%	AFI, CFR, FR, AVS
25	CRI HBR	3,49	1,0%	N/A	SP	Opea	N/A	CDI	1,50%	2,25%	2,25%	3,60	out-30	63%	AFI, AFS, CFRCV, FR E AVS
26	FII São Beneditio	2,94	0,8%	Residencial	MT	N/A	N/A	CDI	4,25%	4,25%	4,25%	4,00	jul-29	60%	AFI, AVS
27	Equity Casas SP	8,93	2,6%	Residencial	SP	N/A	N/A	N/A	25,50%	25,50%	25,50%	1,00	jun-26	N/A	-

300,4 88,9%

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). -¹ Em renegociação

CRI Swiss Park Performado

O “CRI Swiss Park Performado” tem um volume de emissão de R\$ 50 milhões, dividido em duas séries A e B (Série A: IPCA + 10,0% a.a. e, Série B IGP-M + 12,0%) dos quais o MVBI adquiriu 12,9 milhões (R\$ 8,6 mm da Série A e R\$ 4,4 mm da Série B). O CRI é uma operação de compra de recebíveis performados (CCIs com AF registrada na matrícula) de empreendimentos localizados em Caieiras/SP e Campinas/SP. Os empreendimentos estão entregues, LTV médio de 70% e nenhuma inadimplência acima de 30 dias. A operação conta com ampla cobertura de garantias como: (i) Alienação Fiduciária de imóveis, (ii) Cessão Fiduciária dos contratos de compra e venda, (iii) Fiança dos Sócios e (iv) Fundo da Operação.

Virgo

Conforme temos informado nos últimos relatórios, no mês de agosto vieram à tona questionamentos sobre a governança da securitizadora Virgo, com foco em inconsistências na administração das contas de reserva, mecanismos acessórios que existem para reforçar a segurança das operações e garantir maior disponibilidade de recursos em casos de inadimplência, podendo ser, em última instância, devolvidos aos cedentes quando da quitação do CRI. Por meio de um comunicado ao mercado publicado pela securitizadora em 25/08/2025 ([clique aqui](#)), foram divulgados os CRI envolvidos no caso. Ressaltamos novamente que essa situação não afeta a integridade dos CRI, que seguem com fluxos de pagamentos conforme originalmente estruturados.

Desde então, e conforme fato relevante publicado em 6 de outubro de 2025 ([clique aqui](#)), foi assinado o contrato de compra e venda das ações da securitizadora pela Riza Asset, numa operação que sinaliza um movimento de reestruturação e tentativa de estabilização da companhia. Seguimos em contato direto com a securitizadora para tratar do ressarcimento desses valores e discutir com os Devedores formatos para mitigar esse problema. Manteremos os cotistas atualizados sobre os próximos desdobramentos.

CRI Invert

O CRI Invert, emitido originalmente em jun/21, é uma operação com volume de integralização de R\$ 125 milhões (CDI +4,0% a.a. e CDI +6,0% a.a.) divididos em 2 séries (B e C). O saldo devedor atual é de R\$ 102 milhões, dos quais o Fundo possui R\$ 30,4 milhões (9,7% do PL na série B). O CRI tem o objetivo de financiar a obra de empreendimento residencial de alto padrão desenvolvido pela Gafisa no bairro de Campo Belo em São Paulo. O CRI tem como garantias (i) alienação fiduciária das cotas das SPEs, (ii) alienação fiduciária do terreno, (iii) cessão de recebíveis de contratos de compra e venda das unidades, (iv) Fundo de Obra, (v) Fundo de Reserva e (vi) Aval da Gafisa S.A..

Update: O CRI foi reestruturado em julho de 2025 nos seguintes termos: i) adição de novas garantias à operação (em processo de registro), ii) obrigação de aporte de equity, mensalmente conforme cronograma acordado, com objetivo de garantir recursos para término de obra, iii) aprovação dos pagamentos da obra por Gerenciador independente contratado pelo CRI via conta Escrow, iv) envolvimento e report para prestador de serviço independente contratado pelo CRI para acompanhamento da operação. Ainda que a reestruturação tenha sido realizada recentemente, a Companhia tem apresentado dificuldades para cumprimento das suas obrigações e se encontra em situação restritiva de liquidez, o que demanda acompanhando de perto pelo time de gestão, para sanar as pendências e o caso. No mês de setembro de 2025, foi aprovado em assembleia de investidores, o pagamento com os recursos do Fundo de Despesas, dos custos de cartório e registro para constituição das garantias, com contratação de assessor legal para solicitação e acompanhamento dos registros. Eventuais atualizações serão feitas por meio deste relatório.

CRI Sabiá

O CRI Sabiá III, emitido em Dezembro/21, tem um volume de emissão de R\$ 82 milhões (CDI + 4,25% a.a.) divididos em 3 séries (A, B e C). O saldo devedor atual é de R\$ 43 milhões, dos quais o Fundo possui R\$ 13,4 milhões (4% do PL na série C). O CRI tem o objetivo de financiar a obra de empreendimento residencial de alto padrão desenvolvido pela Gafisa no bairro de Moema em São Paulo. O CRI tem como garantia (i) alienação fiduciária das cotas das SPEs, (ii) alienação fiduciária do terreno, (iii) cessão de recebíveis de contratos de compra e venda de apartamento, (iv) Fundo de Obra, (v) Fundo de Reserva e (vi) Aval da Gafisa S.A.

Em dezembro de 2024, o CRI foi reestruturado, para incluir novas garantias à operação e prever a obrigação de aporte de equity, pela companhia, pari passu à liberação do Fundo de Obras.

Update: CRI deverá passar por nova reestruturação para i) postergação do prazo de vencimento, ii) adição de novas garantias à operação, iii) previsão de novo cronograma de aporte de equity, com objetivo de garantir recursos para término de obra iv) aprovação dos pagamentos da obra por gerenciador independente contratado pelo CRI via conta Escrow, iv) envolvimento e report para prestador de serviço independente contratado pelo CRI para acompanhamento da operação.

Todas as operações do Watchlist seguem com as PMTs adimplentes e boas garantias. A equipe de gestão está realizando o acompanhamento próximo aos devedores para que as operações sigam saudáveis e adimplentes.

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	Quantidade	Estado	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa Emissão (a.a.)	Taxa Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
2	CRI Invert B	30,35	9%	Residencial	30.708	SP	Virgo	24D3311806	CDI	4,00%	4,32%	6,00%	0,80	mar-27	-1	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS
10	CRI Sabia III	13,44	4%	Residencial	13.258	SP	Virgo	23K2204376	CDI	4,25%	6,00%	6,28%	0,16	nov-25	-1	AFI, AFS, CFRCV, FR, FO E AVS

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

Deliberações das Assembleias do Mês

PATRIA

Conclusão da Assembleia	Ativo	Código B3	# de Matérias	Voto Proferido	Resultado
15-set-25	CRI Matarazzo Sub	24K1488063	2	A favor	Todas Aprovadas
16-set-25	CRI Planta	24G1896218	7	A favor	Todas Aprovadas
22-set-25	CRI Invert	23I2156604	1	A favor	Todas Aprovadas
24-set-25	CRI Invert	23I2156604	1	A favor	Todas Aprovadas
26-set-25	CRI Sabiá	24H2219162	1	A favor	Todas Aprovadas

Anexos

somos o PATRIA

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

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

+ de **R\$ 278 BI** sob gestão

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

Real Estate



Maior gestora independente de FII's do Brasil



+ **R\$ 28 bilhões** sob gestão



+**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



realestate.patria.com

- siga o -
#Patria
NasRedes



[/patria-investments-brasil](https://www.linkedin.com/company/patria-investments-brasil)



[@patriainvestments](https://www.instagram.com/patriainvestments)



[@patriainvestments](https://www.youtube.com/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.