

CSHG JHSF Prime Offices FII

Setembro de 2014

Objetivo do Fundo

O CSHG JHSF Prime Offices FII tem como objetivo auferir ganhos pela aquisição, para exploração comercial, **de imóveis corporativos de alto padrão prontos.**

Política de Investimento

O Fundo deverá manter no mínimo 90% do seu Patrimônio Líquido investido nos edifícios Metropolitan e Platinum Offices. Os recursos não investidos nesses edifícios poderão ser alocados em **lajes corporativas prontas.**

Informações

Início das atividades

Outubro de 2010

Administradora

CSHG Corretora de Valores S.A.

Consultor

CAES (empresa do grupo JHSF)

Escriturador

Itaú Unibanco S.A.

Taxa de administração

0,5% ao ano sobre valor de mercado

Taxa do Consultor Imobiliário

0,25% ao ano sobre valor de mercado

Ofertas concluídas

Uma emissão de cotas realizada

Código de negociação

HGJH11

Nota da Administradora

O Fundo entrou em operação em outubro-10 com a finalização da oferta pública de cotas que totalizou um volume de R\$ 165 milhões em recursos captados. Atualmente, possui participação em 2 empreendimentos, localizados em São Paulo e locados para empresas em diversos segmentos de atuação.

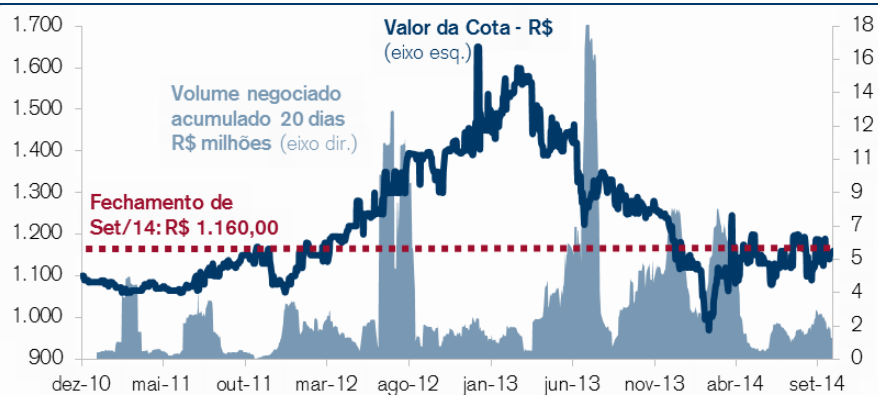
Distribuição de Rendimentos

O Fundo distribuirá R\$ 9,40 por cota como rendimento referente ao mês de setembro. O pagamento será realizado em 14/10/14, aos detentores de cotas em 30/09/14.

Fluxo HGJH11	set-14	2014	12 Meses
Receita Financeira	22.398	173.230	217.436
Receita Imobiliária	1.669.924	15.700.370	20.963.547
Total de Receitas	1.692.322	15.873.600	21.180.984
Total de Despesas	(159.871)	(1.320.727)	(1.828.970)
Resultado	1.532.451	14.552.872	19.352.014
Rendimento	1.551.000	13.993.650	18.646.650
Médio / Cota	9,40	9,42	9,42

Liquidez

	set-14	2014	12 Meses
Presença em pregões	63,6%	88,2%	89,9%
Volume negociado (R\$ milhões)	1,2	22,9	39,3
Giro (em % do total de cotas)	0,7%	12,8%	21,0%
Valor de mercado	R\$ 191,4 milhões		
Quantidade de cotas do Fundo	165.000 cotas (793 cotistas)		



Fontes: CSHG / BM&FBOVESPA

Rentabilidade

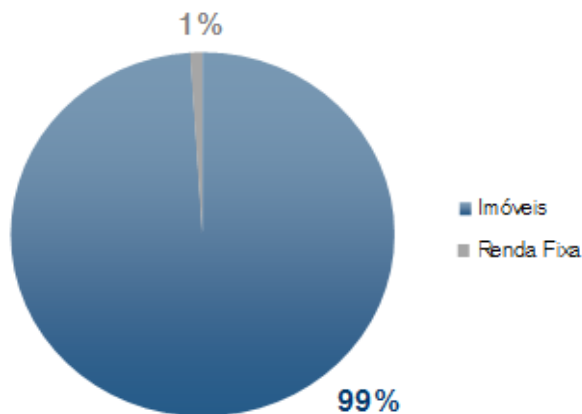
A rentabilidade global calcula a taxa interna de retorno contemplando renda mensal e ganho de capital, comparada ao CDI Líquido (alíquota de 15%). Pessoas Físicas que detêm volume inferior a 10% do total do Fundo são isentas de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de imposto de renda sobre o ganho de capital na venda da cota. No fechamento de setembro, o valor de mercado da cota do fundo foi de R\$ 1.160,00 e o valor patrimonial foi de R\$ 1.329,79.

CSHG JHSF Prime Offices FII	Início	Ano	Mercado 12 meses
Data	23-set-10	31-dez-13	30-set-13
Valor Referência (R\$)	1.000,00	1.136,50	1.270,00
Renda Acumulada*	40,66%	7,46%	8,90%
Ganho de Capital Líq.	12,80%	1,65%	-8,66%
TIR Líq. (Renda + Venda)	64,52%	9,47%	0,25%
TIR Líq. (Renda + Venda) a.a.	13,24%	12,82%	0,25%
Retorno em % CDI Líquido	169%	141%	3%

Fontes: Itaú / BM&FBOVESPA / Banco Central / CSHG

Investimentos

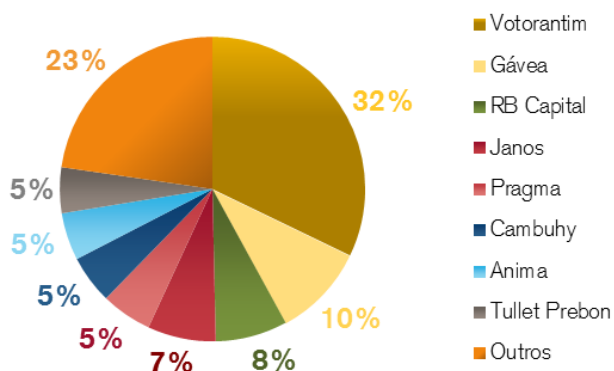
Investimento por classe de ativo (% de Ativos)



Fontes: Itaú / CSHG

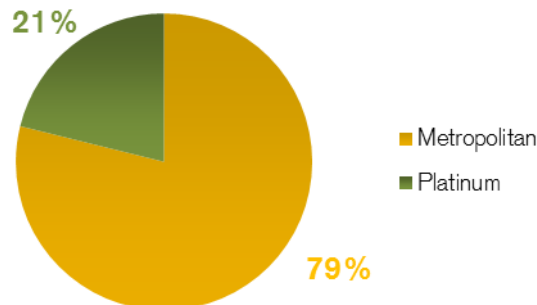
Diversificação da Carteira Imobiliária (% da receita)

Locatários



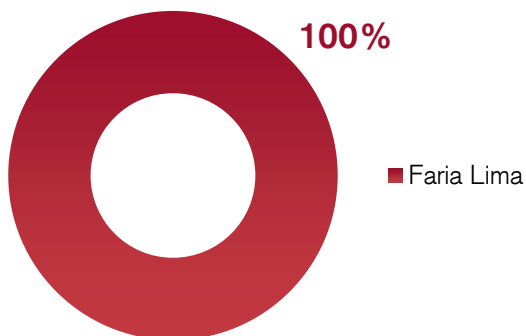
Fonte: CSHG

Empreendimentos



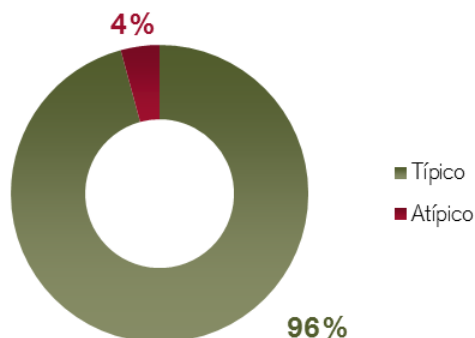
Fonte: CSHG

Regiões



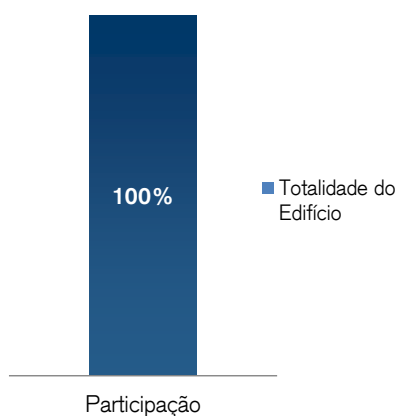
Fonte: CSHG

Tipologia dos contratos



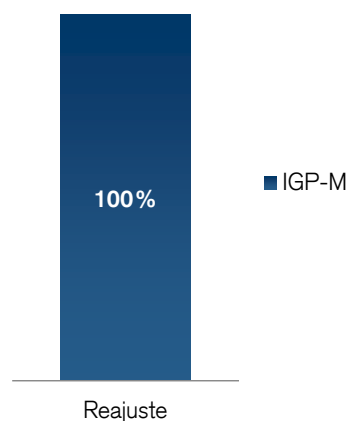
Fonte: CSHG

Part. nos empreendimentos



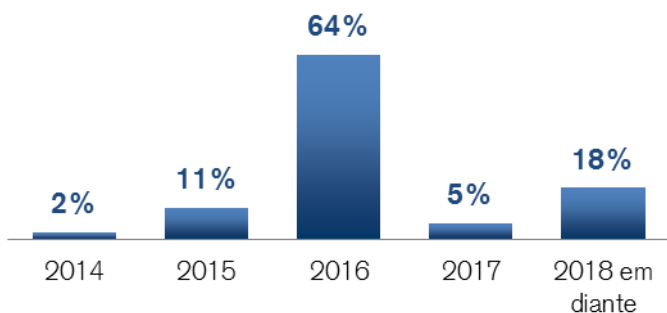
Fonte: CSHG

Índice de reajuste



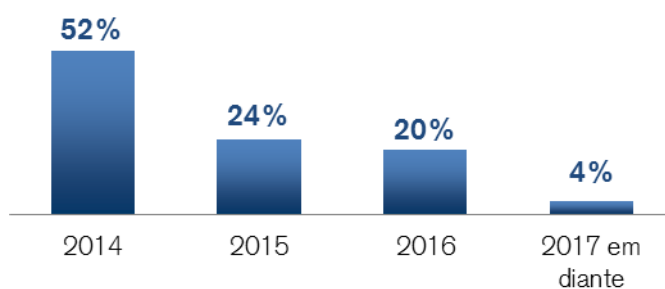
Fonte: CSHG

Vencimento dos contratos



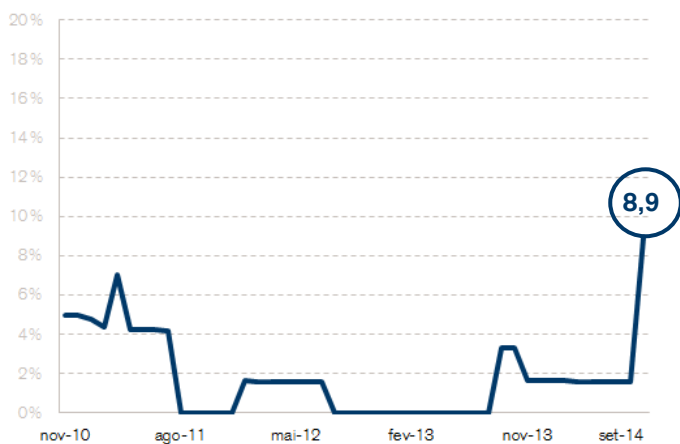
Fonte: CSHG

Revisional dos contratos¹



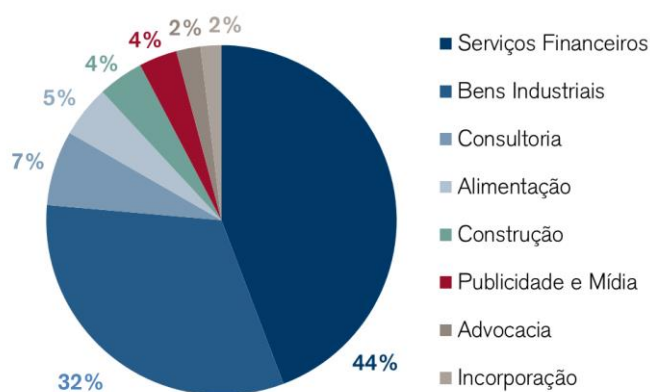
Fonte: CSHG

Evolução da vacância²



Fonte: CSHG

Sector de atuação - locatários



Fonte: CSHG

Carteira e locação

Empreendimentos	2
Unidades	29

Vacância financeira	8,9%
Contratos de locação	23

¹Para as revisionais foi considerada a permanência dos ocupantes após o término dos contratos.

²Para os imóveis vagos, considerou-se o último aluguel.

Ativos Imobiliários

Edifício Metropolitan



O Edifício Metropolitan, localizado na Rua Amauri, 255, foi entregue em 1997. São 18 pavimentos e salões sem colunas ou pilares. Em seu andar térreo, o edifício abriga o restaurante Parigi e a Enoteca Fasano. Com a saída parcial da Janos no último mês, o empreendimento está com 92% de ocupação e conta com 14 contratos de locação.



Edifício Platinum



O Edifício Platinum, localizado na Rua Jerônimo da Veiga, 384, foi entregue em 2001. São 11 pavimentos e salões sem colunas ou pilares. Atualmente o empreendimento está 91% alugado e conta com 9 contratos de locação.



Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, foi elaborado pela Credit Suisse Hedging-Griffo e 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. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referentes às datas e às condições indicadas no material e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou isenção de risco para o investidor. A CSHG não se responsabiliza por erros ou omissões neste material ou pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, a CSHG 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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do Fundo, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente à tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância da Credit Suisse Hedging-Griffo.