



Fundo de Investimento Imobiliário
FII Max Retail
(MAXR11)

Informativo Mensal Maio 2021

Informações



Objeto e Perfil do Fundo

Investimento em empreendimentos imobiliários, por meio da aquisição de imóveis comerciais, ou de direitos a eles relativos, prontos ou em construção, ou outros tipos de imóveis onde poderão ser desenvolvidos empreendimentos comerciais, localizados em grandes centros comerciais, shopping centers, avenidas ou ruas de grande movimento, com a finalidade de venda, locação, arrendamento ou exploração do direito de superfície das unidades comerciais.

Cadastre-se no Mailing

Para receber mais informações cadastre-se em nosso [mailing](#).

ⁱ Observado o valor mínimo mensal de R\$15.000,00 corrigido pelo IGPM. A taxa de administração também é composta pelo valor equivalente a até 0,30% ao ano à razão de 1/12 avos, referente aos serviços de escrituração, conforme previsto em regulamento.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Início do Fundo
30/04/2010

Quantidade de Emissões
1

Administrador
BTG Pactual Serviços
Financeiros S.A. DTVM

Taxa de Administração
0,15%a.a. sobre o valor
Patrimônio Líquido.

Consultor
Soulmalls Consultoria e
Gestão

Taxa de Consultoria
0,50% a.a. do valor de
mercado, limitado a 0,50%
a.a. do valor do Patrimônio
Líquido.

**Área Locável dos
Empreendimentos**
Loja de João Pessoa: 14.176,00m²
Loja de Taguatinga: 1.734,00m²
Loja de Manaus: 8.304,38m²
Loja de Vitória: 8.097,61m²
Loja de Belém: 7.688,39m²
Loja de Maceió: 6.873,00m²
Loja de Brasília: 3.618,19m²
Loja de Nilópolis: 3.420,00m²
Cursinho Taguatinga: 6.802,00m²

Cotistas:
2.838

Patrimônio Líquido:
R\$ 133.651.738,92

Valor Patrimonial/Cota:
R\$ 118,732417

Quantidade de Cotas:
1.125.655,0000

Tipo Anbima
Renda Gestão Ativa

Nota da Administradora



O Setor de Varejo, que corresponde ao perfil de ativos do fundo, teve que lidar com a abrupta perda de receita devido ao fechamento das lojas.

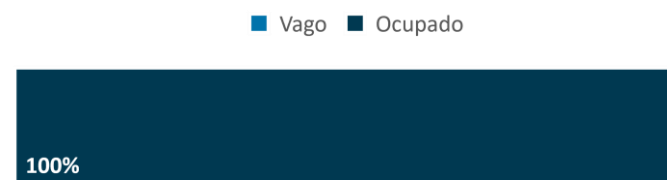
Ademais, a Administradora manterá os cotistas e o mercado informados sobre o caso específico do pagamento da locatária Curso Exatas, que segue inadimplente. Após tentativas amigáveis, o Fundo está cobrando judicialmente os valores devidos da Locatária, conforme aplicável nos termos previstos nos respectivos contratos de locação

Mês de reajuste em percentual da área

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
52%	14%	0%	0%	0%	11%
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
0%	23%	0%	0%	0%	0%

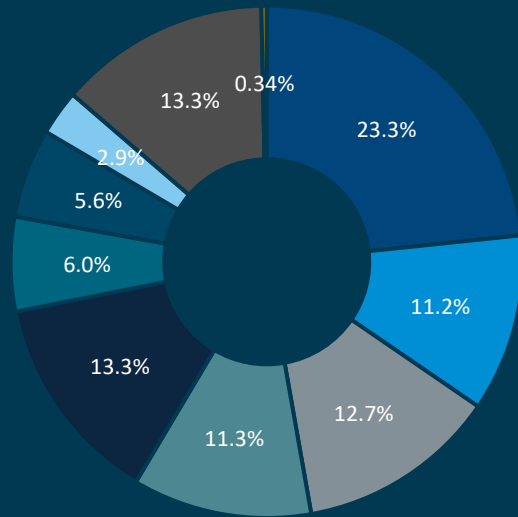
100% da carteira é reajustada pelo IGPM.

Ocupação do Fundo



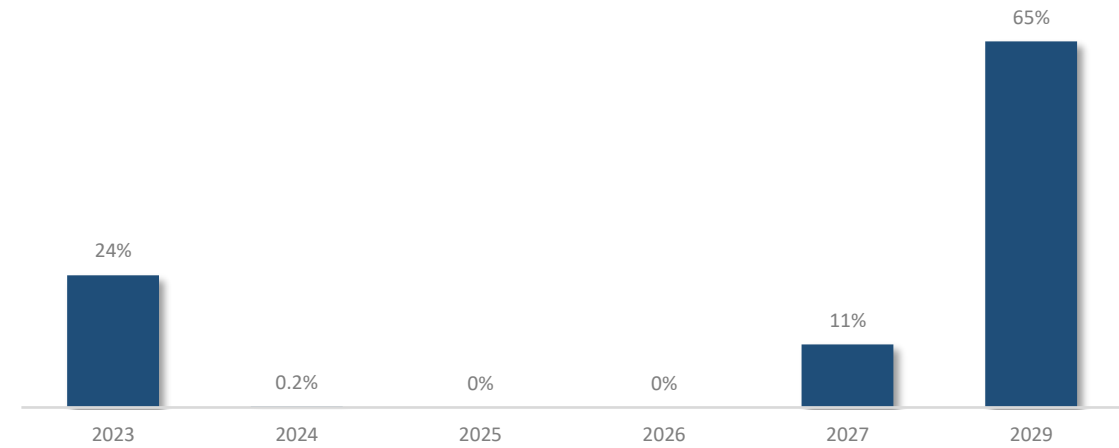
No final do mês de Abril/2021, a taxa de ocupação do Fundo foi de 100%.

Quadro de Ocupação

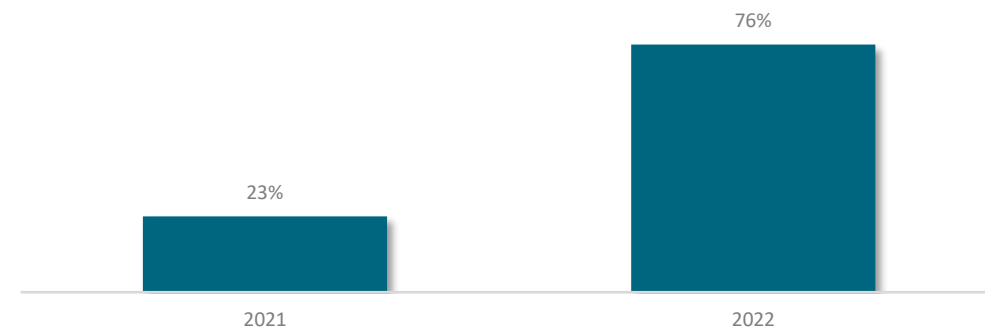


- BOMPREGO - Joao Pessoa
- Cursinho Exatas - Taguatinga
- Americanas - Belem
- Americanas - Maceio
- Americanas - Vitoria
- Americanas - Brasilia
- Americanas - Nilopolis
- Americanas - Taguatinga
- TORRA TORRA - Manaus
- Outros

Vencimento dos Contratos em percentual de área



Revisional dos Contratos em percentual da área ocupada



Referente ao mês de Janeiro/2021

Fotos dos Empreendimentos



Fotos dos Empreendimentos



Fotos dos Empreendimentos



Demonstração de Resultados



	Out/20	Nov/20	Dez/20	Jan/21	Mar/21	Apr/21
Propriedades para Investimento	666.642	854.780	742.071	990.954	1.004.089	980.264
Outros Ativos Financeiros	1870	1515	2651	2302	2275	1.563
Despesas Operacionais	-69.450	-83.664	-56.324	-42.689	-68.103	-63.872
Lucro (prejuízo) líquido no período	599.061	772.631	688.398	950.567	938.261	917.955
Ajustes ⁱ	8.994	-27.939	-525.970	484.077	274.523	-749.966
Reserva de Contingência	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido	608.055	744.691	162.427	1.434.644	1.212.784	167.989

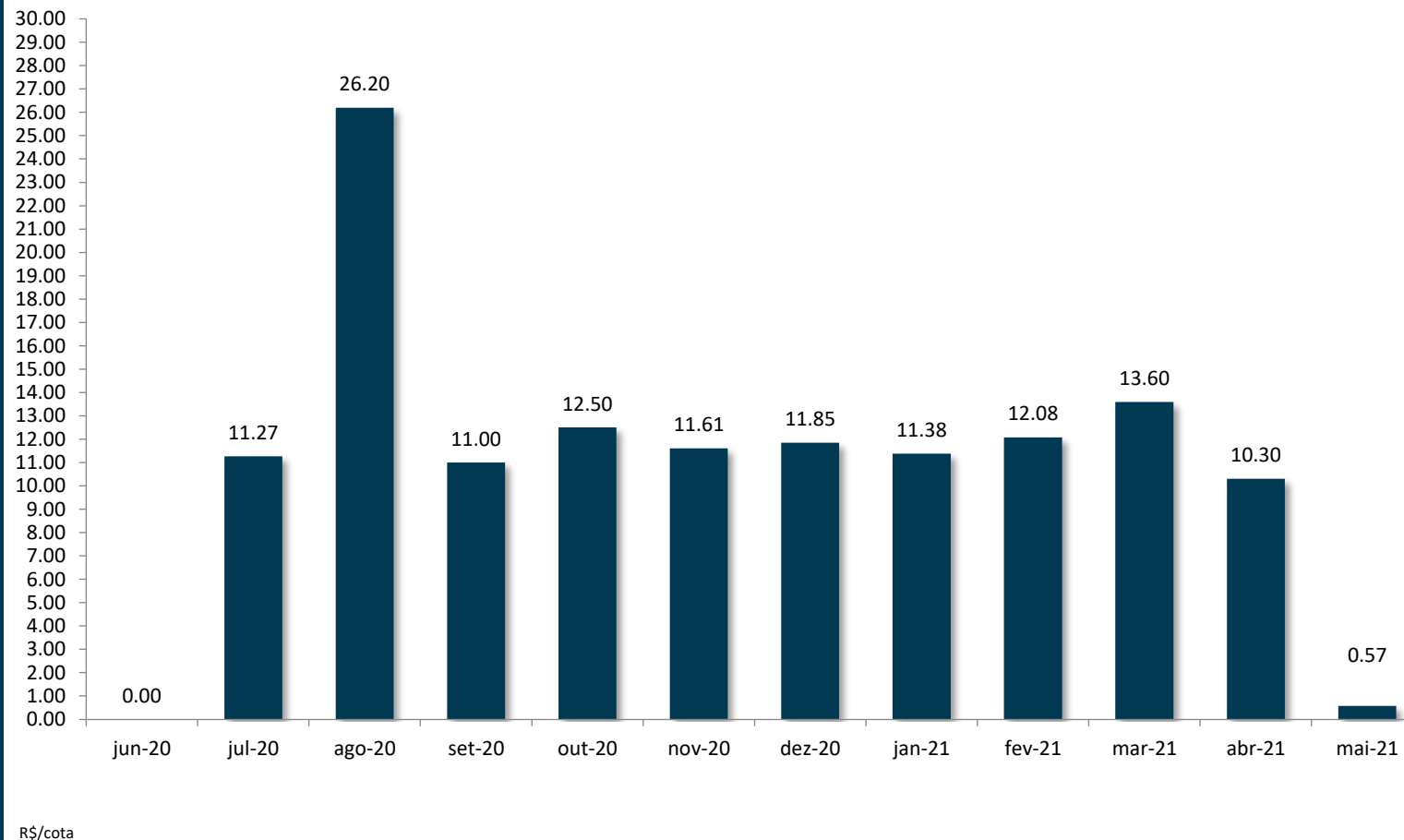
i Ajustes referentes as despesas operacionais

Reserva de Contingência: No final do mês de Abril/2021, a reserva de contingência do fundo possuía o saldo de R\$ 1,108,449.88.

Distribuição Mensal

O Fundo distribuirá aos cotistas, até o 10º dia útil de cada mês, a título de antecipação dos resultados a serem distribuídos, a totalidade do resultado líquido financeiramente realizado no mês anterior, apurado sob o regime de caixa.

- **Data base: 07/05/2021**
- **Data de pagamento: 14/05/2021**
- **Rendimento: 0.570334605185425**
- **Mês de referência: Abr/21**



Mercado Secundário

As cotas do FII Max Retail (MAXR11) são negociadas no Mercado de bolsa na B3 – Brasil, Bolsa e Balcão.

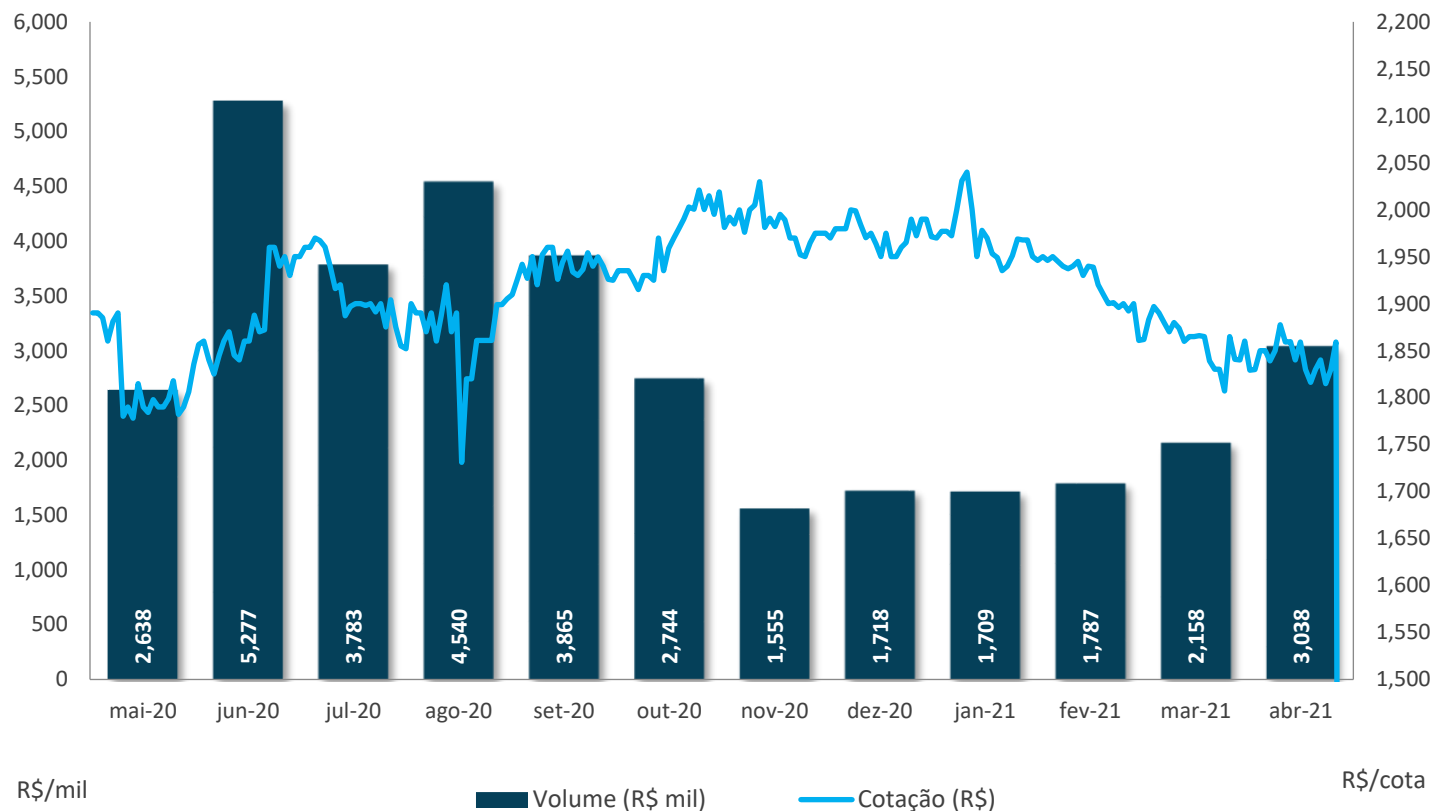
Cotas negociadas: 31.395

Cotação de fechamento: R\$99,95

Volume: R\$3.038.456,73

Mês de referência: May/21

Fonte: Economática



Evolução da cota no mercado secundário nos últimos 12 meses

Updates

10/06/2020 – Em Fato Relevante complementou o Fato Relevante publicado no dia 05/06/2020, relativo à inadimplência de 5 locatárias, que, após tratativas e negociações para regularização do pagamento dos aluguéis, o Fundo recebeu na data de 09/06/2020 valores referentes a determinados aluguéis que estavam em situação de inadimplência, implicando em um impacto positivo de 13,75% em comparação às receitas do mês de abril de 2020, o valor recebido representa R\$ 2,18 por cota.

08/07/2020 – CURSO EXATAS – Fato Relevante informando que a Locatária não pagou o aluguel referente a competência Maio de 2020.

10/08/2020 - CURSO EXATAS – Fato Relevante informando que a Locatária não pagou o aluguel referente a competência junho de 2020.

10/09/2020 - Fato Relevante informando o não pagamento dos respectivos aluguéis referentes à competência de julho de 2020, vencidos em agosto de 2020. Houve também flexibilização de algumas condições comerciais para outra locatária, visando a manutenção dos atuais contratos de locação e para preservar o patrimônio dos cotistas. As condições descritas acima representam em conjunto, um impacto negativo na distribuição de rendimentos do Fundo de, aproximadamente, R\$ 3,42 por cota.

08/10/2020 - CURSO EXATAS - a Administradora ressalta que o Fundo está cobrando judicialmente os valores devidos da Locatária, conforme aplicável nos termos previstos nos respectivos contratos de locação. Por fim, a Administradora dispõe que os futuros impactos e os andamentos dos processos de cobrança, serão informados aos cotistas e ao mercado, através da cronologia de ações judiciais.

09/11/2020 - Fato Relevante O Fundo concedeu para uma de suas locatárias à flexibilização de determinadas condições comerciais visando a manutenção dos atuais contratos de locação e para preservar o patrimônio dos cotistas. As condições de flexibilizações descritas acima representam um impacto negativo na distribuição de rendimentos do Fundo de, aproximadamente, R\$ 1,58 (um real e cinquenta e oito centavos) por cota, referente a competência de setembro/2020.

Links Úteis:

- [Site da Administradora](#)
- [B3 - FII's listados](#)
- [Regulamento](#)
- [Prospecto](#)
- [Cronologia](#)

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

A administradora recomenda a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo de Investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

Ademais, documentos como Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercado, Relatórios, Convocações e Atas estão disponíveis no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) e da Administradora.

Updates

07/12/2020 - Fato Relevante O Fundo concedeu para uma de suas locatárias a flexibilização de determinadas condições comerciais visando a manutenção dos atuais contratos de locação e para preservar o patrimônio dos cotistas. As condições de flexibilizações descritas acima representam um impacto negativo na distribuição de rendimentos do Fundo de, aproximadamente, R\$ 1,59 (um real e cinquenta e nove centavos) por cota, referente a competência de outubro/2020.

11/01/2021 - Fato Relevante O Fundo concedeu para uma de suas locatárias a flexibilização de determinadas condições comerciais visando a manutenção dos atuais contratos de locação e para preservar o patrimônio dos cotistas. As condições de flexibilizações descritas acima representam um impacto negativo na distribuição de rendimentos do Fundo de, aproximadamente, R\$ 1,19 por cota, referente a competência de Novembro/2020.

05/02/2021 - Fato Relevante O Fundo concedeu para uma de suas locatárias a flexibilização de determinadas condições comerciais visando a manutenção dos atuais contratos de locação e para preservar o patrimônio dos cotistas. As condições de flexibilizações descritas acima representam um impacto negativo na distribuição de rendimentos do Fundo de, aproximadamente, R\$ 1,19 por cota, referente a competência de Dezembro/2020.

26/04/2021 – Fato Relevante informando que os cotistas do Fundo, em Assembleia Geral Extraordinária cujo resultado foi apurado e divulgado hoje por meio do respectivo Termo de Apuração aprovou, por 85,58% dos votos dos cotistas que responderam à Consulta Formal, o desdobramento da totalidade das cotas, na proporção de 1:19, de forma que, depois do desdobramento, para cada cota existente serão atribuídas ao respectivo titular 18 novas cotas, totalizando 19 cotas.

10/05/2021 – Fato Relevante considerando o impacto conjunto da inadimplência, adimplência e acordos conforme elencado, a distribuição de rendimentos foi impactada positivamente em, aproximadamente, R\$ 0,31 (trinta e um centavos) por cota.

13/05/2021 – Fato Relevante em complemento ao fato divulgado no dia 08/10/2020 e na Cronologia de Ações Judiciais, informando que o CURSOS PREPARATÓRIOS EXATAS abandonou o imóvel localizado na cidade de Goiânia, Estado do Goiás. Com esta saída, a vacância do Imóvel passa a ser de 11,20%.

Links Úteis:i

- [Site da Administradora](#)
- [B3 - FII's listados](#)
- [Regulamento](#)
- [Prospecto](#)
- [Cronologia](#)

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

A administradora recomenda a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo de Investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

Ademais, documentos como Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercado, Relatórios, Convocações e Atas estão disponíveis no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) e da Administradora.

Disclaimer



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/asset-management/administracao-fiduciaria>

ri.fundoslistados@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.



btg pactual