

LGCP11

Relatório gerencial

LOGCP Inter Fundo de Investimento Imobiliário

inter dtvm



Objetivo do fundo

LOGCP Fundo de Investimento Imobiliário

O Fundo tem por objeto a exploração de empreendimentos imobiliários voltados primordialmente para operações logísticas e industriais.

Taxa de Administração:

0,46% a.a. que engloba os serviços do Administrador e do Consultor Imobiliário.
A taxa referente ao Consultor Imobiliário é 0,30% a.a. à partir de jan/22, sendo 0,00% a.a. em 2020 e em 2021.

Tributação:

Pessoas físicas que detêm volume inferior a 10% do total do fundo, desde que o fundo possua, no mínimo, 50 cotistas e suas cotas sejam negociadas exclusivamente em Bolsa ou mercado de balcão organizado (Lei 11.196/05) são isentas de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de Imposto de Renda sobre eventual ganho de capital na venda da cota.

Principais características

LOGCP Fundo de Investimento Imobiliário

CNPJ | 34.598.181/0001-11

- 📅 Data Base: Setembro 2021
- 📈 Rendimentos: R\$ 0,55 por cota
- 📅 Pagamento: 15/10/2021

Código B3:
LGCP11

Início do fundo:
Novembro
2019

Consultor Imobiliário:
LOG
Commercial Properties

Administrador:
Inter DTVM

Categoria Anbima:
FII de Renda Gestão
Ativa Logístico

Highlights setembro

Cota Patrimonial:

R\$ 98,93

por cota

Patrimônio Líquido:

R\$ 270,37

milhões

Rendimento mês:

R\$ 0,55

por cota

ABL:

80,6

Mil m²

Cota Mercado:

R\$ 83,59

por cota

Valor Mercado:

R\$ 228,44

milhões

Yield mês (%):

0,66%

Yield anualizado (%):

7,9%

**Número de
Cotistas:**

10.161

Número de cotas:

2.732.860

Inadimplência (%):

0,0%

Vacância (%):

0,0%

Mensagem aos investidores

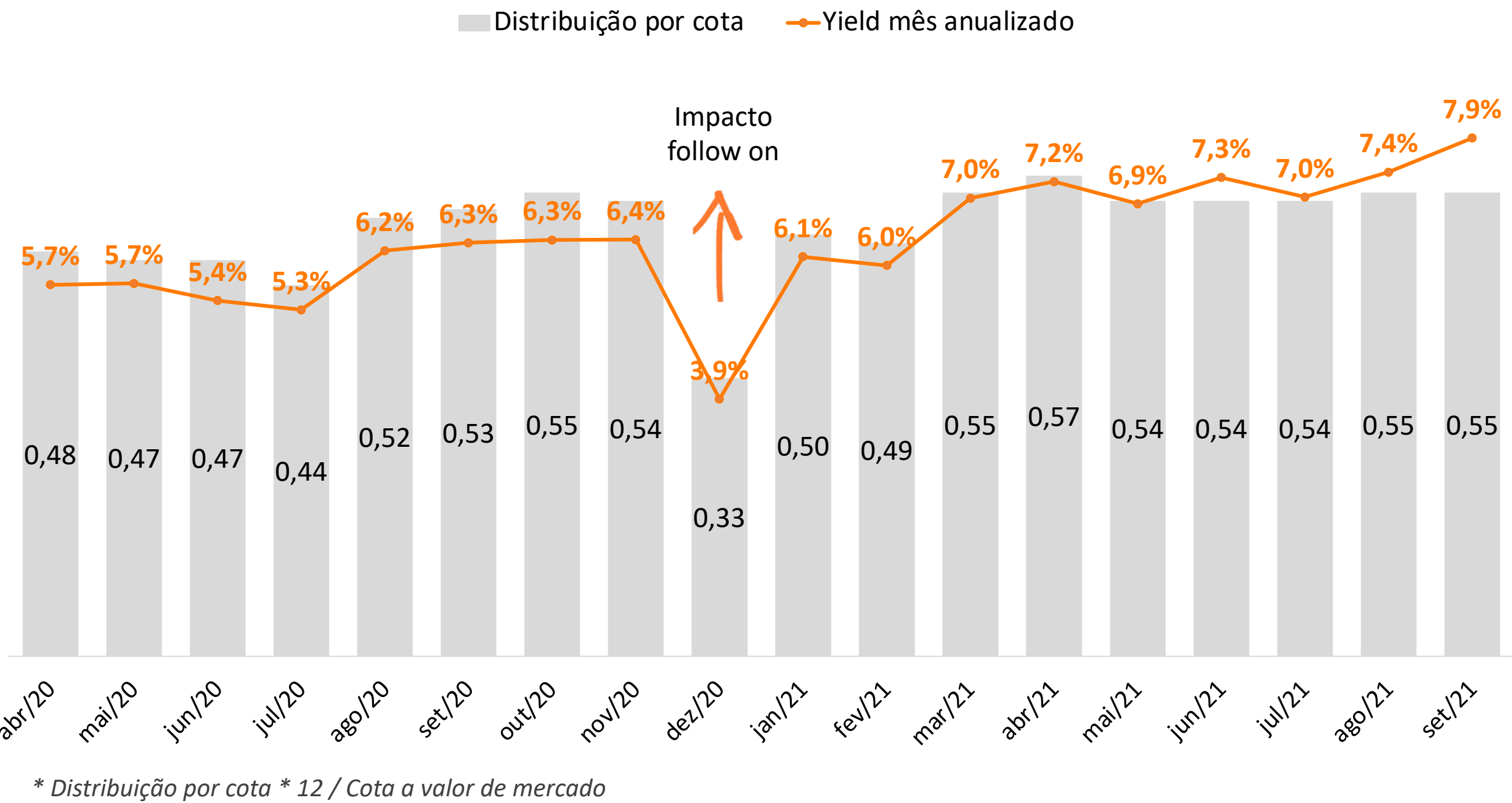
No mês de setembro/21 foi declarado um **rendimento** de R\$0,55 por cota, que corresponde ao **dividend yield anualizado** de 7,9%, com pagamento no dia 15/10/2021.

A receita de locações totalizou R\$1,64 milhão e a receita distribuída foi de R\$1,50 milhão, com recebimento de **100%** dos locatários e **zero** vacância.

O fundo encerrou o mês com uma **reserva** de resultado não distribuído de **R\$ 252 mil**, aproximadamente R\$0,09/Cota.

Considerando o atual portfólio, estimamos para o segundo semestre de 2021 um rendimento mensal médio a ser distribuído¹ próximo de R\$0,55/cota.

Evolução do rendimento



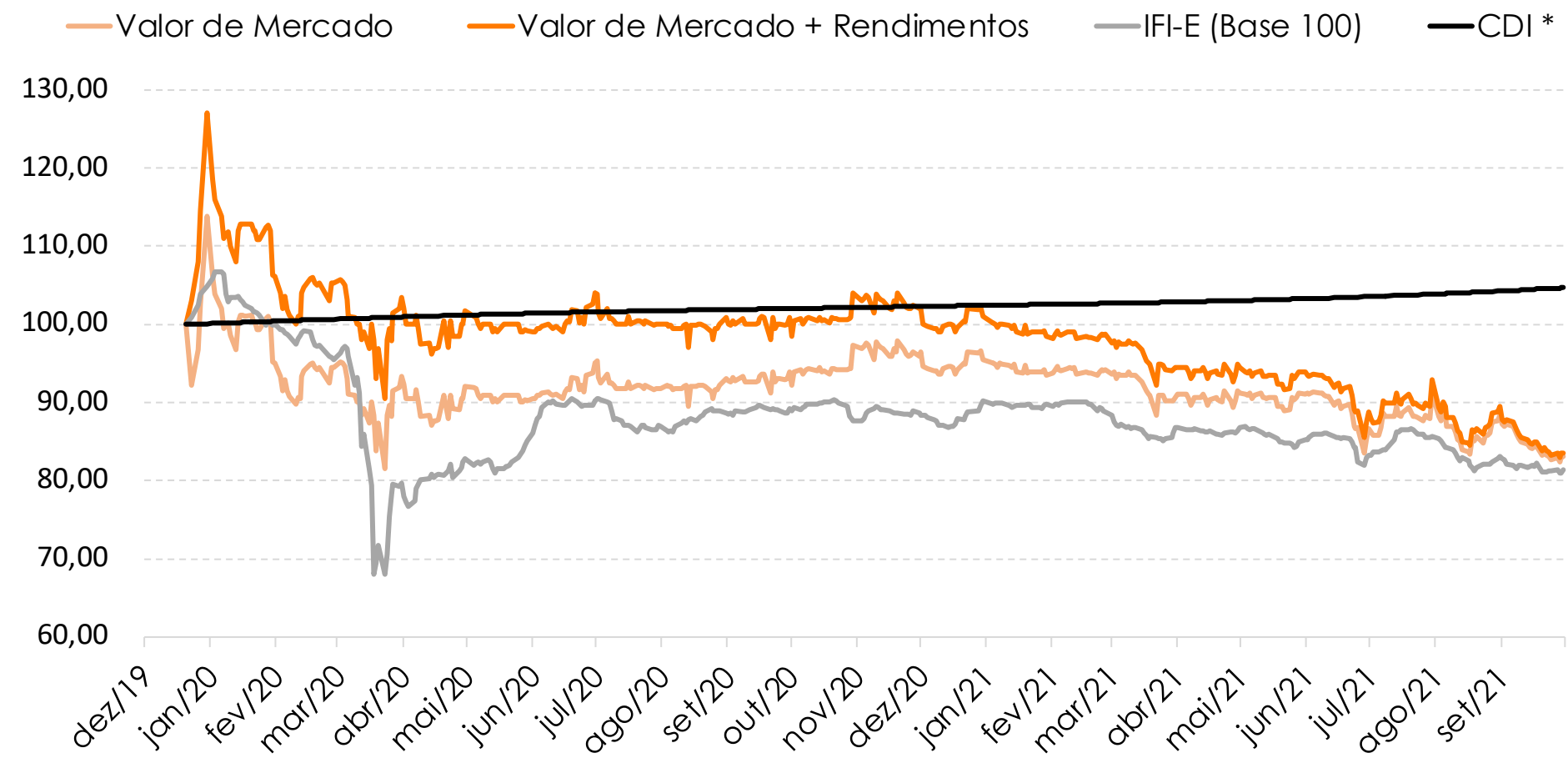
¹ A rentabilidade esperada considera a atual situação do Fundo e não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura.

Demonstração de resultado

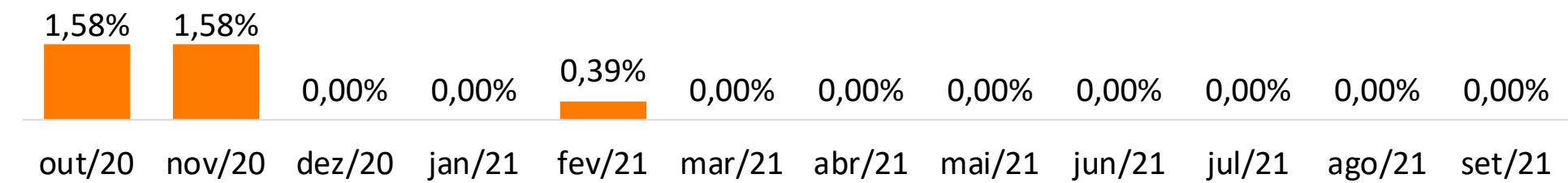
	1T21	Abr/21	Mai/21	Jun/21	2T21	Jul/21	Ago/21	Set/21	3T21
Receitas	4.371.564	1.613.540	1.485.490	1.549.792	4.648.823	1.587.301	1.636.730	1.641.785	4.865.816
Despesas Imobiliárias	- 21.107	- 4.421	- 2.679	- 10.724	- 17.824	-15.779	-	- 11.008	- 26.787
Despesas Operacionais	- 123.157	- 46.883	- 42.118	- 43.918	- 132.919	-43.728	-48.310	- 48.123	-140.161
Resultado Caixa	4.227.300	1.562.235	1.440.694	1.495.151	4.498.080	1.527.795	1.588.420	1.582.654	4.698.869
Reserva	18.695	4.505	- 35.051	19.407	- 11.139	52.050	85.347	79.581	216.978
Rendimento Distribuído	4.208.604	1.557.730	1.475.744	1.475.744	4.509.219	1.475.744	1.503.073	1.503.073	4.481.890
Distribuição por Cota	R\$ 1,54	R\$ 0,57	R\$ 0,54	R\$ 0,54	R\$ 1,65	R\$ 0,54	R\$ 0,55	R\$ 0,55	R\$ 1,64

Performance

Comparativo LGCP11, IFI-E e CDI (Base 100)

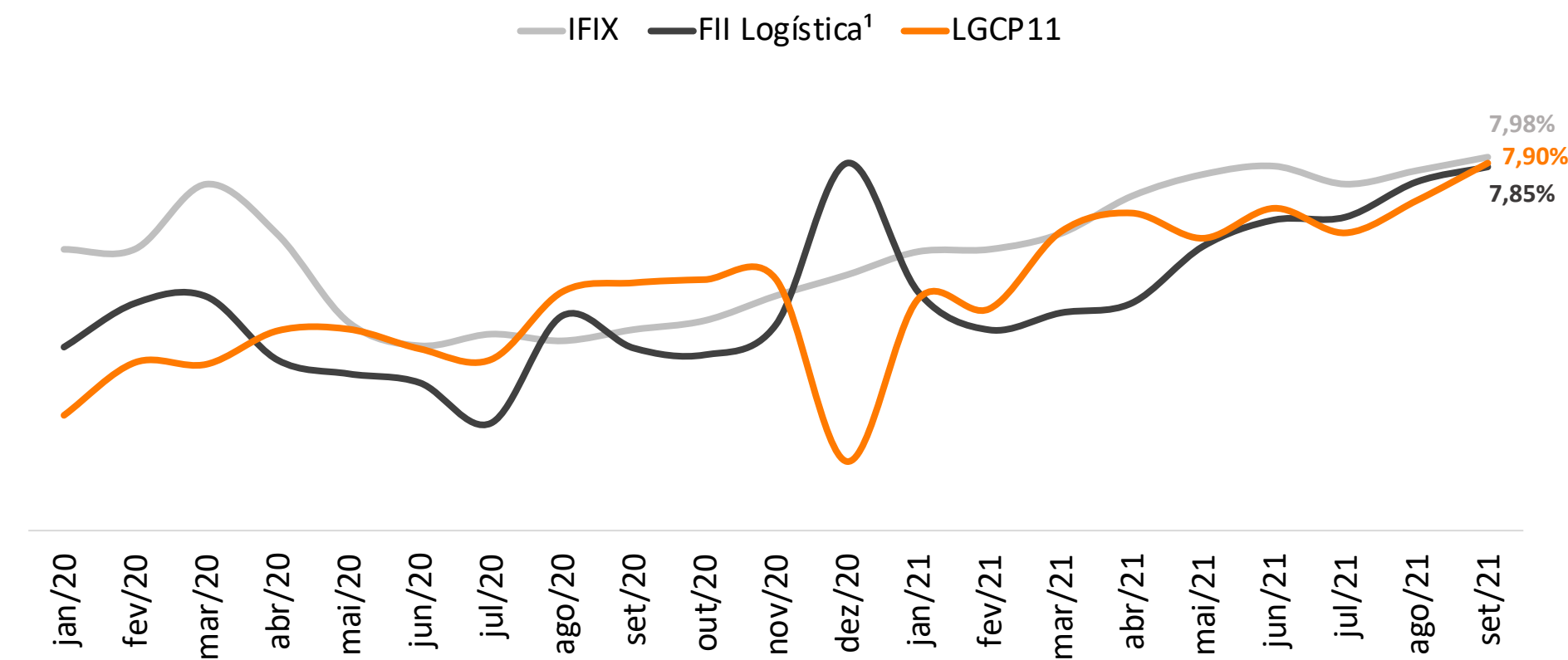


Evolução da Vacância Física (%)



Comparativo Dividend Yield Anualizado

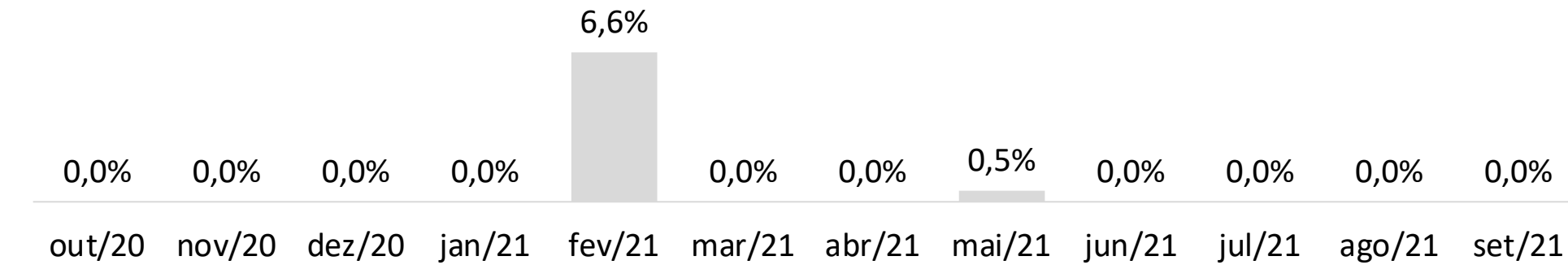
(Com base na cota a valor de mercado)



¹ Cesta de fundos logísticos: SDIL11, XPIN11, GGRC11, VILG11, LVBI11, XPLG11, BRCO11, HGLG11

* Rendimento anualizado dos maiores fundos de Logística

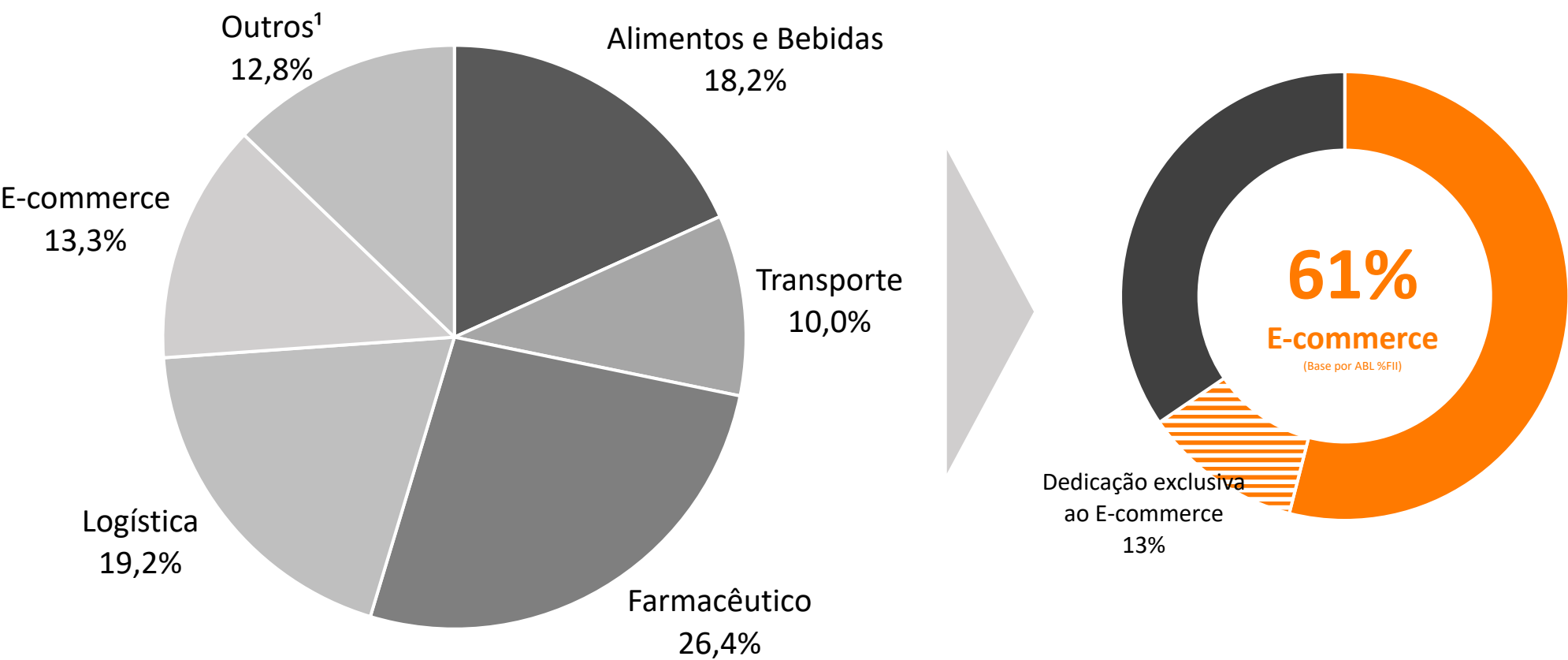
Evolução de Inadimplência (%)



Locatários e Mercado

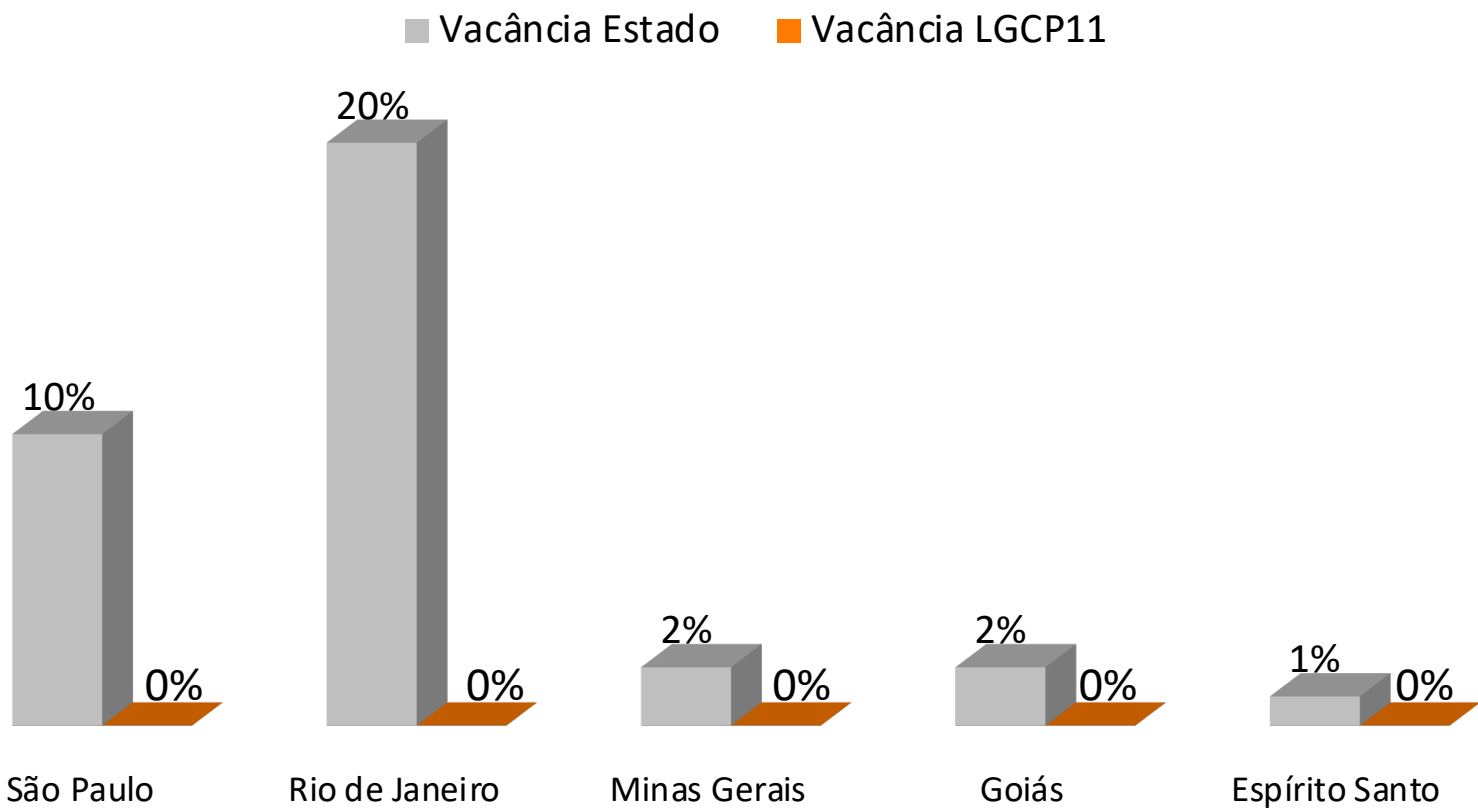
Nosso portfólio é composto por uma **base diversificada** de locatários com diversos setores de atuação. Os **5 maiores** clientes representam **34% do ABL do Fundo**, um deles é **BTS no ramo Farmacêutico** e os demais estão presentes predominantemente nos setores de Alimentos e Bebidas, Logística e transportes. Aqueles clientes com **dedicação exclusiva ao e-commerce** representam 13% do nosso portfólio. Além disso, temos os clientes que possuem operações ligadas indiretamente ao crescimento do comércio eletrônico, que representam 61% da carteira.

Setor de Atuação dos Locatários (%ABL)



¹ Embalagens, Tecnologia da informação, Guarda Documental, Construção Civil, Industria, Produtos para animais, Energia, Equipamentos e Beleza e Estética

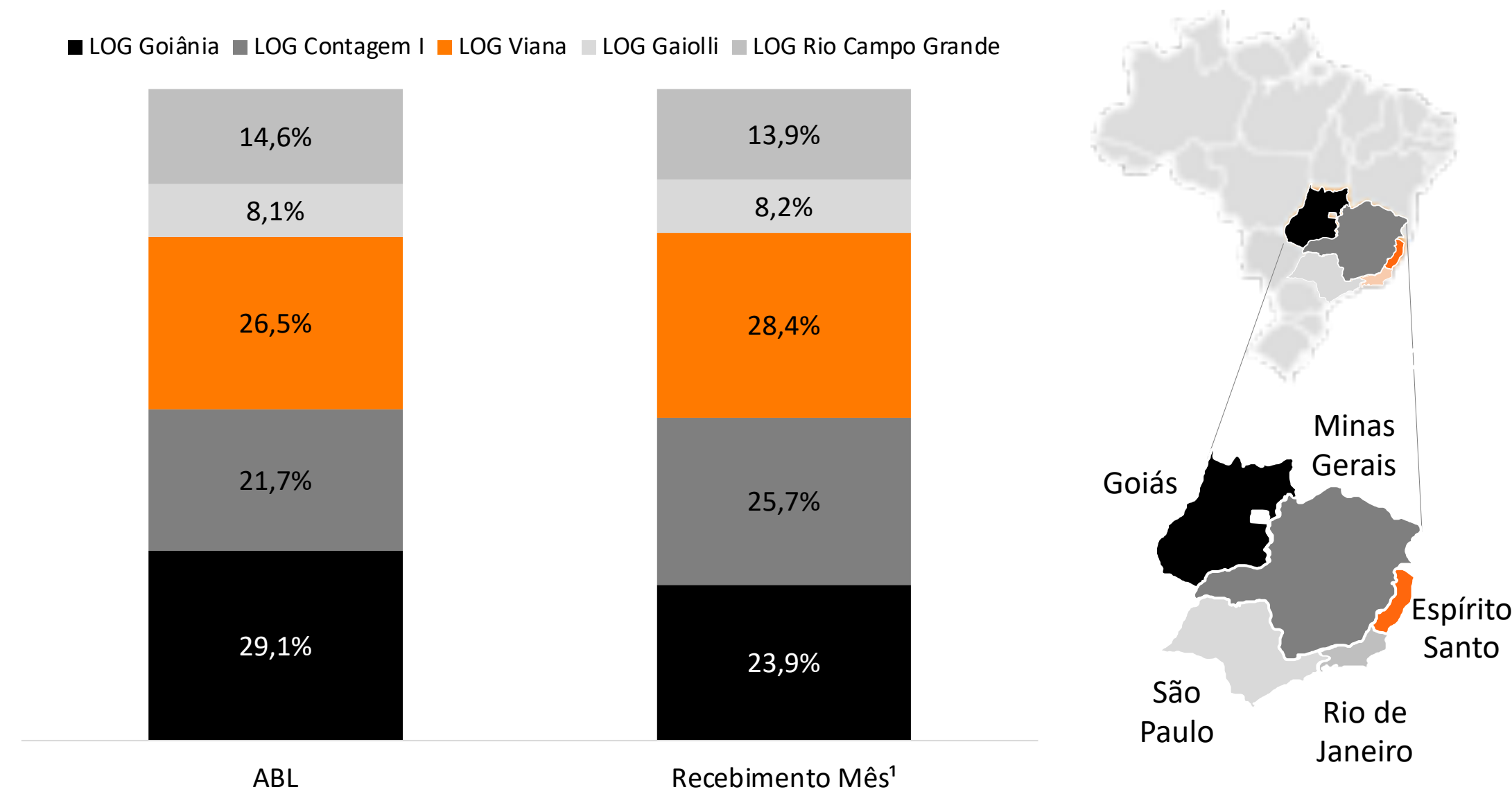
Comparativo Vacância dos Estados X Vacância LGCP²



² Colliers 2T2021

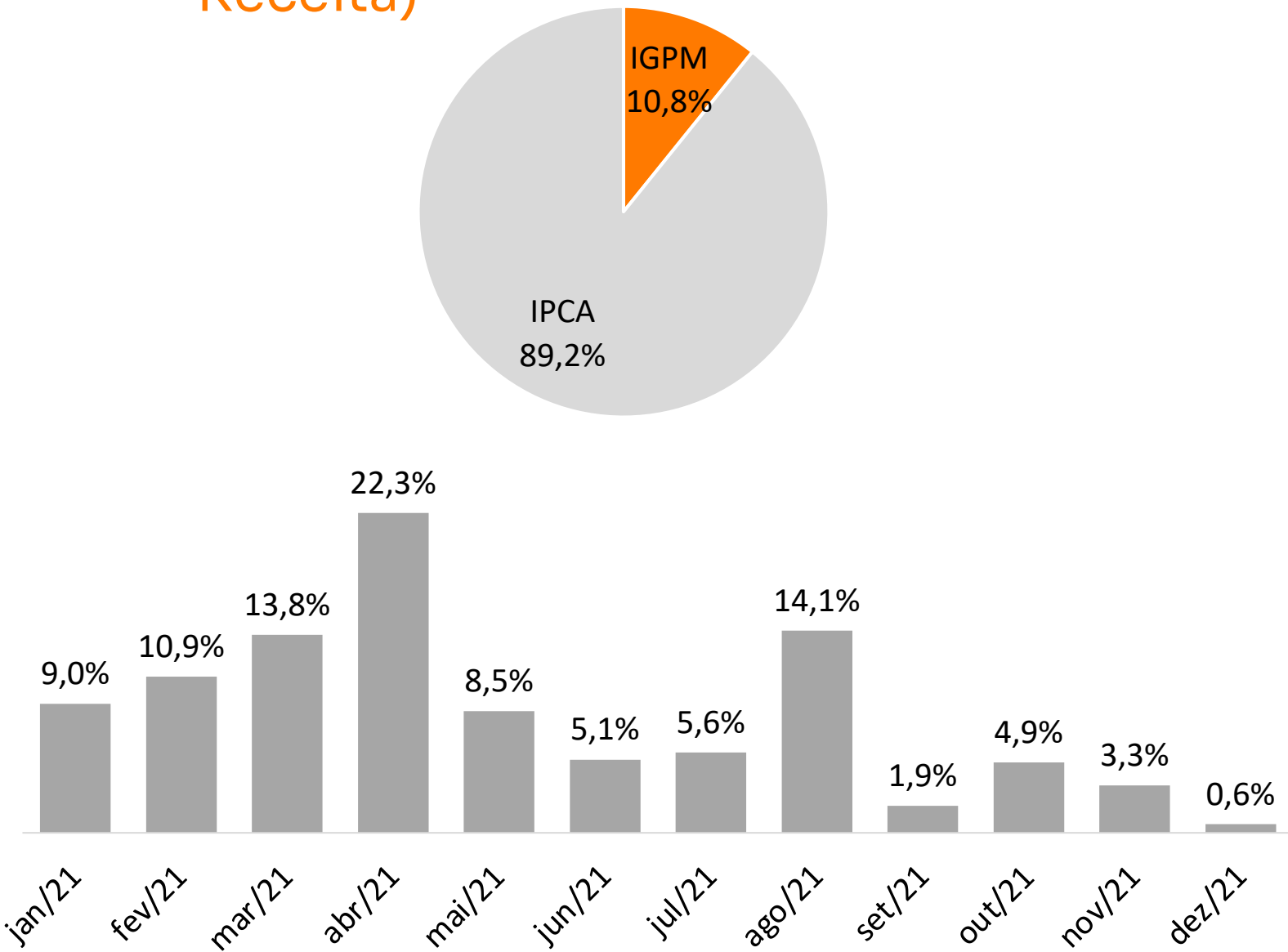
Correção dos Contratos (% ativos)

Distribuição Geográfica (mil m² de ABL e R\$ mil)



¹ Considera somente os valores distribuídos

Índice e Mês de reajuste (% Receita)



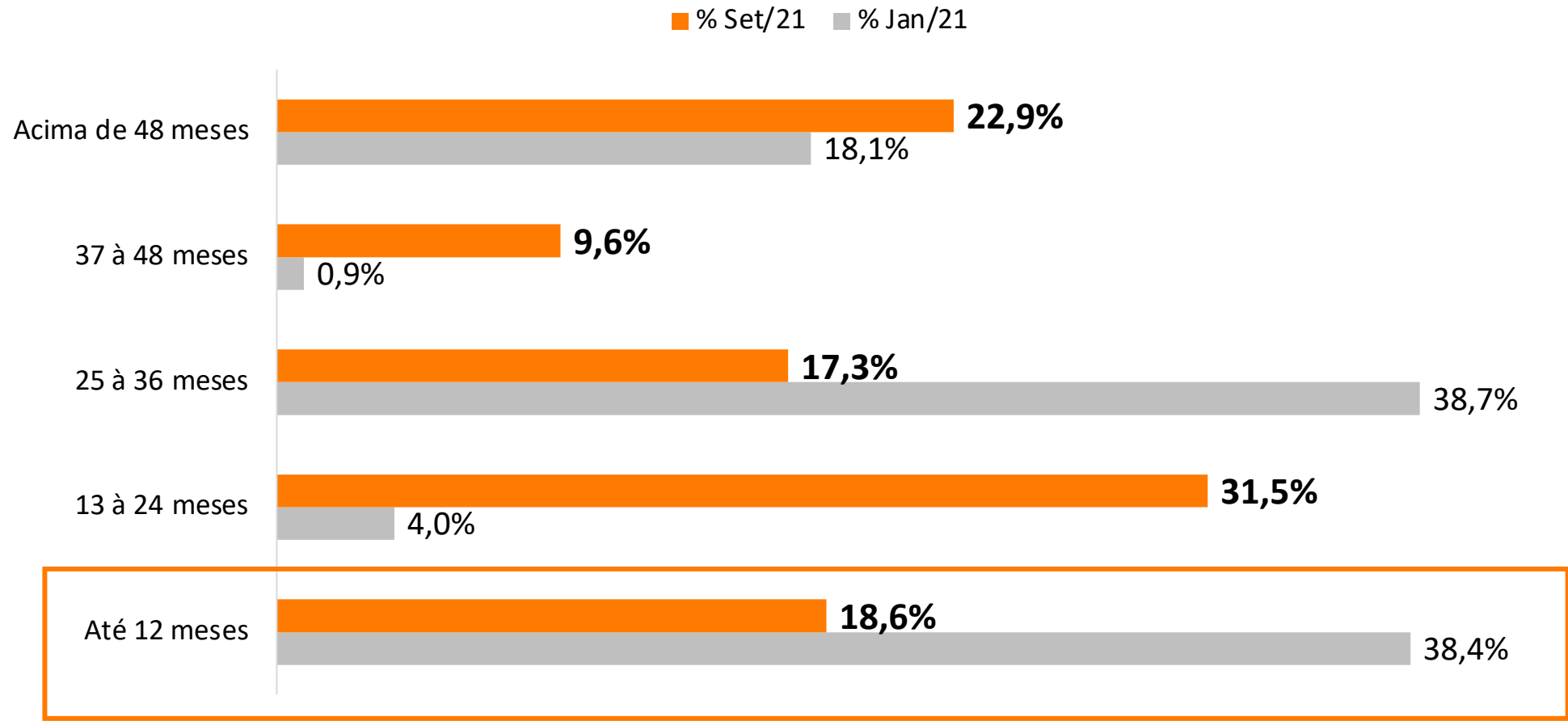
Vencimento dos Contratos

A Consultora Imobiliária tem trabalhado ativamente para renovar os contratos com vencimento nos próximos meses. Em 2021, 21 contratos venceram, sendo que 72% foram renovados e somente 28% devolvidos e já relocados em menos de 1,5 mês.

O cronograma de vencimentos em até 12 meses continua entre os menores patamares de contratos, com uma redução de 19,4 p.p. desde jan/21 e vacância em 0% desde mar/21.

Em setembro/21, 1 contrato foi renovado por mais 48 meses.

Evolução Vencimento dos Contratos (% da receita de locação)



Em 2021 temos*:



Clientes com contratos em vencimentos até 12 meses

Empreendimentos	Clientes	Anos em nosso Portfólio	ABL %FII	Setor de Atuação
Contagem I	Cliente 1	7	2.601	Transporte
Contagem I	Cliente 2	6	1.063	Farmacêutico
Contagem I	Cliente 3	4	454	Alimentos e Bebidas
Contagem I	Cliente 4	2	1.070	Transporte
Goiânia	Cliente 1	7	425	Farmacêutico
Goiânia	Cliente 2	7	430	Transporte
Goiânia	Cliente 3	6	430	Tecnologia da Informação
Goiânia	Cliente 4	6	2.495	Logística
Goiânia	Cliente 5	6	425	Alimentos e Bebidas
Goiânia	Cliente 6	3	415	Farmacêutico
Goiânia	Cliente 7	2	1.069	Transporte
Goiânia	Cliente 8	3	687	Guarda Documental
Viana	Cliente 1	4	1.713	Distribuidora
Viana	Cliente 2	7	480	Distribuidora
Rio Campo Grande	Cliente 1	3	354	Varejo
Rio Campo Grande	Cliente 2	3	354	Energia e Telecomunicações

* Informações divulgadas considerando o ABL no percentual do Fundo

Portfólio Imobiliário



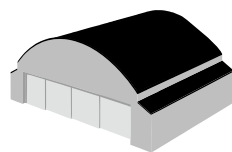
5 ESTADOS
2 REGIÕES



80,6
Mil m² ABL Locados



58
clientes ativos.



23
Galpões Modulares



Portaria blindada 24h

Circuito fechado de TV, que proporciona maior economia e segurança



Operação Modular e Flexível

Galpões modulares permitem uma melhor negociação comercial e rápida absorção



Diversificação Geográfica

Presente também em mercados menos competitivos, atendendo uma demanda de clientes de alta relevância



Pé direito diferenciado

Até 12 metros



Base de Apoio

Edificações como restaurante, portaria, serviços de jardinagem, limpeza e manutenção em geral



CONTAGEM I
MINAS GERAIS



Endereço: Rua Simão Antônio nº 149, Cincão, Contagem – MG

Classe	A	Galpões	6
Cidade	Contagem	Módulos	16
Estado	MG	Nivelado a Laser	Sim
ABL Total	58.417 m²	Nº Clientes	9
Participação LGCP11	30,00%	% Receita	25.7%
Data Aquisição	19/12/2019	Vacância	0%
Conclusão do Imóvel	Fev/2011	Capacidade do Piso	6 ton/m²
Pé Direito	12 m	Contratos	100% Típicos

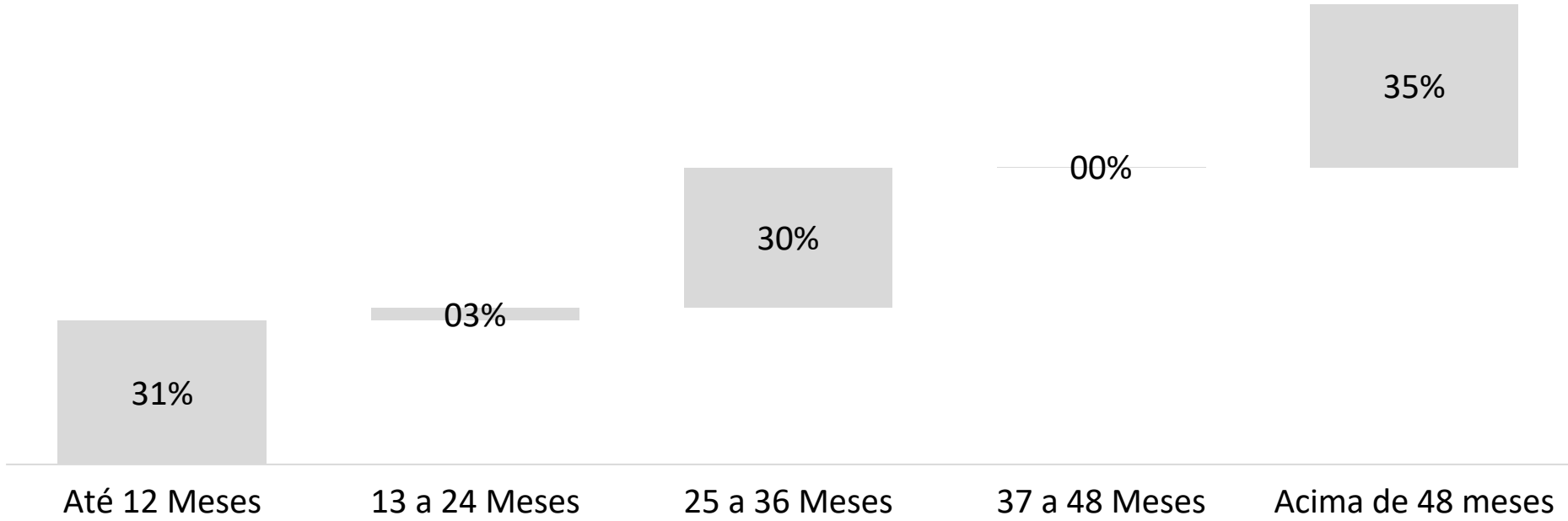
SERVIÇOS:

Portaria com guarita blindada, vigilância com circuito fechado de televisão, restaurante, vestiários, subestação, castelo d’água, áreas ajardinadas com paisagismo, DML, casa de máquinas, além de ser completamente cercado por muros

PRINCIPAIS CLIENTES:



Cronograma de Vencimento dos Contratos
% da receita de locação





Endereço: BR-153 Km 5,5, Bairro Fazenda Retiro, Goiânia – GO

Classe	A	Galpões	9
Cidade	Goiânia	Módulos	40
Estado	GO	Nivelado a Laser	Sim
ABL Total	78.214 m²	Nº Clientes	28
Participação LGCP11	30,00%	% Receita	23.9%
Data Aquisição	19/12/2019	Vacância	0%
Conclusão do Imóvel	Dez/2019	Capacidade do Piso	6 ton/m²
Pé Direito	Maior que 9 m	Contratos	100% Típicos

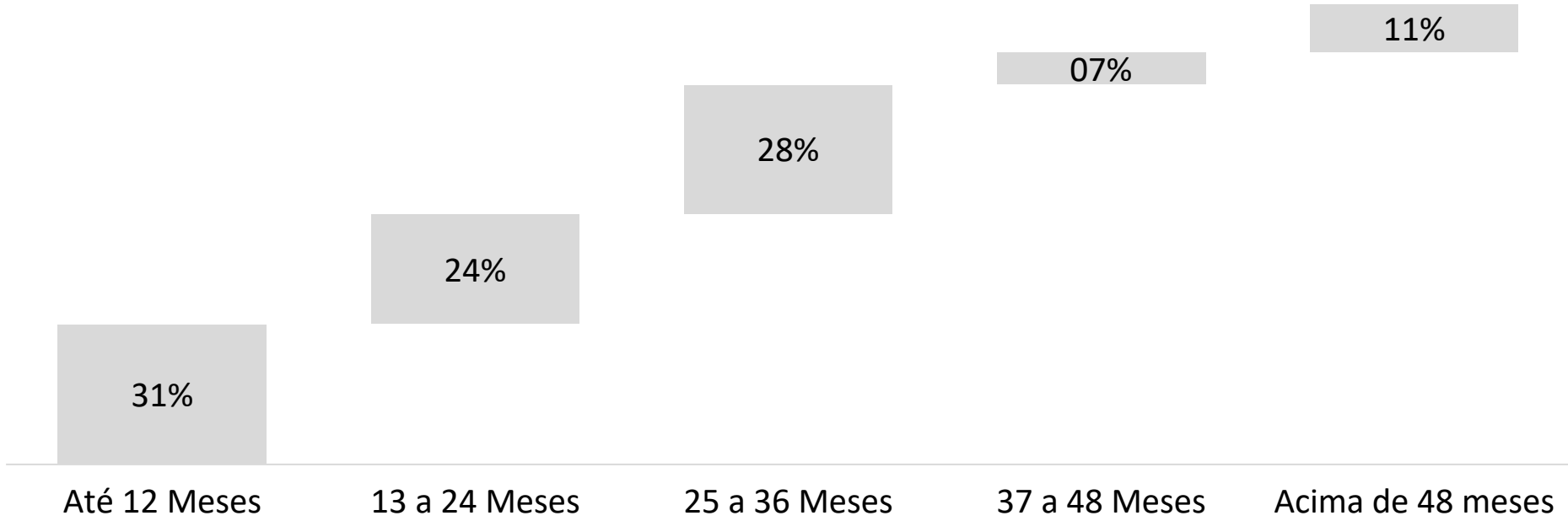
SERVIÇOS:

Portaria com guarita blindada, vigilância com circuito fechado de televisão, restaurante, vestiários, subestação, castelo d’água, áreas ajardinadas com paisagismo, DML, casa de máquinas, além de ser completamente cercado por muros

PRINCIPAIS CLIENTES:



Cronograma de Vencimento dos Contratos
% da receita de locação



VIANA
ESPÍRITO SANTO



Endereço: BR 262 nº 222, Bairro Vila Bethânia, Viana – ES

Classe	A	Galpões	4
Cidade	Viana	Módulos	21
Estado	ES	Nivelado a Laser	Sim
ABL Total	60.987 m²	Nº Clientes	9
Participação LGCP11	35,00%	% Receita	28.4%
Data Aquisição	19/12/2019	Vacância	0%
Conclusão do Imóvel	Set/2014	Capacidade do Piso	6 ton/m²
Pé Direito	12 m	Contratos	100% Típicos

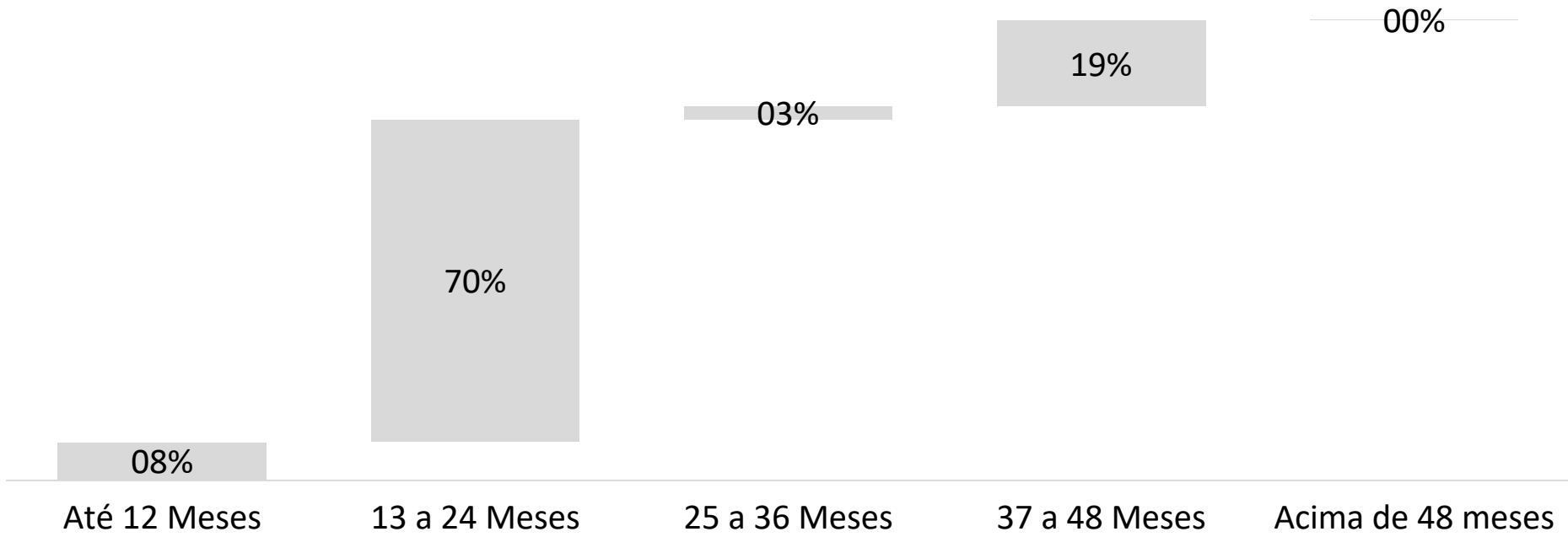
SERVIÇOS:

Portaria com guarita blindada, circuito fechado de televisão, restaurante, vestiários, subestação, castelo d'água, áreas ajardinadas com paisagismo, DML, casa de máquinas, além de ser completamente cercado por muros.

PRINCIPAIS CLIENTES:



Cronograma de Vencimento dos Contratos
% da receita de locação



GAIOLLI
SÃO PAULO



Endereço: Avenida Amâncio Gaiolli nº 426, Bairro Água Chata, Guarulhos – SP

Classe	A	Galpões	2
Cidade	Guarulhos	Módulos	15
Estado	SP	Nivelado a Laser	Sim
ABL Total	32.988 m²	Nº Clientes	5
Participação LGCP11	19,80%	% Receita	8,2%
Data Aquisição	01/12/2020	Vacância	0%
Conclusão do Imóvel	Mar/2012	Capacidade do Piso	6 ton/m²
Pé Direito	12 m	Contratos	100% Típicos

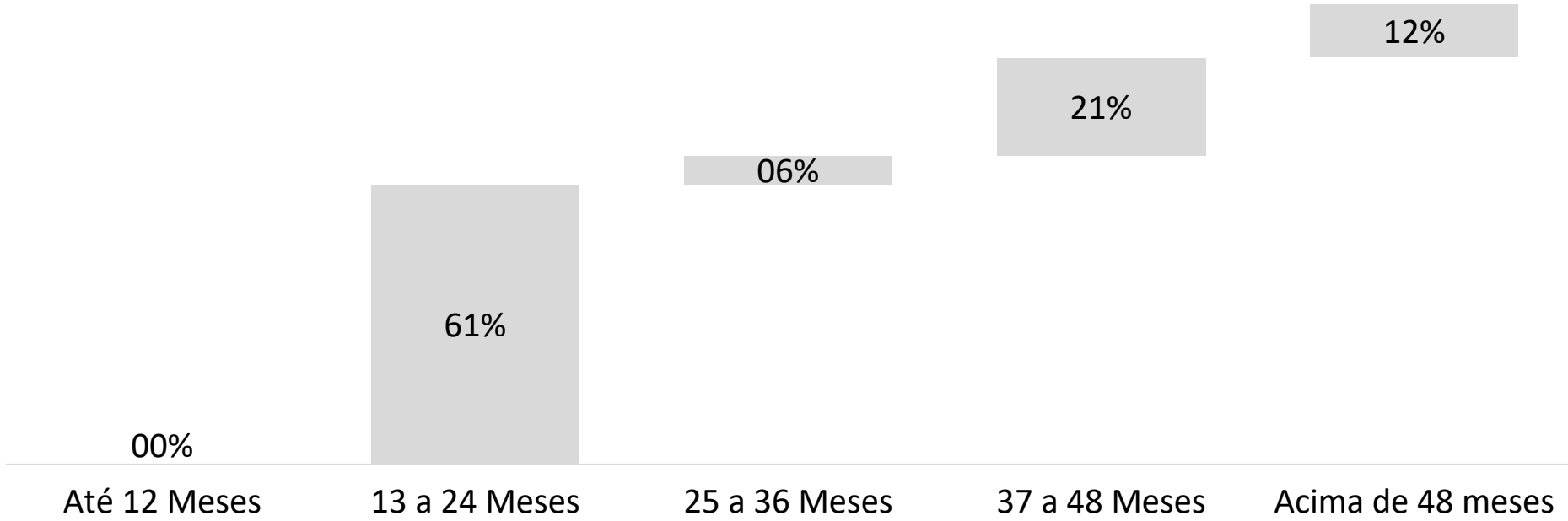
SERVIÇOS:

Portaria com guarita blindada; subestação de energia; castelo d’água; áreas permeáveis; acesso e circulação de veículos e pedestres; DML; casa de máquinas e gerador; restaurante e vestiários, além de ser completamente cercado por muros.

PRINCIPAIS CLIENTES:



Cronograma de Vencimento dos Contratos
% da receita de locação





Endereço: Av. Brasil nº 41.432, Bairro Campo Grande , Rio de Janeiro – RJ

Classe	A	Galpões	2
Cidade	Rio de Janeiro	Módulos	18
Estado	RJ	Nivelado a Laser	Sim
ABL Total	53.184 m²	Nº Clientes	7
Participação LGCP11	22,10%	% Receita	13,9%
Data Aquisição	01/12/2020	Vacância	0%
Conclusão do Imóvel	Mar/2020	Capacidade do Piso	6 ton/m²
Pé Direito	12/10 m	Contratos	56% Típico 44% Atípico

SERVIÇOS:

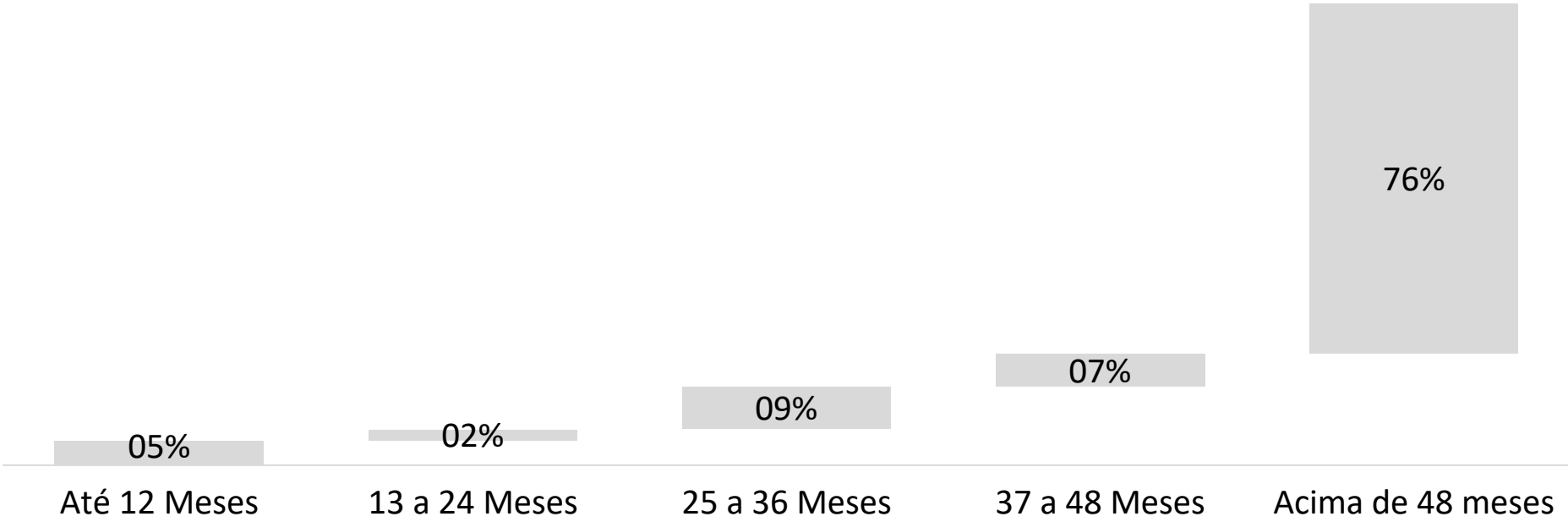
Portaria com guarita blindada, circuito fechado de televisão, restaurante, vestiários, subestação, castelo d’água, áreas ajardinadas com paisagismo, DML, casa de máquinas, além de ser completamente cercado por muros.

PRINCIPAIS CLIENTES:



Cronograma de Vencimento dos Contratos

% da receita de locação



Glossário

- ✦ **ABL (Área Bruta Locável):** corresponde às áreas disponíveis para locação.
- ✦ **Cota Valor de Mercado:** Valor da cota no mercado secundário na data de fechamento do relatório.
- ✦ **Despesas Imobiliárias:** Compreende despesas diretamente relacionadas aos imóveis, tais como: condomínio, IPTU, taxas, seguros, energia, intermediações, entre outros.
- ✦ **Despesas Operacionais:** Compreende despesas diretamente relacionadas ao Fundo, tais como taxa de administração, honorários jurídicos, assessoria técnica, assessoria imobiliária, contábil, taxas da CVM e B3, entre outros.
- ✦ **Dividend Yield Anualizado:** Representa a rentabilidade relativa dos rendimentos pagos aos cotistas do Fundo no último mês multiplicado por 12 meses, dividido pela cota a valor de mercado.
- ✦ **Ganhos de Capital Bruto:** Compreende o lucro contábil na venda de imóveis, fundos de investimento imobiliário, CRI e LCI brutos e outros ativos mobiliários.
- ✦ **IFI-E:** O IFI-E é um benchmark elaborado pelo Banco Inter dos fundo imobiliários classificados na Anbima como “FII de Renda”, que investem pelo menos 2/3 do seu patrimônio em empreendimentos para locação.
- ✦ **Receita de Locação:** Compreende aluguéis, aluguéis em atraso e recuperações, adiantamentos, multas e receitas obtidas por meio da exploração das áreas comuns dos empreendimentos.
- ✦ **Rendimento Mobiliário:** Compreende os ganhos com rendimento de fundos imobiliários, CRI, LCI e fundos de renda fixa líquidos de IR e outros rendimentos extraordinários.
- ✦ **Reserva para Manutenções:** fundo de reserva para manutenção dos ativos.
- ✦ **Resultado:** Compreende os ganhos financeiros gerados pelo Fundo no período.
- ✦ **Retorno Mensal Total:** Retorno considerando ganho de capital e rendimentos distribuídos.
- ✦ **Vacância Física:** Compreende a porcentagem da área bruta locável vaga em m² dentre a área bruta locável total do Fundo.
- ✦ **Valor de Mercado:** Valor de mercado da cota multiplicado pela quantidade de cotas do Fundo.
- ✦ **Volume Médio Negociado (dia):** volume médio diário negociado em Bolsa desde a primeira data de negociação do Fundo.

Disclaimer

Este material é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do fundo. O presente material foi preparado de acordo com informações necessárias ao atendimento das normas e melhores práticas emanadas pela cvm e anbima. As informações contidas nesse material estão em consonância com o regulamento, porém não o substituem. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como das disposições acerca dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Antes de tomar uma decisão de investimento de recursos no fundo, os investidores devem, considerando sua própria situação financeira, seus objetivos de investimento e o seu perfil de risco, avaliar, cuidadosamente, todas as informações disponíveis no prospecto e no regulamento do fundo. As expressões que estão com primeira letra maiúscula se encontram definidas no regulamento e/ou prospecto do fundo. O mercado secundário existente no Brasil para negociação de cotas de fundos de investimento imobiliário apresenta baixa liquidez e não há nenhuma garantia de que existirá no futuro um mercado para negociação das cotas que permita aos cotistas sua alienação, caso estes decidam pelo desinvestimento. Dessa forma, os cotistas podem ter dificuldade em realizar a venda das suas cotas no mercado secundário, ou obter preços reduzidos na venda de suas cotas. Adicionalmente, os fundos de investimento imobiliário são constituídos sob a forma de condomínio fechado, não admitindo o resgate a qualquer tempo de suas cotas.

O investimento do fundo de investimento de que trata este material apresenta riscos para o investidor. Ainda que a instituição administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo e para o investidor. O fundo de investimento de que trata este material não conta com garantia da instituição administradora, do gestor, do custodiante, de quaisquer outros terceiros, de mecanismos de seguro ou fundo garantidor de crédito - fgc. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.



O Inter DTVM é a Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários do Banco Inter.

Site: <https://www.interdtvm.com.br/fiis/fundos/logcp/>

Contato: ri.fii@interdtvm.com.br