

Informações

Início do Fundo
30/01/2007

Número de Emissões
1

Gestor dos Ativos
HotellInvest

Consultor do Fundo
BTG Gestora de Recursos LTDA

Administrador
BTG Pactual Serviços Financeiros
S.A. DTVM

Taxa de Gerenciamento de Ativo
0,30% aa sobre o valor dos imóveisⁱ

Taxa de Consultoria
0,20% aa sobre o patrimônio líquido

Taxa de Performance
20% sobre o lucro na venda dos imóveisⁱⁱ

Taxa de Administração
0,50% aa sobre o valor total de ativosⁱⁱⁱ

Cotistas
3.625

Patrimônio Líquido
R\$ 161.340.021,39

Quantidade de cotas
1.118.960

Valor Patrimonial/Cota
R\$ 144,19

Unidades
362

ABL
10.029m²

ⁱConsiderando a mais recente avaliação realizada anualmente por empresa especializada e independente (último laudo dez/15; Colliers).

ⁱⁱCalculado sobre a diferença entre o valor de venda do imóvel e o custo total de aquisição corrigido pelo IPCA/IBGE. 50% desta taxa é devida à BTG Gestora de Recursos e 50% à HotellInvest.

ⁱⁱⁱIncluso na remuneração do Administrador, custo de escrituração das cotas do Fundo. Valor aproximado mensal de R\$ 7.000,00.

Perfil do Fundo

O Fundo Imobiliário Hotel Maxinvest foi criado em 2007 com intuito de aproveitar a recuperação do mercado hoteleiro da cidade de São Paulo, que se previa ocorrer nos anos subsequentes. Efetivamente, o aumento na distribuição da renda dos hotéis e a valorização das unidades hoteleiras vêm garantindo ao investidor do Maxinvest uma das melhores rentabilidades do mercado de Fundo de Investimento Imobiliário durante os nove anos da sua existência. Seguindo a estratégia original, o Fundo Maxinvest iniciou em agosto de 2011 um longo ciclo de desinvestimento em razão da valorização de suas unidades hoteleiras. Buscando maximizar o ganho final dos cotistas, essa estratégia está sendo desenvolvida de maneira gradual, realizando o lucro com venda dos flats, e devolvendo o capital aplicado inicialmente.

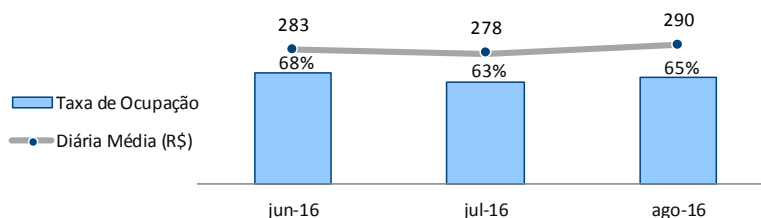


Operacional

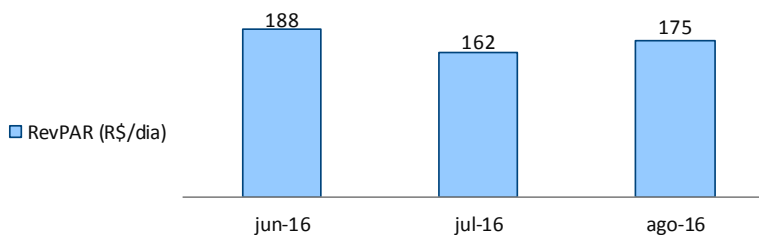
A carteira do Fundo Maxinvest apresentou em agosto de 2016 uma taxa de ocupação de 65% e diária média de R\$268, resultando em um RevPAR de R\$175. Na comparação com o mesmo mês de 2015, a taxa de ocupação caiu 4%, enquanto a diária média diminuiu em 15% e, conseqüentemente, o RevPAR, sofreu uma queda de 17%. Com o acontecimento dos Jogos Olímpicos no Rio de Janeiro, a demanda por hotéis em São Paulo sofreu uma significativa redução em agosto, visto que a capital fluminense é um dos seus principais emissores de turistas de negócios. Já a diária média se manteve em patamares similares as dos demais meses de 2016.

Todos os dados apresentados são ponderados e representam o desempenho histórico das unidades hoteleiras da carteira em julho de 2016. Portanto, como o saldo de unidades hoteleiras varia a cada mês, os índices de meses anteriores são recalculados para que haja uma análise com bases comparáveis.

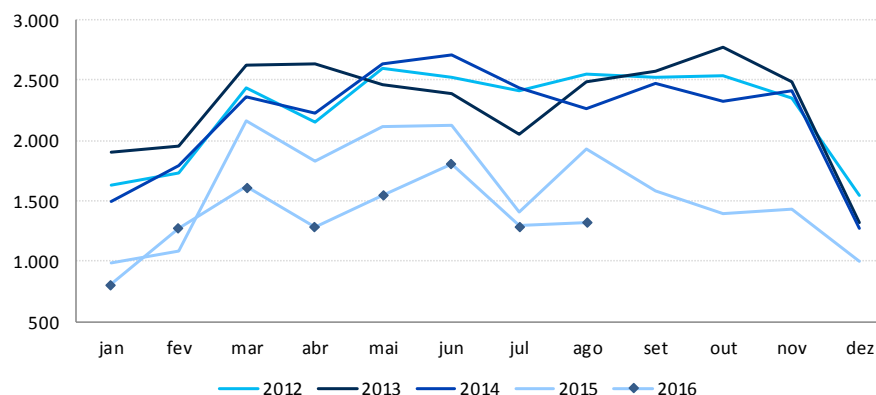
Taxa de Ocupação e Diária Média



Receita por Quarto Disponível – RevPAR



Receita Mensal por Unidade^{iv}



O gráfico ao lado apresenta a variação da renda distribuída pelos hotéis que integram a carteira do Fundo. A distribuição realizada em agosto de 2016 apresentou uma retração de 32% na comparação com o mesmo mês em 2015. Tal queda é resultado da substancial queda da receita, atrelada ao aumento dos gastos devido ao reajuste anual de preços. Além disso, em agosto de 2015, alguns empreendimentos realizaram distribuições acima do esperado e que não estavam atreladas ao seu desempenho, de modo que aumentou a base de comparação.

^{iv}Cálculo por média simples, desconsiderando unidades vendidas

Desempenho Mensal

Durante o mês de setembro nenhuma unidade hoteleira foi vendida, de modo que não foi gerado lucro com venda para distribuição. Desde que o ciclo de desinvestimento iniciou, foram vendidas 343 unidades hoteleiras perfazendo o valor de R\$46,13 por cota, devidamente amortizado.

Update Follow-On

Até o fechamento do mês de setembro, o FII Hotel Maxinvest havia finalizado a aquisição de 54 unidades das 153 aprovadas para aquisição na AGE de 02/08/2016, e estava no aguardo da liberação de outras 41 unidades (já em posse definitiva). A Gestora trabalha para obter a liberação das demais 58 unidades, que estão divididas em dois grandes blocos. Assim, a carteira do Fundo fechou aquele mês composta por 344 unidades hoteleiras divididas em 21 hotéis.

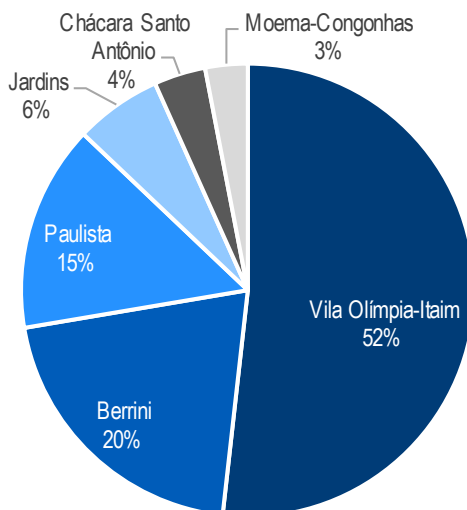
Total	Finalizadas	Posse	Em andamento
153	54 (35%)	41 (27%)	58 (38%)

Demonstração Consolidada de Resultados dos últimos 6 meses

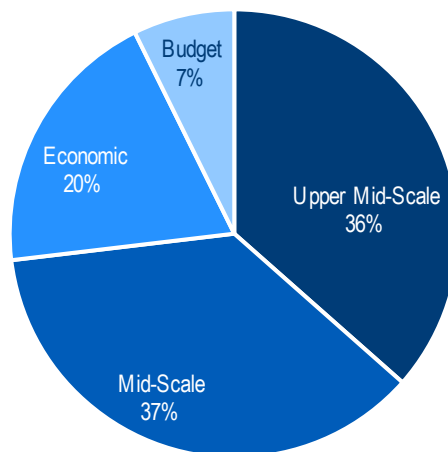
	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16
Receitas	491.755	402.988	475.348	1.062.637	767.961	680.915
Lucro Venda Imóvel	-	-	-	511.603	262.940	-
Operacionais	491.755	402.988	475.348	551.034	505.021	680.915
Despesas	(134.367)	(111.860)	(109.578)	(235.310)	(168.682)	(152.101)
Resultado Líquido	357.388	291.128	365.770	827.328	599.280	528.814

Carteira de Ativos do FII Hotel Maxinvest

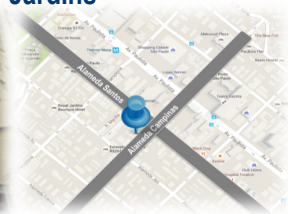
Concentração da Carteira por Região



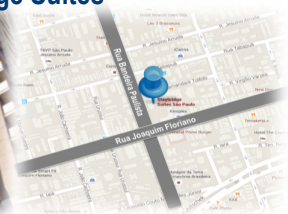
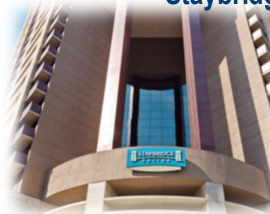
Concentração da Carteira por Classe de Ativo



Quality Jardins



Staybridge Suites



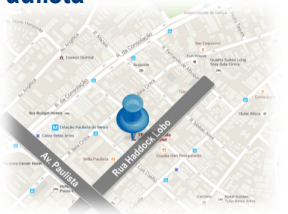
Tryp Berrini



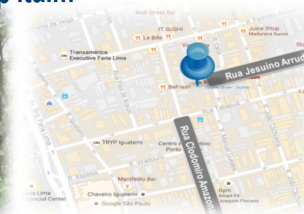
Tryp Iguateemi



Tryp Paulista



Tryp Itaim



Blue Tree Faria Lima



Comfort Nova Paulista



Ibis Styles Faria Lima



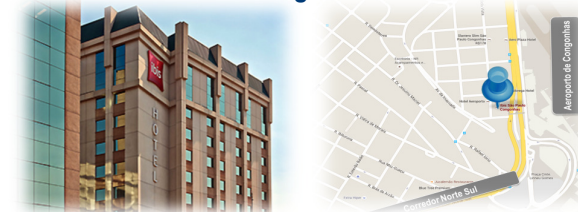
Ibis Budget Jardins



Ibis Budget Paulista



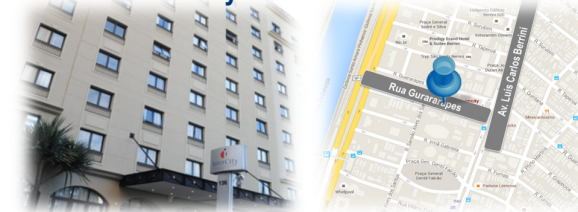
Ibis Congonhas



Ibis São Paulo Paulista



Intercity Premium Berrini



Intercity Premium Ibirapuera



Intercity Nações Unidas



Meliá Jardim Europa



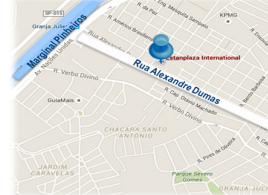
Quality Berrini



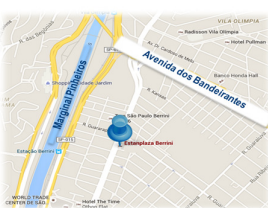
Gran Estanzuela



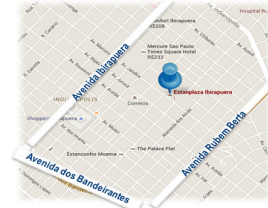
Estanzuela International



Estanzuela Berrini



Estanzuela Ibirapuera



Estanzuela Nações Unidas



Distribuição

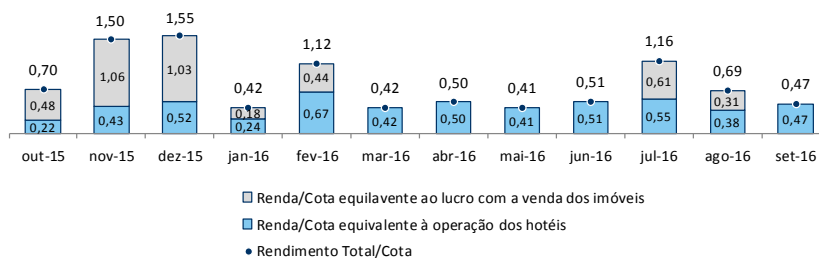
O fundo deverá distribuir aos seus cotistas, no mínimo, 95% dos resultados auferidos que será distribuído aos cotistas, mensalmente, até o 5º dia útil do mês subsequente ao recebimento do aluguel. O rendimento neste mês é composto pelo resultado operacional das unidades hoteleiras no mês de agosto (R\$ 0,4726).

Data base: 30/09/2016

Data de pagamento: 07/10/2016

Rendimento: R\$ 0,4725

Rendimento distribuído nos últimos 12 meses (R\$)



Mercado Secundário

As cotas do FII Hotel Maxinvest (HTMX11B) são negociadas no Mercado de Balcão da BM&F Bovespa desde dezembro/2007.

Negociação no mês de setembro

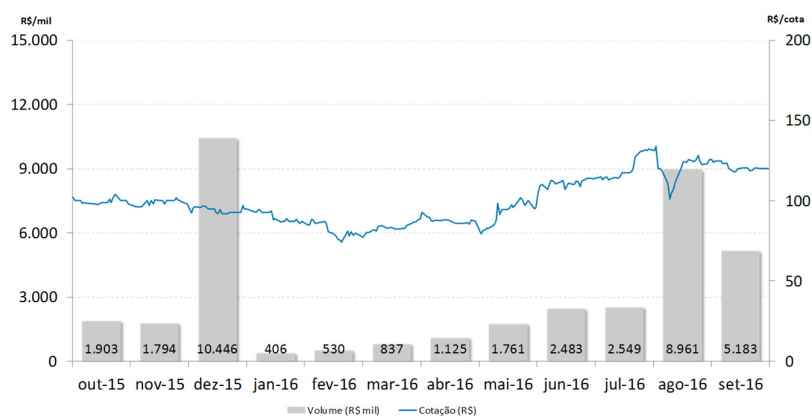
Cotas negociadas: 42.173

Cotação de fechamento: R\$ 119,90

Volume: R\$ 5.183.104

Fonte: Economática

Evolução da cota no mercado secundário nos últimos 12 meses



Processos Judiciais

Os processos judiciais do Fundo são periodicamente informados à CVM, na forma da regulamentação aplicável.

Para demais informações financeiras, comunicados e fatos relevantes, atas, documento e outros, consultar:
<https://www.btgpactual.com/home/assetmanagement.aspx/FundosInvestimentoImobiliario>

sh-contato-fundoimobiliario@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, consequentemente, 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.