



LEGATUS
Asset Management

Legatus Shoppings FII

LASC11

Relatório Mensal de Desempenho

OUTUBRO 2020

Legatus Shoppings Fundo de Investimento Imobiliário – FII

CNPJ: 30.248.158/0001-46

VALOR DE MERCADO DA COTA (30/10)¹
R\$ 98,00

VALOR PATRIMONIAL DA COTA (30/10)
R\$ 95,52

QUANTIDADE DE COTAS
2.518.195

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO B3
LASC11

IPO Agosto - 2019

Gestor Legatus Gestora de Recursos Ltda

Administrador / Escriturador VORTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Custodiante VORTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Auditor Ernst & Young Brasil

Taxa de Administração (Inclui Administrador, Escriturador, Custodiante e Gestor)
Até R\$ 150 MM: 1,10% a.a.
Acima de R\$ 150 MM até R\$ 300 MM: 1,08% a.a.
Acima de R\$ 300 MM até R\$ 450 MM: 1,06% a.a.
Acima de R\$ 450 MM: 1,05% a.a.

Taxa de Performance 20% do que exceder IPCA + 6% a.a.

Tipo ANBIMA FII Renda Gestão Ativa - Segmento Shopping Centers

Ofertas Públicas Realizadas 1 (I-CVM 476)

1. Fechamento B3, ex-rendimentos

DESTAQUE DO MÊS

R\$ 0,31

Distribuição de Rendimentos: O fundo distribuiu em setembro R\$0,31/cota;
Aquisição de adicionais 25% Parque Belém;

Comentários do Gestor

Conforme divulgamos no último dia 29 de outubro de 2020, o fundo adquiriu a participação de adicionais 25% (vinte e cinco) por cento do Shopping Parque Belém, totalizando 49% (quarenta e nove por cento) do ativo que vem alcançando resultados acima da expectativa, compondo de maneira assertiva o portfólio tático do fundo.

Durante o último mês, foi aprovada ainda a segunda emissão de cotas, exclusiva para cotistas, com o objetivo de alcançar o montante de R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais), cujo objetivo é a continuidade na estratégia do fundo.

Fechamos o mês de outubro de 2020 com uma distribuição no montante de R\$ 0,31 (trinta e um centavos) por cota, valor que acompanha um constante crescimento, elevando nossa expectativa de aumento nas distribuições.

Sobre os shopping centers, todos seguem em retomada, como por exemplo o Parque Shopping Belém que teve um aumento de 31% (trinta e um por cento) nas vendas totais em relação ao ano anterior.

Também no Parque Shopping Belém, tivemos a inauguração de loja satélite – Açaí Frozen – 35,94m². Temos expectativa de nos próximos dois meses alcançar outras 5 (cinco) novas lojas, que representariam um ABL total de 268,83m². Com a liberação para utilização de 70% (setenta por cento) da capacidade da praça de alimentação, observamos um crescimento de 21% (vinte e um por cento) na venda por m² das operações de restaurantes.

No Boulevard Shopping Campos destacamos as negociações com novos lojistas e a expectativa de 3 (três) novas operações para o último trimestre do ano, essas lojas qualificarão ainda mais o mix do shopping, contribuindo para sua performance.

O Shopping Vila Velha e os demais empreendimentos, realizaram campanhas promocionais para movimento de público e campanhas publicitárias, sempre respeitando atentamente todas as medidas de segurança.

Resultados e Performance do Fundo

O resultado acumulado no mês de outubro resultou em uma distribuição de R\$ 0,31 por cota, valor este superior as outras distribuições já realizadas.

Resultado LASC11	Outubro (R\$ mil)	Outubro (R\$/cota)	Acumul. 2020 (R\$ mil)	Acumul. 2020 (R\$/cota)
Remessa Shoppings	R\$ 505.158,40	R\$ 0,20	R\$ 1.129.195,93	R\$ 0,45
Resultado Financeiro	R\$ 537.558,82	R\$ 0,21	R\$ 5.738.630,13	R\$ 2,28
Taxa de Administração	-R\$ 220.404,92	-R\$ 0,09	-R\$ 2.408.967,95	-R\$ 0,96
Outras Receitas / Despesas	-R\$ 25.914,57	-R\$ 0,01	-R\$ 138.310,06	-R\$ 0,05
Resultado Total do Mês	R\$ 796.397,73	R\$ 0,32	R\$ 3.191.352,12	R\$ 1,23
Rendimentos acumulados a distribuir	R\$ 2.391.363,00	R\$ 0,95	R\$ 5.654.193,72	R\$ 2,25

Rentabilidade

Rentabilidade		
	Outubro 2020	Acumulado 2020
LASC11*	-0,42%	-1,57%
CDI¹	0,16%	2,47%
IFIX²	-1,01%	-13,5%
Ibovespa³	-0,69%	-18,8%

1 - Medida do custo de oportunidade do mercado de taxas de juros.

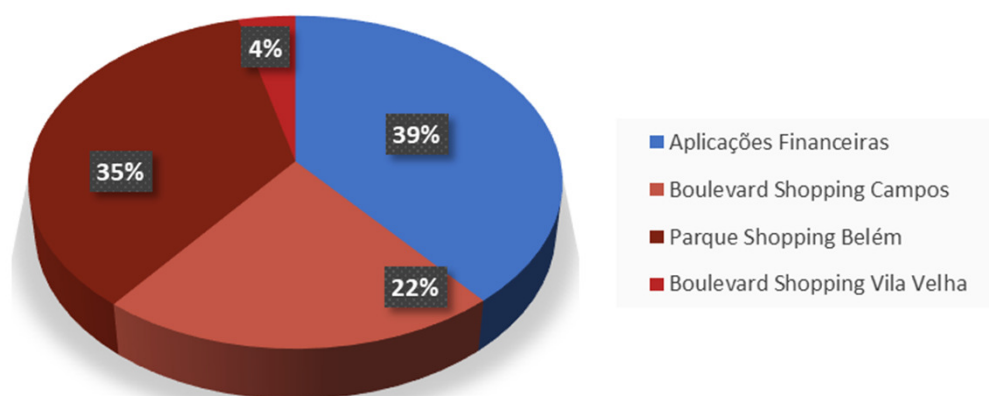
2 - Índice que mede a variação média dos fundos imobiliários negociados na B3

3 - Índice que mede a variação das ações de maior representatividade na B3

* Cálculo com cota Out 20 ajustada (ex-dividendos)

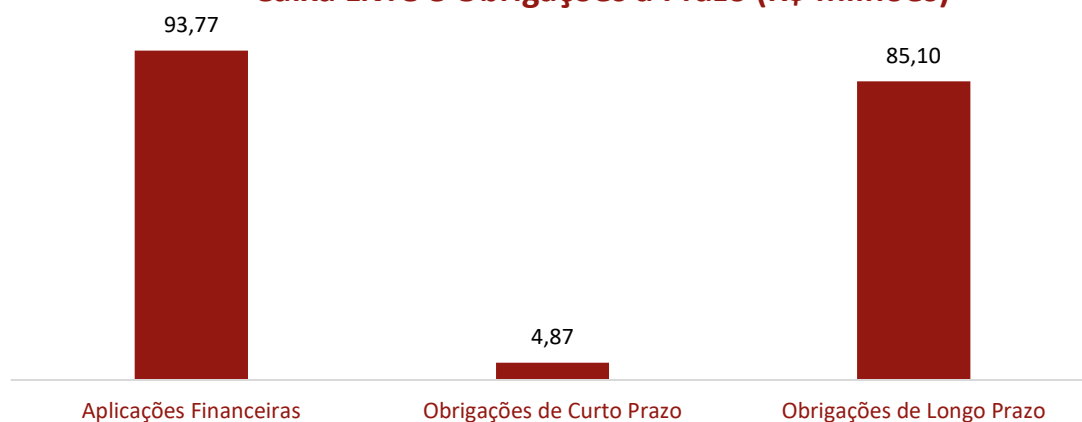
Composição da Carteira do Fundo

61% da carteira de ativos do Fundo estão alocados em Ativos Imobiliários e 39% em Aplicações Financeiras.



As obrigações de curto e longo prazo não foram alteradas. A realização das obrigações de curto prazo mantem-se inalteradas, com início em outubro deste ano.

Caixa Livre e Obrigações a Prazo (R\$ milhões)



Indicadores Operacionais Shoppings

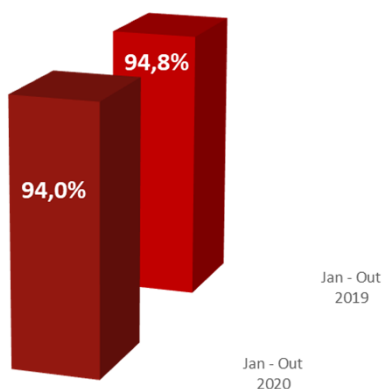
Abaixo os principais indicadores dos empreendimentos que o Fundo detém participações*.

Diversificação por NOI Próprio (2020)			
	Participação	ABL Própria (m²)	Ocupação (%)
Boulevard Shopping Campos	25%	6.767	95,7
Parque Shopping Belém	24%	8.180	96,3
Boulevard Shopping Vila Velha	25%	9.315	90,9
Total LASC11		24.261	94,0

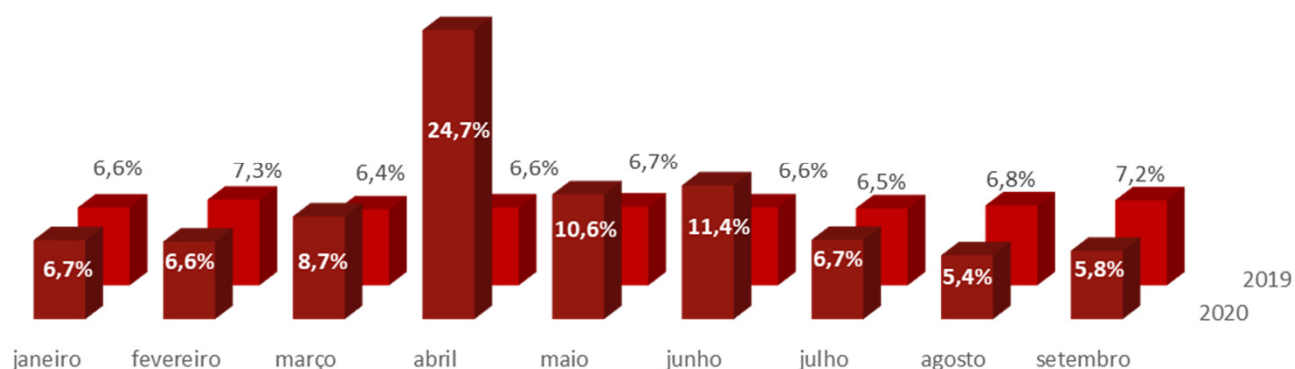
* Consideramos participação no Parque Shop. Belém como 24%, em razão dos reflexos que acontecerão somente em novembro.

Taxa de Ocupação Proporcional - LASC11

A taxa de ocupação dos ativos detidos pelo fundo vem se mantendo estáveis. As equipes de administração dos ativos estão trabalhando para manter este índice em cada um dos ativos assim como as equipes de comercialização que continuam trabalhando para colocar novas operações dentro de cada um dos ativos.



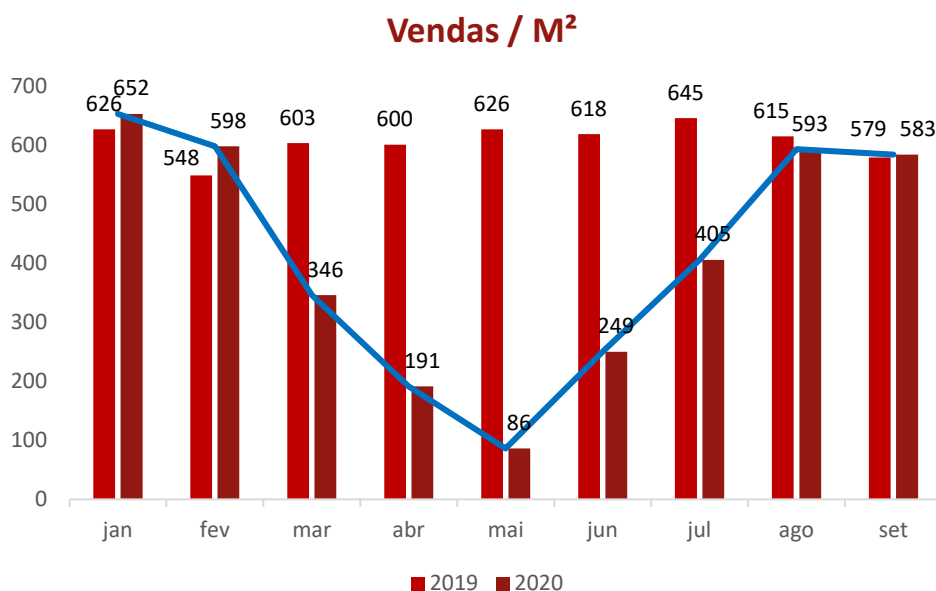
Custo de Ocupação / Vendas



Indicadores Operacionais Shoppings

Com os ativos reabertos em quase sua totalidade com exceção das áreas de lazer e cinemas que continuam fechados, as vendas totais ainda continuam numa crescente, 16% a mais que o mês anterior e as vendas por m² já superaram o valor de 2019 em quase 1%.

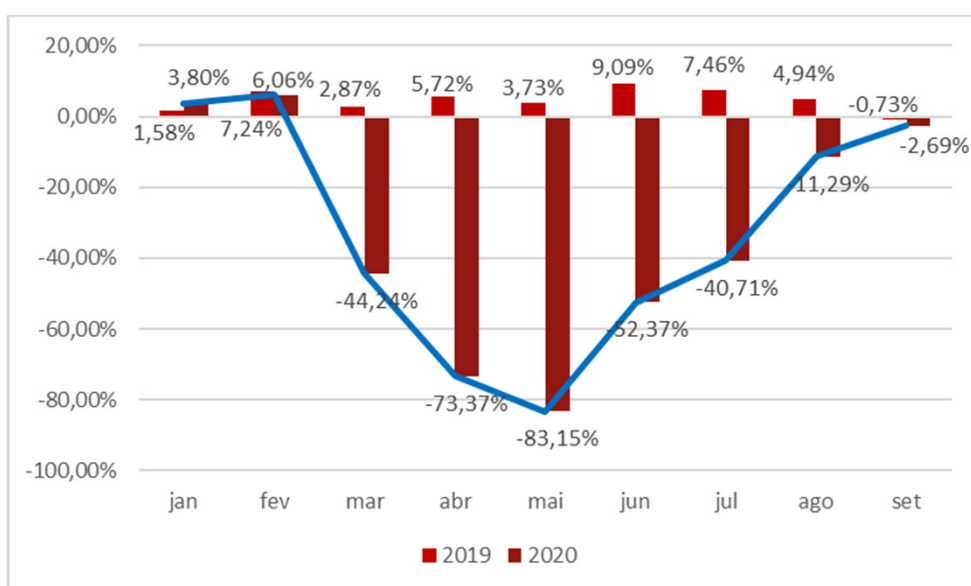
Vendas		
	Vendas Totais	Vendas Totais (R\$/m ²)
set/20	R\$ 16.480.640	R\$ 583
% (2020/2019)	-16,02%	0,79%
Acumulado 2020	R\$ 94.571.360	R\$ 3.703
% (2020/2019)	-37,55%	-32,17%



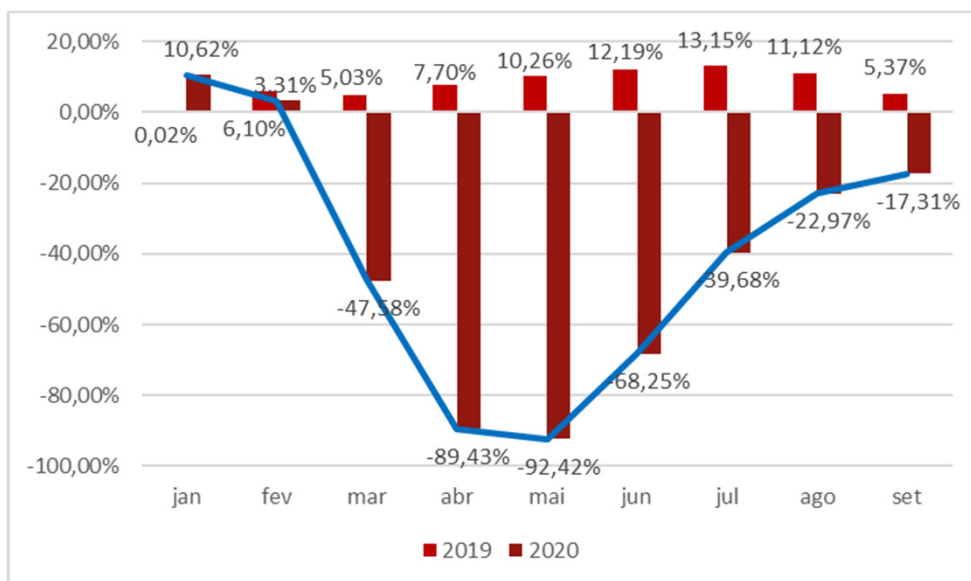
Indicadores Operacionais Shoppings

A cada mês que passa podemos verificar que as vendas das mesmas lojas (SSS) e aluguel das mesmas lojas (SSR) apresentam uma boa recuperação, nota-se que mês a mês há uma constante evolução das receitas dos ativos.

SSS – Vendas Mesmas Lojas



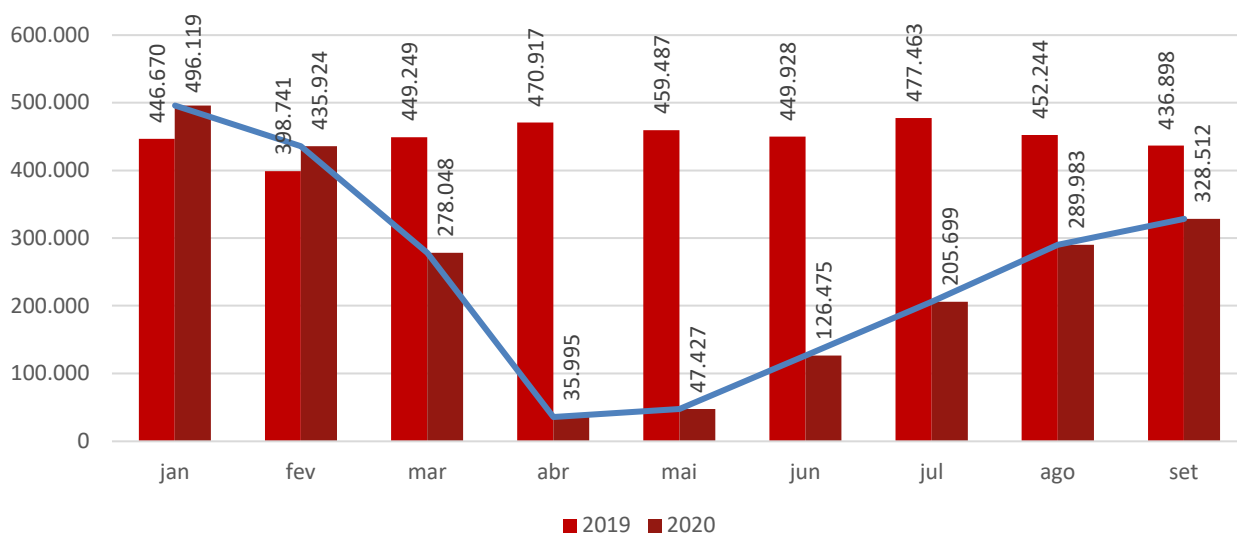
SSR – Aluguel Mesmas Lojas



Indicadores Operacionais Shoppings

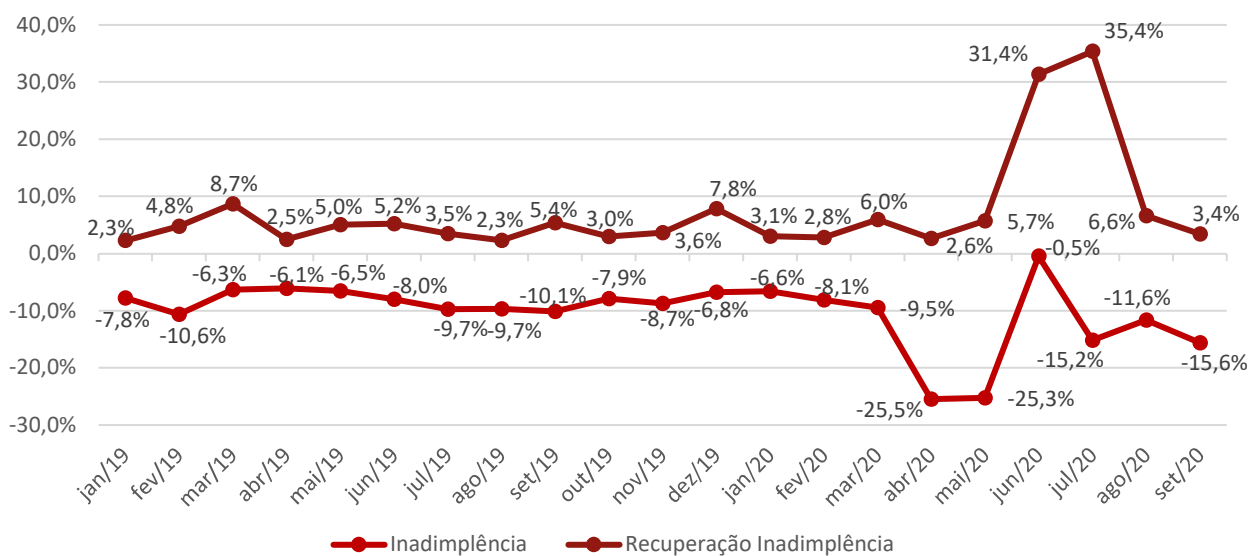
Fluxo total de veículos no mês de setembro superou mais uma vez o fluxo do mês anterior apesar de estar abaixo na comparação com o mesmo mês do ano anterior.

Fluxo de Veículos



Inadimplência & Recuperação Mensal

Os índices de inadimplência permanecem nos patamares normais da atividade, já que as atividades dos shoppings voltam a normalidade a cada mês que com o aumentos das vendas.



Os Shoppings

PARQUE SHOPPING BELÉM



Localização: Belém/PA
Adm: Aliansce Sonae
ABL Total (m²): 34.084
Ano de Inauguração: 2012

BOULEVARD VILA VELHA



Localização: Vila Velha/ES
Adm: Aliansce Sonae
ABL Total (m²): 37.359
Ano de Inauguração: 2012

BOULEVARD CAMPOS



Localização: Campos dos
Goytacazes/RJ
Adm: Aliansce Sonae
ABL Total (m²): 27.066
Ano de Inauguração: 2011

Glossário

ABL Total: Refere-se à soma de todas as áreas de um shopping disponíveis para aluguel com exceção dos quiosques.

ABRASCE: Associação Brasileira de Shopping Centers.

Custo de Ocupação com % das vendas: Aluguel (mínimo + percentual) + encargos comuns + fundo de promoção dividido pelas vendas totais. (este item deve ser analisado do ponto de vista do lojista).

FPP: Fundo Promoção e Propaganda

IFIX: Índice de Fundos Imobiliários

Inadimplência: Medida no último dia útil de cada mês considerando o total faturado no mês sobre o total recebido referente ao mesmo mês.

Inadimplência líquida: Percentual não recebido do aluguel vencido mensalmente, considerando o recebimento de outros períodos.

NOI (Net Operation Income): Receita bruta shopping + Receita bruta do estacionamento menos os custos do shopping e custo do estacionamento.

Same Store Rent (SSR): Aluguéis das mesmas lojas que se encontravam no mesmo local no período atual e mesmo período do ano anterior.

Same Store Sales (SSS): Comparativo das vendas declaradas das mesmas lojas que se encontravam no mesmo local no período atual e no mesmo período do ano anterior.

Taxa de Ocupação: ABL Total alugado dividido por ABL Total

Vacância: Percentual não locado em relação a área bruta locável

Contatos:



Avenida Juscelino Kubistcheck, n. 1327 – 4º andar
Vila Nova Conceição, São Paulo – SP



+55 11 3259-0701



contato@legatusasset.com.br



Documentos Regulatórios
www.legatusasset.com.br



Link para Página do Fundo no Administrador
[LASC11](#)



Antes de investir leia atentamente o [prospecto](#) do fundo.

Este material foi elaborado pela Legatus Gestora de Recursos Ltda. (“Legatus”), e tem caráter meramente informativo, não tendo sido objeto de auditoria específica. Sua preparação teve base em informações pertencentes à Legatus e em outras informações disponíveis ao público em geral. As informações aqui contidas são precisas até a data de referência do documento e a Legatus utiliza-se de fontes confiáveis e de boa fé, sem que isso endosse precisão ou confiabilidade das mesmas, não sendo a Legatus responsável por seu teor. Estimativas ou projeções de eventos que podem ocorrer no futuro (incluem receitas, despesas, lucro líquido e desempenho de ativos) não contam com garantias da Legatus, e seus resultados reais podem diferir significativamente das projeções. Nenhuma das informações aqui contidas deve ser entendida como promessa de ou representação do passado ou do futuro. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A Legatus se exime expressamente de toda e qualquer responsabilidade relacionada ou resultante da utilização deste relatório. Este material não deve ser interpretado como uma oferta ou solicitação de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários ou instrumentos financeiros aqui relacionados. Nenhum investimento ou desinvestimento ou qualquer outra decisão financeira devem se basear nas informações contidas neste material.



Av. Juscelino Kubistchek, 1.327
4º andar - Edifício International Plaza II
Vila Nova Conceição - São Paulo - Brasil
CEP 04543-011