

Relatório Gerencial

Agosto/2021

FVPQ11

FII Via Parque Shopping

DESTAQUES DO FUNDO

ABL (m²)	Número de cotas	Patrimônio líquido/cota (R\$)	Yield anualizado¹
57.239	2.800.149	196,23	2,45%

DESTAQUES DA COTA

Fechamento no mês (R\$)	Valor de mercado (R\$ milhões)	Volume médio diário negociado	P/VP
122,47	342,9	56.409	0,62

DESTAQUES OPERACIONAIS

NOI (A/A)	Receitas de Aluguéis (A/A)	Vacância	Inadimplência
N/A	124,0%	5,8%	23,2%

¹Yield anualizado considera o rendimento pago no mês de referência dividido pelo valor da cota no fechamento do período, resultado multiplicado por 12 meses.

COMENTÁRIOS

Em agosto, o fundo apresentou resultado de R\$ 0,78/cota e distribuição de rendimentos de 0,72/cota

O Via Parque Shopping apresentou, em agosto, um aumento de 124% nas receitas de aluguéis na comparação com o mesmo mês do ano anterior. As vendas tiveram um aumento de 4,63% na comparação anual. A inadimplência bruta chegou a 23,2%, enquanto a vacância do Shopping ficou em 5,9% no mês.

Como pode ser observado na página 4 do relatório, as despesas operacionais, mais notadamente a cobertura de inadimplências de encargos, permanece sendo um grande ofensor do resultado operacional do shopping.

ACONTECIMENTOS DO MÊS

Abaixo, listamos algumas ações e eventos ocorridos no Shopping no mês de agosto:

Escola de Gênios por Gloob: De 29 de julho a 15 de agosto, o evento Escola de Gênios, do Mundo Gloob, estará no Via Parque! A atração traz os cenários da Escola, em um circuito através do laboratório, da biblioteca, do atêlie de robótica, com muitos desafios.



RESULTADO DO FUNDO

	mês	acumulado no 2º semestre	acumulado no ano
Receita Imobiliária	R\$ 2.250.000	R\$ 744.931	R\$ 10.048.009
Receita Financeira	R\$ 49.126	R\$ 10.558	R\$ 97.095
Despesas	-R\$ 104.536	-R\$ 94.769	-R\$ 776.197
Resultado	R\$ 2.194.590	R\$ 660.720	R\$ 9.368.907
Rendimentos distribuídos	R\$ 2.016.107	R\$ 0	R\$ 8.344.444
Resultado por cota	R\$ 0,78	R\$ 0,24	R\$ 3,35
Rendimento por cota²	R\$ 0,72	R\$ 0,00	R\$ 2,98

² Rendimento anunciado do período indicado.
³ Diferença entre o resultado do período e rendimento anunciado no período indicado.
Resultado apresentado em regime de caixa. Dados não auditados.

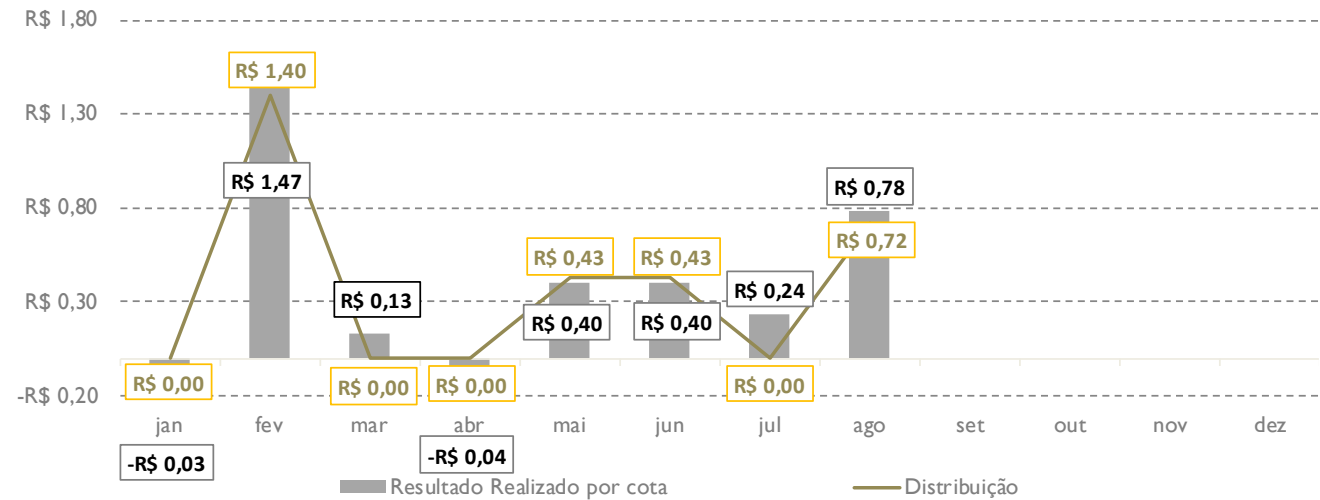
DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2021	R\$ -	R\$ 1,40	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,43	R\$ 0,43	R\$ -	R\$ 0,72				
2020	R\$ 1,74	R\$ 0,87	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,77	R\$ 0,08	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,98
Δ⁴	N/A	60,9%	N/A	N/A	N/A	-44,2%	-100,0%	N/A				

A distribuição do Fundo é mensal, com pagamentos no 6º dia útil do mês subsequente. Farão jus aos rendimentos os detentores da cota no dia da divulgação da distribuição de rendimentos (último dia útil do mês).

O Fundo distribui aos seus cotistas semestralmente, no mínimo, 95% dos lucros auferidos, apurados segundo regime de caixa, conforme legislação vigente. Ou seja, no máximo 5% do resultado gerado no semestre ficam retidos no caixa do Fundo para manutenção da saúde financeira do mesmo (liquidez e investimentos). A gestão do Fundo pode optar pela melhor forma de distribuir os resultados durante o semestre, e fica a seu critério linearizar a distribuição de proventos, gerando renda mensal estável aos investidores.

	mês	acumulado no ano	12 meses
Rendimentos distribuídos	R\$ 2.016.107	R\$ 8.344.444	R\$ 10.003.507
Yield on cost⁵	0,6%	2,45%	2,4%



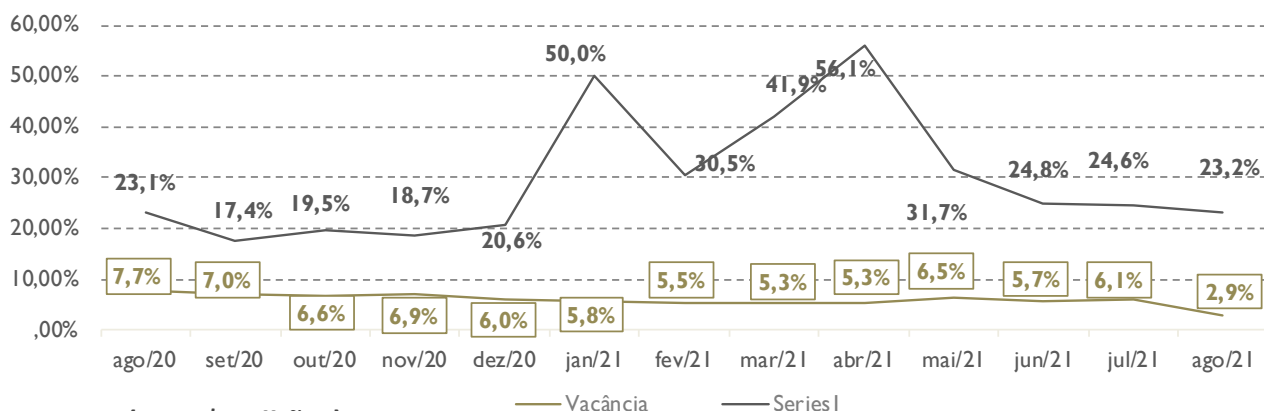
⁴ Variação comparativa entre meses de 2020 e 2021.
⁵ Soma dos rendimentos pagos no período divididos pelo valor da cota adquirida em mercado secundário no fim do mês anterior ao período correspondente.

RESULTADO OPERACIONAL SHOPPING

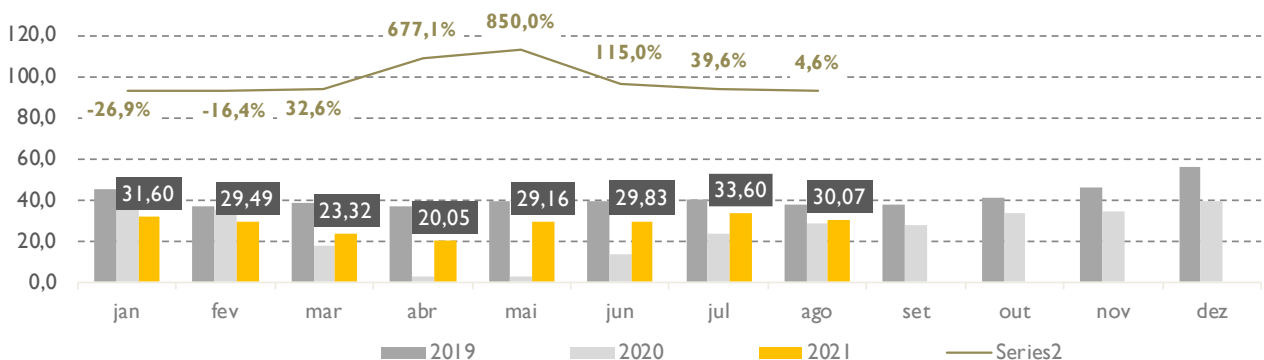
Via Parque Shopping	ago/21	Δ ago/20	YTD	Δ YTD/20
Aluguel Mínimo Faturado	R\$ 2.379.388	105%	R\$ 19.515.832	45%
Aluguel Variável Faturado	R\$ 88.231	-54%	R\$ 729.643	-33%
Outras Receitas de Aluguéis	R\$ 582.834	5116%	R\$ 4.175.015	98%
Total de Aluguel Faturado	R\$ 3.050.453	124%	R\$ 24.420.490	47%
Inadimplência/Carência/Cancelamentos	-R\$ 766.596	108%	-R\$ 9.358.325	214%
Receitas de Locação	R\$ 2.283.857	130%	R\$ 15.062.165	10,4%
Outras Receitas	R\$ 503.297	149%	R\$ 3.346.784	115%
Receita Operacional	R\$ 2.787.154	133%	R\$ 18.408.949	21%
Despesa Operacional	-R\$ 1.809.118	58%	-R\$ 12.783.775	72%
NOI	R\$ 978.036	1749%	R\$ 5.625.174	-28%
Estacionamento	R\$ 914.507	53%	R\$ 6.243.962	27%
NOI + Estacionamento	R\$ 1.892.543	191%	R\$ 11.869.136	-6%

Os dados acima foram retirados do Balancete Financeiro, enviado mensalmente, pela administradora do Shopping.

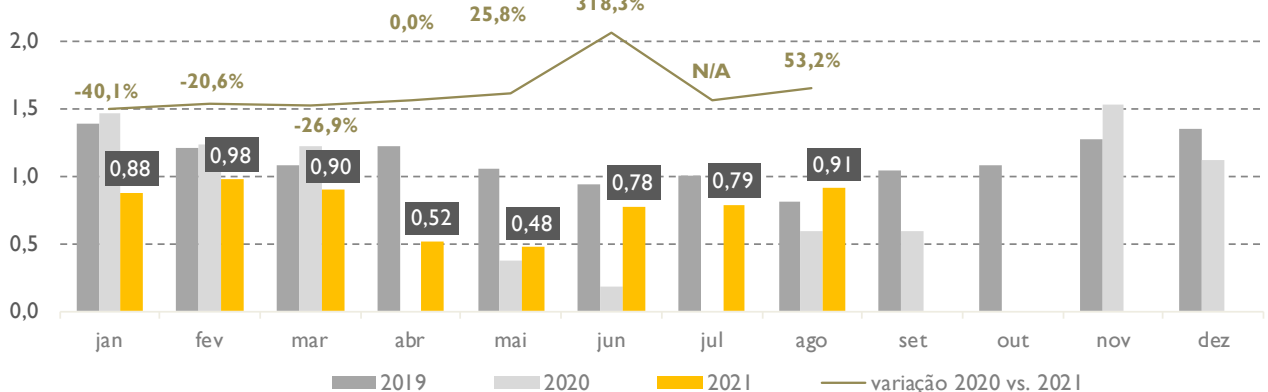
VACÂNCIA E INADIMPLÊNCIA (em %)



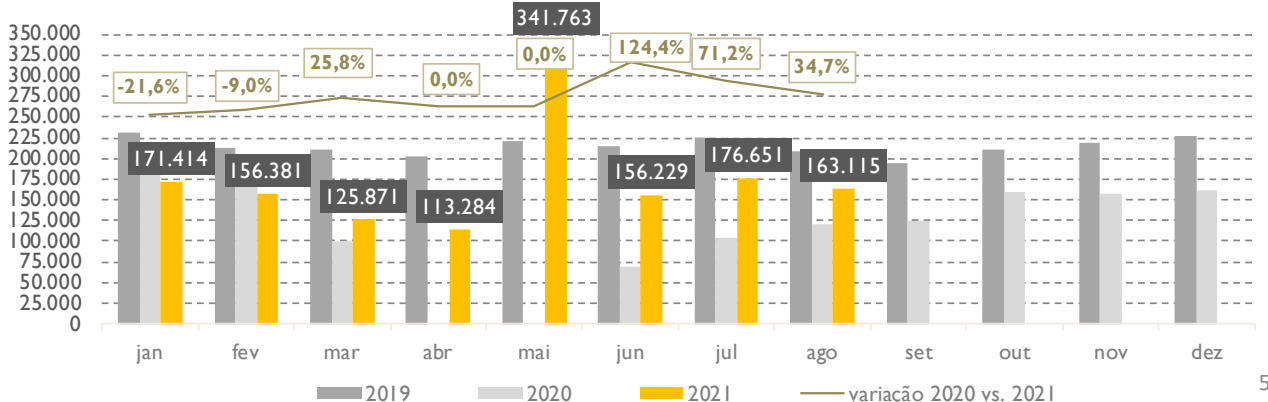
VENDAS (em R\$ milhões)



RESULTADO DO ESTACIONAMENTO (em R\$ milhões)



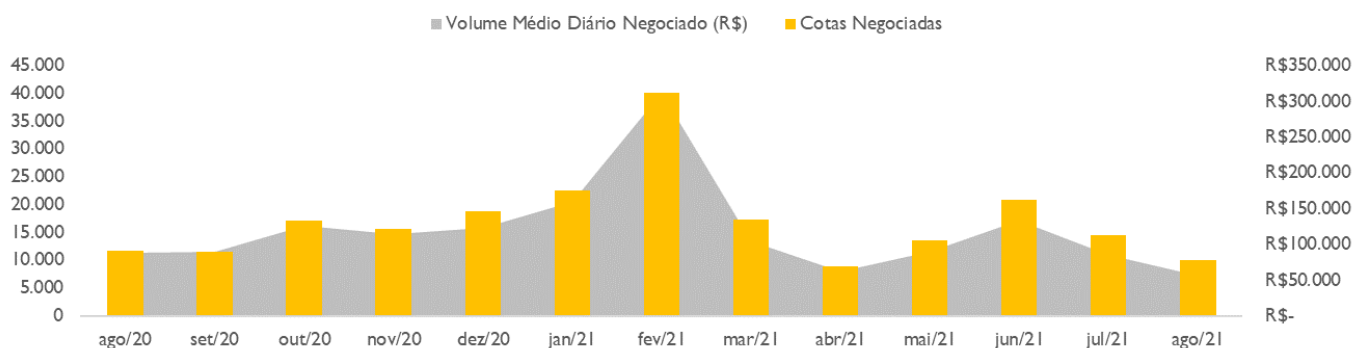
FLUXO DO ESTACIONAMENTO (em milhares)



FVPQ11 NA B3

	mês	YTD	12 meses
Volume Negociado	R\$ 1.240.988	R\$ 20.196.364	R\$ 29.692.401
Volume Médio Diário Negociado	R\$ 56.409	R\$ 120.936	R\$ 118.296
Giro (% de cotas negociadas)	0,36%	5,28%	7,53%
Presença em Pregões	100%	100%	100%

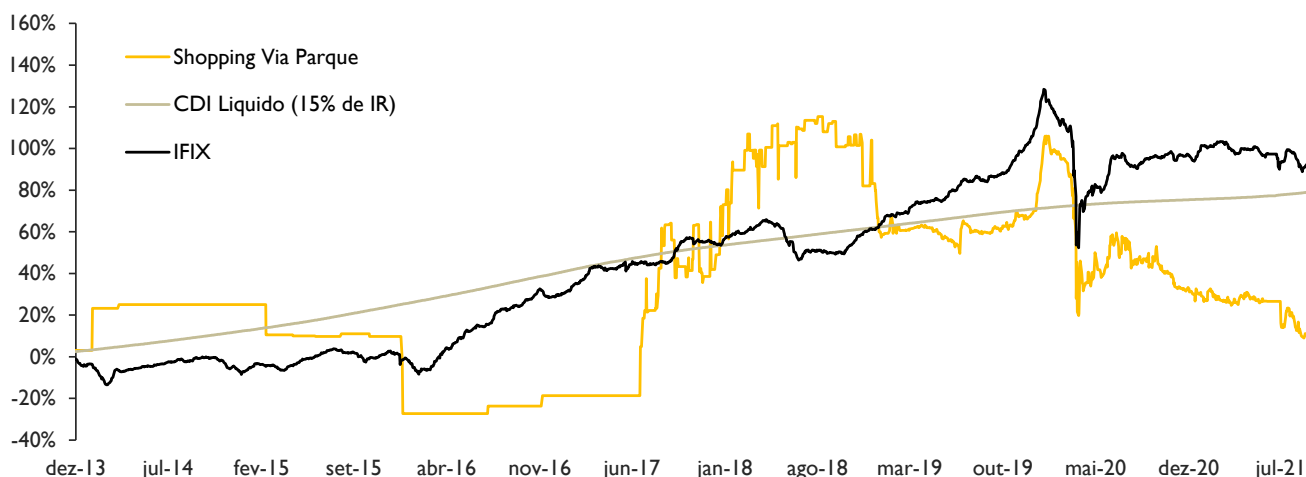
	ago/21	jan/21	ago/20
Valor da Cota	R\$ 122,47	R\$ 143,05	R\$ 162,99
Quantidade de Cotas	2.800.149	2.800.149	2.800.149
Valor de Mercado	R\$ 342.934.248	R\$ 400.561.314	R\$ 456.396.286



DESEMPENHO DA COTA NO MERCADO SECUNDÁRIO⁶

	mês	ano	12 meses
IFIX	-2,63%	-4,19%	-1,16%
CDI líquido de IR (15%)	0,36%	1,76%	2,31%
FVPQ11	-6,35%	-13,40%	-25,30%

Como o Fundo sempre teve perfil institucional, havia pouca liquidez em mercado secundário, o que ocasionava variações acentuadas nos momentos de negociações, conforme demonstrado no gráfico abaixo.



⁶ Rentabilidade calculada considerando a cota ajustada por proventos

SOBRE O ATIVO



Localização: Av. Ayrton Senna, 3000

Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ

ABL: 57.239 m²

Número de unidades/lojas: 238

Participação do FII: 100%*

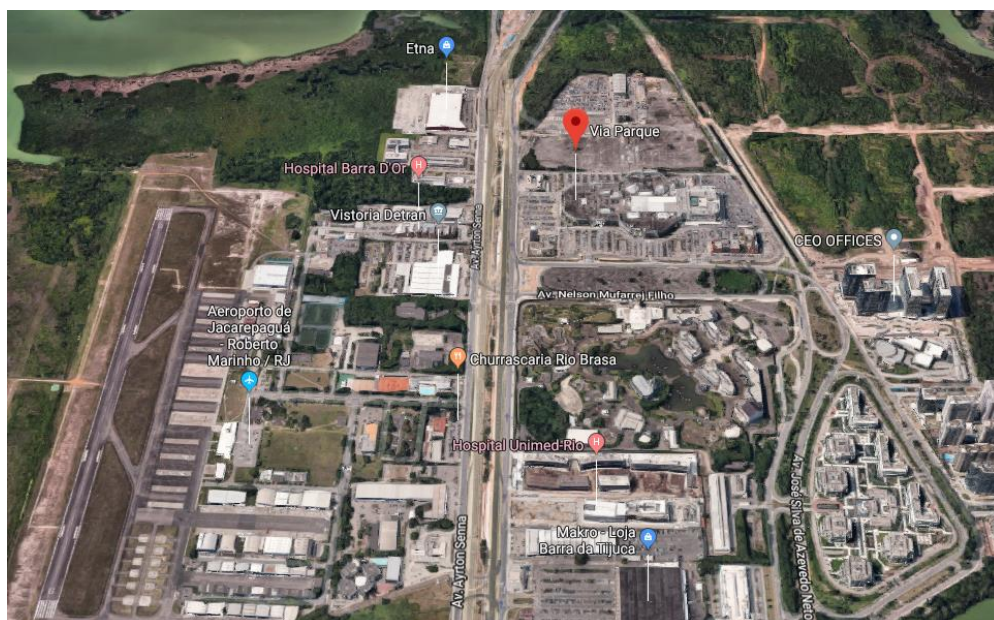
*participação do FII no shopping center, não contempla o complexo comercial anexo ao empreendimento.

O Via Parque shopping é um empreendimento localizado na Barra da Tijuca, inaugurado em 1993, que conta com 10 lojas âncora, 6 salas de cinema, praça de alimentação, restaurantes, academia e 2.000 vagas de estacionamento, e atrai quase 1 milhão de consumidores por mês*. Localizado próximo ao Aeroporto de Jacarepaguá e cercado por torres corporativas e faculdades, o shopping serve não só a região primária da Barra da Tijuca, como também atende o público de Jacarepaguá, principalmente aos finais de semana. Segundo dados da ABRASCE, os usuários estão concentrados nas classes A e B.

O shopping passou por adequações recentes, a fim de se preparar para o ambiente competitivo, atender os novos hábitos de consumo e a crescente demanda por lazer nestes espaços. Houve a revitalização da praça de alimentação, incrementando no mix de restaurantes e reforço nos espaços de lazer, com foco principalmente no público infantil.



*dados fornecidos pela operadora do shopping



INFORMAÇÕES SOBRE O FUNDO

ADMINISTRADOR • Rio Bravo Investimentos

ESCRITURADOR DAS COTAS • Rio Bravo Investimentos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO • 0,12% a.a. sobre o Patrimônio Líquido

(Mín. Mensal R\$ 57.680,70 - data base 01/07/2016, reajustada anualmente pela variação positiva do IGP-M)

TAXA DE PERFORMANCE • Não há

INÍCIO DO FUNDO • 16/11/2012

PATRIMÔNIO LÍQUIDO • R\$ 548.370.997,83

QUANTIDADE DE COTAS • 2.800.149

NÚMERO DE COTISTAS • 4.867

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo tem por objeto a realização de investimentos no empreendimento imobiliário denominado “Via Parque Shopping”, localizado na Avenida Ayrton Senna, nº 3.000, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro – RJ, podendo, para tanto, adquirir áreas brutas locáveis já construídas, em fase de construção ou a construir, investir na ampliação do empreendimento, incluindo, sem limitação, por meio da aquisição de terrenos, unidades imobiliárias e direitos vinculados a esses bens em local adjacente, construir outras unidades imobiliárias, adquirir terrenos, unidades imobiliárias e direitos vinculados a esses bens, bem como vender, prometer vender, incorporar e arrendar os referidos bens (“Ativos Imobiliários”).

SOBRE A RIO BRAVO

A Rio Bravo é uma gestora pioneira no mercado de Fundos Imobiliários e uma das principais administradoras do Brasil atuando na estruturação, administração e gestão de Fundos Imobiliários. Com R\$ 13 bilhões sob gestão e com análises disciplinadas de longo prazo e fundamentalistas, agrega aos investidores confiança e valor sustentável. Possui portfólio com mais de 30 Fundos de Investimento Imobiliário, entre administração fiduciária e gestão, tendo realizado mais de 40 operações como estruturação de fundos, realização de ofertas públicas e operações de incorporação de fundos nos últimos 10 anos. Possui uma equipe qualificada, com gestores e administradores com expertise de mais de 10 anos no mercado financeiro e de fundo imobiliário.

CONTATOS

RELAÇÃO COM INVESTIDORES

|| 3509 6500

ri@riobravo.com.br

OUVIDORIA

|| 0800 722 9910

ouvidoria@riobravo.com.br



Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. • Para avaliação do desempenho de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. • Este site tem um caráter meramente informativo e não deve ser considerado como uma oferta de aquisição de cotas dos fundos de investimentos. • Performance passada não é garantia de ganhos no futuro. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. • A Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base os dados neste site. • Todo o material aqui contido, incluindo os textos, gráficos, imagens e qualquer outro material de comunicação audiovisual são de propriedade única e exclusiva da Rio Bravo, bem como quaisquer informações, relatórios, produtos e serviços, que conjuntamente compõem valiosa propriedade intelectual da Rio Bravo. • Não é permitido qualquer tipo de adulteração sem o expresse e escrito consentimento da Rio Bravo, sob pena de se tratar clara infração aos direitos de propriedade da Rio Bravo, acarretando as devidas sanções legais. • As informações aqui contempladas não constituem qualquer tipo de oferta ou recomendação de investimento. • A Rio Bravo não é responsável por qualquer utilização não autorizada do material e das informações aqui dispostas.