



Fundo de Investimento Imobiliário
FII Max Retail
(MAXR11)

Informativo Mensal Dezembro 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: 10.532,00m²
Loja de Taguatinga: 8.799,00m²
Loja de Manaus: 8.305,00m²
Loja de Vitória: 8.080,00m²
Loja de Belém: 8.741,00m²
Loja de Maceió: 7.244,00m²
Loja de Brasília: 3.618,19m²
Loja de Nilópolis: 3.375,00m²
Cursinho Taguatinga: 1.662,00 m²

Cotistas:
4.087

Patrimônio Líquido:
R\$ 132.620.586,92

Valor Patrimonial/Cota:
R\$ 117,816371

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 58%	Fev 15%	Mar 0%	Abr 0%	Mai 0%	Jun 0%
Jul 0%	Ago 26%	Set 0%	Out 0%	Nov 0%	Dez 0%

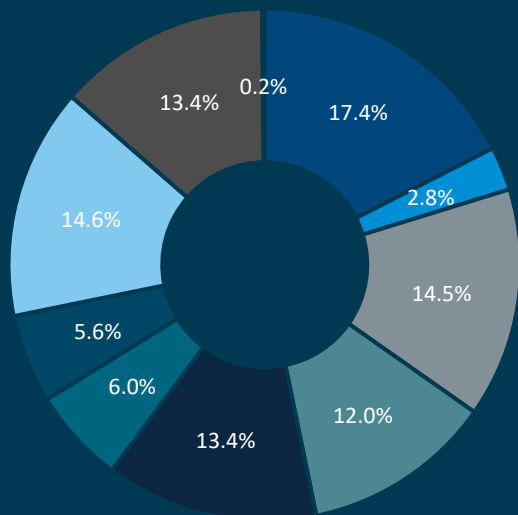
100% da carteira é reajustada pelo IGPM.

Ocupação do Fundo



No final do mês de Novembro/2021, a taxa de ocupação do Fundo foi de 97,2%.

Quadro de Ocupação



■ BOMPREGO - Joao Pessoa

■ Taguatinga

■ Americanas - Belem

■ Americanas - Maceio

■ Americanas - Vitoria

■ Americanas - Brasilia

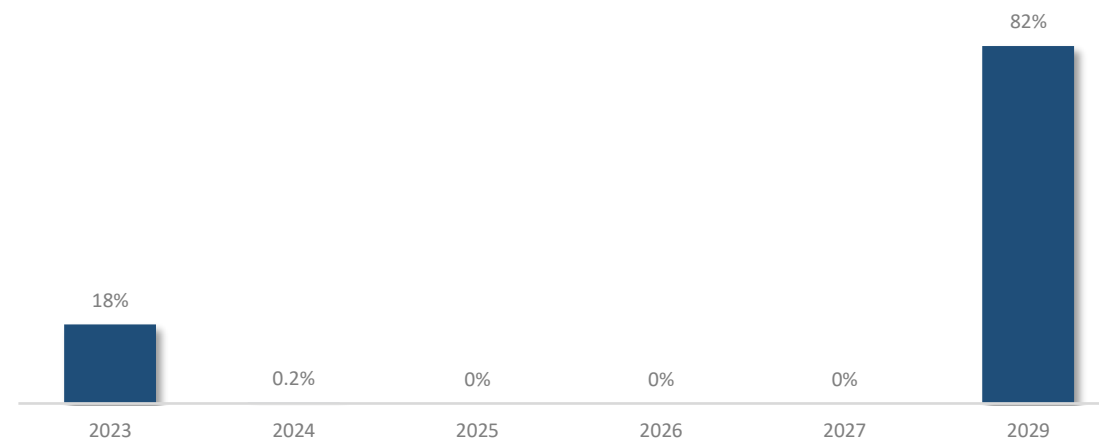
■ Americanas - Nilopolis

■ Americanas - Taguatinga

■ TORRA TORRA - Manaus

■ P CHENG - Manaus

Vencimento dos Contratos em percentual de área



Revisional dos Contratos em percentual da área ocupada



Referente ao mês de julho/2021

Informativo Mensal Dezembro 2021

Fotos dos Empreendimentos



Fotos dos Empreendimentos



Fotos dos Empreendimentos



Demonstração de Resultados



	jul/21	ago/21	set/21	set/21	out/21	nov/21
Propriedades para Investimento	802.741	860.536	860.516	860.516	863.816	863.816
Outros Ativos Financeiros	6.630	6.045	5.231	5.231	6.150	7.059
Despesas Operacionais	-64.984	-66.300	-67.330	-67.330	-71.402	-64.696
Lucro (prejuízo) líquido no período	744.387	800.281	798.418	798.418	798.564	806.179
Ajustes ⁱ	-9.598	8.702	8.702	8.702	-118.385	-13.890
Reserva de Contingência	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido	734.789	808.983	807.120	807.120	680.179	792.289

i Ajustes referentes as despesas operacionais

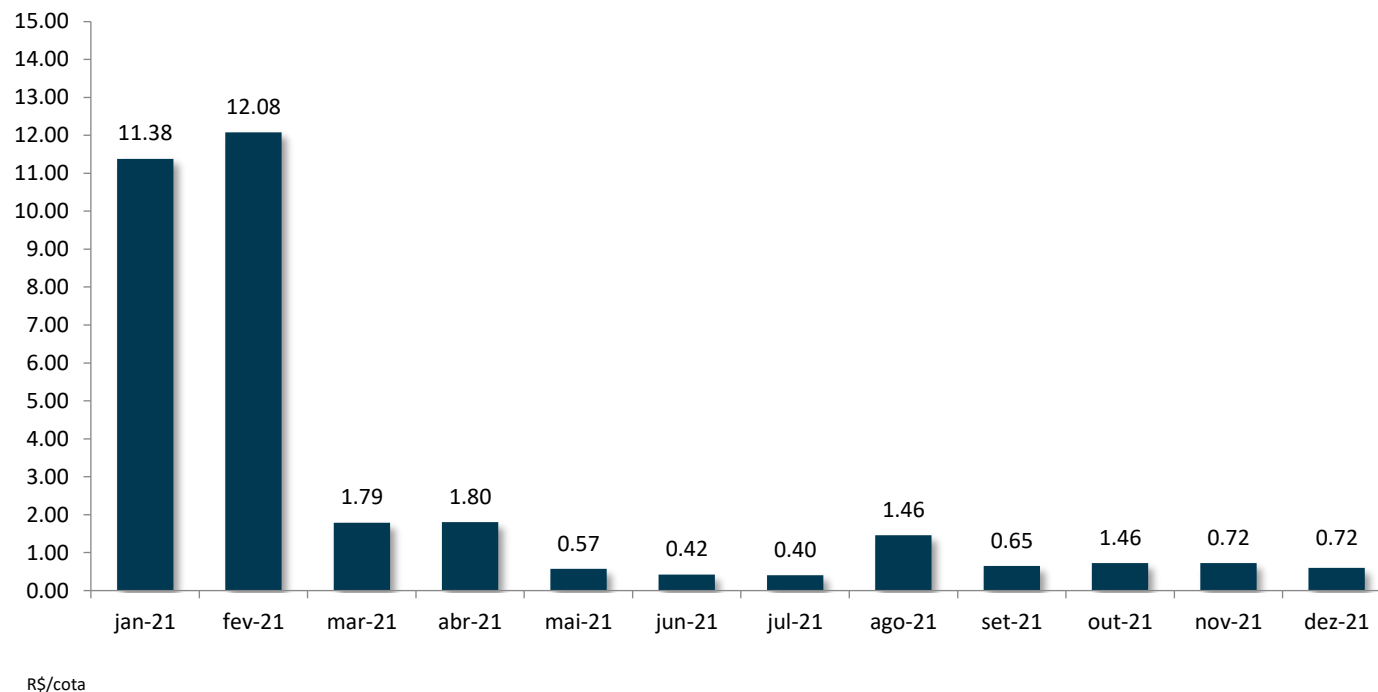
Reserva de Contingência: No final do mês de Novembro/2021, a reserva de contingência do fundo possuía o saldo de R\$ 1.108.449,88.

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: 07/12/2021**
- **Data de pagamento: 14/12/2021**
- **Rendimento: 0,604171970985782**
- **Mês de referência: out/21**

Obs: Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, divulgada [26/04/2021](#) tivemos a aprovação do desdobramento da totalidade das Cotas("Split"), utilizando por base a posição de fechamento do Fundo em 23/04/2021.



Mercado Secundário

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

Cotas negociadas: 16.763

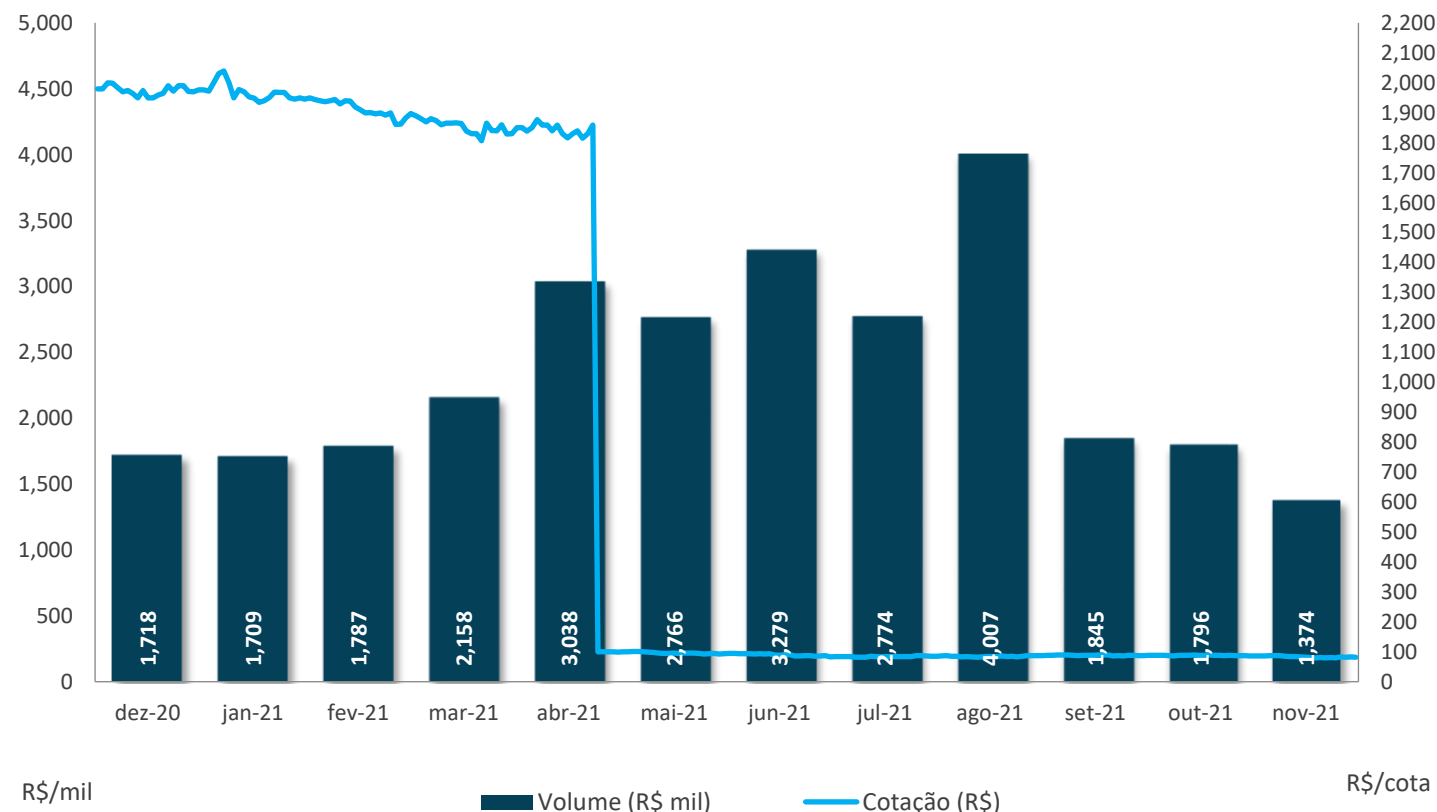
Cotação de fechamento: R\$81,61

Volume: R\$1.374.053,69

Mês de referência: dez/21

Obs: Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, divulgada [26/04/2021](#) tivemos a aprovação do desdobramento da totalidade das Cotas("Split"), utilizando por base a posição de fechamento do Fundo em 23/04/2021.

Fonte: Economática



Evolução da cota no mercado secundário nos últimos 12 meses

Informativo Mensal Dezembro 2021

Updates

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.

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.



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



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. Com esta saída, a vacância do Imóvel passa a ser de 11,20%.

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.

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.



