

Características Gerais do Fundo

Descrição

O Fundo de Investimento Imobiliário General Shopping Ativo e Renda – FII (“Fundo”) é um Fundo de Investimento Imobiliário regido pelo seu Regulamento, pela Instrução CVM nº 472/08 e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicadas.

O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, não sendo admitido o resgate de suas cotas. Com a oferta primária de suas cotas em 20 de junho de 2013, o Fundo captou R\$259.150.000,00.

No dia 28 de junho de 2013, conforme sua estratégia de investimento, o Fundo adquiriu uma fração correspondente a 36,5% do Shopping Bonsucesso através da aplicação de R\$78.949.500,00 e 36,5% do Parque Shopping Maia através da aplicação de R\$167.024.000,00.

Patrimônio do Fundo

Localizado no município de Guarulhos, estado do São Paulo, o Shopping Bonsucesso foi inaugurado em 4 de maio de 2006. O shopping possui área bruta locável (“ABL”) de 24.293 m² com 160 lojas, sendo 8 âncoras, 6 salas de cinema, 10 megalojas, 24 lojas de alimentação e 118 lojas satélites. Finalmente, o imóvel possui 649 vagas demarcadas.

O Parque Shopping Maia também está localizado no município de Guarulhos, estado de São Paulo, e foi inaugurado em 16 de abril de 2015. O shopping possui 200 lojas totalizando 31.711 m² de ABL e 1.600 vagas de estacionamento.

Distribuição de Rendimentos

Durante todo o período de obras do Parque Shopping Maia e por mais quarenta e oito meses após a inauguração deste empreendimento, a General Shopping está oferecendo uma garantia nominal aos cotistas do Fundo correspondente a 10,0% a.a. Após este período, os cotistas do Fundo farão jus ao recebimento de resultados dos valores pagos pelos locatários ou arrendatários dos imóveis que compõem o Shopping Bonsucesso e o Parque Shopping Maia.

A distribuição de rendimentos aos cotistas é calculada de acordo com o resultado apurado sob regime de caixa do Fundo em cada mês. Referente ao mês de maio de 2016, o Fundo irá distribuir o valor de R\$ 0,83 por cota como rendimento aos titulares detentores de cotas no final do dia 31/05/2016. O pagamento será realizado no dia 14/06/2016.

Segue abaixo tabela contendo as receitas e despesas do Fundo:

Descrição	Maio de 2016
(+) Receita Imobiliária ⁽¹⁾	R\$713.762,29
(-) Total de Despesas	R\$57.809,95
(=) Resultado	R\$655.952,34
Rendimentos Distribuídos	R\$2.159.578,00
Rendimentos Distribuídos (R\$ / cota)	R\$0,83 / cota

⁽¹⁾ Fornecido pela General Shopping, referente às remessas ao fundo realizadas pelos empreendimentos Shopping Bonsucesso e Parque Shopping Maia no mês de maio. Inclui luvas.

Negociação Secundária de Cotas – Últimos 12 Meses

Mês	Volume		Preço de Fechamento (R\$)	Rentabilidade (%)
	Número de Cotas	R\$		
jun-15	48.291	3.472.318	72,50	(1,69%)
jul-15	35.839	2.551.496	70,17	(3,21%)
ago-15	43.439	2.887.007	65,00	(7,37%)
set-15	21.121	1.313.493	61,57	(5,28%)
out-15	19.949	1.228.163	62,00	0,70%
nov-15	20.586	1.274.598	60,00	(3,23%)
dez-15	23.237	1.429.467	63,49	5,82%
jan-16	20.722	1.210.702	57,50	(9,43%)
fev-16	11.641	660.661	57,50	0,00%
mar-16	45.824	2.774.587	66,49	15,63%
abr-16	21.242	1.379.394	66,98	0,74%
mai-16	27.351	1.874.430	69,49	3,75%

Fonte: Bloomberg

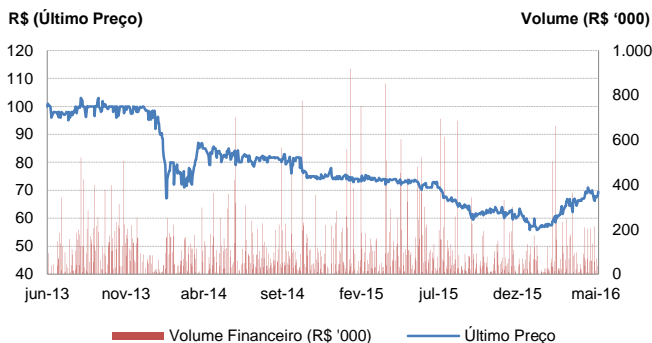
Distribuição de Rendimentos – Últimos 12 Meses

A tabela abaixo demonstra a distribuição de rendimentos do Fundo nos últimos 12 meses:

Período	Rendimento (R\$ / cota)	Valor de Mercado ⁽¹⁾ (R\$ / cota)	Rendimento / Valor de Mercado (%)
jun-15	0,83	72,50	1,14%
jul-15	0,83	70,17	1,18%
ago-15	0,83	65,00	1,28%
set-15	0,83	61,57	1,35%
out-15	0,83	62,00	1,34%
nov-15	0,83	60,00	1,38%
dez-15	0,83	63,49	1,31%
jan-16	0,83	57,50	1,44%
fev-16	0,83	57,50	1,44%
mar-16	0,83	66,49	1,25%
abr-16	0,83	66,98	1,24%
mai-16	0,83	69,49	1,19%

⁽¹⁾ Valor de mercado no último dia útil de cada mês.

Histórico de Negociação Secundária das Cotas



Fonte: Bloomberg

Informações

Data de Início	26/06/13
Patrimônio Líquido Atual	R\$233.893.492,30 (em 31/05/16)
Valor de Emissão da Cota	R\$100,00
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$243.748.121,95 (em 31/05/16)
Ticker	FIGS11
Quantidade de Cotas	2.591.500
Aplicação	Fechado
Resgate	Fechado
Taxa de Administração	0,20% a.a. incidente sobre o Patrimônio Líquido do Fundo (remuneração mínima mensal de R\$26.562,11)
Taxa de Gestão	0,05% a.a. incidente sobre o Patrimônio Líquido do Fundo (remuneração mínima mensal de R\$15.937,27)
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo	Investidores em geral
Classificação	Investimento imobiliário
Administrador	SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A.
Gestor	Olimpia Partners Gestão de Recursos S.A.
Tributação	Legislação de Fundo Imobiliário

Este relatório foi elaborado pela Olimpia Partners Gestão de Recursos S.A. (“Olimpia Partners”), sob sua responsabilidade e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a sua expressa concordância. A Olimpia Partners não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores têm que tomar suas próprias decisões de investimento. Este relatório é um informativo e destinado aos cotistas do fundo, não representando oferta ou publicidade. Verifique a tributação aplicável. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor do fundo, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo fundo garantidor de crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de qualquer decisão de investimento