



Genial Malls FII

MALL11

genial



JULHO DE 2023

Relatório Gerencial

Índice

1) Dados Gerais.....	3
2) Destaques	4
3) Mensagem do Gestor	4
4) Resultado do Fundo e Distribuição de Rendimentos	7
5) Liquidez	9
6) Rentabilidade	10
7) Portfólio do Fundo.....	11
8) Indicadores Operacionais do Portfólio	12
9) Resumo dos Ativos.....	14
10) Tese de Investimento.....	18
11) Lives Sobre o Fundo	20
12) Saiba mais sobre a Genial Gestão	21
13) Saiba mais sobre o Grupo Genial	22
14) Comunicados do Fundo.....	23
15) Contatos.....	24
16) Glossário	24
17) Notas.....	25

1) Dados Gerais

Nome do Fundo	Genial Malls Fundo de Investimento Imobiliário	DATA BASE 31/07/2023	
Código de Negociação	MALL11		
CNPJ	26.499.833/0001-32		
Site do Fundo	http://mallsbrasilplural.com.br/		
Objetivo do Fundo	Obtenção de renda, a partir da exploração imobiliária de participações em shopping centers no Brasil, e ganho de capital, através da compra e venda dos ativos na carteira do Fundo.		QUANTIDADE DE COTISTAS 124.481
Início das Atividades	Dezembro de 2017		
Público-alvo	Pessoas naturais ou jurídicas, fundos de investimento, fundos de pensão, regimes próprios de previdência social, entidades autorizadas a funcionar pelo BACEN, seguradoras, entidades de previdência complementar e de capitalização, bem como investidores não residentes que invistam no Brasil.		COTA PATRIMONIAL R\$ 119,76
Tipo ANBIMA	FII Renda Gestão Ativa Segmento Shopping Center		COTA DE MERCADO R\$ 115,50
Administradora	Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.		
Gestora	Genial Gestão LTDA.		
Consultor Especializado	One Bridge Capital Administração e Gestão de Carteira de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (representada por Henrique Cordeiro Guerra)	NÚMERO DE COTAS 9.124.659	
Taxa de Administração	0,5% a.a. à razão de 1/12 avos, sobre o valor de mercado do Fundo, calculado com base na média diária da cotação de fechamento das Cotas de emissão do Fundo no mês anterior ao do pagamento da remuneração, observado o valor mínimo mensal de R\$ 50.000,00 ajustado pelo IPCA.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO R\$ 1.092.773.095	
Ofertas Públicas	<p>1ª Emissão de Cotas – Dezembro/2017</p> <ul style="list-style-type: none"> Oferta ICVM 400 Emissão de 1.860.134 (um milhão oitocentas e sessenta mil, cento e trinta e quatro) cotas Volume total de R\$ 186.013.400,00 (cento e oitenta e seis milhões, treze mil e quatrocentos reais) ¹ <p>2ª Emissão de Cotas – Setembro/2018</p> <ul style="list-style-type: none"> Oferta ICVM 400 Emissão de 776.635 (setecentas e setenta e seis mil, seiscentas e trinta e cinco) cotas Volume total de R\$ 78.440.135,00 (setenta e oito milhões e quatrocentos e quarenta mil e cento e trinta e cinco reais) ¹ <p>3ª Emissão de Cotas – Agosto/2019</p> <ul style="list-style-type: none"> Oferta ICVM 400 Emissão de 4.923.582 (quatro milhões, novecentas e vinte e três mil, quinhentas e oitenta e duas) cotas Volume total de R\$ 499.743.573,00 (quatrocentos e noventa e nove milhões e setecentos e quarenta e três mil e quinhentos e setenta e três reais)¹ <p>4ª Emissão de Cotas – Dezembro/2022</p> <ul style="list-style-type: none"> Oferta ICVM 476 Emissão de 1.564.308 (um milhão quinhentos e sessenta e quatro mil, trezentos e oito) cotas Volume total de R\$ 170.087.208,84 (cento e setenta milhões, oitenta e sete mil, duzentos e oito reais e oitenta e quatro centavos)¹ 	VALOR DE MERCADO R\$ 1.053.898.115	
		DIVIDENDO ANUNCIADO PARA O MÊS R\$ 0,80/cota Anúncio em 31/07/23 e data de pagamento de proventos em 14/08/23.	

¹ Valor bruto dos custos da respectiva Oferta Pública de Cotas

2) Destaques ²

ABL PRÓPRIA ³	Nº DE SHOPPINGS	OCUPAÇÃO	VALOR NEGOCIAÇÃO DA COTA ⁴	VOLUME MÉDIO DIÁRIO NEGOCIADO
103.715 m ²	9	95%	R\$ 11.846 / m ²	~R\$ 3,52 milhões
RESULTADO DO MÊS	BASE ACUMULADA	RETORNO MENSAL	DY ANUALIZADO COTA MERCADO	DY ANUALIZADO COTA PATRIMONIAL
R\$ 0,73 / cota	R\$ 0,42/ cota	-0,99%	8,31% a.a.	8,02% a.a.

Uma das maiores Taxas de Ocupação dos FIIs de Gestão Ativa de Shoppings

~ 95%

Portfólio resiliente com **shoppings únicos em suas cidades** (Boulevard Feira de Santana, Park Lagos, Taboão e Suzano Shopping)

Portfólio resiliente

Menor Taxa de Administração dos FIIs de Gestão Ativa de Shoppings

0,50% a.a.

FII de Shopping com aprox. **22% da ABL de seu Portfólio com renda (NOI) mínima garantida** até 2024

2 Shoppings

Aquisição do Campinas Shopping representou um aumento de aprox. 7,6% da ABL própria do Fundo.

+ 7,6% de ABL

3) Mensagem do Gestor

➤ Cenário Macroeconômico

No mês de julho, os dados dos principais indicadores setoriais apresentaram sinais mistos, apontando para uma heterogeneidade no desempenho dos setores. Por um lado, a produção industrial e o setor de serviços apresentaram expansões de 0,3% m/m e 0,9% m/m, respectivamente, enquanto o índice de atividade do banco central (IBC-Br) e as vendas no varejo recuaram 2,0% m/m e 1,0% m/m, respectivamente.

Na expectativa do início do ciclo de cortes na taxa básica de juros e da aprovação do Projeto de Lei do Novo Arcabouço Fiscal, o Ibovespa (IBOV) avançou 3,27% no fechamento de julho, atingindo 121.943 pontos. Tal avanço representa o quarto mês consecutivo de alta do índice. O Índice de Fundos Imobiliários da B3 (IFIX), por sua vez, ainda refletindo esta redução na percepção de risco, também registrou o quarto crescimento mensal consecutivo, avançando 1,33% na comparação com junho. No acumulado de 2023, o índice registra agora um avanço de 11,51%.

Nos últimos meses, observou-se um cenário mais benigno para a trajetória da inflação, com a deflação dos índices de preços ao produtor, arrefecimento das medidas mais inerciais da inflação, sobretudo às ligadas ao setor de serviços e aos núcleos da inflação, e à convergência das expectativas em direção a meta. O Conselho Monetário Nacional (CMN) decidiu por manter o centro da meta de inflação inalterada em 3,0% para os próximos anos, contribuindo para a queda das expectativas medidas pelo Focus. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de julho, porém, registrou alta de 0,12% m/m, bem no limite superior das projeções dos analistas (Broadcast+). Com o resultado, o indicador voltou a acelerar na janela de 12 meses, acumulando 3,99% (ante 3,16% em junho). A inflação brasileira vinha em tendência de desaceleração desde o mês de fevereiro. O indicador chegou

² Renda Mínima Garantida: Shopping Park Lagos / Shopping Park Sul – 8% a.a. sobre o capital investido corrigido pelo IPCA até dez de 2024.

³ A variação da ABL própria do portfólio se deu pelo ganho de ABL do Maceió Shopping e do Shopping Madureira.

⁴ Valor de mercado do Fundo subtraído do caixa disponível, somado a dívida e dividido pela ABL própria.

a registrar deflação de 0,08% em junho, mas neste mês voltou a acelerar puxado principalmente pelo grupo de Transportes, com destaque para a gasolina (4,75%).

No cenário internacional, os Estados Unidos, optaram por elevar a taxa de juros em 25 pontos-base, o que levou a *fed funds rate* (taxa básica de juros mercado americano) a atingir o patamar entre 5,25% e 5,50% ao ano. O comunicado e a coletiva de imprensa que se seguiram deixaram em aberto qual será o movimento de política monetária adotado pela autoridade monetária nas próximas reuniões. Ao mencionar o *CPI* (Índice de Preços ao Consumidor) relativo ao mês de junho, que surpreendeu para baixo, o presidente do *Fed*, Jerome Powell, reconheceu que os membros do Comitê esperam que a inflação americana siga, de agora em diante, em ritmo mais moderado. Por fim, o dólar fechou o mês cotado a R\$ 4,72, uma contração de 1,29% m/m.

➤ Resultados do Mês

No mês de julho, o Fundo auferiu com **Renda Operacional Imobiliária** (remessas de resultados dos shoppings) o **montante de R\$ 7,9 milhões**, considerando todos os ativos do portfólio.

Apresentamos abaixo, os principais **Indicadores Operacionais** dos shoppings do portfólio para o mês de **junho de 2023**, considerando a participação do Fundo em cada um dos ativos:

- **Vendas:** as vendas totais atingiram R\$ 114,8 milhões, um crescimento de 16,3% comparado ao mesmo mês de 2022. Na análise considerando os mesmos ativos do portfólio (jun/2023 vs. jun/2022), observamos um crescimento de 9,3% nas vendas totais. As vendas totais/m² apresentaram um crescimento de 5,0% quando comparadas com o mesmo mês do ano anterior, enquanto na comparação com os mesmos ativos temos um crescimento de 7,1%.

- **NOI Caixa:** o NOI Caixa apresentou crescimento de 6,5% quando comparado ao mesmo mês de 2022, e uma queda de 1,7% se considerarmos apenas os mesmos ativos do portfólio. O NOI caixa/m² apresentou queda de 2,6% quando comparado ao mesmo mês do ano anterior, na comparação dos mesmos ativos a queda foi de 2,5%.

- **Vacância:** O Fundo encerrou junho com uma vacância de cerca de 5% em relação a sua ABL própria, em linha com o número apresentado no mês anterior.

As análises acima, desconsideram o Shopping Park Sul, uma vez que o ativo está em processo de maturação comercial e o Fundo conta com um mecanismo de renda mínima garantida. As análises dos mesmos ativos do portfólio desconsideram o Campinas Shopping, uma vez que a aquisição do ativo foi em dezembro de 2022.

Na data de 31/07/2023, foi divulgado a mercado a distribuição de rendimentos referente ao mês de **julho**, com pagamento no dia 14/08/2023. O Fundo gerou um resultado no mês equivalente a **R\$ 0,73/cota** e distribuiu **R\$ 0,80/cota**. A base acumulada de resultados a distribuir totaliza **R\$ 3,8 milhões** ou **R\$ 0,42/cota**. Tal base poderá ser utilizada em futuras distribuições permitindo maior previsibilidade na distribuição de rendimentos mensais.

O Fundo conta com garantia de renda mínima em, aproximadamente, 22% da ABL do portfólio de seus ativos, dando uma maior garantia no curto prazo.

➤ Alguns dos eventos ocorridos em julho/23 nos shoppings



Divulgação do filme Barbie
Campinas Shopping



Ingresso Solidário - Ferrugem
Shopping Park Lagos



Divulgação do filme Barbie
Maceió Shopping

4) Resultado do Fundo e Distribuição de Rendimentos

A política de distribuição de rendimentos considera os seguintes fatores (i) geração de caixa do Fundo; (ii) o potencial de geração de caixa dos ativos do Fundo; (iii) a estabilização dos rendimentos e (iv) resultados acumulados não distribuídos. Em **31/07/2023**, o Fundo divulgou sua distribuição de rendimentos com pagamento aos cotistas no dia **14/08/2023**. Estes rendimentos foram recebidos pelo Fundo em **julho de 2023**, e são distribuídos no décimo dia útil do mês subsequente.

Valores em R\$	julho/23	Ano 2023	Últimos 12 Meses	Memória de Cálculo
Renda Operacional Imobiliária	7.917.603	62.043.438	99.465.289	(a)
Receita/Despesa Financeira	377.914	761.000	2.342.902	(b)
Total das Receitas	8.295.517	62.804.438	101.808.191	(c) = (a) + (b)
Despesas Financeiras	1.062.343	7.326.230	18.037.637	(d)
Despesas Operacionais	534.877	4.183.810	6.517.845	(e)
Total Despesas	1.597.220	11.510.040	24.555.482	(f) = (d) + (e)
Resultado	6.698.297	51.294.398	77.252.709	(g) = (c) - (f)
Resultado por Cota – Total*	0,73	5,62	8,89	
Rendimento Distribuído	7.299.727	50.185.625	80.966.757	(h)
Rendimento Distribuído por Cota	0,80	5,50	9,41	
Rendimento por Cota – Média Mensal	0,80	0,79	0,78	-
Rendimento Distribuído MALL13 e MALL14 ⁵	-	-	997.700	(i)
Rendimento Total Distribuído	-	-	81.964.457	(j) = (h) + (i)
Base de Resultados Acumulado – Inicial	4.427.999	2.717.795	-	-
Base de Resultados Acumulado – A distribuir	3.826.568	3.826.568	-	-

Renda Operacional Imobiliária – Shoppings + Rendimento Mínimo

A base de resultados acumulados a distribuir representa aproximadamente **R\$ 0,42/cota**.

* **Resultado por Cota – Total:** na coluna “Últimos 12 meses” foi considerado o Resultado obtido nos meses de agosto/2022 a novembro/2022, divididos pelo número total de cotas deste período (7.560.351 cotas), somado ao Resultado de dezembro/22 a julho/23 dividido pelo número total de cotas desses meses (9.124.659 cotas).

⁵ O Rendimento Distribuído na coluna “Últimos 12 meses” considera o valor distribuído de R\$ 189 mil para os *tickers* MALL13 e MALL14, referente a competência do mês de outubro/2022 e R\$ 808 mil referente a competência do mês de novembro/22.

Gráfico 1: NOI % por Shopping

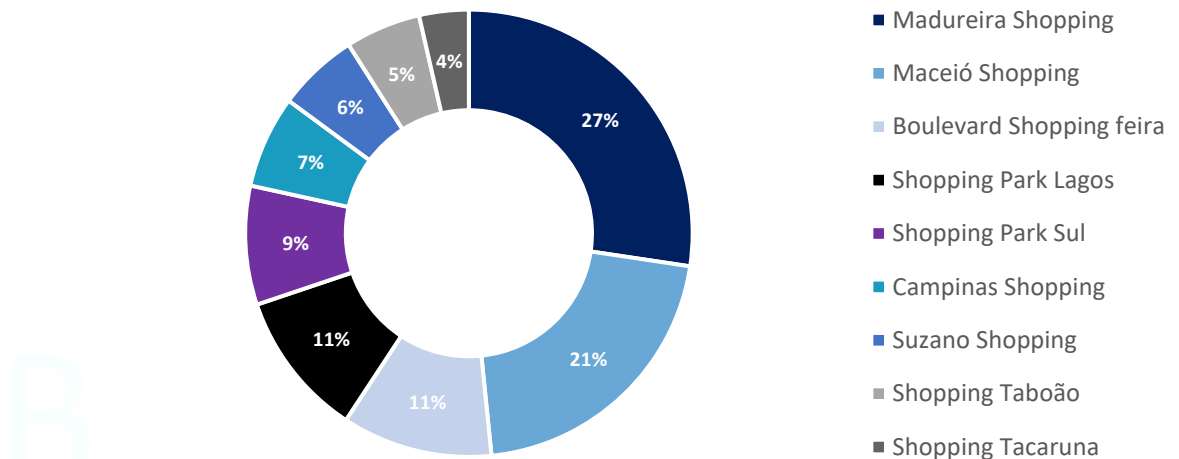
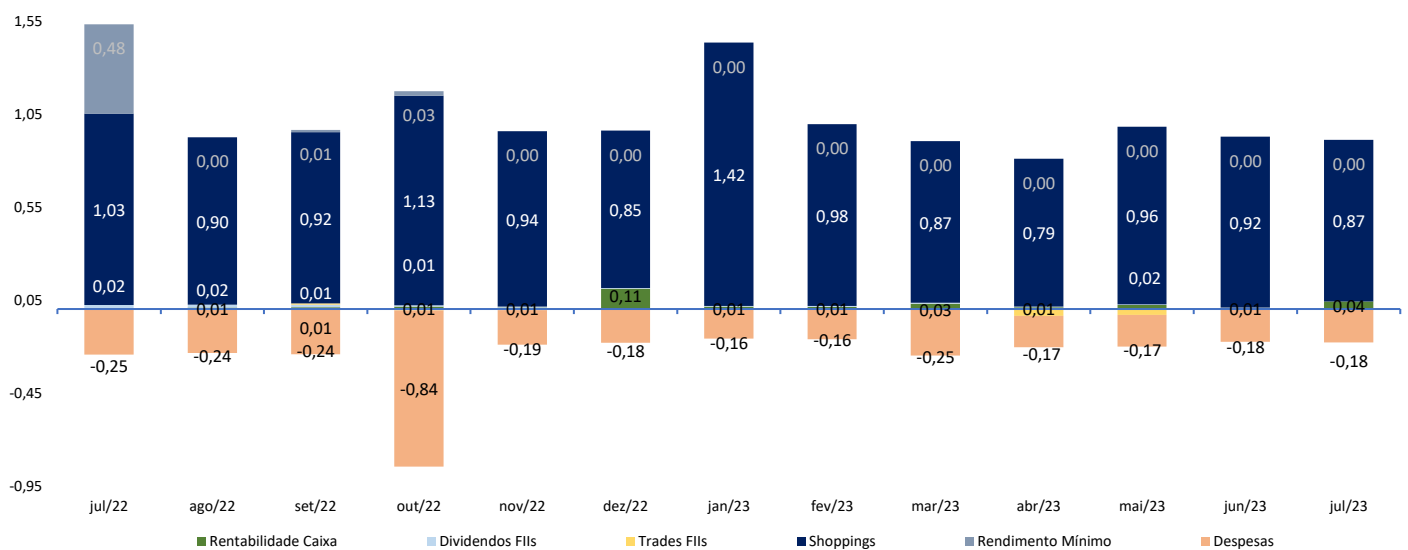


Gráfico 2: Abertura do Resultado do Fundo (R\$/cota)



Rentabilidade Caixa – Rendimento bruto auferido na venda e avaliação a mercado de LFTs detidas pelo Fundo.

Dividendos FII – Dividendos de FII adquiridos pelo Fundo.

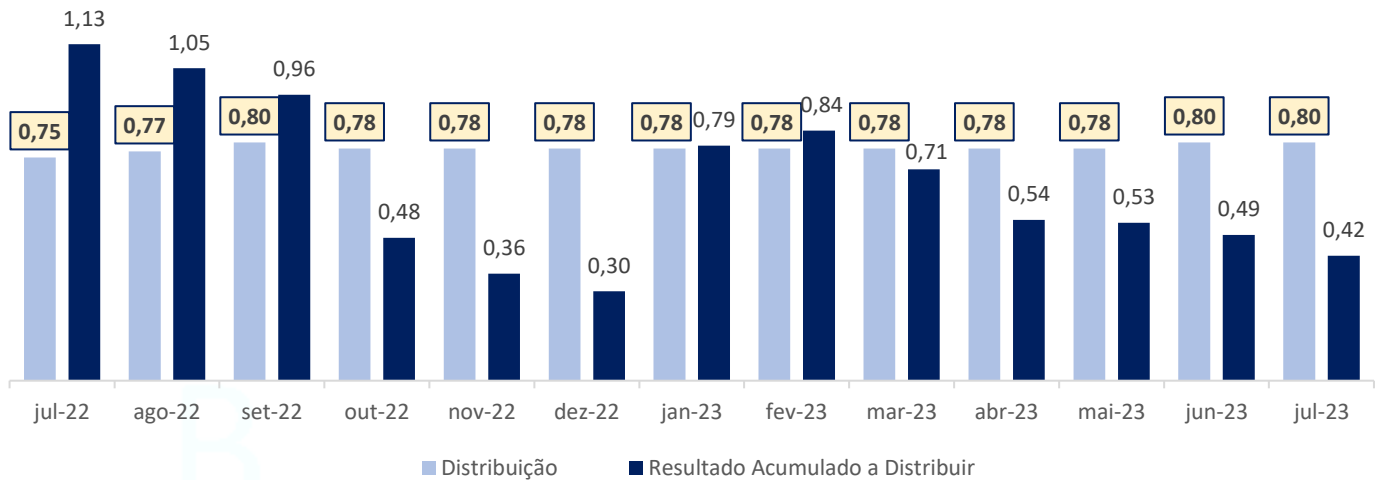
Trades FII – Rendimento bruto auferido na estratégia de trading de FII.

Shoppings – Rendimento proveniente dos empreendimentos investidos pelo Fundo, que basicamente refere-se aos aluguéis recebidos pelos shoppings e descontados pelas suas despesas operacionais, proporcional à participação do Fundo no ativo.

Rendimento Mínimo – Rendimentos decorrentes dos mecanismos de renda mínima garantida negociados pelo Fundo no momento de determinadas aquisições junto aos vendedores.

Despesas – Despesas operacionais do Fundo (taxa de administração, laudo de avaliação, taxa CVM, taxa SELIC, taxa CETIP, entre outros), além das despesas financeiras do CRI.

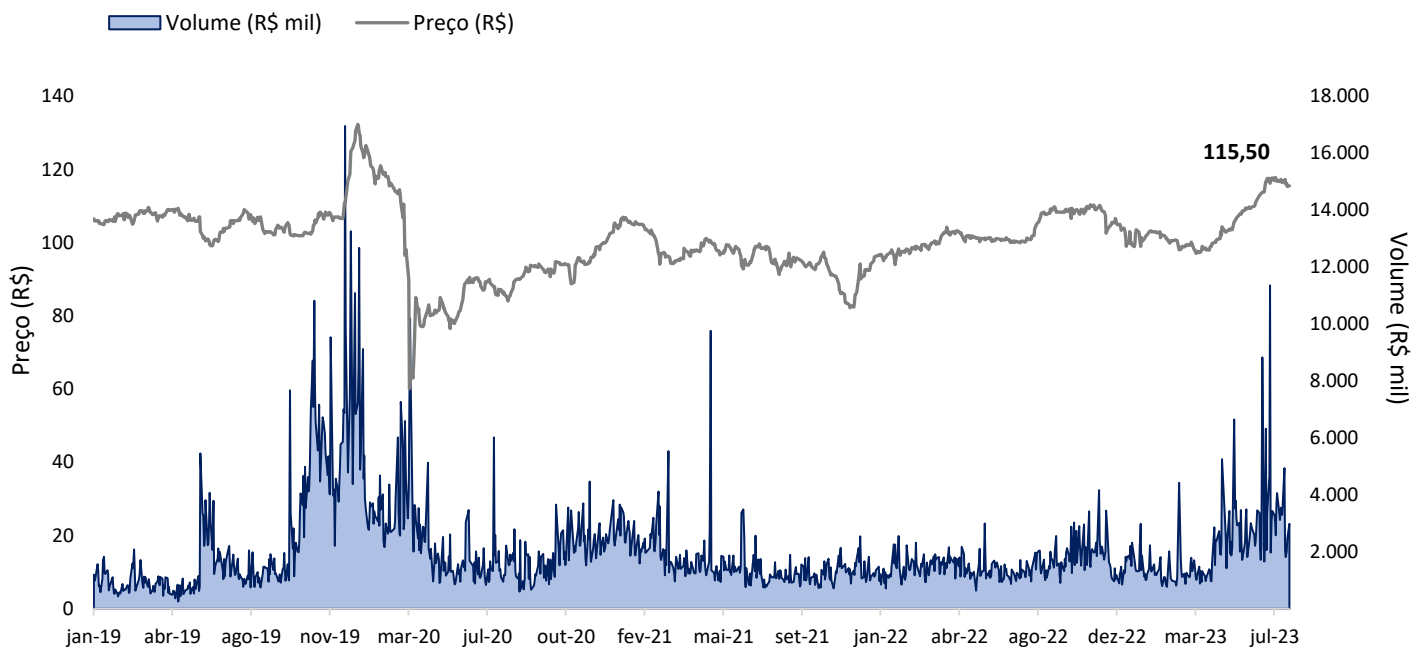
Gráfico 3: Distribuição e Resultado Acumulado a Distribuir do Fundo (R\$/cota)



5) Liquidez

Em **julho**, o Fundo apresentou uma negociação diária média acima de **R\$ 3.529 mil** com presença em 100% dos pregões. O fechamento da cota de mercado em 31/07/2023 foi de **R\$ 115,50**.

Gráfico 4: Preço e Volume Negociado



6) Rentabilidade

A rentabilidade acumulada total das cotas do Genial Malls FII – desde o início das atividades do fundo em 18/12/2017 – foi de **54,98%**. O cálculo de rentabilidade do Fundo considera a valorização do preço da cota e os dividendos acumulados no período. A seguir apresentamos as tabelas com os valores de rentabilidade do fundo e do índice de mercado (IFIX) ⁶:

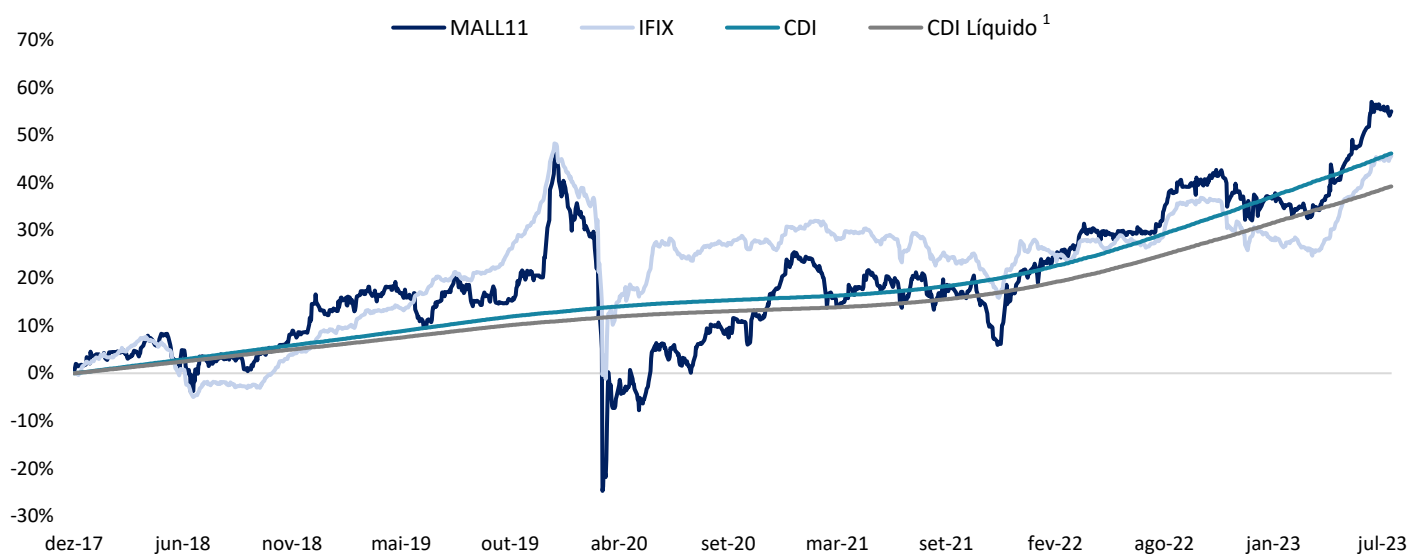
	jul/23	Ano 2023	Últimos 12 Meses	Acumulado desde o início
Rentabilidade Total Bruta do Fundo	-0,99%	16,91%	24,11%	54,98%
Ganho de Capital	-1,69%	11,59%	14,07%	15,50%
Distribuição de Rendimentos	0,69%	5,31%	10,03%	39,48%
IFIX	1,33%	11,51%	13,61%	45,66%

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Rentabilidade Total Bruta do Fundo	8,56%	0,92%	1,51%	-2,62%	-2,15%	0,29%	-3,89%	1,61%	6,12%	5,68%	7,97%	-0,99%
Ganho de Capital	7,85%	0,19%	0,80%	-3,35%	-2,90%	-0,46%	-4,69%	0,82%	5,37%	4,97%	7,29%	-1,69%
Distribuição de Rendimentos	0,71%	0,73%	0,71%	0,73%	0,75%	0,76%	0,79%	0,79%	0,75%	0,71%	0,68%	0,69%
IFIX	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	-1,60%	-0,45%	-1,69%	3,52%	5,43%	4,71%	1,33%

Em relação à distribuição de dividendos aos cotistas do MALL11, a tabela a seguir apresenta os valores anunciados pelo Fundo:

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Dividendos (R\$/Cota)	0,77	0,80	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,80	0,80

Gráfico 5: Comparativo de Performance – Retorno Acumulado



Fonte: Bloomberg, B3

Nota 1: CDI líquido de alíquota de 15% de imposto sobre a rentabilidade

⁶ Tal indicador é apenas uma referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do Fundo.

7) Portfólio do Fundo

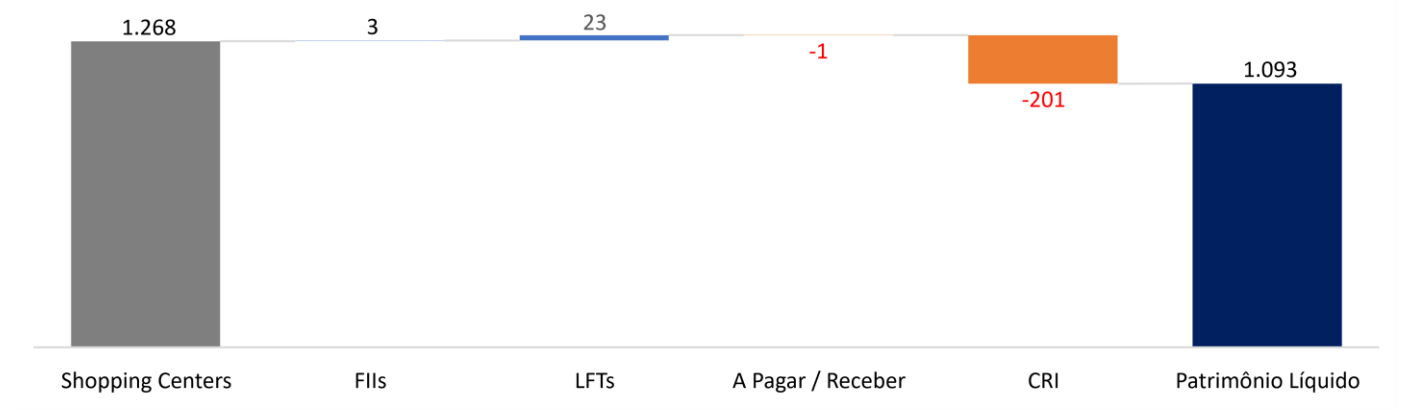
➤ Shopping Centers

	Localização	Administração	Participação	Valor de Aquisição ⁷	Data do Investimento	ABL (m ²)		% NOI	% PL
						Total	Próprio		
Maceió Shopping	Maceió, AL	Proshopping	52,85%	R\$ 170.150.000	dez/17	32.398	17.122	21%	22%
Shopping Tacaruna	Recife, PE	Tmall	6,67%	R\$ 42.100.000	set/19	49.898	3.329	4%	4%
Suzano Shopping	Suzano, SP	HBR Realty	25,0%	R\$ 77.500.000	nov/19	24.994	6.249	6%	8%
Shopping Taboão	Taboão da Serra, SP	Aliansce Sonae	8,0%	R\$ 55.329.032	dez/19	37.078	2.966	5%	6%
Boulevard Shopping Feira⁸	Feira de Santana, BA	Aliansce Sonae	29,8%	R\$ 109.007.298	dez/19 e mar/21	23.054	7.271	11%	12%
Shopping Park Lagos	Cabo Frio, RJ	Argo	40,0%	R\$ 92.150.000	dez/19	27.088	10.835	11%	13%
Shopping Park Sul	Volta Redonda, RJ	Argo	40,0%	R\$ 111.150.000	dez/19	28.839	11.536	9%	10%
Madureira Shopping	Rio de Janeiro, RJ	Ancar Ivanhoe	100,0%	R\$ 286.176.604	dez/21	37.177	37.177	27%	32%
Campinas Shopping	Campinas, SP	Argo	20,0%	R\$ 82.280.000	dez/22	36.148	7.230	7%	8%
				R\$ 1.025.842.934		296.675	103.715		

➤ Aplicações Financeiras

Em **31/07/2023**, as aplicações financeiras do Fundo totalizam, aproximadamente, **R\$ 26,0 milhões**. As aplicações financeiras incluem a compra de LFTs e a alocação em FIIs.

Gráfico 6: Bridge Patrimônio Líquido (valores em R\$ mm)



⁷ Valor histórico de aquisição do ativo.

⁸ Além da participação no shopping, o Fundo possui 48,83% da Loja C&A Feira, de 2.108 m², e fração ideal de um terreno em Feira de Santana, de 29,8%.

➤ Obrigações do Fundo

Após a aquisição do Madureira Shopping, o Fundo passou a ter obrigações a prazo, devido a emissão de um CRI (com duas séries) no valor total de R\$ 250 milhões. Destacamos que o NOI dos ativos do Fundo é superior ao valor das *PMTs* futuras referentes ao CRI, possibilitando o pagamento de ambas as séries. Explicando com um exemplo prático: no presente mês, o NOI do fundo foi de R\$ 7,9 milhões. O valor total das *PMTs* seria de R\$ 1,95 milhão. Ou seja, o fundo teria um resultado (NOI) suficiente para realizar o pagamento da dívida de ambas as séries e ainda distribuir dividendos aos cotistas. Vale ressaltar que no mês de outubro de 2022, o Fundo realizou uma amortização extraordinária de R\$ 72,7 milhões da Série 468 utilizando parte dos recursos captados da oferta. Com isso, no fechamento do mês, o montante atualizado destas obrigações totalizava R\$ 200,6 milhões, representando 16% do valor total dos ativos do fundo, conforme tabela abaixo:

Série	Securitizadora	Código IF	Taxa (a.a.)	Prazo	Vencimento	Saldo (R\$ mil)	*PMT (R\$ mil)	1º Pgto PMT	% Ativo
468	Opea	21L0736589	IPCA + 6,5%	10 anos	dez-31	34.556	439	Jan/24	3%
470	Opea	21L0736590	IPCA + 6,5%	15 anos	dez-36	166.032	1.525	Jan/24	13%
Total	Total					200.588	1.964		16%

*PMT: abreviação do inglês, *payment*. Refere-se ao valor da prestação mensal, ou seja, o pagamento do somatório dos juros, inflação e principal, de uma operação de financiamento. A operação dos CRIs do MALL11 conta com dois anos de carência (até dezembro de 2023) de amortização de principal, portanto, durante este período o MALL11 vem realizando apenas o pagamento dos juros.

8) Indicadores Operacionais do Portfólio⁹

Os indicadores operacionais abaixo levam em consideração a participação do Fundo em cada um dos ativos¹⁰.

Gráfico 7: Vendas por m²

■ 2019 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

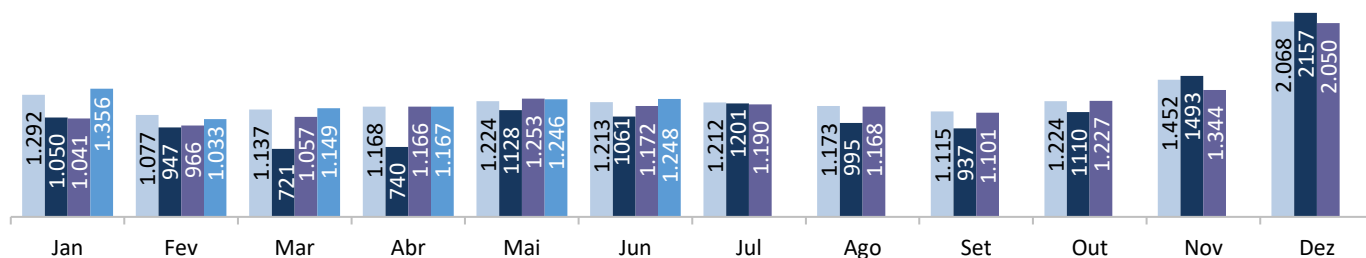
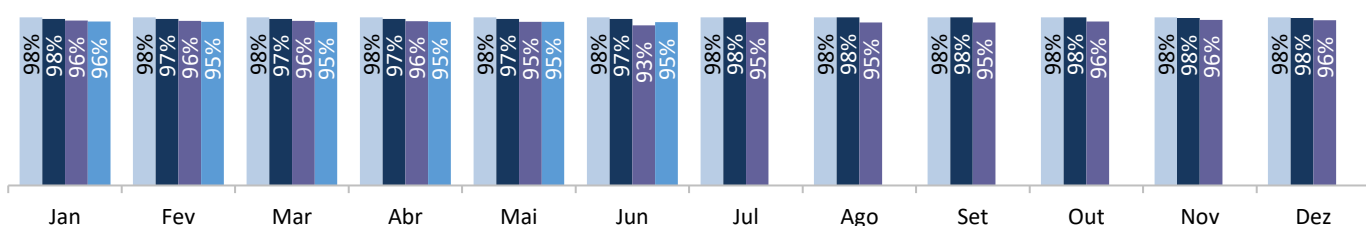


Gráfico 8: Taxa de Ocupação

■ 2019 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023



⁹ Os indicadores operacionais por metro quadrado, indicados dentro do gráfico de barras, a partir do ano de 2022 consideram em sua análise o Madureira Shopping, 100% detido pelo Fundo. Os mesmos indicadores passam a ter impacto do Campinas Shopping em janeiro de 2023.

¹⁰ Não considera os indicadores do Shopping Park Sul, dado que o shopping foi inaugurado em outubro de 2018 e ainda se encontra em fase de maturação.

Gráfico 9: Inadimplência Líquida com relação a Aluguel Faturado

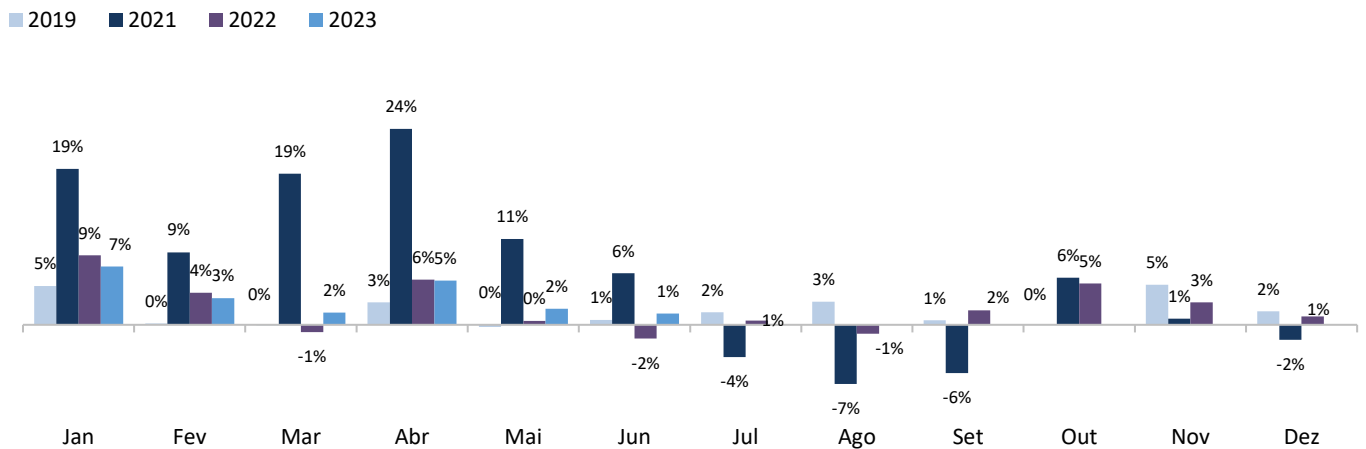


Gráfico 10: NOI/m² - Mês

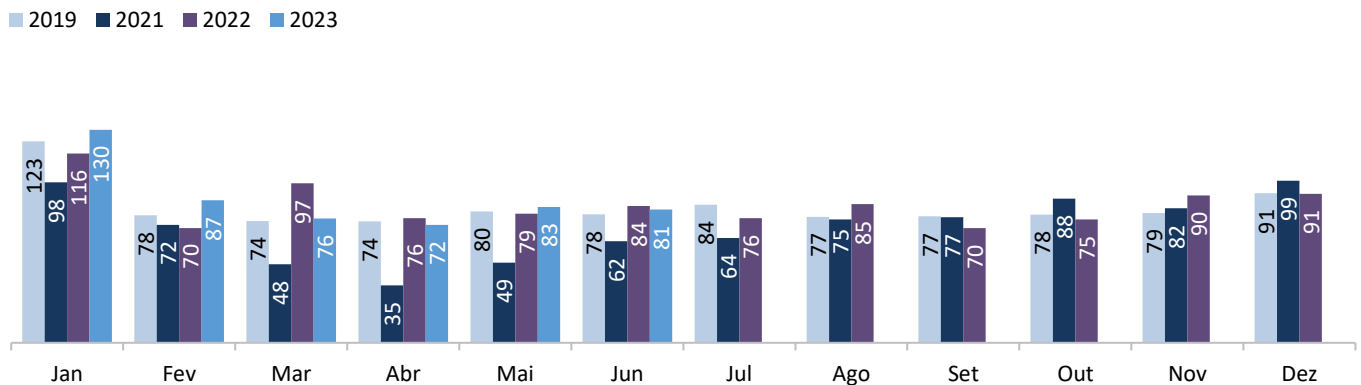


Gráfico 11: Crescimento de Fluxo de Veículos – Comparação com mesmo mês do ano anterior

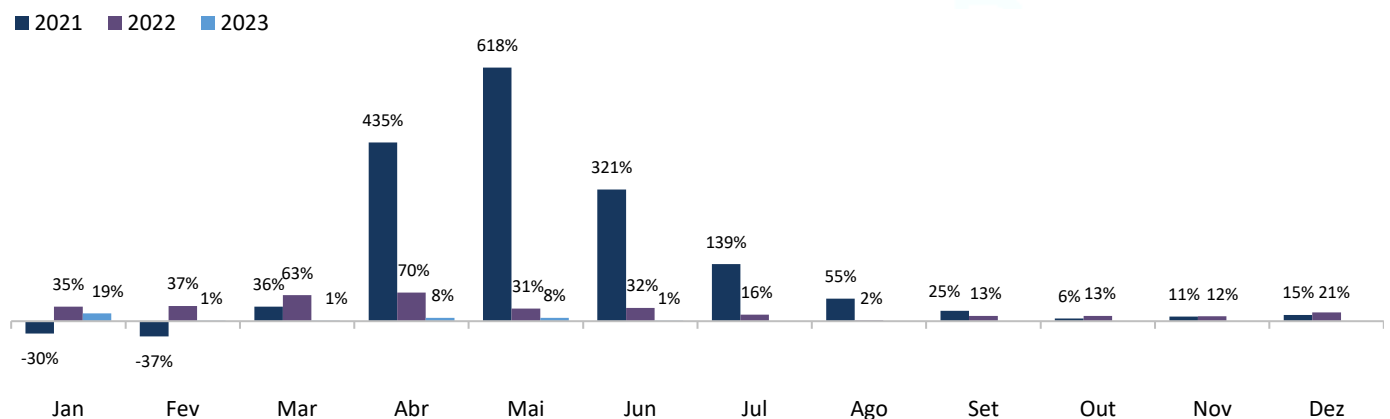


Gráfico 12: Crescimento de Same Store Sales (SSS) – Comparação com mesmo mês do ano anterior

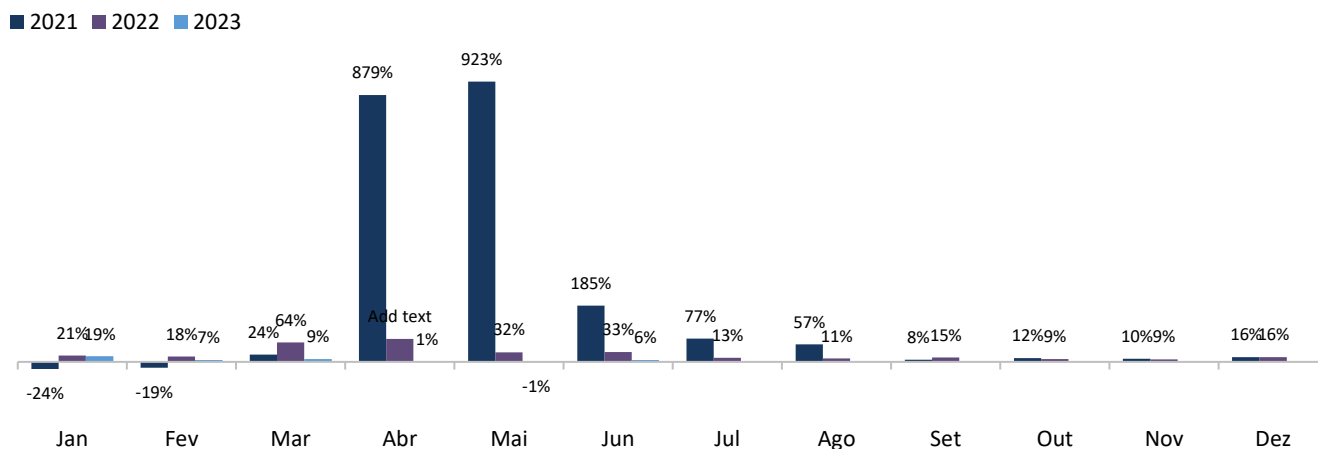
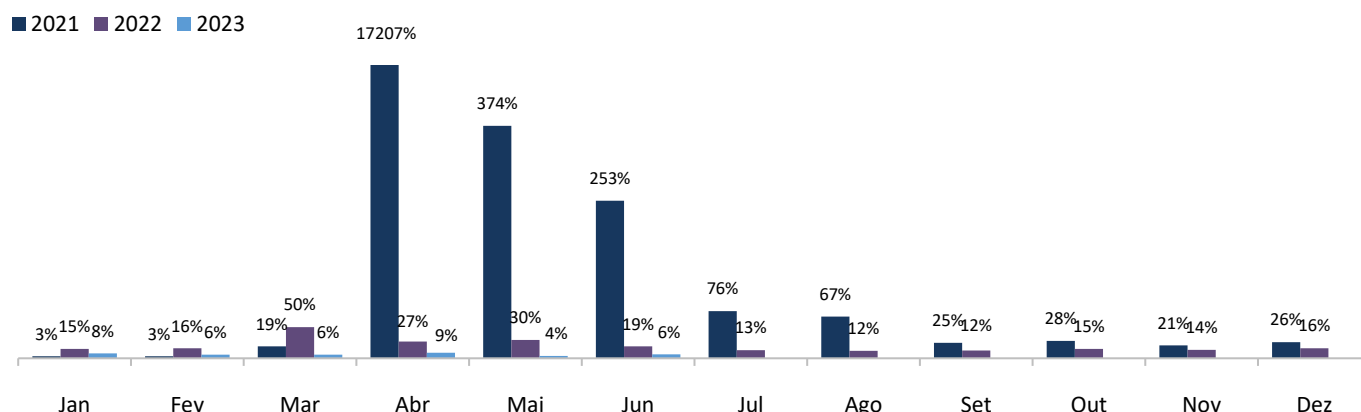


Gráfico 13: Crescimento de Same Store Rent (SSR) – Comparação com mesmo mês do ano anterior



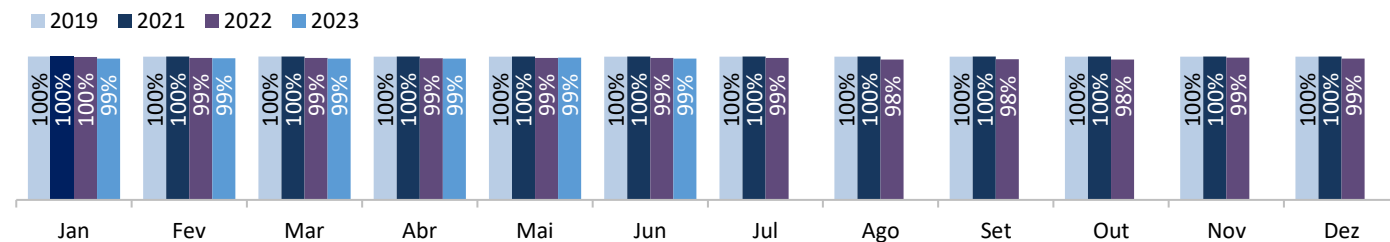
9) Resumo dos Ativos

Abaixo destacamos os principais indicadores operacionais do portfólio do Fundo referentes ao mês de **junho de 2023**.

➤ Maceió Shopping – Maceió, AL (52,85% de Participação do Fundo)

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 55,0 milhões**, 9% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 3,2 milhões**, 18% superior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 6%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 12%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

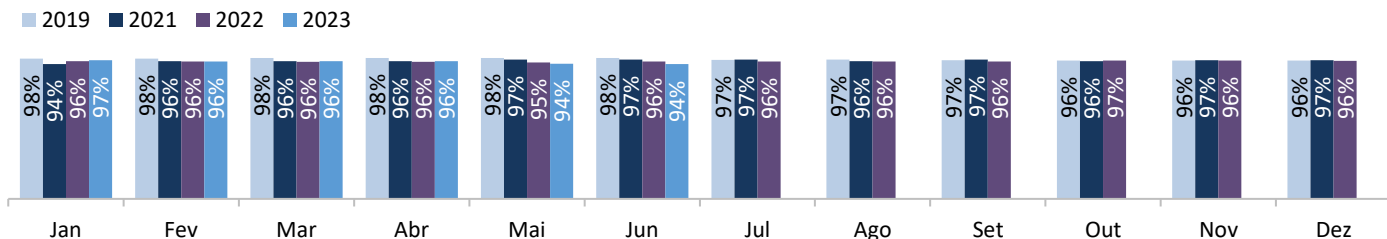
Gráfico 14: Taxa de Ocupação – Maceió Shopping



➤ **Shopping Tacaruna – Recife, PE (6,67% de Participação do Fundo)**

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 68,8 milhões**, 7% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 4,7 milhões**, 4% superior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 5%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 3%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

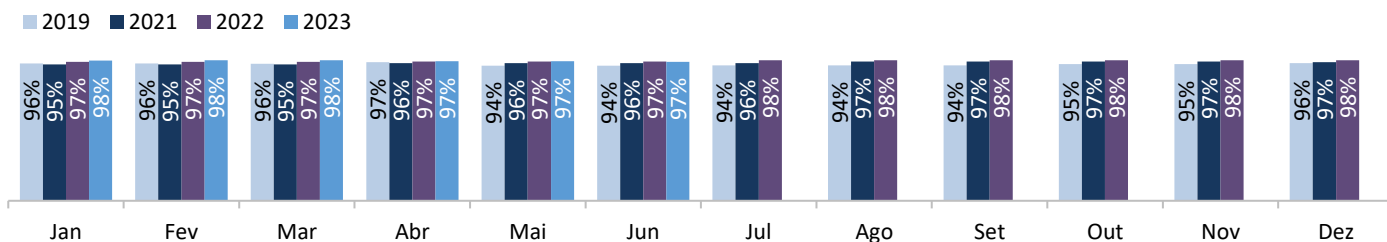
Gráfico 15: Taxa de Ocupação – Shopping Tacaruna



➤ **Suzano Shopping – Suzano, SP (25,0% de Participação do Fundo)**

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 26,9 milhões**, 8% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 2,5 milhões**, 2% inferior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 10%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 6%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

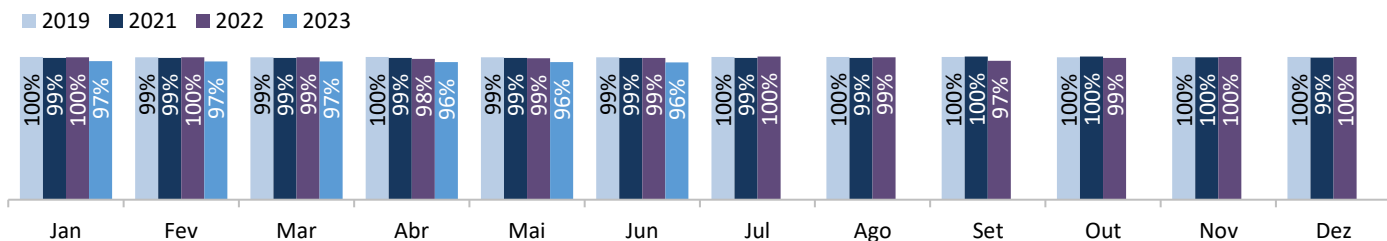
Gráfico 16: Taxa de Ocupação – Suzano Shopping



➤ **Shopping Taboão – Taboão da Serra, SP (8,0% de Participação do Fundo)**

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 57,9 milhões**, 7% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 5,0 milhões**, 2% inferior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 8%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 9%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

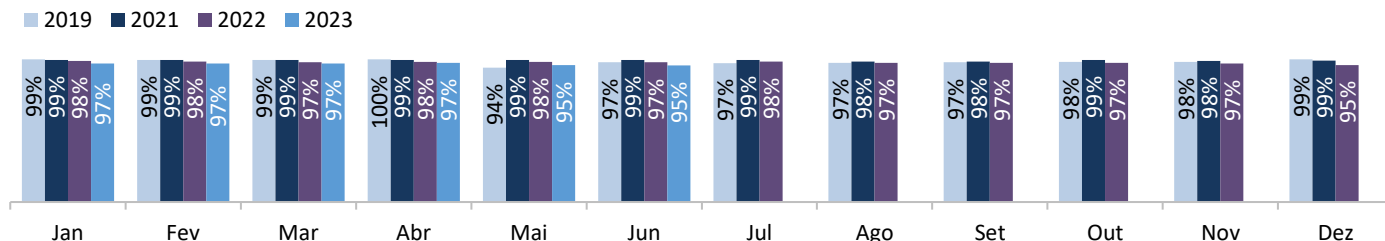
Gráfico 17: Taxa de Ocupação – Shopping Taboão



➤ **Boulevard Shopping Feira – Feira de Santana, BA** (29,8% de Participação do Fundo)

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 44,6 milhões**, 5% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 2,8 milhões**, 7% inferior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 5%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 6%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

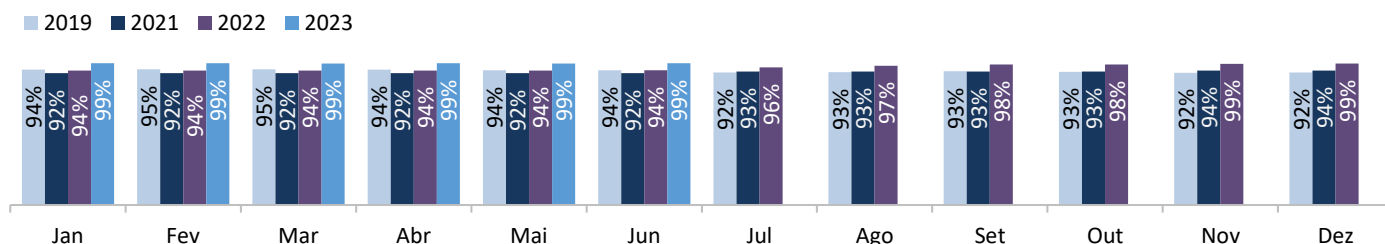
Gráfico 18: Taxa de Ocupação – Boulevard Shopping Feira



➤ **Shopping Park Lagos – Cabo Frio, RJ** (40,0% de Participação do Fundo)

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 32,1 milhões**, 8% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 2,0 milhões**, 13% superior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 8%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 13%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

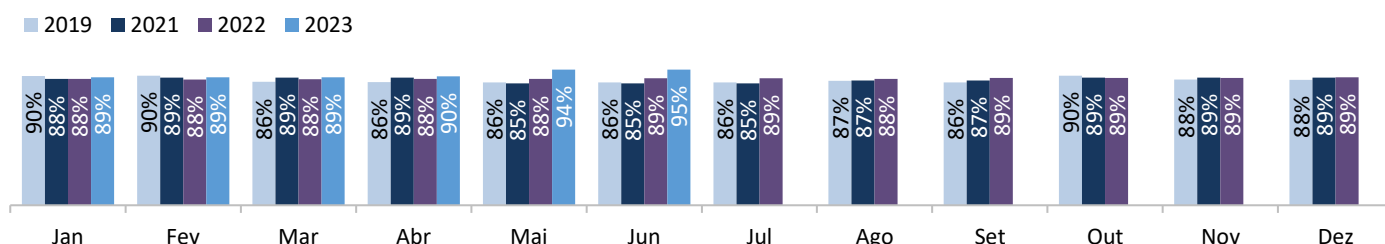
Gráfico 19: Taxa de Ocupação – Shopping Park Lagos



➤ **Shopping Park Sul – Volta Redonda, RJ** (40,0% de Participação do Fundo)

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 25,7 milhões**, 10% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 1,3 milhões**, 19% superior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 9%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 23%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022. Neste mês o Shopping Park Sul atingiu a maior taxa de ocupação histórica do ativo com 95% de ocupação. O forte crescimento do SSS e SSR demonstra a força e a consolidação do ativo na região. Ainda assim, vale destacar que o Park Sul é um ativo em curva de maturação.

Gráfico 20: Taxa de Ocupação – Shopping Park Sul



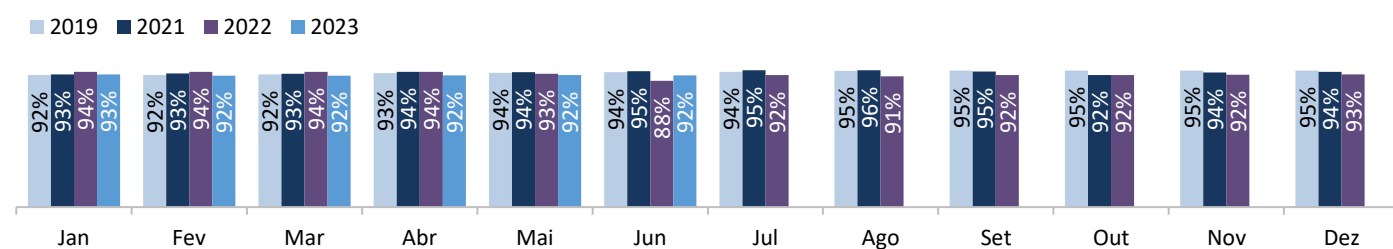
➤ **Madureira Shopping – Madureira, RJ**

(100,0% de Participação do Fundo)

Aquisição: 29/12/2022

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 35,9 milhões**, 9% superior a junho/2022. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 2,1 milhões**, 17% inferior ao mesmo período de 2022. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 5%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 1%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022. Importante ressaltar que em junho de 2022 o NOI do Madureira Shopping teve o impacto de um efeito não recorrente de recuperação de inadimplência no valor de aproximadamente R\$ 393 mil. Isolando este efeito não recorrente, o NOI de junho/23 teria sido 2% inferior ao NOI de junho/22.

Gráfico 21: Taxa de Ocupação – Madureira Shopping



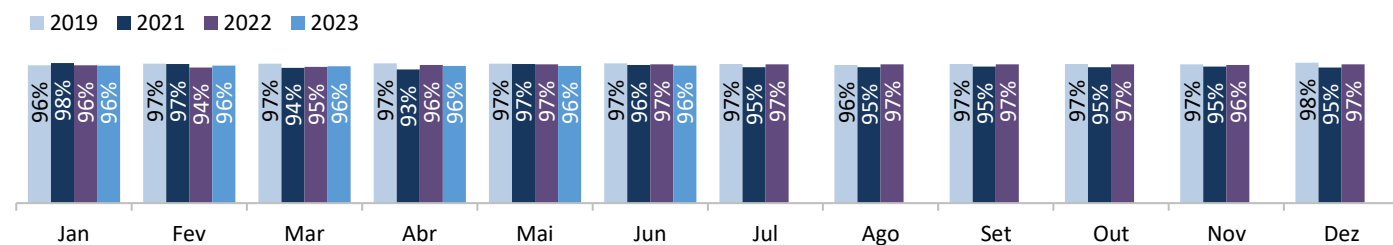
➤ **Campinas Shopping – Campinas, SP**

(20,0% de Participação do Fundo)

Aquisição: 08/12/2022

As **Vendas Totais** do shopping apresentaram um volume de **R\$ 34,9 milhões**. O **NOI Caixa** auferido no mês foi de aproximadamente **R\$ 2,8 milhões**. O indicador **SSS (Same Store Sales) avançou 7%** neste mês e o indicador **SSR (Same Store Rent) avançou 10%**, ambos comparados ao mesmo mês de 2022.

Gráfico 22: Taxa de Ocupação – Campinas Shopping



10) Tese de Investimento

O Genial Malls FII é um fundo de investimento imobiliário focado na aquisição/gestão de participação em shopping centers pelo Brasil, com o objetivo de promover renda imobiliária a seus cotistas. Sua tese de investimentos consiste nos seguintes pilares: (i) Ativos Estratégicos; (ii) Consolidação do Setor; (iii) Expertise da Gestão.

- **Ativos Estratégicos:** Prospecção de ativos com *cap rates* na ordem de 7-10% a.a., já consolidados, com dominância regional e com gestão profissional.
- **Consolidação do Setor:** O mercado de shoppings é altamente competitivo e fragmentado além de possuir vasto potencial de uma consolidação no setor.
- **Expertise da Gestão:** Equipe de Gestão e Consultoria altamente qualificadas, com foco no setor imobiliário e qualidade reconhecida de gestão, com melhores práticas de governança.

Hoje o Fundo conta com a participação em 9 (nove) shopping centers dominantes, em diferentes regiões pelo Brasil.

Shopping Centers – Portfolio do MALL11



Maceió Shopping

- Participação: 52,85%
- Localização: Maceió, AL
- ABL: 32.398 m²
- Administradora: Proshopping
- Inauguração: 1989
- Número de Lojas: 213
- Endereço: Av. Comendador Gustavo Paiva, 2990 – Mangabeiras, Maceió - AL, 57032-901



 maceioshopping.com

 [@maceio_shopping](https://www.instagram.com/maceio_shopping)



Shopping Tacaruna

- Participação: 6,67%
- Localização: Recife, PE
- ABL: 49.898 m²
- Administradora: Tmall
- Inauguração: 1997
- Número de Lojas: 252
- Endereço: Av. Gov. Agamenon Magalhães, 153 – Santo Amaro, Recife - PE, 50110-000



 shoppingtacaruna.com.br

 [@shoppingtacaruna](https://www.instagram.com/shoppingtacaruna)



Suzano Shopping

- Participação: 25,0%
- Localização: Suzano, SP
- ABL: 24.994 m²
- Administradora: HBR Realty
- Inauguração: 2000
- Número de Lojas: 105
- Endereço: R. Sete de Setembro, 555 – Jardim dos Ipês, Suzano - SP, 08674-210



 suzanoshopping.com.br

 [@suzanoshopping](https://www.instagram.com/suzanoshopping)



Shopping Taboão

- Participação: 8,0%
- Localização: Taboão da Serra, SP
- ABL: 37.078 m²
- Administradora: Aliansce Sonae
- Inauguração: 2002
- Número de Lojas: 206
- Endereço: Rod. Régis Bittencourt, 2643 – Jardim Helena, Taboão da Serra - SP, 06768-200



 shoppingtaboao.com.br

 [@shoppingtaboao](https://www.instagram.com/shoppingtaboao)



Boulevard Shopping Feira

- Participação: 29,8%
- Localização: Feira de Santana, BA
- ABL: 23.054 m²
- Administradora: Aliansce Sonae
- Inauguração: 1999
- Número de Lojas: 122
- Endereço: Av. João Durval Carneiro, 3665 – Caseb, Feira de Santana - BA, 44052-064



boulevardfeira.com.br



[@boulevardfeira](https://www.instagram.com/boulevardfeira)



Shopping Park Lagos

- Participação: 40,0%
- Localização: Cabo Frio, RJ
- ABL: 27.088 m²
- Administradora: Argo
- Inauguração: 2013
- Número de Lojas: 124
- Endereço: Av. Henrique Terra, 1700 – Palmeiras, Cabo Frio - RJ, 28911-320



shoppingparklagos.com.br



[@parklagos](https://www.instagram.com/parklagos)



Shopping Park Sul

- Participação: 40,0%
- Localização: Volta Redonda, RJ
- ABL: 28.839 m²
- Administradora: Argo
- Inauguração: 2018
- Número de Lojas: 83
- Endereço: Rod. dos Metalúrgicos, 1189 – São Geraldo, Volta Redonda - RJ, 27253-005



shoppingparksul.com.br



[@shoppingparksul](https://www.instagram.com/shoppingparksul)



Madureira Shopping

- Participação: 100,0%
- Localização: Madureira, RJ
- ABL: 37.177 m²
- Administradora: Ancar Ivanhoe
- Inauguração: 1989
- Número de Lojas: 170
- Endereço: Estr. do Portela, 222 - Madureira, RJ - RJ, 21351-050



MADUREIRA
SHOPPING



maduireashopping.com.br



[@madureira.shopping](https://www.instagram.com/madureira.shopping)



Campinas Shopping

- Participação: 20,0%
- Localização: Campinas, SP
- ABL: 36.148 m²
- Administradora: Argo
- Inauguração: 1994
- Número de Lojas: 150
- Endereço: R. Jacy Teixeira de Camargo, 940 - Jardim do Lago, Campinas - SP, 13050-913



campinasshopping.com.br



[@campinasshopping](https://www.instagram.com/campinasshopping)

11) Lives Sobre o Fundo



18/04/2023 - [MALL11: O que os investidores precisam saber sobre a ASSEMBLEIA E POSSÍVEIS MUDANÇAS?](#)



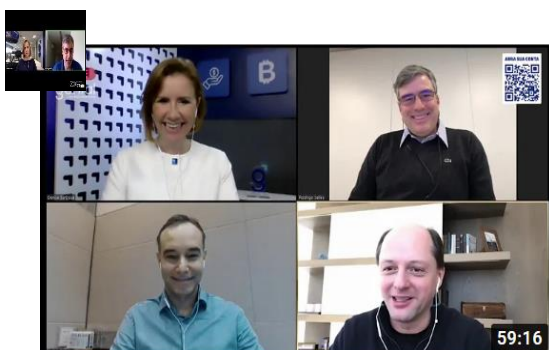
18/05/2022 - [Entrevista com gestores de FIIs | Genial Gestão](#)



17/02/2022 - [MALL11: SHOPPINGS EM ALTA? | Entenda os movimentos da Gestão](#)



15/04/2021 - [Professor Baroni - Conheça mais sobre os Fundos Imobiliários MALL11, JFLL11 e PLOG11 - YouTube](#)



15/09/2020 - [Os tipos de FIIs que ignoram a crise - Youtube](#)



10/09/2020 - [MALL11 – Apresentação Trimestral de Resultados – 2T2020 - Youtube](#)

12) Saiba mais sobre a Genial Gestão¹¹

Nossos Números



+R\$ 38,0 bilhões sob gestão



+120 Cotistas institucionais



+89 Fundos



+160 mil investidores em FIIs listados



5 FIIs listados

Com ~R\$ 10,2 bilhões sob gestão em 23 fundos imobiliários (sendo 5 listados na B3), a Genial Gestão, gestora de ativos ilíquidos do Grupo Genial, é uma das maiores gestoras de fundos imobiliários do país.

Ranking Anbima (julho/2023) – Patrimônio sob gestão

#	Gestor	AuM (R\$ MM)
1	BTG PACTUAL	26.633
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	24.747
3	BRL DTVM	16.458
4	XP ASSET MANAGEMENT	14.497
5	CREDIT SUISSE	11.935
6	GENIAL GESTÃO	10.175
7	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	8.644
8	HEDGE INVESTMENTS	8.078
9	RBR ASSET MANAGEMENT	6.111
10	VBI REAL ESTATE	6.081

Para mais informações acesse nosso [site](#)



MALL11
Shoppings

- Gestão: Ativa
- # Ativos: 9 (NE e SE)
- ABL própria: 103 mil m²
- PL: ~R\$ 1,09 bilhão



JFLL11
Residencial

- Gestão: Ativa
- # Ativos: 2 (SP)
- ABL própria: 6 mil m²
- PL: ~R\$ 150 milhões



GURB11
Renda Urbana

- Gestão: Ativa
- # Ativos: 2 (RJ)
- ABL própria: 6 mil m²
- PL: ~R\$ 121 milhões



SPTW11
Corporativo

- Gestão: Passiva
- # Ativos: 1 (SP)
- ABL própria: 13 mil m²
- PL: ~R\$ 100 milhões



PLOG11
Logística

- Gestão: Ativa
- # Ativos: 1 (PE)
- ABL própria: 35 mil m²
- PL: ~R\$ 79 milhões

¹¹ R\$ 35,2 bilhões sob gestão considerando as três estratégias principais da gestora: Fundos Imobiliários, *Distressed Assets*, e FIDCs. Janeiro/2023.

13) Saiba mais sobre o Grupo Genial



Highlights do Grupo Genial

GRANDES NÚMEROS



<https://www.genialinvestimentos.com.br/>

14) Comunicados do Fundo

<https://www.mallsbrasilplural.com.br/>

- 30 de Junho de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 26 de Junho de 2023 – Esclarecimentos de consulta B3 / CVM
- 15 de Junho de 2023 – Informe Trimestral Estruturado
- 31 de Maio de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 15 de Maio de 2023 – Informe Trimestral Estruturado
- 02 de Maio de 2023 – AGO/E: Ata da Assembleia
- 28 de Abril de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 20 de Abril de 2023 – Comunicado ao Mercado – Esclarecimentos sobre deliberações da AGOE
- 31 de Março de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 31 de Março de 2023 – Consulta Formal AGO/E
- 31 de Março de 2023 – Demonstrações Financeiras
- 30 de Março de 2023 – Informe Anual
- 28 de Fevereiro de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 28 de Fevereiro de 2023 – Esclarecimentos de consulta B3 / CVM
- 31 de Janeiro de 2023 – Rendimentos e Amortizações
- 24 de Janeiro de 2023 – Comunicado ao Mercado – Participação de Americanas no NOI do Fundo
- 29 de Dezembro de 2022 – Rendimentos e Amortizações
- 26 de Dezembro de 2022 – Fato Relevante – Reavaliação Anual de Ativos do Fundo
- 14 de Dezembro de 2022 – Comunicado ao Mercado – Conversão de Recibos de Subscrição da 4ª Emissão de Cotas
- 08 de Dezembro de 2022 – Comunicado ao Mercado – Resultado Final da Distribuição Primária da 4ª Emissão de Cotas
- 08 de Dezembro de 2022 – Fato Relevante – Aquisição De Participação de 20% no Campinas Shopping
- 30 de Novembro de 2022 – Rendimentos e Amortizações
- 16 de Novembro de 2022 – Informe Trimestral Estruturado
- 10 de Outubro de 2022 – Fato Relevante – Alteração Características 4ª Emissão de Cotas
- 07 de Outubro de 2022 – Comunicado ao Mercado – 4ª Emissão de Cotas
- 22 de Setembro de 2022 - Memorando De Entendimentos - Aquisição Campinas Shopping
- 19 de Setembro de 2022 - Fato Relevante – 4ª Emissão De Cotas – Oferta Restrita
- 30 de Junho de 2022 – Informe Trimestral
- 02 de Maio de 2022 – AGO: Ata da Assembleia e Sumário das Decisões
- 31 de Março de 2022 – Informe Trimestral
- 31 de Março de 2022 – Demonstrações Financeiras
- 31 de Março de 2022 – Informe Anual
- 25 de Março de 2022 – Divulgação do NOI e Capex estimados dos ativos imobiliários para o ano de 2022
- 11 de Março de 2022 – Acesso aos Informes de Rendimentos
- 31 de Janeiro de 2022 – Desdobramentos Decisão CVM sobre distribuição de dividendos
- 11 de Janeiro de 2022 – Reavaliação dos Ativos da Carteira do Fundo
- 29 de Dezembro de 2021 - Aquisição do Madureira Shopping
- 08 de Dezembro de 2021 - Esclarecimentos de consulta B3 / CVM
- 12 de Julho de 2021 – Alteração no funcionamento dos shoppings
- 28 de Junho de 2021 – Alteração no funcionamento dos shoppings
- 28 de Maio de 2021 – Alteração no funcionamento dos shoppings
- 17 de Maio de 2021 – Alteração no funcionamento dos shoppings
- 17 de Maio de 2021 – AGO – Resumo das deliberações

- 20 de Abril de 2021 – Alteração no funcionamento dos shoppings

15) Contatos

	Site do Fundo
	Siga-nos no LinkedIn
	ri@mallsbrasilplural.com.br
	Canal no Youtube
CLUBE FII	Espaço RI - Clube FII

16) Glossário

Termo	Definição
ABRASCE	Associação Brasileira de Shopping Centers
Área Bruta Locável ("ABL"):	A soma de todas as áreas de um empreendimento imobiliário logístico disponíveis para locação
ABL Própria	ABL dos Imóveis de titularidade do Fundo, ponderada pela participação do Fundo nos Imóveis
Aluguel nas mesmas lojas (SSR)	Variação percentual no aluguel de lojas que foram operacionais nos últimos 12 meses. Valores calculados pela ponderação do ABL próprio do portfólio
CAGR	Taxa de crescimento anual composta
Cap Rate	É o percentual que representa a renda anual dos Imóveis sobre o valor de mercado dos mesmos
Custo de Ocupação	Custo total do lojista incluindo aluguel e encargos dividido pela receita de vendas
Inadimplência Líquida	Valor do aluguel inadimplente menos o valor recuperado pelo shopping
IPCA	Índice de Preços ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo IBGE
Mídia	Aluguel de espaço para propaganda e promoções de produtos e serviços
Mix de Lojistas	Composição estratégica das lojas definida pelo administrador dos shoppings
NOI	Resultado operacional líquido dos Imóveis, na sigla em inglês, <i>Net Operating Income</i> , representado pela soma das receitas com aluguel mínimo e variável, estacionamento, Mall & Mídia, receitas comerciais, entre outras, deduzidas das despesas operacionais no nível dos ativos tais como taxa de administração e comercialização, auditoria de lojas e aportes condominiais
Taxa de Ocupação	ABL locada dividida pela ABL total
Taxa de Vacância	% do ABL Vago sobre o ABL total
Vacância	ABL no shopping disponível para ser alugada
Vendas	Vendas declaradas pelas lojas dos shoppings
Vendas nas mesmas lojas (SSS)	Variação percentual nas vendas de lojistas que foram operacionais nos últimos 12 meses.

Valores calculados pela ponderação do ABL próprio do portfólio

17) Notas

Genial Malls FII é um fundo de investimento imobiliário do tipo ANBIMA FII Renda Gestão Ativa Segmento Shopping Center, que investe acima de dois terços do seu patrimônio líquido em empreendimentos imobiliários construídos, para fins de geração de renda com locação ou arrendamento. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito (FGC). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o Formulário de Informações Complementares e o Regulamento do fundo antes de investir.

O relatório gerencial do Genial Malls FII é divulgado até o dia 20 de todo mês, ou dia útil subsequente, data estipulada em função do levantamento de todas as informações operacionais e financeiras dos shoppings no Portfólio do Fundo, que são analisadas pela Equipe de Gestão para elaboração do material.

**Supervisão e Fiscalização**

Comissão de Valores Mobiliários – CVM

Serviço de Atendimento ao Cidadão em

<http://www.cvm.gov.br>