

[Imprimir](#)

Informe Trimestral de FII

Nome do Fundo:	JS REAL EST ATE MULTIGESTÃO - FII	CNPJ do Fundo:	13.371.132/0001-71
Data de Funcionamento:	06/06/2011	Público Alvo:	Investidores em Geral
Código ISIN:	BRJSRECTF007	Quantidade de cotas emitidas:	9.452.944,00
Fundo Exclusivo?	Não	Cotistas possuem vínculo familiar ou societário familiar?	Não
Classificação autorregulação:	Mandato: Híbrido Segmento de Atuação: Híbrido Tipo de Gestão: Ativa	Prazo de Duração:	Indeterminado
Data do Prazo de Duração:		Encerramento do exercício social:	30/12
Mercado de negociação das cotas:	Bolsa	Entidade administradora de mercado organizado:	BM&FBOVESPA
Nome do Administrador:	BANCO J. SAFRA S.A.	CNPJ do Administrador:	03.017.677/0001-20
Endereço:	AVENIDA PAULISTA, 2150, - BELA VISTA- SÃO PAULO- SP- 01311-300	Telefones:	0300 105 1234 0800 772 5755
Site:	www.safraasset.com.br/imobiliarios/home	E-mail:	safra.asset@safra.com.br
Competência:	4/2016	Data de Encerramento do Trimestre:	30/12/2016
O Fundo se enquadra na definição da nota "6":	Não		

1.	Informações por tipo de ativo						
1.1	Direitos reais sobre bens imóveis						
1.1.1	Terrenos						
	Não possui informação apresentada.						
1.1.2	Imóveis						
1.1.2.1	Imóveis para renda acabados						
1.1.2.1.1	Relação de Imóveis para renda acabados (nome, endereço, área - m2, nº de unidades ou lojas, entre outras características relevantes¹)	% de Vacância	% de Inadimplência (a partir de 90 dias de atraso)	% em relação às receitas do FII	Relação de setores de atuação dos inquilinos responsáveis por mais de 10% das receitas oriundas do imóvel	% em relação às receitas oriundas do imóvel	% em relação às receitas do FII
	Ed. Praia de Botafogo Praia de Botafogo, 440, Botafogo, Rio de Janeiro - RJ Área (m2): 717,00 Nº de unidades ou lojas: 2						

	Reajuste anual por indexador de inflação, aviso prévio e multa proporcional ao período de cumprimento do contrato, direito de preferência e multa caso haja descumprimento do contrato.	54,0000%	0,0000%	0,0000%	Telecomunicações	0,0000%	0,0000%
1.1.2.1.2	Distribuição dos contratos de locação dos imóveis por prazo de vencimento	% de contratos dos imóveis alocados na faixa (% em relação ao valor total das receitas auferidas pelo fundo advindas de imóveis para renda acabados)		% de contratos dos imóveis alocados na faixa (% em relação às receitas do FII)			
	Até 3 meses						
	De 3 meses e 1 dia a 6 meses						
	De 6 meses e 1 dia a 9 meses						
	De 9 meses e 1 dia a 12 meses						
	De 12 meses e 1 dia a 15 meses						
	De 15 meses e 1 dia a 18 meses						
	De 18 meses e 1 dia a 21 meses						
	De 21 meses e 1 dia a 24 meses						
	De 24 meses e 1 dia a 27 meses						
	De 27 meses e 1 dia a 30 meses						
	De 30 meses e 1 dia a 33 meses						
	De 33 meses e 1 dia a 36 meses						
	Acima de 36 meses		0,0000%			0,0000%	
	Prazo indeterminado						
1.1.2.1.3	Distribuição dos contratos dos imóveis por indexador de reajuste	% de contratos dos imóveis reajustados pelo respectivo indexador (% em relação ao valor total das receitas auferidas pelo fundo advindas de imóveis para renda acabados)		% de contratos dos imóveis reajustados pelo respectivo indexador (% em relação às receitas do FII)			
	IGP-M		0,0000%			0,0000%	
	INPC						
	IPCA						
	INCC						
1.1.2.1.4	Principais características contratuais comuns (Cláusulas de reajuste, indexadores, cláusulas de rescisão, garantias exigidas, entre outras informações relevantes): Reajuste anual por indexador de inflação, aviso prévio e multa proporcional ao período de cumprimento do contrato, direito de preferência e multa caso haja descumprimento do contrato. Conjunto 501 do Ed. Praia de Botafogo está locado, porém em período de carência de aluguel até 31/05/2017, razão pela qual os itens 1.1.2.1.1 e 1.1.2.1.3, acima, tiveram apenas os percentuais incididos como 0,00%, uma vez que o fundo não auferiu receita deste contrato no trimestre referente a este informe.						
1.1.2.1.5	Características contratuais individualizadas por imóvel relevante que destoem sensivelmente dos demais contratos (dispor, no mínimo, a respeito dos itens discriminados acima, quando não protegidas por cláusula de sigilo, entre outras informações relevantes):²:						
	Imóvel (nome, ou endereço, caso não possua um nome)	Características contratuais					
	Ed. Praia de Botafogo	Reajuste anual por indexador de inflação, aviso prévio e multa proporcional ao período de cumprimento do contrato, direito de preferência e multa caso haja descumprimento do contrato					
1.1.2.1.6	Políticas de contratação de seguros para a preservação dos imóveis dessa categoria: Contratação de seguro incêndio obrigatória pelo valor real de construção, perda de aluguel e renovação anual						
1.1.2.2	Imóveis para renda em construção						
	Não possui informação apresentada.						
1.1.2.3	Imóveis para Venda Acabados						
	Não possui informação apresentada.						
1.1.2.4	Imóveis para Venda em Construção						
	Não possui informação apresentada.						
11 1 3	Outros Direitos reais Sobre Bens Imóveis						

	Não possui informação apresentada.				
1.2	Ativos financeiros				
1.2.1	Fundos de Investimento Imobiliário - FII				
	Fundo	CNPJ	Quantidade	Valor (R\$)	
	FII BM Edifício (EDGA11B)	15..33.3.3/06/0-00	346.476,00	17.635.628,40	
	FII VBI 4440 (FVBI11B)	13..02.2.9/93/0-00	126.743,00	11.273.789,85	
	FII CSHGSHOP (HGBS11)	08..43.1.7/47/0-00	3.221,00	6.538.630,00	
	FII CSHGJHSF (HGJH11)	11..26.0.1/34/0-00	27.672,00	33.206.400,00	
	FII SHOPJSUL (JRDM11B)	14..87.9.8/56/0-00	12.895,00	962.224,90	
	FII P VARGAS (PRSV11)	11..28.1.3/22/0-00	4.715,00	2.263.200,00	
	FII SANT AGE (SAAG11)	16..91.5.8/40/0-00	594.615,00	70.206.193,05	
	FII TRX LOG (TRXL11)	11..83.9.5/93/0-00	57.245,00	3.348.260,05	
	FII BB PRGII (BBPO11)	14..41.0.7/22/0-00	268.056,00	33.238.944,00	
1.2.2	Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)				
	Companhia	CNPJ	Emissão	Série	Quantidade
	APICE SECURITIZADORA IMOBILIARIA S/A	12..13.0.7/44/0-00	1	12	210,00
	CIBRASEC COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO	02..10.5.0/40/0-00	1	80	89,00
	RB CAPITAL COMPANHIA DE SECURITIZACAO	02..77.3.5/42/0-00	2	210	45,00
1.2.3	Letras de Crédito Imobiliário (LCI)				
	Emissor	CNPJ	Vencimento	Quantidade	Valor (R\$)
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	16/01/2017	4.000,00	4.209.687,09
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	20/02/2017	42.000,00	46.659.148,71
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	19/05/2017	4.000,00	4.314.330,25
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	25/07/2017	11.000,00	11.564.836,20
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	31/07/2017	17.000,00	17.855.335,24
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	01/08/2017	10.000,00	10.498.018,12
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	08/08/2017	37.000,00	38.710.670,80
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	14/08/2017	2.500,00	2.610.484,67
	BANCO ABC BRASIL SA	28..19.5.6/67/0-00	21/08/2017	1.500,00	1.563.225,39
	BCO VOTORANTIM S A	59..58.8.1/11/0-00	23/03/2017	1.000,00	1.099.659,09
	BANCO RODOBENS S A	33..60.3.4/57/0-00	27/03/2017	30.000,00	30.043.176,89
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL SA	00..36.0.3/05/0-00	01/03/2017	1,00	62.414.546,51
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL SA	00..36.0.3/05/0-00	13/04/2017	1,00	36.974.883,65
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL SA	00..36.0.3/05/0-00	16/10/2017	1,00	8.132.448,10
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL SA	00..36.0.3/05/0-00	26/10/2017	1,00	23.005.072,19
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL SA	00..36.0.3/05/0-00	28/11/2017	1,00	7.533.424,40
1.2.4	Letra Imobiliária Garantida (LIG)				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.5	Certificado de Potencial Adicional de Construção (CEPAC)				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.6	Ações				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.7	Ações de Sociedades cujo o único propósito se enquadra entre as atividades permitidas aos FII				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.8	Cotas de Sociedades que se enquadre entre as atividades permitidas aos FII				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.9	Fundo de Investimento em Ações (FIA)				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.10	Fundo de Investimento em Participações (FIP)				
	Não possui informação apresentada.				
1.2.11	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)				
	Não possui informação apresentada.				

1.2.12	Outras cotas de Fundos de Investimento		
	Fundo	CNPJ	Quantidade
	SAFRA CAP MARKET VIP CP REFERENCIADO	17..97.1.0/54/0-00	272.165,57
	SAF CAP MARKET PREMIUM CP FIC	17..25.4.0/44/0-00	446.702,03
1.2.13	Outros Ativos Financeiros		
	Não possui informação apresentada.		
1.3	Ativos mantidos para as Necessidades de liquidez		
	Informações do Ativo		Valor (R\$)
	Disponibilidades		14.050,02
	Títulos Públicos		
	Títulos Privados		402.641.453,69
Fundos de Renda Fixa		108.916.030,70	
2.	Aquisições e Alienações		
2.1	Terrenos		
2.1.1	Aquisições realizadas no trimestre (endereço, área - m2, entre outras características relevantes)	% do Terreno em relação ao total investido	% do Terreno em relação ao PL
	Não possui informação apresentada.		
2.1.2	Alienações realizadas no trimestre (endereço, área - m2, data da alienação, entre outras características relevantes)	% do Terreno em relação ao total investido à época da alienação	% do Terreno em relação ao PL
	Não possui informação apresentada.		
2.2	Imóveis		
2.2.1	Aquisições realizadas no trimestre (nome, endereço, área - m2, n° de unidades ou lojas, entre outras características relevantes)	% do Imóvel em relação ao total investido	Categoria (Renda ou Venda)
	Não possui informação apresentada.		
2.2.2	Alienações realizadas no trimestre (nome, endereço, área - m2, n° de unidades ou lojas, data da alienação, entre outras características relevantes)	% do Imóvel em relação ao total investido à época da alienação	% do Imóvel em relação ao PL
	Não possui informação apresentada.		
3.	Outras Informações		
3.1	Rentabilidade Garantida		
3.1.1	Relação de Ativos sujeitos à garantia de rentabilidade³	% garantido relativo	Garantidor
	Principais características da garantia (tempo, valor, forma, riscos incorridos, entre outros aspectos relevantes)		
Não possui informação apresentada.			
3.1.2	Rentabilidade efetiva no período sob a vigência de garantia		
	Não possui informação apresentada.		

Demonstrações Trimestrais dos Resultados Contábil e Financeiro		Valor(R\$)	
		Contábil	Financeiro⁴
A	Ativos Imobiliários		
	Estoques:		
	(+) Receita de venda de imóveis em estoque		
	(-) Custo dos imóveis em estoque vendidos		
	(+/-) Ajuste ao valor de realização dos estoques		
	(+/-) Outras receitas/despesas de imóveis em estoque		
	Resultado líquido de imóveis em estoque	0	0
	Propriedades para investimento:		
	(+) Receitas de aluguéis das propriedades para investimento	275.586,04	275.586,04
	(-) Despesas com manutenção e conservação das propriedades para		

	investimento		
	(+) Receitas de venda de propriedades para investimento		
	(-) Custo das propriedades para investimento vendidas		
	(+/-) Ajuste ao valor justo das propriedades para investimento	-2.354.000	
	(+/-) Outras receitas/despesas das propriedades para investimento	-106.769,67	-95.702,54
	Resultado líquido de imóveis para renda	-2.185.183,63	179.883,5
	Ativos imobiliários representados por Títulos e Valores Mobiliários ("TVM"):		
	(+) Receitas de juros dos ativos imobiliários representados por TVM	31.931.501,63	31.931.501,63
	(+/-) Ajuste ao valor justo dos ativos imobiliários representados por TVM	12.083.456,23	
	(+) Resultado na venda de ativos imobiliários representados por TVM	1.738.992,43	1.738.992,43
	(+/-) Outras receitas/despesas de ativos imobiliários representados por TVM		
	Resultado líquido de ativos imobiliários representados por TVM	45.753.950,29	33.670.494,06
	Resultado líquido dos ativos imobiliários	43.568.766,66	33.850.377,56
B	Recursos mantidos para as necessidades de liquidez		
	(+) Receitas de juros de aplicações financeiras	8.744.386,65	8.744.386,65
	(+/-) Ajuste ao valor justo de aplicações financeiras		
	(+/-) Resultado na venda de aplicações financeiras	-137,87	-137,87
	(+/-) Outras receitas/despesas de aplicações financeiras		
	Resultado líquido dos recursos mantidos para as necessidades de liquidez	8.744.248,78	8.744.248,78
C	Resultado líquido com instrumentos financeiros derivativos	0	0
D	Outras receitas/despesas		
	(-) Taxa de administração	-3.512.597,64	-2.905.952,36
	(-) Taxa de desempenho (performance)	-1.995.368,67	-1.995.368,67
	(-) Consultoria especializada de que trata o art. 31, II, ICVM 472	-25.225,82	-25.225,82
	(-) Empresa especializada de que trata o art. 31, III, ICVM 472		
	(-) Formador de mercado de que trata o art. 31, IV, ICVM 472		
	(-) Custódia dos títulos e valores mobiliários do FII	-11.241,47	-11.105,78
	(-) Auditoria independente	-9.818,4	-19.170
	(-) Representante(s) de cotistas		
	(-) Taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais e municipais (incluindo a CVM)	-1.706.628,97	-1.676.776,72
	(-) Comissões e emolumentos pagos sobre as operações do FII	-44.457,34	-44.457,34
	(-) Honorários de advogados, custas e despesas correlatas incorridas em defesa dos interesses do FII (Judicial ou Extrajudicialmente)		
	(-) Gastos derivados da celebração de contratos de seguro sobre os ativos do FII	-3.000,44	-3.000,44
	(-) Despesas com avaliações obrigatórias		
	(-) Taxa de ingresso ou saída dos fundos de que o FII seja cotista		
	(-) Despesas com o registro de documentos em cartório	-533,6	-533,6
	(+/-) Outras receitas/despesas	-16.521,22	-15.538,49
	Total de outras receitas/despesas	-7.325.393,57	-6.697.129,22
E = A + B + C + D	Resultado contábil/financeiro trimestral líquido	44.987.621,87	35.897.497,12

Distribuição do resultado acumulado no trimestre/semestre*		Valor(R\$)
F = ΣE	Resultado financeiro líquido acumulado no trimestre/semestre corrente	35.897.497,12
G = 0,95 x F	95% do resultado financeiro líquido acumulado (art. 10, p.u., da Lei 8.668/93)	34.102.622,264
H	Não possui informação apresentada.	
I	(+) Lucro contábil passível de distribuição que excede ao total do resultado financeiro ⁵ / resultado financeiro que excede o mínimo de 95% ⁷ .	1.065.922,54
J = G - ΣH + I	Rendimentos declarados	35.168.544,804

K	(-) Rendimentos pagos antecipadamente durante o trimestre/semestre	0
L = J - K	Rendimento líquido a pagar remanescente no encerramento do trimestre/semestre	35.168.544,804
M = J/F	% do resultado financeiro líquido declarado no trimestre/semestre	97,9694%

* Quando se referir ao Informe Trimestral do 2º e 4º trimestres de cada ano, onde as informações deverão acumular também os valores correspondentes ao trimestre imediatamente anterior, ou seja, 1º e 3º trimestres, respectivamente.

Notas

1.	Dentre as características relevantes dos imóveis, (i) descrever os direitos que o fundo detém sobre os imóveis, com menção aos principais termos de quaisquer contratos de financiamento, promessas de compra e venda, bem como quaisquer outros instrumentos que lhe assegurem tais direitos; (ii) descrever os ônus e garantias que recaem sobre os imóveis; (iii) indicar se o imóvel foi adquirido em regime de condomínio, e se existe acordo dispondo sobre a constituição da propriedade em comum e repartição dos rendimentos por ela gerados; (iv) prazo para conclusão do empreendimento.
2.	Nos os casos em que a divulgação de tais informações prejudique as relações contratuais estabelecidas, o administrador deve informar a quantidade de imóveis que se encontram em tal situação e o percentual de receitas oriunda desse rol de ativos.
3.	No item que trata da relação de ativos sujeitos à garantia, o Ativo deverá ser identificado. No caso de (i) imóveis, pelo nome, ou endereço, caso o imóvel não possua um nome, (ii) terrenos, pelo endereço e (iii) demais ativos, pelas características principais que possibilitem a perfeita identificação pelo cotista.
4.	O resultado financeiro representa o quanto do resultado contábil foi efetivamente pago/recebido no mês ou o montante recebido/pago no mês que tenha sido objeto de apropriação em meses anteriores. Em resumo, corresponde ao efeito caixa das receitas e despesas.
5.	Corresponde a parcela do lucro contábil apropriado no período ainda não recebida, a qual o administrador declara distribuir como excedente ao total do resultado financeiro.
6.	Para os fundos não listados em bolsa de valores, mercado de balcão organizado e que sejam, cumulativamente, exclusivos, dedicados exclusivamente a investidores profissionais, ou onde a totalidade dos cotistas mantém vínculo familiar ou societário familiar, nos termos das regras gerais sobre fundos de investimento, a divulgação das seguintes informações é facultativa, devendo, contudo, ser disponibilizada aos cotistas do fundo quando requeridas: <ul style="list-style-type: none"> • Item 1.1.1 – outras características relevantes. • Item 1.1.2.1.1 – outras características relevantes. • Itens 1.1.1.2.4, 1.1.1.2.5 e 1.1.1.2.6 – todo o conteúdo. • Item 1.1.2.2.1 – outras características relevantes, % locado, e colunas % de conclusão das obras e custos de construção. • Itens 1.1.2.2.2 e 1.1.2.2.3 – todo o conteúdo. • Item 1.1.2.3.1 – outras características relevantes. • Item 1.1.2.3.2 – todo o conteúdo. • Item 1.1.2.4.1 – outras características relevantes, % vendido, e colunas % de conclusão das obras e custos de construção. • Itens 1.1.2.4.2 e 1.1.2.4.3 – todo o conteúdo. • Itens 2.1.1, 2.1.2, 2.2.1, 2.2.2 – outras características relevantes.
7.	Caso o fundo venha a distribuir valor superior ao mínimo de 95% do seu resultado financeiro acumulado no semestre.