

Informações

Objetivo e Perfil do Fundo

Investimento em empreendimentos imobiliários do tipo Shopping Center, por meio da aquisição de até 40,00% do Shopping Jardim Sul e até 40% dos direitos aquisitivos relativos às Vagas de Garagem 1 e às Vagas de Garagem 2. O Shopping Jardim Sul tem a finalidade de locação e de, eventual, exploração do estacionamento e outros Ativos-Alvo.

Início do Fundo

17/07/2012

Quantidade de Emissões

1

Taxa de Administração

0,20%aa sobre o total dos ativos¹

Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, CNPJ:59.281.253/0001-23

Área Locável do Empreendimento

28.620,09 m²

Cotistas

1.956

Patrimônio Líquido

R\$ 186.179.353,53

Valor Patrimonial/Cota

R\$ 83,74

Quantidade de Cotas

2.223.060

¹Observando o valor mínimo mensal de R\$ 30.000,00 ajustada pelo IGPM

Nota da Administradora

O Fundo detém 40% do Shopping Center Jardim Sul situado na Capital do Estado de São Paulo, na Avenida Giovanni Gronchi, nº 5.819, Morumbi, 29º Subdistrito – Santo Amaro.

O shopping é administrado pela BR Malls e possui lojas referências, além de lojas âncoras como C&A, Renner, Pão de Açúcar e Americanas. Conta também com uma área de Entretenimento com 9 salas de cinema, teatro e toy park para crianças. Além de uma unidade do Fleury Medicina e Saúde.



Locatários

C&A Renner	Pão de Açúcar	Fleury Medicina e Saúde	Lojas Americanas
			Lojas Âncoras

Informações Adicionais de Agosto

Receita total de vendas do shopping no mês: R\$ 39.829.537

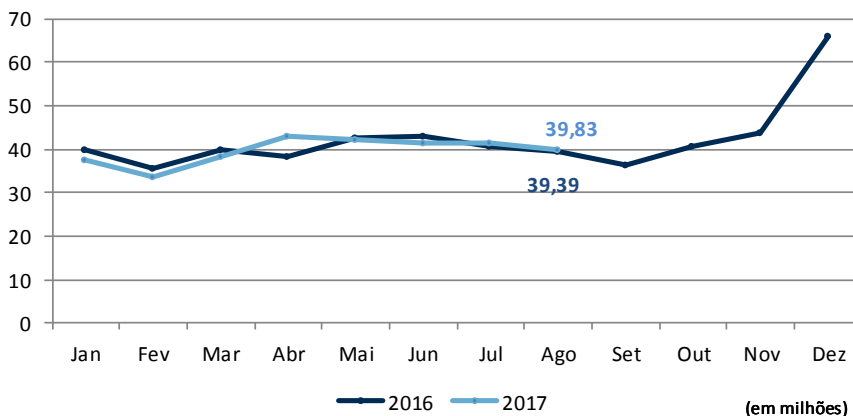
Receita acumulada de vendas do shopping em 2017: R\$ 317.578.370

Receita acumulada de vendas do shopping, no mesmo período, em 2016: R\$ 319.104.310

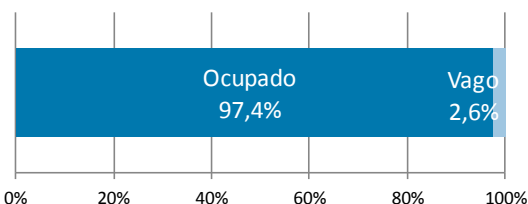
Receitas de Estacionamento em agosto/2017: R\$ 964.790

Receitas de Estacionamento em agosto/2016: R\$ 1.006.871

Vendas do Shopping



Ocupação do Fundo



No final do mês de agosto/2017, a taxa de ocupação no Fundo foi 97,4%.

Demonstração Consolidada de Resultados

	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17	jul-17	ago-17
Receitas	1.418.750	1.348.567	1.315.104	1.379.330	1.301.190	1.257.124
Receita Mínima Garantida	-	-	-	-	-	-
Operacionais	1.409.252	1.339.960	1.303.892	1.371.361	1.294.372	1.249.064
Financeiras	9.497	8.607	11.212	7.969	6.818	8.060
Despesas	(124.090)	(79.861)	(74.268)	(59.510)	(54.731)	(106.326)
Benfeitorias	(233.359)	(20.159)	(60.778)	(51.103)	(305.906)	(15.740)
Reserva de contingência	162.959	(37.600)	183.236	(12.831)	196.068	-
Ajustes	113.354	(113.528)	(6.969)	(41.139)	(142.326)	185.996
Resultado Líquido	1.337.613	1.097.419	1.172.160	1.214.746	994.294	1.321.054

A renda mínima garantida venceu em julho/2016, conforme informação divulgada à época da Oferta no Prospecto do Fundo.

Reserva de Contingência: no final de Agosto/2017, o Fundo não possuía saldo na conta reserva de contingência.

Distribuição

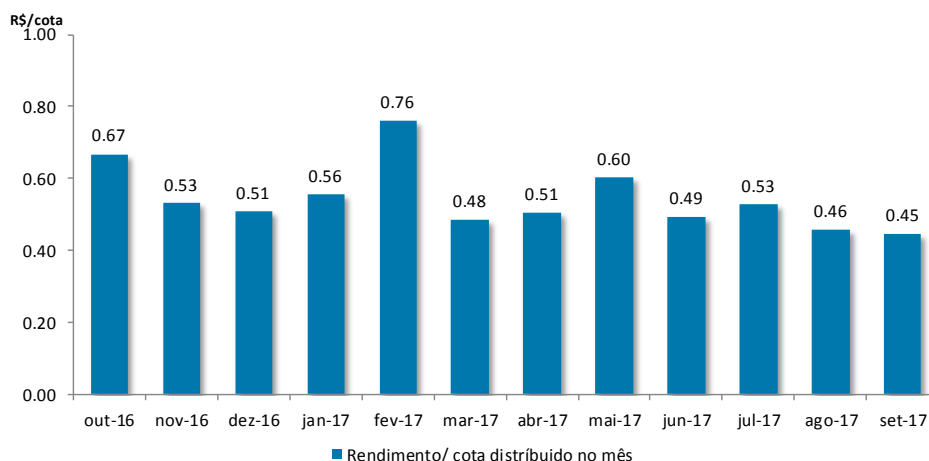
O fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, até o 10º dia útil do mês subsequente ao recebimento da receita, a título de antecipação dos resultados a serem distribuídos.

Data base: 08/09/2017

Data de pagamento: 15/09/2017

Rendimento: R\$ 0,44472

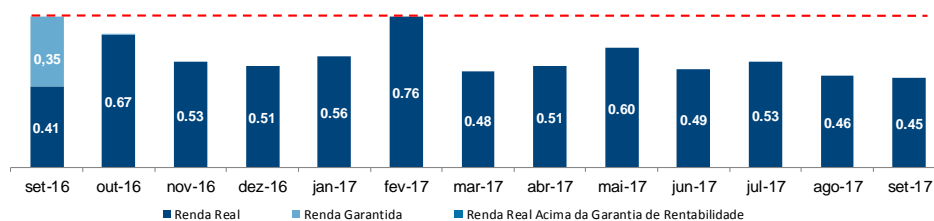
Mês de referência: Julho



Renda Mínima Garantida

O gráfico ao lado demonstra o rendimento distribuído nos últimos cinco meses e a evolução da renda real.

O último pagamento da garantia de rentabilidade aos cotistas ocorreu no mês de setembro/16 com competência julho/16.



Informações Gerais

Habite-se

Administradora informa que o shopping possui habite-se parcial e que, em relação ao Certificado de Acessibilidade, o shopping está cumprindo o cronograma de obras enviado ao Ministério Público.

Fato Relevante

Em 22/09/2017, foi divulgado em Fato Relevante o início da fase de “Cumprimento de Sentença” do processo nº 0160217-70.2007.8.26.0002 no qual o Condomínio do Shopping Jardim Sul figura como réu. O condomínio foi intimado a realizar o pagamento no valor de R\$ 4.041.379,08 (quatro milhões e quarenta e um mil e trezentos e setenta e nove reais e oito centavos) referente a obrigação fixada em sentença. Nesse contexto, devido a participação do FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO – FII SHOPPING JARDIM SUL de 40% no total do condomínio, o valor a ser pago pelo fundo é de R\$ 1.616.551,63 (um milhão seiscentos e dezesseis mil e quinhentos e cinquenta e um reais e sessenta e três centavos). Com isso, as distribuições do fundo serão impactadas para viabilizar o pagamento do valor devido pelo Fundo.

Dívida BR Malls

Em Agosto, a dívida do Fundo com a BR Malls estava estimada em R\$ 7.010.560,81.

Conforme informado no prospecto do fundo, ao término do período de garantia de renda mínima, Fundo tem a obrigação de reembolsar a BR Malls referente as despesas extraordinárias por ela incorridas nos Imóveis-Alvo durante o período por ela suportado em razão da rentabilidade mínima.

A BR Malls entregou ao Fundo o relatório relativo a todas as despesas extraordinárias. Até a competência julho de 2016, o valor passível de reembolso pelo Fundo já somava R\$ 7.735.794,36 (40% das despesas apontadas pela BR Malls como extraordinárias), sendo este valor corrigido mensalmente pelo IGP-M.

Após o término da Renda Mínima Garantida, o valor devido deverá ser pago em 36 meses, com o primeiro pagamento realizado em outubro de 2016. Após o encerramento do prazo, caso os pagamentos não sejam suficientes para quitar a dívida, o Fundo terá mais 240 dias para efetuar o pagamento do valor em aberto, cabendo então ao administrador divulgar como será pago o saldo restante, podendo efetuar nova emissão de cotas, ou retendo distribuição de rendimento ou até mesmo sendo diluído em sua participação no empreendimento.

Eventos e Inaugurações

No mês de agosto, o shopping promoveu o evento Pet&Play e a Feira do Livro. Além disso, foram inaugurados o restaurante “Maremonti”, e as lojas “Aramis”, “Eletronic Land” e “TipTop”.

Evento “Pet & Play”



Inaugurações



Mercado Secundário

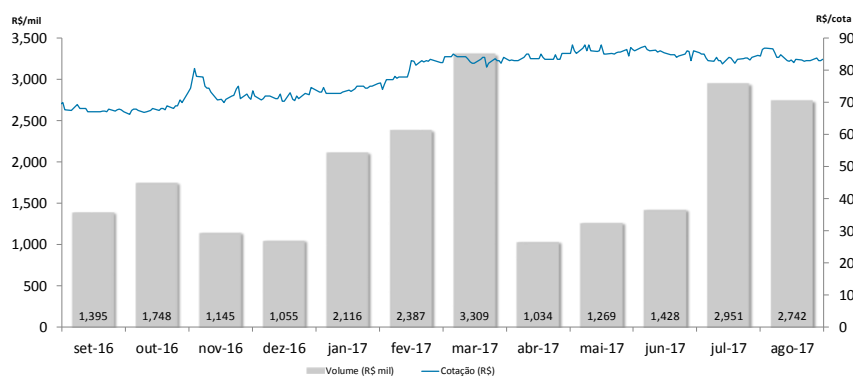
As cotas do FII Jardim Sul (JRDM11) são negociadas no Mercado de Balcão da BM&F Bovespa.

Negociação no mês de agosto

Cotas negociadas: 32.812

Cotação de fechamento: R\$ 83,50

Volume: R\$ 2.742.470



Fonte: Economática

Evolução da cota no mercado secundário nos últimos 12 meses

Processos Judiciais

Eventuais processos judiciais do Fundo serão periodicamente informados à CVM e à BM&F BOVESPA, na forma da regulamentação aplicável.

Dados de mercado, financeiros e gráficos: referentes ao mês anterior do mês do relatório.

Demais dados: referentes ao mês do relatório

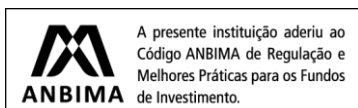
Para demais informações financeiras, comunicados e fatos relevantes, atas, documento e outros, consultar:

<https://www.btgpactual.com/home/assetmanagement.aspx/FundosInvestimentoImobiliario>

Sh-contato-fundoimobiliario@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.