



OBJETIVOS DO FUNDO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O JASC Renda Varejo Essencial Fundo de Investimento Imobiliário – FII é um fundo de investimento imobiliário que busca a obtenção de renda por meio da exploração de imóveis comerciais em segmentos que combinam crescimento com resiliência.

Os principais segmentos de atuação são (i) varejo essencial (atacarejos, supermercados, farmácias, *pet centers* e materiais de construção), (ii) serviços (academias, clínicas veterinárias e redes de diagnósticos) e (iii) alimentação (restaurantes, redes de *fast food*, dentre outros).

A estratégia de investimento do Fundo, baseada em um cuidadoso processo de seleção dos imóveis, também visa a valorização imobiliária e a consequente expansão da renda gerada pelos ativos investidos.



Gestão de Recursos



Início das atividades Agosto/2021



Código de negociação JASC11



Cotas emitidas 3.489.342 cotas



Consultor Imobiliário JH Consultoria e Administração de Imóveis Ltda



Gestor Genesis Capital Gestora de Recursos Ltda



Administrador Fiduciário BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM



Público-Alvo Investidor qualificado*



Taxa de Administração 0,99% a.a. sobre o Patrimônio Líquido do Fundo



Prazo de duração Indeterminado

* A partir de 10 de novembro de 2024 as cotas poderão ser negociadas por investidores em geral



ACESSE O
SITE



CADASTRE-SE
NO MAILING



FALE COM
O RI



ACESSE O
REGULAMENTO

Patrimônio Líquido



R\$ 374,3 MM

Valor Patrimonial da Cota



R\$ 107,26

P/VP



0,96 x

Rendimento por Cota



R\$ 0,61

Valor de Mercado



R\$ 359,4 MM

Valor de Mercado da Cota



R\$ 103,00

Número de Cotistas



170

Caixa e Disponibilidades



R\$ 14,7 MM

Demonstração do Resultado (Caixa)

JASC Renda Varejo Essencial FII

genesis
capital



Valores em R\$ mil *	set/24	ago/24	Var (%)	set/23	Var (%)	2024 YTD	2023 YTD	Var (%)
Receitas Imobiliárias	2.549	2.528	0,8%	1.587	60,6%	22.243	12.028	84,9%
Receitas de Aluguel Base	2.314	2.303	0,5%	1.437	61,0%	20.144	10.776	86,9%
Receitas de Aluguel Complementar	235	225	4,5%	150	56,4%	2.099	1.251	67,7%
Despesas Operacionais	(196)	(181)	8,2%	(128)	53,4%	(1.661)	(1.576)	5,4%
Resultado Operacional	2.353	2.347	0,3%	1.460	61,2%	20.581	10.451	96,9%
Resultado Financeiro Líquido	94	101	-6,9%	174	-46,2%	608	1.709	-64,4%
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	435	-
Despesas do Fundo	(352)	(328)	7,2%	(290)	21,3%	(2.839)	(1.283)	121,2%
Lucro caixa do Período	2.096	2.120	-1,1%	1.344	55,9%	18.351	11.312	62,2%
Resultado acumulado ¹	33	9		69		172	307	
Resultado Distribuído	2.128	2.128		1.413		18.442	11.015	
# de cotas (# mil)	3.489	3.489						
Resultado Distribuído por cota (R\$/cota)	0,61	0,61	0,0%	0,52	17,3%			

1. Nos termos da legislação aplicável, foi constituído uma reserva de Resultado Acumulado, cujo valor ao final de setembro de 2024 era de R\$ 172 mil.

Demonstração da Distribuição de Rendimentos

JASC Renda Varejo Essencial FII

genesis
capital



Construção do Rendimento Nominal (R\$ mil)*



O rendimento a ser distribuído aos cotistas referente ao resultado do Fundo no mês de setembro de 2024 é de R\$ 2.128 mil conforme detalhado no gráfico ao lado.

Construção do Rendimento por Cota (R\$/cota)*



Considerando as 3.489.342 cotas existentes, o gráfico ao lado demonstra a quebra do resultado do Fundo por cota. Assim, o rendimento a ser distribuído referente ao resultado de setembro de 2024 é equivalente a R\$ 0,61 por cota.

Receitas imobiliárias: Em setembro, as receitas imobiliárias totalizaram R\$ 2.549 mil, representando um aumento de 0,8% em relação ao mês anterior, impulsionada, principalmente, pelo incremento nas receitas de aluguel complementar. Em relação a setembro de 2023, as receitas apresentaram um crescimento de 60,6%.

Despesas operacionais: As despesas operacionais totalizaram R\$ 196 mil em setembro, representando um aumento de 8,2% em relação ao mês anterior, principalmente pelo aumento nas carências concedidas às novas locações que ocorreram no período, que totalizaram R\$ 72 mil (as projeções das despesas com carência para os próximos meses estão detalhadas na página 9 deste relatório).

Resultado operacional: O resultado operacional em setembro foi de R\$ 2.353 mil, representando um aumento de 0,3% em relação ao mês anterior e um crescimento de 61,2% em relação a setembro de 2023. A expectativa é de que a combinação do incremento nas receitas, fruto da inauguração das novas locações, aliada à redução das despesas não recorrentes, devem impactar positivamente o resultado operacional do Fundo nos próximos meses.

Resultado financeiro líquido e Despesas do Fundo: O resultado financeiro no mês de setembro foi de R\$ 94 mil e reflete a remuneração do caixa do Fundo. Já as despesas relacionadas ao Fundo totalizaram no período R\$ 352 mil, incluídas as taxas de administração, de gestão e de consultoria, taxas Anbima, B3 e CVM, e despesas com laudos de avaliação.

Rendimentos: Em 14 de outubro de 2024 foi anunciada a distribuição de rendimentos do Fundo de R\$ 0,61 por cota, a serem pagos aos cotistas em 21 de outubro. Tal distribuição representa um rendimento anualizado de R\$ 7,32 por cota. Os rendimentos estão sendo distribuídos às 3.489.342 cotas existentes em setembro de 2024.

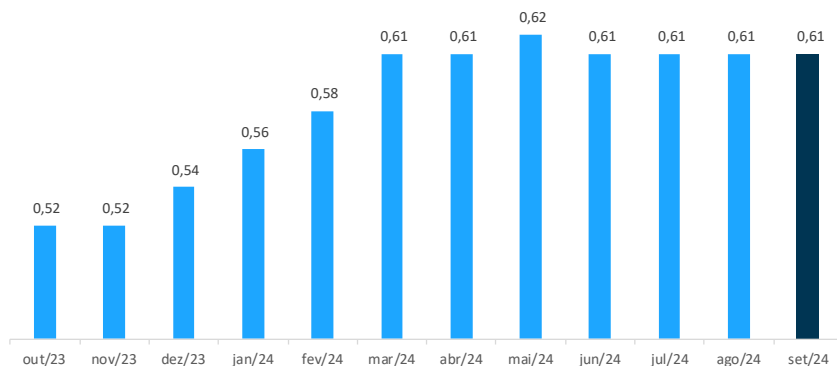


Gestão Comercial: Em setembro, o Fundo assinou um contrato de locação no ativo Maraponga 2 com a Cresci e Perdi, importante *player* nacional que atua no setor de vestuário infantil e que já é inquilina do Fundo, estando o aluguel em carência até a inauguração da loja. Com essa locação no Maraponga 2 o ativo encontra-se 100% ocupado. Além disso, ao final do mês, o Fundo assinou mais dois contratos de locação: um no ativo Eusébio, com um inquilino que atua no setor de comércio de revestimentos de interiores, e outro no Sargento Hermínio 2, com um inquilino que atua no setor de suplementos alimentícios. Particularmente em relação ao novo contrato de locação no ativo Eusébio, destaca-se a gestão ativa no empreendimento, adicionando um inquilino em uma área que não estava prevista para receber locações. É importante ressaltar que essas novas locações terão impacto operacional apenas no mês subsequente, ou seja, em outubro de 2024. Assim, a taxa de ocupação física do portfólio do Fundo ao final do mês foi de 99,2%.

A vacância do portfólio pode ser considerada residual e está concentrada no Sargento Hermínio 2, devido ao fato de que o imóvel foi o último a ser inaugurado. Adicionalmente, há uma pequena área disponível no Sargento Hermínio. A gestão continua dedicando esforços comerciais para locação das lojas vagas, buscando trazer inquilinos qualificados que contribuam para a consolidação dos ativos e, consequentemente, o aumento da rentabilidade do portfólio.

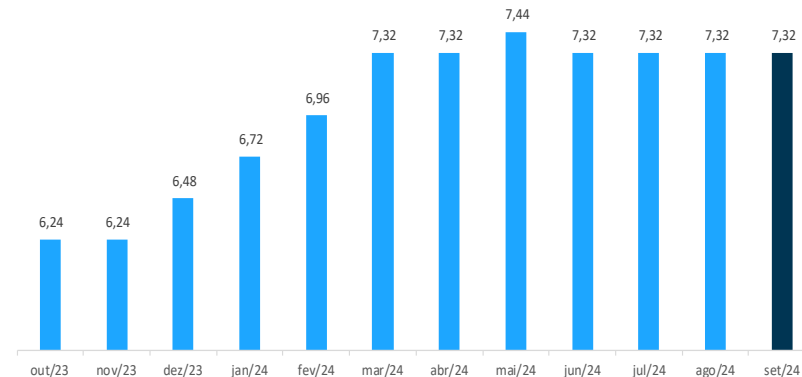


Histórico de Rendimentos por Cota (R\$)



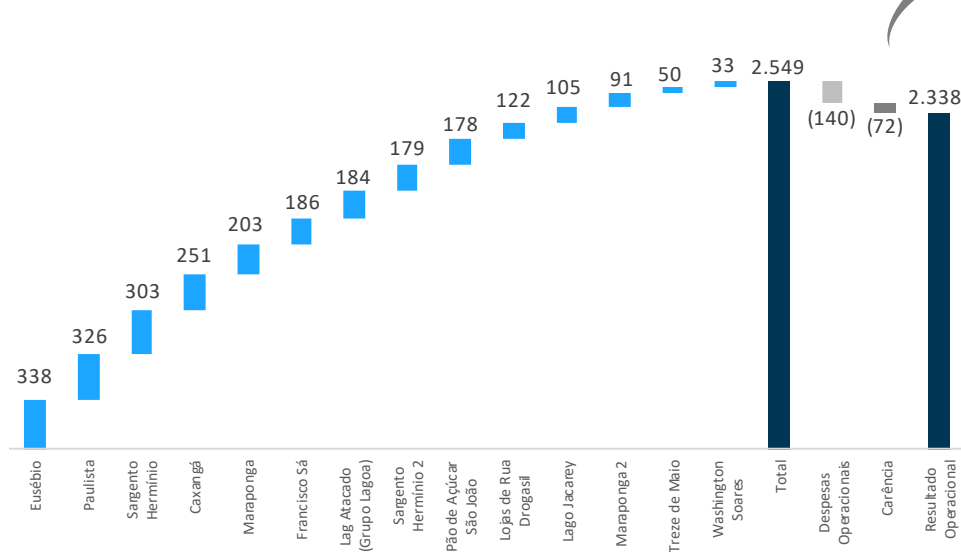
Conforme [Comunicado](#), divulgado em 14 de outubro de 2024, o Fundo realizará, em 21 de outubro, o pagamento de rendimentos no montante de R\$ 0,61 por cota. Os rendimentos estão sendo distribuídos às 3.489.342 cotas existentes em setembro de 2024.

Histórico do Rendimento por Cota anualizado (R\$/cota)

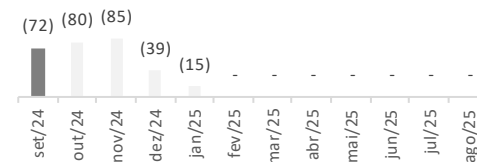


Considerando as 3.489.342 cotas, o rendimento de R\$ 0,61 por cota a ser distribuído aos cotistas representa uma distribuição anualizada de R\$ 7,32 por cota.

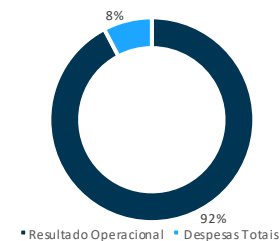
Composição do Resultado Operacional (R\$ mil)*



Projeção Carência Contratada (R\$ mil)



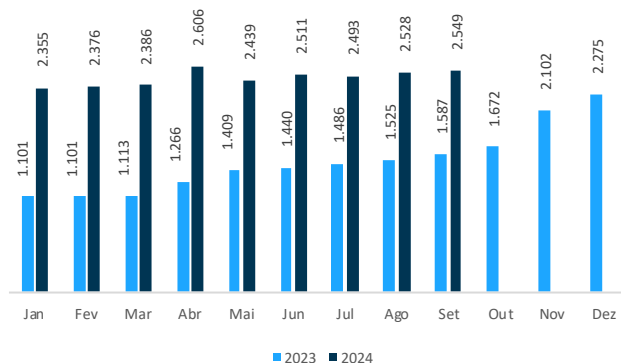
Margem Operacional (%)



Em setembro de 2024, o resultado operacional dos ativos foi de R\$ 2.338 mil, representando uma margem de 92% sobre as receitas operacionais totais dos ativos do Fundo.

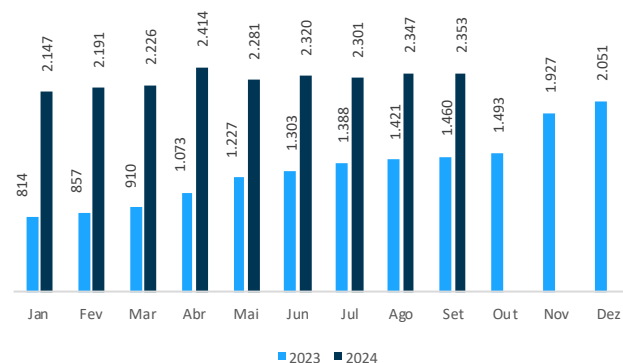
As carências concedidas aos aluguéis recentes somaram R\$ 72 mil em setembro, devendo reduzir significativamente em janeiro de 2025. A partir de então o Fundo receberá praticamente a integralidade dos aluguéis, conforme detalhado no gráfico acima.

Receitas Operacionais (R\$ mil)*

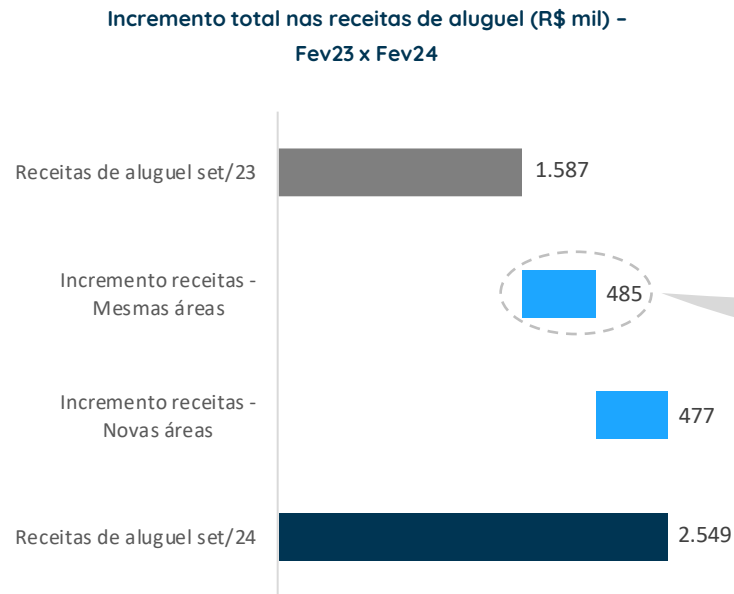


As receitas operacionais do mês de setembro de 2024 foram de R\$ 2.549 mil, representando um aumento de 0,8% em relação ao mês anterior. Já as despesas operacionais foram de R\$ 196 mil, valor 8,2% maior em relação a agosto de 2024.

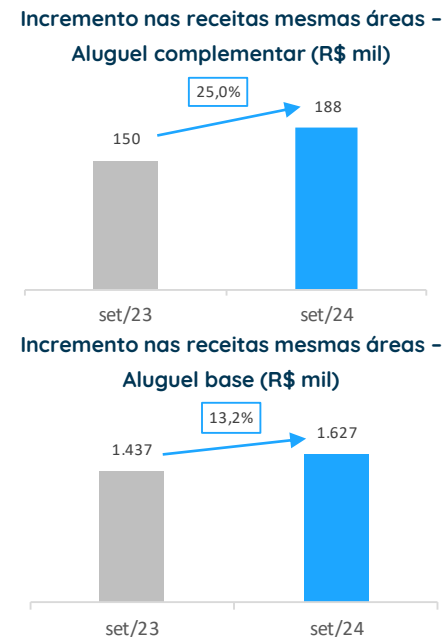
Resultado Operacional (R\$ mil)*



Em setembro de 2024, o resultado operacional foi de R\$ 2.353 mil, um aumento de 0,3% em relação ao mês anterior.



Em setembro de 2024, as receitas de aluguel totalizaram R\$ 2.549 mil, um expressivo aumento de 60,6% em relação ao mesmo mês do ano anterior. Este crescimento foi bastante impactado pela inauguração de novas áreas ao longo dos últimos meses, mas também contou com o incremento das receitas de lojas já existentes anteriormente.



A despeito de o principal indexador dos aluguéis do Fundo ser o IGP-M, que acumulou alta de 4,5% no período, o crescimento das receitas de locação no conceito mesmas áreas foi de 30,6%. Tal crescimento se deu principalmente pelo incremento dos aluguéis variáveis do portfólio, que cresceram 25,0% no período, ao passo que o aluguel base cresceu 13,2%. Porém, a maior parte deste aumento foi devido aos desembolsos realizados para o *retrofit* do Paulista e Caxangá, de forma que desconsiderando seus efeitos, o incremento no aluguel base foi de 1,7%. Por fim, o restante do crescimento se deu por conta da redução da vacância nesses ativos.

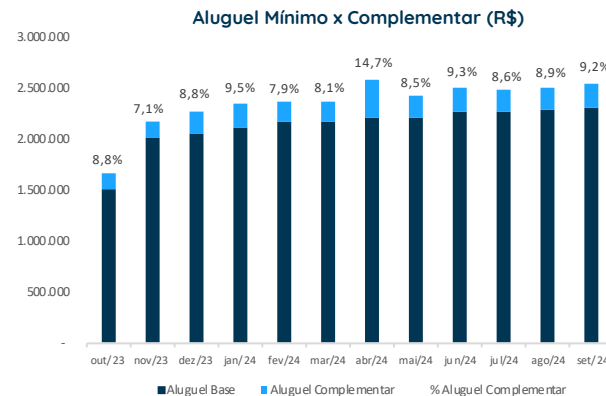
Detalhamento da Receita dos Ativos

JASC Renda Varejo Essencial FII

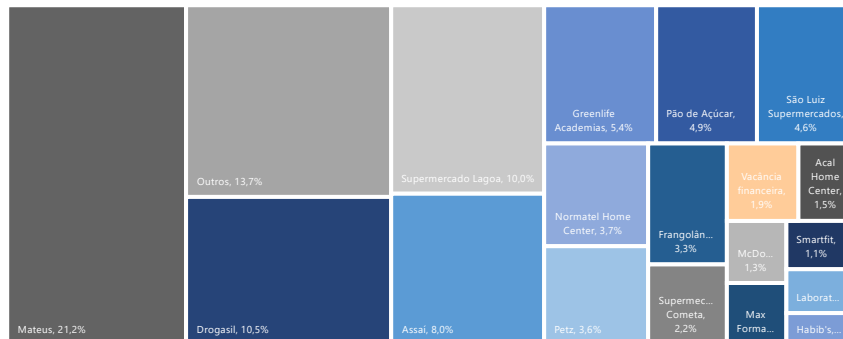
genesis
capital



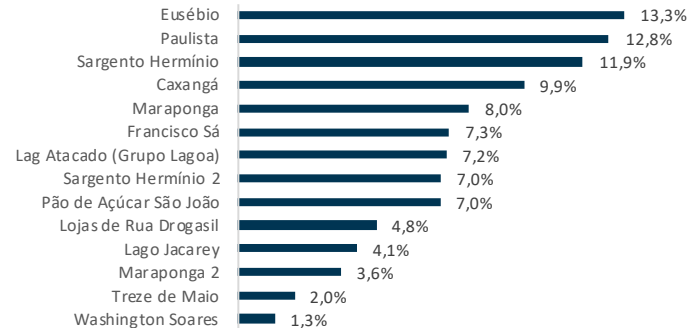
- **Aluguel Mínimo e Aluguel Complementar:** em setembro de 2024, as receitas de aluguel complementar representaram 9,2% das receitas operacionais totais.
- **Principais Locatários:** Os 5 principais locatários (Mateus, Drogasil, Supermercado Lagoa, Assaí e Greenlife Academias) representam 55,1% do total da receita contratada de aluguel. A vacância financeira do Portfólio está em 1,9%, e a taxa de ocupação física em 99,2%.
- **Receitas por Ativo:** Eusébio, Paulista e Sargento Hermínio são os ativos com maior contribuição de receitas do Portfólio, juntos representando 38,0% das receitas operacionais totais.



Receita por Inquilino (% Receitas Potenciais)



Receita por Ativo (% Receitas Operacionais)



Detalhamento dos Inquilinos

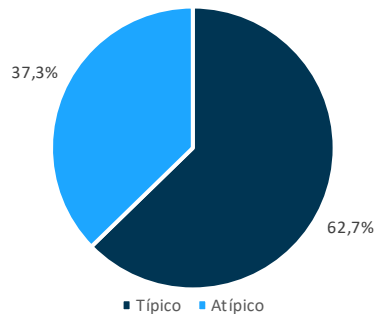
JASC Renda Varejo Essencial FII

Inquilino	% Receitas contratadas	Prazo médio dos contratos de locação vigentes (anos)	Número de contratos de locação	Atuação
 Mateus	21,2%	18,3	3	Nacional
 Drogasil	10,5%	5,7	8	Nacional
 Supermercado Lagoa	10,0%	4,5	3	Regional
 Assaí	8,0%	17,0	1	Nacional
 Greenlife Academias	5,4%	8,2	2	Regional
 Pão de Açúcar	4,9%	3,2	1	Nacional
 São Luiz Supermercados	4,6%	3,7	1	Regional
 Normatel Home Center	3,7%	5,8	2	Regional
 Petz	3,6%	8,1	2	Nacional
 Frangolândia	3,3%	2,0	1	Regional
 Supermercado Cometa	2,2%	15,2	1	Regional

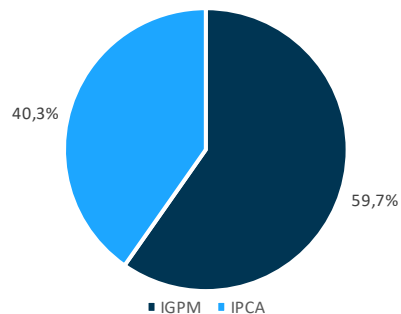
Inquilino	% Receitas contratadas	Prazo médio dos contratos de locação vigentes (anos)	Número de contratos de locação	Atuação
 Acal Home Center	1,5%	9,0	1	Regional
 Sorveteria Frosty	1,3%	2,3	7	Regional
 McDonald's	1,3%	19,2	1	Nacional
 Max Forma Academia	1,3%	8,2	1	Regional
 Smartfit	1,1%	8,0	1	Nacional
 Laboratório Emílio Ribas	1,0%	0,5	4	Regional
 Habib's	0,7%	9,4	1	Nacional
 Orolaser	0,6%	1,4	2	Regional
 Cresci e Perdi	0,6%	4,0	2	Nacional
 Banco Santander	0,6%	1,4	1	Nacional
 Outros	12,5%	2,8	55	N/A

Exposição a uma base de inquilinos diversificada, de alta qualidade, com ampla atuação geográfica e que atuam em mercados resilientes reduz o risco de vacância e amplia o potencial de receitas e da rentabilidade do Fundo.

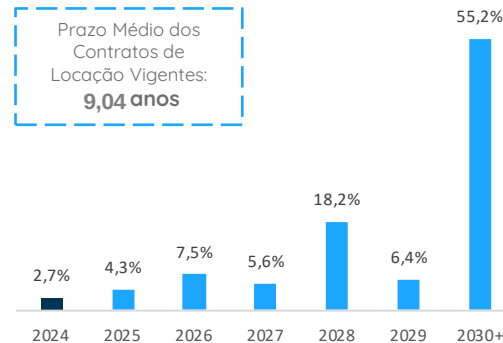
Natureza dos Contratos de Locação
(% Receita Contratada)



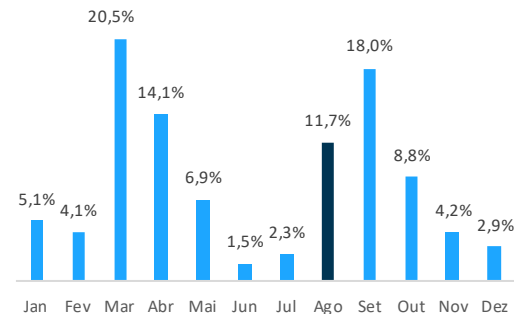
Índice de Reajuste dos Contratos de Locação
(% Receita Contratada)

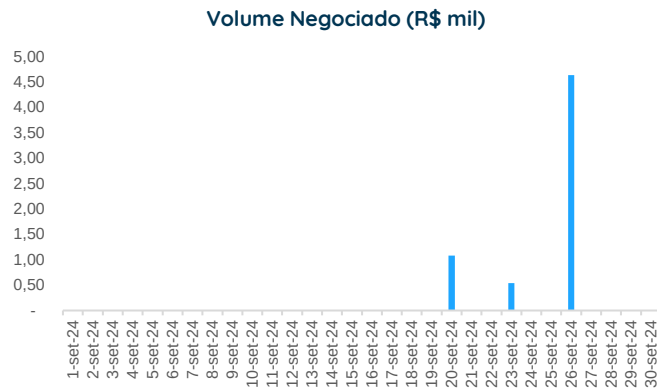


Vencimento dos Contratos de Locação
(% Receita Contratada)



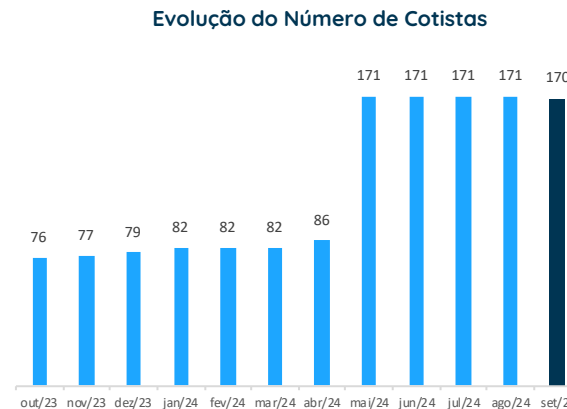
Mês de Reajuste dos Contratos de Locação
(% Receita Contratada)





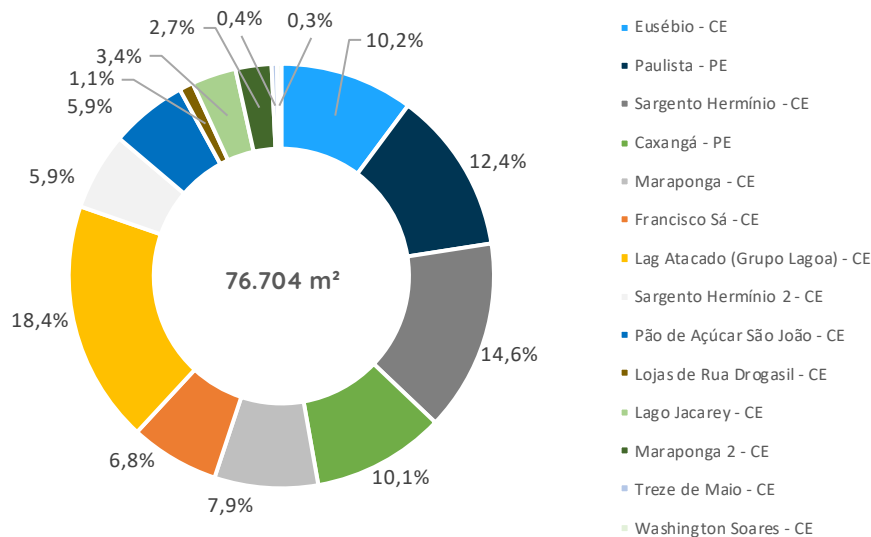
Em 30 de setembro de 2024, o preço de fechamento mensal do JASC11 na B3 foi de **R\$103,00 por cota**.

As cotas foram negociadas em 14% dos pregões do mês, e o volume mensal de negociação foi de R\$ 6,3 mil.

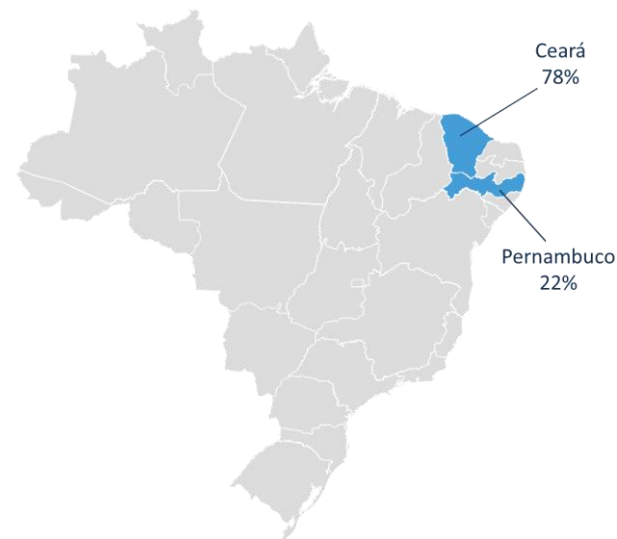


O Fundo encerrou o mês de setembro de 2024 com **170 cotistas**.

ABL Própria Portfólio (%)



ABL Própria Portfólio Por Região Geográfica (%)



	ABL Total (m²)	% ABL Total	Participação (%)	Número de Locatários	%Receitas Operacionais	Localização	Situação Atual
Eusébio	7.794	10,2%	100%	27	13,3%	Eusébio - CE	Em operação
Paulista	9.497	12,4%	100%	3	12,8%	Paulista - PE	Em operação
Sargento Hermínio	11.175	14,6%	100%	5	11,9%	Fortaleza - CE	Em operação
Caxangá	7.751	10,1%	100%	2	9,9%	Recife - PE	Em operação
Maraponga	6.039	7,9%	100%	9	8,0%	Fortaleza - CE	Em operação
Francisco Sá	5.202	6,8%	100%	12	7,3%	Fortaleza - CE	Em operação
Lag Atacado (Grupo Lagoa)	14.150	18,4%	100%	1	7,2%	Fortaleza - CE	Em operação
Sargento Hermínio 2	4.523	5,9%	100%	11	7,0%	Fortaleza - CE	Em operação
Pão de Açúcar São João	4.496	5,9%	100%	15	7,0%	Fortaleza - CE	Em operação
Lojas de Rua Drogasil	819	1,1%	100%	3	4,8%	Fortaleza - CE	Em operação
Lago Jacarey	2.594	3,4%	100%	3	4,1%	Fortaleza - CE	Em operação
Maraponga 2	2.101	2,7%	100%	3	3,6%	Fortaleza - CE	Em operação
Treze de Maio	315	0,4%	100%	2	2,0%	Fortaleza - CE	Em operação
Washington Soares	250	0,3%	100%	1	1,3%	Fortaleza - CE	Em operação
TOTAL	76.704	100,0%		97	100,0%		





Sargento Hermínio

Localização: Av. Sargento Hermínio
Sampaio, 2.965 – Fortaleza/CE
ABL: 11.175 m²
Total de Lojas: 10
Vagas de Estacionamento: 400
Início Operação: Outubro/21



Maraponga

Localização: Av. Godofredo Maciel,
2.540 – Fortaleza/CE
ABL: 6.039 m²
Total de Lojas: 15
Vagas de Estacionamento: 208
Início Operação: Agosto/21



Loja de Rua: Drogasil Bezerra de Menezes

Localização: Av. Bezerra de Menezes,
1.409 – Fortaleza/CE
ABL: 292 m²
Total de Lojas: 1
Vagas de Estacionamento: 14
Início Operação: Fevereiro/19



Eusébio

Localização: Rodovia CE 040 –
Eusébio/CE
ABL: 7.944 m²
Total de Lojas: 47
Vagas de Estacionamento: 312
Início Operação: Novembro/21



Lago Jacarey

Localização: Av. Pedro Lazar, 877 –
Fortaleza/CE
ABL: 2.594 m²
Total de Lojas: 7
Vagas de Estacionamento: 49
Início Operação: Novembro/19



Loja de Rua: Drogasil Bernardo Manuel

Localização: Av. Bernardo Manuel,
207 – Fortaleza/CE
ABL: 236 m²
Total de Lojas: 1
Vagas de Estacionamento: 14
Início Operação: Maio/21



Francisco Sá

Localização: Av. Francisco Sá. 2.670 –
Fortaleza/CE
ABL: 5.202 m²
Total de Lojas: 15
Vagas de Estacionamento: 126
Início Operação: Fevereiro/22



Sargento Hermínio 2

Localização: Av. Sargento Hermínio
Sampaio, 2.851 – Fortaleza/CE
ABL: 4.523 m²
Total de Lojas: 21
Vagas de Estacionamento: 180
Início Operação: Agosto/23



Maraponga 2

Localização: Av. Godofredo Maciel,
2.560 – Fortaleza/CE
ABL: 2.101 m²
Total de Lojas: 6
Vagas de Estacionamento: 46
Início Operação: Setembro/22



Pão de Açúcar São João

Localização: Av. Santos Dumont, 1169
– Fortaleza/CE
ABL: 4.496 m²
Total de Lojas: 18
Vagas de Estacionamento: 133



Treze de Maio

Localização: Av. Deputado Oswaldo
Stuart, 62 – Fortaleza/CE
ABL: 315 m²
Total de Lojas: 2
Vagas de Estacionamento: 36
Início Operação: Fevereiro/23



Lagoa

Localização: Av Bernardo Manuel,
11000 – Fortaleza/CE
ABL: 13.950 m²
Total de Lojas: 2
Vagas de Estacionamento: 158

Descrição do Portfólio

JASC Renda Varejo Essencial FII

genesis
capital



Drogasil Santos Dumont

Localização: Av. Santos Dumont, 3030

– Fortaleza/CE

ABL: 291 m²

Total de Lojas: 1

Vagas de Estacionamento: 77



Washington Soares

Localização: Av. Washington Soares,

3.535 – Fortaleza/CE

ABL: 250 m²

Total de Lojas: 1

Vagas de Estacionamento: 22

Início Operação: Dezembro/23



Caxangá

Localização: Av. Caxangá, 3.942 –

Recife/PE

ABL: 7.751 m²

Total de Lojas: 5

Vagas de Estacionamento: 296

Início Operação: Março/2023



Paulista

Localização: Av. Antonio Cabral de
Souza, 1.160 – Paulista/PE

ABL: 9.497 m²

Total de Lojas: 3

Vagas de Estacionamento: 280

Início Operação: Março/2023

Este relatório foi elaborado pela Genesis Capital Gestora de Recursos Ltda. (“Genesis Capital”), tendo caráter meramente informativo. Este material foi preparado com base em informações, públicas ou não, recebidas ou obtidas de fontes reconhecidas por sua confiabilidade e boa-fé. A Genesis Capital não se responsabiliza pelo teor dessas informações, que não foram objeto de auditoria específica. Este relatório pode conter informações acerca do futuro. A Genesis Capital não garante que estimativas ou projeções quanto a eventos futuros irão se materializar, sendo que as variações entre essas estimativas ou projeções e os resultados reais podem variar de forma significativa. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento imobiliário ao aplicar seus recursos. Para avaliação do desempenho de fundos de investimento imobiliário, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Performance passada não é garantia de ganhos no futuro. Os investimentos em fundos imobiliários não são garantidos pelo administrador, gestor, consultor imobiliário, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A Genesis Capital não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base este relatório. Todo material contido neste relatório, incluindo textos, gráficos, imagens e qualquer outro material de comunicação audiovisual, são de propriedade única e exclusiva da Genesis Capital. A divulgação deste material é autorizada desde que citada a fonte.



Gestão de Recursos

www.genesiscapital.com.brri@genesiscapital.com.br

Tel: +55 11 4993-9400

Rua Iguatemi, 448 – 6º andar

Itaim Bibi, São Paulo - SP

CEP: 01451-010

ACESSE O
SITECADASTRE-SE
NO MAILINGFALE COM
O RI