

RB Capital Renda I – Fundo de Investimento Imobiliário (FIIP11B)

Jun/16

CARACTERÍSTICAS GERAIS DO FUNDO

O RB Capital Renda I investe seus recursos em empreendimentos imobiliários comerciais, construídos e localizados na modalidade “built-to-suit” para empresas nacionais e multinacionais. O fundo busca proporcionar aos cotistas retornos por meio da distribuição de rendimentos provenientes dos valores de locação, e pela valorização dos imóveis do portfólio.

O fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, e captou aproximadamente R\$ 132 milhões em sua oferta primária, encerrada em Dez/09.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

Segue abaixo a composição da carteira do FII composta por 7 empreendimentos imobiliários comerciais, alugados em regime de contrato atípico de locação.

Locatário	Localização	Tipo de Imóvel	% de Part. no Rendimento do Fundo	Data de Vencimento do Contrato	Forma de Pagamento	Mês de Reajuste do Aluguel
Danfoss	Osasco (SP)	Centro de Distribuição	22%	dez/18	Mensal	Janeiro
Lojas Leader	Nova Iguaçu (RJ)	Megaloya	18%	jan/24	Mensal	Fevereiro
Magazine Luiza	Ibiporã (PR)	Centro de Distribuição	15%	jan/18	Mensal	Fevereiro
Telhanorte	Contagem (MG)	Megaloya	13%	jun/18	Mensal	Dezembro
Ambev ⁽¹⁾	S. J. dos Pinhais (PR)	Centro de Distribuição	13%	dez/20	Anual	Janeiro
Barry Callebaut	Ilhéus (BA)	Centro de Armazenagem	13%	dez/16	Mensal	Janeiro
C&A	São Paulo (SP)	Megaloya	6%	jul/17	Mensal	Agosto

⁽¹⁾ Pagamento de Aluguel Anual
Fonte: RB Capital Asset Management

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

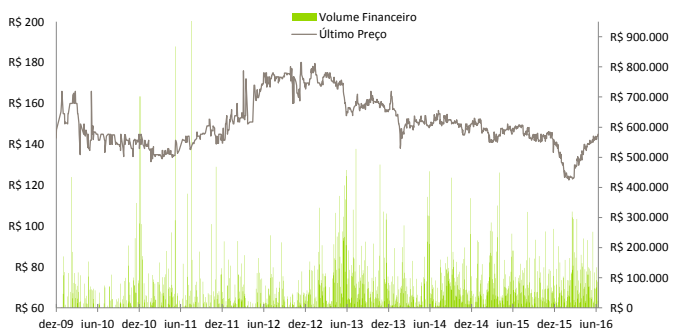
As cotas do FII são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código FIIP11B. Em junho/16, houve 300 negociações, movimentando um volume de R\$ 1.370.597,51.

Mês/Ano	Nº de Negócios	Volume (R\$)	Preço de Fechamento	Variação do valor de Mercado
jul/15	338	1.433.142,48	149,49	0,60%
ago/15	361	1.506.128,03	148,20	-0,86%
set/15	270	1.037.058,03	142,51	-3,84%
out/15	337	1.103.700,14	144,00	1,05%
nov/15	284	1.181.899,25	145,60	1,11%
dez/15	331	1.172.535,61	140,99	-3,17%
jan/16	341	1.226.424,91	129,99	-7,80%
fev/16	314	1.070.017,94	124,50	-4,22%
mar/16	684	2.482.675,79	132,00	6,02%
abr/16	361	1.676.623,44	140,00	6,06%
mai/16	406	1.697.136,95	140,90	0,64%
jun/16	300	1.370.597,51	145,00	2,91%

Fonte: Bloomberg

HISTÓRICO DAS COTAS

O gráfico abaixo apresenta o histórico de negociações das cotas do FII juntamente com o volume negociado. A média diária de preços do início do fundo até jun/16 foi de R\$ 150,79 e o volume médio diário foi de R\$ 67.123,90.



Fonte: Bloomberg

CONTATOS

RB Capital Asset Management

Oliveira Trust
Oliveira Trust

Leandro Lima
Thiago Aucar

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - JUNHO/16

O fundo distribuirá R\$ 1,34 por cota como rendimento referente ao mês de jun/16 aos titulares detentores de cotas no final do dia 30/06/16. Pagamento em 14/07/16.

A distribuição de rendimentos aos cotistas é calculada de acordo com o resultado apurado sob regime de caixa do FII em cada mês. Abaixo segue tabela contendo as receitas e despesas do fundo.

Os rendimentos a serem distribuídos possuem isenção fiscal para pessoas físicas detentoras individualmente de até 10% do patrimônio líquido do FII, contanto que o FII tenha no mínimo 50 cotistas e cujas cotas sejam negociadas em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado.

Descrição	jun/16	12 Meses	Início
Receita Imobiliária	R\$ 1.285.057	R\$ 16.984.668	R\$ 93.794.286
Receita Financeira	R\$ 7.500	R\$ 100.729	R\$ 810.524
Total Receitas	R\$ 1.292.557	R\$ 17.085.397	R\$ 94.604.811
Total Despesas	(R\$ 53.294)	(R\$ 804.134)	(R\$ 3.064.489)
Resultado	R\$ 1.239.263	R\$ 16.281.264	R\$ 91.540.322
Rendimentos Distribuídos	R\$ 1.239.263	R\$ 16.281.264	R\$ 91.540.318
Rendimento Distribuído (R\$/Cota)	R\$ 1,34	R\$ 17,56	R\$ 98,73

Fonte: Oliveira Trust

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

O cálculo do rendimento, é obtido a partir da divisão entre os rendimentos distribuídos no mês e a cota de fechamento de mercado. A tabela abaixo apresenta o histórico do rendimento do fundo.

Mês/Ano	Rendimento (R\$)	Amortização Extraordinária (R\$)	Valor de Mercado (R\$)	Rendimento% Valor de Mercado ⁽²⁾
2009	0,16	0,00	147,11	0,11%
2010	12,86	0,16	144,90	8,88%
2011	13,65	0,00	142,00	9,61%
2012	14,21	0,00	170,00	8,36%
2013	14,97	0,00	159,78	9,37%
2014	15,80	0,00	148,60	10,63%
jul/15	1,23	0,00	149,49	0,82%
ago/15	1,23	0,00	148,20	0,83%
set/15	1,20	0,00	142,51	0,84%
out/15	1,18	0,00	144,00	0,82%
nov/15	1,20	0,00	145,60	0,83%
dez/15	1,19	0,00	140,99	0,85%
jan/16	3,69	0,00	129,99	2,84%
fev/16	1,30	0,00	124,50	1,05%
mar/16	1,32	0,00	132,00	1,00%
abr/16	1,33	0,00	140,00	0,95%
mai/16	1,35	0,00	140,90	0,96%
jun/16	1,34	0,00	145,00	0,92%
12 M	17,56	0,00	-	12,70%
Início	98,73	0,16	-	65,64%

Fonte: Oliveira Trust

⁽²⁾ Rendimento Distribuído/ Valor de Mercado

INFORMAÇÕES

Data de início	Dez/09
Patrimônio Líquido Atual *	R\$ 167.291.205,07
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$ 167.584.601,14
Ticker	FIIP11B
Valor da Emissão da Cota	R\$142,37
Quantidade de Cotas	927.162
Aplicação/Resgate	Fechado
Valor da Cota Patrimonial	R\$ 180,43
Taxa de Administração	R\$ 15.603,27 mensais
Taxa de Consultoria Imobiliária	R\$ 12.434,69 mensais
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo	Investidores em Geral
Classificação ANBIMA	Investimento Imobiliário
Administrador	Oliveira Trust DTVM S.A.
Gestor	Oliveira Trust DTVM S.A.
Tributação **	Legislação de Fundo Imobiliário

* Patrimônio Líquido referente ao mês de mai/16

** Os rendimentos a serem distribuídos possuem isenção fiscal para pessoas físicas detentoras individualmente de até 10% do patrimônio líquido do FII, contanto que o FII tenha no mínimo 50 cotistas e cujas cotas sejam negociadas em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado.

ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA 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 DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU AINDA, DO 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. VERIFIQUE A DATA DE INÍCIO DAS ATIVIDADES DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

Ouvidoria - 0800-882-2700