



**FEVEREIRO  
2022**



**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**

**RB CAPITAL VILA  
OLÍMPIA CORPORATE**

**VL0L11**



**RB CAPITAL**

Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**

## Informações Gerais do Fundo

|   |  |
|---|--|
| Razão Social                                  | FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VILA OLÍMPIA CORPORATE – FII   |
| CNPJ  | 15.296.696/0001-12   |
| Código de Negociação (Ticker)                 | VL0L11   |
| Código ISIN                                   | BRVLOLCTF009   |
| Início do Fundo                               | 08/08/2012   |
| Gestor  | RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA   |
| Administrador                                 | OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.   |
| Escriturador                                  | OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.   |
| Custodiante                                   | OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.   |
| Auditor                                       | DELOITTE   |
| Taxa de Administração                         | 0,4% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.   |
| Taxa de Performance                           | Não possui   |
| Prazo do Fundo                                | Indeterminado  |
| Liquidez do Fundo                             | Fundo Fechado  |
| Público Alvo                                  | Investidores em Geral  |
| Negociação das Cotas                          | B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão  |
| Encerramento do Exercício Social              | 31/dez   |
| Mercado de Negociação de Cotas                | B3   |
| Entidade administradora de Mercado Organizado | BM&FBOVESPA  |
| Objetivo do Fundo                             | Investimento em imóveis corporativos para geração de renda   |
| Classificação Autorregulação                  | Mandato: <b>Renda</b><br>Segmento de Atuação: <b>Lajes Corporativas</b><br>Tipo de Atuação: <b>Passiva</b> |

## Características Gerais e Política de Investimentos

O FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VILA OLÍMPIA CORPORATE – FII, constituído sob a forma de condomínio fechado em Agosto de 2012, investe em 6 lajes da Torre B do empreendimento comercial classe AAA Vila Olímpia Corporate.

Com os recursos captados em sua primeira emissão de cotas, o FII realizou a aquisição do ativo pelo valor de R\$ 166.777.200,00.

Após emissão do Habite-se em Agosto de 2013, o FII iniciou o período de 12 meses de maturação do investimento no qual a empresa desenvolvedora remunerou o cotista com a taxa de 9% a.a. líquido mediante o pagamento do prêmio de locação. Após este período, as receitas imobiliárias do FII passaram a ser provenientes exclusivamente do resultado operacional do Vila Olímpia Corporate.



### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Dados Gerais Sobre o Fundo

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Área BOMA Total de propriedade do FII | Área BOMA Total de propriedade do FII: 10.368m <sup>2</sup> |
| Tipo                                  | Edifício Comercial  |
| Classe                                | AAA   |
| Localização                           | Rua Fidêncio Ramos, 302 - Vila Olímpia - São Paulo / SP     |
| Pavimentos de propriedade do FII      | 7º, 8º, 9º, 10º, 11º e 12º da Torre B                       |

Conforme disposto em regulamento, o FII VL0L11 tem como mandato a alocação em um único ativo.

### O FII possui, conforme classificação Anbima:

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| Mandato             | Renda              |
| Segmento de Atuação | Lajes Corporativas |
| Tipo de Atuação     | Passiva            |

Por ter como característica o tipo de atuação passiva, os papéis do Gestor, RB Capital Asset, e do Administrador, Oliveira Trust, têm como foco principal otimizar os contratos de locação, atraindo inquilinos de qualidade e buscando a maior valorização possível dos preços de locação. Além disso a gestão também participa de assembleias do edifício e analisa a contabilidade de custos existentes no condomínio, visando a otimização dos serviços, a economia de recursos e a preservação e melhoria do ativo, defendendo assim os interesses dos investidores.

Pela Política de Investimentos que consta do regulamento do FII, a emissão de novas cotas, a aquisição de novos imóveis ou a venda dos atuais ativos para reciclagem de portfólio estão sujeitas a aprovação em Assembleia Geral de Cotistas, por cotistas representando 25% +1 das cotas emitidas. Lembrando que o FII possui aproximadamente 4 mil cotistas.

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.



## Destaques



Zero de inadimplência



Zero de vacância

## Momento de Mercado

O mês de fevereiro foi marcado pelo início do conflito militar causado pela invasão da Rússia à Ucrânia, que gerou uma escalada de tensão sem precedentes na história recente, sendo considerado o maior conflito na Europa desde o fim da Segunda Guerra Mundial. Naturalmente que, diante de tamanha instabilidade geopolítica mundial, índices de bolsas globais sofreram quedas. Apesar da alta volatilidade nos mercados internacionais, o Ibovespa teve uma valorização de 0,89% em fevereiro, impulsionado, novamente, pelo fluxo estrangeiro positivo de R\$ 30,12 bilhões, ainda que a escalada de tensões na Ucrânia possa eventualmente favorecer uma migração de investimentos de países emergentes para mercados mais seguros.

Segundo dados divulgados pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o PIB do Brasil teve um crescimento de 4,6% em 2021, refletindo uma recuperação ante a queda histórica de 3,9% de 2020. Muito dessa melhora pode ser explicada pelo arrefecimento da pandemia no país mediante ao sucesso da campanha de vacinação, que já imunizou 83,8% da população com uma dose da vacina, e 73,3% com ambas as doses. Ainda que a nova variante do vírus, a Ômicron, tenha causado um aumento significativo no número de novas infecções no início do ano, essa nova cepa se mostrou bem menos agressiva do que as anteriores. A expectativa é de que a pandemia perca cada vez mais força nos próximos meses, o que pode contribuir para um aumento ainda mais significativo no PIB de 2022.

O IFIX, por sua vez, sofreu uma queda de 1,29% no mês de fevereiro. O índice sofreu com a volatilidade causada pelo conflito no leste europeu e pela perspectiva de aumento nas taxas de juros do país. No entanto, a percepção da gestora é de que atividade imobiliária vem apresentando uma melhora gradativa, com retomada das atividades presenciais na esfera corporativa impulsionando a demanda por escritórios, e o reaquecimento do comércio beneficiando ativos logísticos e comerciais.

Conforme fato relevante publicado no dia 18/fev, formalizou-se o TERCEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE CONTRATO DE LOCAÇÃO PARA FINS NÃO RESIDENCIAIS de um locatário do segmento de varejo do Ed. Vila Olímpia Corporate. Estabeleceu-se no aditivo a prorrogação do prazo de locação por 120 (cento e vinte) meses, até 02 de janeiro de 2032. Em virtude da prorrogação de longo prazo, houve um reajuste no valor do aluguel atualmente praticado, que findo o período de desconto, concedido conforme práticas atuais de mercado, deverá impactar negativamente a distribuição de rendimentos (base janeiro/22) em R\$ 0,006 por cota.

A RB Capital Asset mantém-se ativa na busca das melhores práticas e medidas sanitárias para atender, com segurança e de maneira satisfatória as demandas dos locatários.

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundoss@oliveiratrust.com.br

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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Distribuição de Lucros e Recursos em Caixa

Em 14/mar (10º dia útil) serão distribuídos lucros, apurados segundo o regime de caixa, auferidos no mês de fevereiro, no valor total de R\$ 945,96 mil ou R\$ 0,53 por cota.

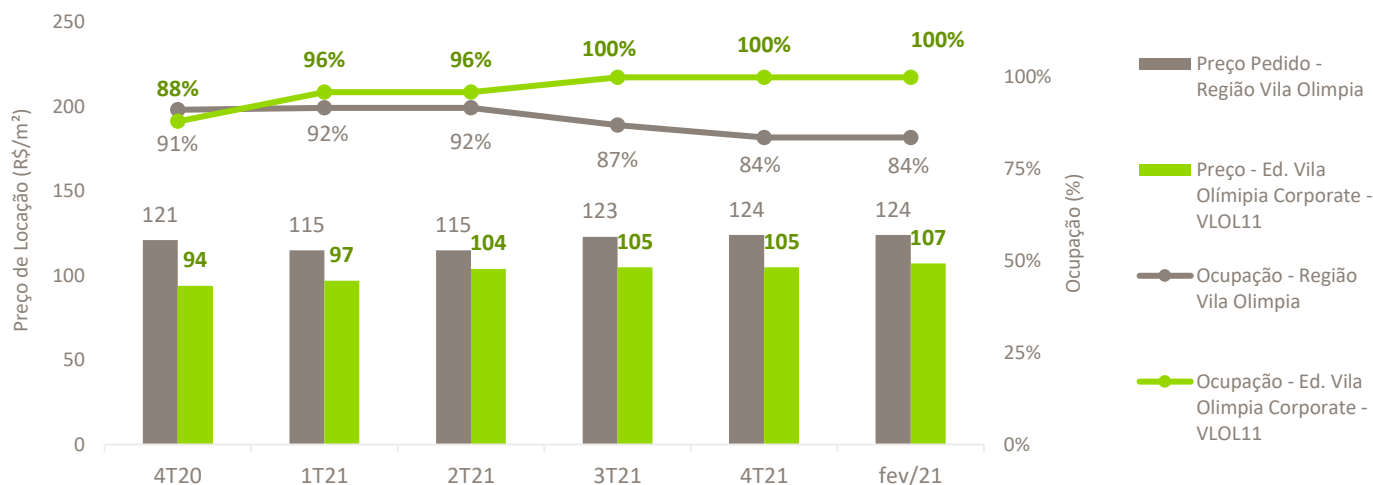
As cotas no mercado secundário fecharam no último dia útil do mês a R\$ 95,31.

A distribuição reflete um *Dividend Yield* anualizado de 6,67%.

## Ed. Vila Olímpia Corporate

Abaixo, gráfico comparativo do desempenho do ativo em relação ao mercado (classe A+), demonstrando que a taxa de ocupação do imóvel está acima da verificada na região, e um potencial crescimento nos preços de locação praticados. Em nossa visão entendemos que isso representa um potencial futuro de crescimento no valor locatício. Além disso, observou-se um aumento nos preços de locação na região no terceiro trimestre de 2021, indicando reaquescimento do mercado

Preço de Locação e Ocupação



Nota: \* Dados Siilla referente ao 3T21  
Fonte: Siilla e RB Capital Asset

**Contatos Úteis:**  
RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.



## Análise Patrimonial

### Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade.

O Fundo distribuirá R\$ 0,53 por cota, como rendimento referente ao mês de fevereiro, aos titulares detentores de cotas no final do dia 25 de fevereiro de 2022. 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 FII.

Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

|  | 25/02/2022            |                          |                          |                          |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO  | R\$ 103,51            |                          |                          |                          |
| QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO   | 1.784.829             |                          |                          |                          |
| VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO   | R\$ 184.741.086,79    |                          |                          |                          |
| Mês/Ano  | fev-22                | Acumulado 12 meses       | Acumulado 24 meses       | Desde 08/08/2012 (1)     |
| (A) RECEITA IMOBILIÁRIA  | R\$ 990.033,15        | R\$ 11.670.398,67        | R\$ 22.453.849,91        | R\$ 75.054.135,49        |
| (B) DESPESA IMOBILIÁRIA  | -R\$ 8.404,05         | -R\$ 169.140,36          | -R\$ 304.738,01          | -R\$ 1.508.387,63        |
| (C) RESULTADO IMOBILIÁRIO  | R\$ 981.629,10        | R\$ 11.501.258,31        | R\$ 22.149.111,90        | R\$ 73.545.747,86        |
| (D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRA  | R\$ 11.586,24         | R\$ 73.199,02            | R\$ 99.881,15            | R\$ 2.146.721,89         |
| (E) DESPESA OPERACIONAL  | -R\$ 150.452,02       | -R\$ 1.395.532,21        | -R\$ 2.523.165,76        | -R\$ 11.512.150,85       |
| (F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS   | R\$ 0,00              | R\$ 381.128,16           | R\$ 397.456,06           | R\$ 34.571.481,53        |
| <b>RESULTADO CAIXA TOTAL</b>   | <b>R\$ 842.763,32</b> | <b>R\$ 10.560.053,28</b> | <b>R\$ 20.123.283,36</b> | <b>R\$ 98.751.800,43</b> |
| (G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO   | -R\$ 103.195,52       | R\$ 470.313,93           | R\$ 569.987,10           | R\$ 569.987,10           |
| <b>RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL</b>   | <b>R\$ 945.958,84</b> | <b>R\$ 10.089.739,35</b> | <b>R\$ 19.553.296,25</b> | <b>R\$ 98.181.813,33</b> |
| (H) RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO POR COTA   | R\$ 0,53              | R\$ 5,65                 | R\$ 10,96                | R\$ 55,01                |
| (I) VALOR DA COTA PATRIMONIAL <sup>(2)(3)</sup>                                  | R\$ 104,25            | R\$ 96,89                | R\$ 90,63                | R\$ 100,00               |
| (J) DIVIDENDO NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL <sup>(4)</sup>            | 0,51%                 | 5,83%                    | 12,09%                   | 55,01%                   |
| (K) DIVIDENDO ANUALIZADO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL <sup>(5)</sup>            | 6,10%                 | 5,83%                    | 6,04%                    | 5,84%                    |
| (L) VARIAÇÃO FINANCEIRA NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (R\$/COTA) <sup>(6)</sup> | -R\$ 0,75             | R\$ 6,62                 | R\$ 12,88                | R\$ 3,51                 |
| (M) VARIAÇÃO PERCENTUAL (%) NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO <sup>(6)</sup>        | -0,72%                | 6,8%                     | 14,2%                    | 3,5%                     |
| (N) RESULTADO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA)               | -0,21%                | 12,66%                   | 26,30%                   | 58,52%                   |
| (O) RESULTADO PATRIMONIAL ANUALIZADO <sup>(7)</sup>                              | -2,51%                | 12,66%                   | 13,15%                   | 6,21%                    |

Fonte: OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo VL0L11

(2) Valor da cota patrimonial no início do período de referência. Efeito comparável ao de "aquisição patrimonial" de entrada

(3) No caso do valor da Cota patrimonial "Desde 08/08/2012" o valor considerado foi o valor de emissão [que incluía custos de distribuição]: R\$ 100,00 por cota

(4) Dividendo anunciado no fechamento do período de referência dividido pelo valor da cota patrimonial no início do período de referência ("aquisição patrimonial" de entrada)

(5) Dividendo anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365)

(6) Variação considera o fechamento do período anterior contra o fechamento do período de referência

(7) Resultado anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365)

**Contatos Úteis:**  
RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundoss@oliveiratrust.com.br

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.



## Análise de Rentabilidade a Mercado

Indicamos na tabela abaixo o cálculo da rentabilidade do Fundo VL0L11 em diferentes períodos e a comparamos com os principais índices do Mercado Financeiro Brasileiro (CDI / IFIX).

A Rentabilidade Bruta considera os fluxos de renda mensal recebidos e a variação do valor da cota em cada um dos períodos indicados, sem que haja reinvestimento de dividendos no Fundo. Desta forma, o indicador simula raciocínio comparável ao cálculo do IFIX, índice dos Fundos de Investimento Imobiliário na bolsa de valores.

Já a Rentabilidade Líquida leva em conta a isenção de Imposto de Renda aplicável aos rendimentos distribuídos pelo Fundo<sup>(1)</sup>. Assim, utiliza-se o cálculo de *Gross Up* de 15% nestes rendimentos e compara-se tal rentabilidade à valorização do CDI bruto.

(1). Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

|  | 25/02/2022         |
|--|--------------------|
| (A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO      | R\$ 103,51         |
| (B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO | R\$ 95,31          |
| (C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO                 | 1.784.829          |
| (D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)              | R\$ 170.112.051,99 |

### RESULTADOS ACUMULADOS

| RENTABILIDADE NO PERÍODO   | 1 Mês<br>De 31/01/2022 a<br>25/02/2022 | 2 Meses<br>De 30/12/2021 a<br>25/02/2022 | 3 Meses<br>De 30/11/2021 a<br>25/02/2022 | Desde o IPO<br>De 08/08/2012 a<br>25/02/2022 |
|--|--|--|--|--|
| (E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)                       | R\$ 94,90                              | R\$ 94,99                                | R\$ 98,07                                | R\$ 100,00                                   |
| (F) CUSTOS DE OFERTA (NO CASO DE OFERTAS PRIMÁRIAS)                      | R\$ 0,00                               | R\$ 0,00                                 | R\$ 0,00                                 | R\$ 0,00                                     |
| (G) VALOR DE REFERÊNCIA PARA COTA A MERCADO (R\$) [(E)+F]                | R\$ 94,90                              | R\$ 94,99                                | R\$ 98,07                                | R\$ 100,00                                   |
| (H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) (2)  | R\$ 0,51                               | R\$ 1,04                                 | R\$ 1,54                                 | R\$ 54,48                                    |
| (I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO (%) [(H)/G] (3)                   | 0,54%                                  | 1,09%                                    | 1,57%                                    | 54,48%                                       |
| (J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) (4)                           | 6,45%                                  | 6,57%                                    | 6,28%                                    | 5,79%  |
| (K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) [(B)/G]      | 0,43%                                  | 0,34%                                    | -2,81%                                   | -4,69%                                       |
| (L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) [(I)+(K)] | 0,97%                                  | 1,43%                                    | -1,24%                                   | 49,79%                                       |
| (M) IFIX   | -1,29%                                 | -2,27%                                   | 6,31%                                    | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX (L-M)  | 2,26%                                  | 3,70%                                    | -7,56%                                   | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (O) YIELD ON COST GROSS UP (15%)   | 0,63%                                  | 1,29%                                    | 1,85%                                    | 64,09%                                       |
| (P) RENTABILIDADE GROSS-UP (K+O)   | 1,06%                                  | 1,62%                                    | -0,97%                                   | 59,40%                                       |
| (Q) CDI BRUTO  | 0,76%                                  | 1,49%                                    | 2,27%                                    | 114,39%                                      |
| (R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)                                      | 140,96%                                | 108,85%                                  | -42,53%                                  | 51,93%                                       |

### RESULTADOS MENSAIS

| ANÁLISE DE DIVIDEND YIELD PROSPECTIVO                           | fev/22   | jan/22   | dez/21   |
|---|----------|----------|----------|
| (S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO             | R\$ 0,53 | R\$ 0,51 | R\$ 0,53 |
| (T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B) | 0,56%    | 0,54%    | 0,56%    |
| (U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>(5)</sup>      | 6,67%    | 6,45%    | 6,70%    |

Fonte: OLIVEIRA TRUST DTVM S.A. (1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo VL0L11 (2) Considera aqueles valores efetivamente pagos pelo fundo aos cotistas durante determinado intervalo de tempo, ou seja, o cotista teria realizado a posição (vendido suas cotas) no fechamento do período e, portanto, não receberia os rendimentos anunciados no fechamento. Exemplo: período de 31/10/2019 a 30/12/2019 considera que o cotista adquiriu cotas no fechamento de 31/10/2019 e vendeu suas cotas no fechamento de 30/12/2019. Portanto este cálculo considera que os rendimentos anunciados em 31/10 e 29/11, mas não considera o rendimento anunciado em 30/12, pois ele teria vendido sua posição no fechamento desta data. (3) Yield on Cost significa a divisão entre os rendimentos recebidos (F) pelo valor da cota a mercado no início do período (valor que teria sido pago pelo investidor ao entrar no fundo naquele período de referência). (4) Yield on Cost anualizado aritmeticamente [Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365] (5) Dividend Yield anualizado aritmeticamente [Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365]

**Contatos Úteis:**  
RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundoss@oliveiratrust.com.br

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.



# Liquidez

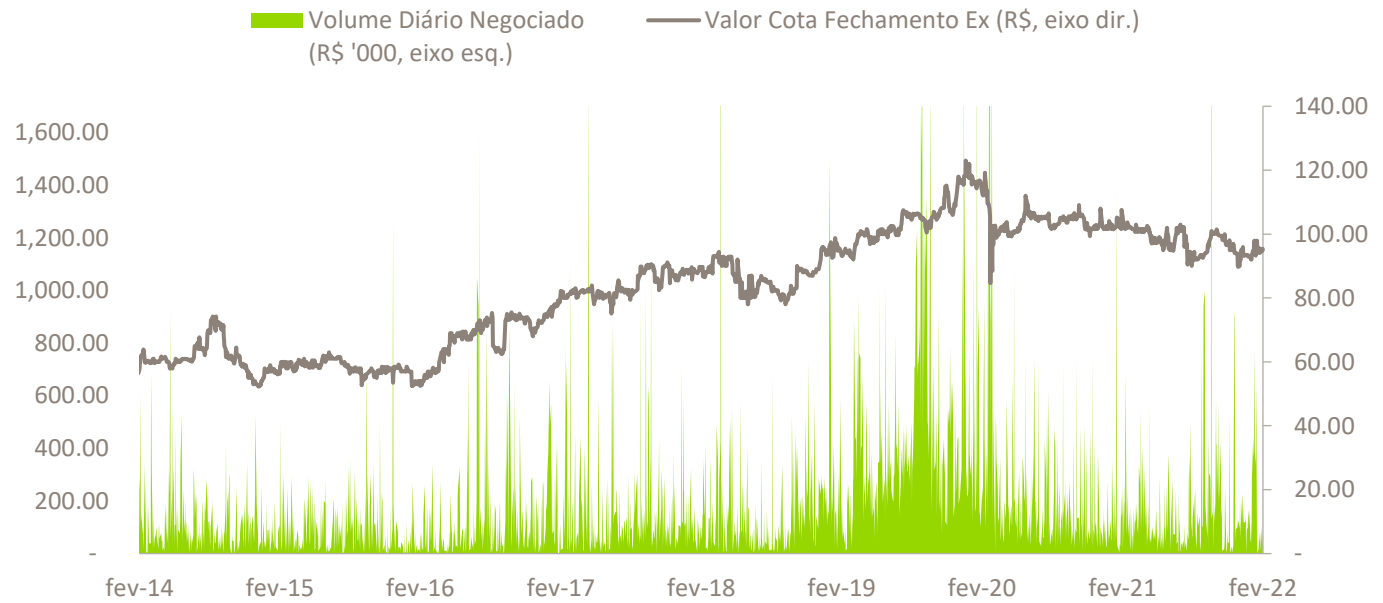
Histórico de negociações das cotas do FII VL0L11 juntamente com o volume negociado.

| Negociações                           | fev/22        | jan/22        | dez/21        | Desde 08/08/2012 (1) |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| Presença em pregões                   | 19            | 21            | 21            | 2.328                |
| Volume negociado no mês               | R\$ 3.866.289 | R\$ 2.875.602 | R\$ 3.144.928 | R\$ 444.927.961      |
| Média de volume negociado diariamente | R\$ 203.489   | R\$ 136.933   | R\$ 149.758   | R\$ 191.120          |
| Número de negócios                    | 4.035         | 3.416         | 2.186         | 227.839              |
| Giro (% do total de cotas)            | 2,29%         | 1,73%         | 1,89%         | 284,38%              |

Fonte: B3

(1) Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo VL0L11

Fonte: B3



**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.



## Portfólio

Abaixo estão apresentadas as Carteiras Gerencial e Oficial do Fundo.

| Carteira Gerencial                  | fev/22                    | (%)           |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|
| Vila Olímpia Corporate              | R\$ 182.800.000,00        | 98,2%         |
| Disponibilidade                     | R\$ 2.367.779,01          | 1,3%          |
| Outros                              | R\$ 1.062.154,38          | 0,6%          |
| <b>Total de ativos</b>              | <b>R\$ 186.229.933,39</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Passivo + Patrimônio Líquido</b> |                           |               |
| Outros                              | R\$ 1.488.846,60          | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b>            | <b>R\$ 1.488.846,60</b>   | <b>100,0%</b> |

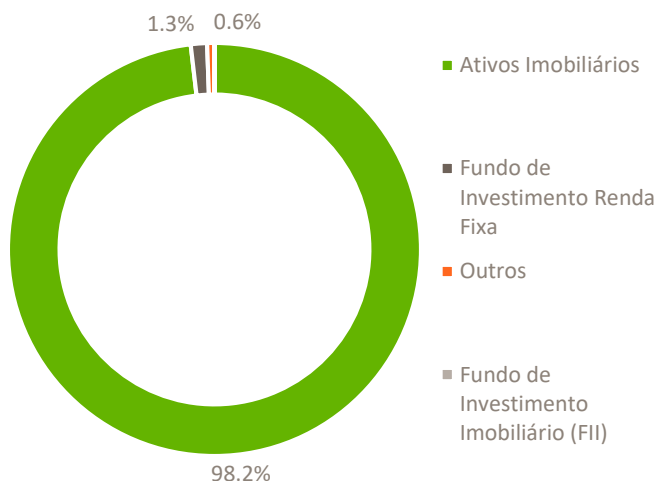
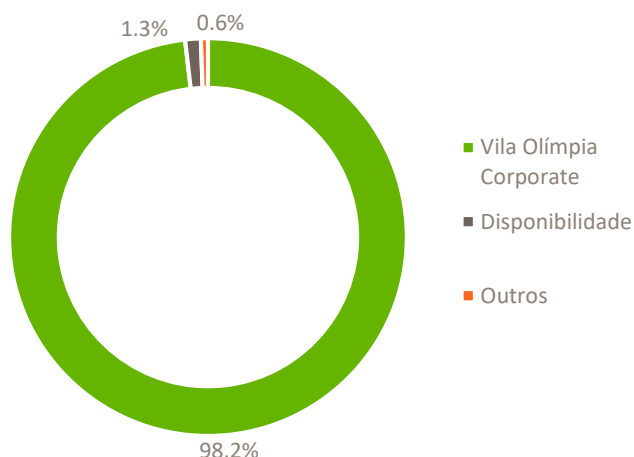
**Valor Patrimonial** R\$ 184.741.086,79

Fonte: RB CAPITAL ASSET

| Carteira Oficial                             | fev/22                    | (%)           |
|--|---------------------------|---------------|
| Ativos Imobiliários                          | R\$ 182.800.000,00        | 98,2%         |
| Fundo de Investimento Renda Fixa             | R\$ 2.367.779,01          | 1,3%          |
| Outros                                       | R\$ 1.062.154,38          | 0,6%          |
| Fundo de Investimento Imobiliário (FII)      | -                         | -             |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) | -                         | -             |
| Letras de Crédito Imobiliário (LCI)          | -                         | -             |
| Letra Imobiliária Garantida (LIG)            | -                         | -             |
| <b>Total de ativos</b>                       | <b>R\$ 186.229.933,39</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Passivo + Patrimônio Líquido</b>          |                           |               |
| Outros                                       | R\$ 1.488.846,60          | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b>                     | <b>R\$ 1.488.846,60</b>   | <b>100,0%</b> |

**Valor Patrimonial** R\$ 184.741.086,79

Fonte: Oliveira Trust



**Contatos Úteis:**  
 RB Capital Asset Management  
 Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
 ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

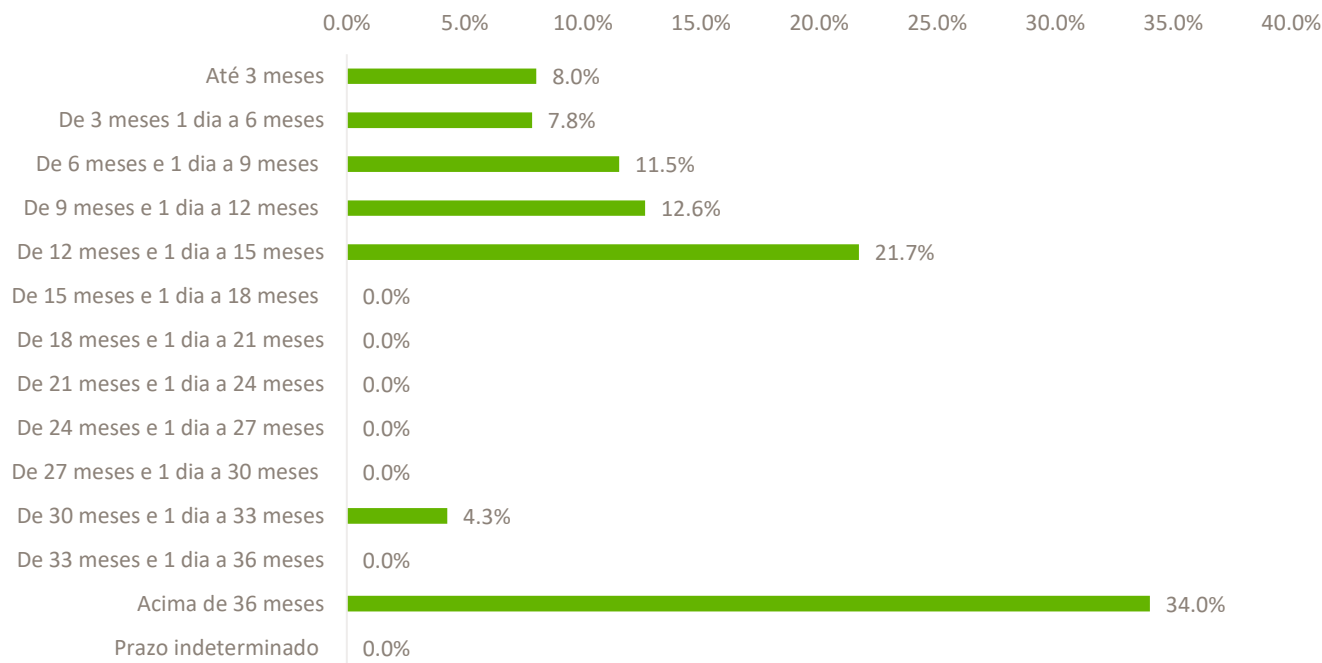
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. 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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Prazo Médio dos Contratos de Locação

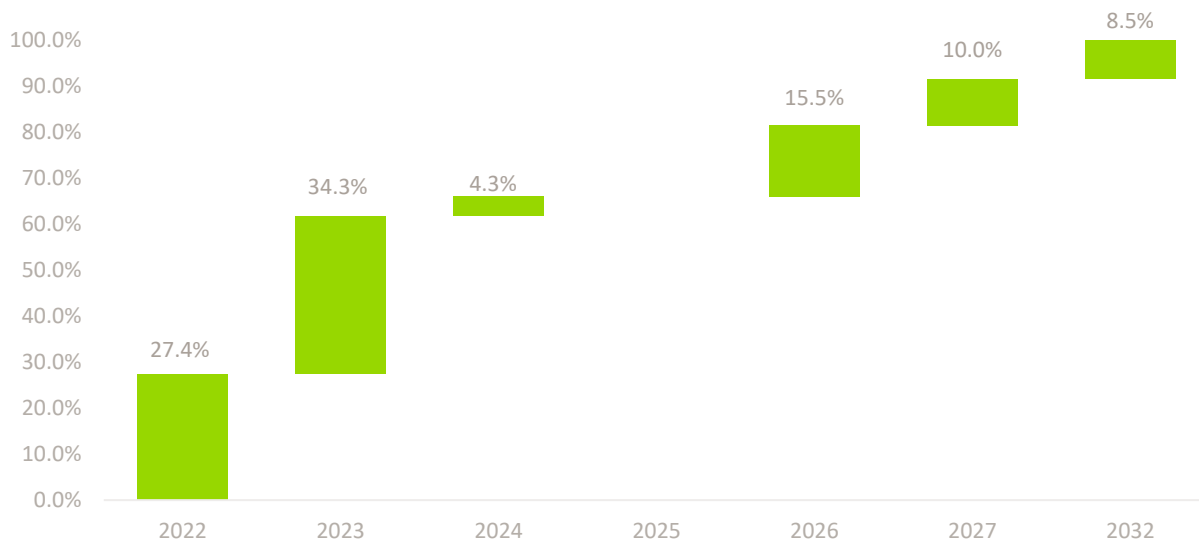
O gráfico abaixo demonstra a distribuição percentual das receitas imobiliárias do Fundo, oriundas das locações dos imóveis, por prazo de vencimento dos contratos. O gráfico não considera a participação da parcela das receitas financeiras decorrentes dos investimentos dos valores em caixa, no Fundo.

Distribuição das receitas por prazo de vencimento



Fonte: RB CAPITAL ASSET

Distribuição do percentual da receita de locação dos imóveis por ano de vencimento do contrato



Fonte: RB CAPITAL ASSET

**Contatos Úteis:**  
 RB Capital Asset Management  
 Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
 ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

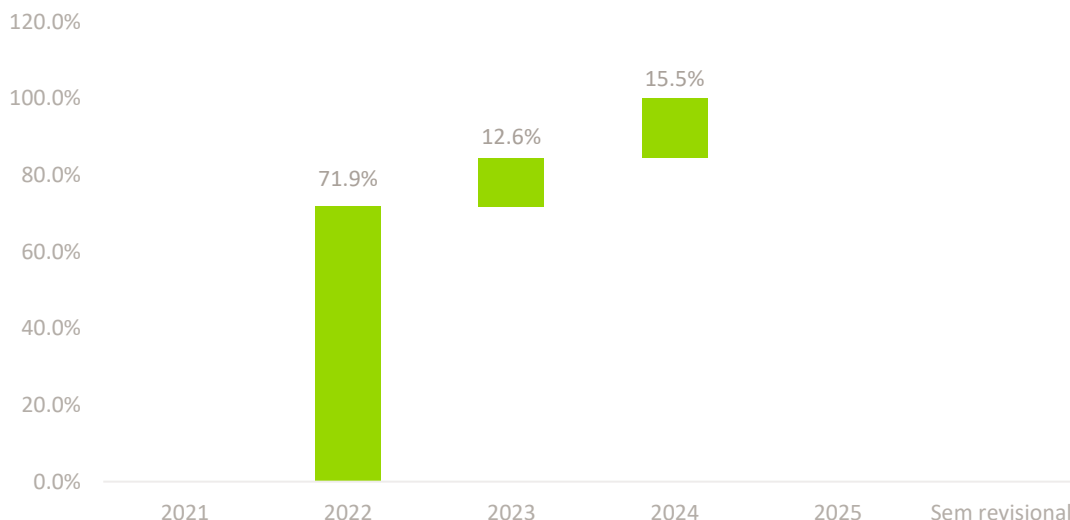
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. 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.



## Distribuição das Revisionais e Renovatórias

O gráfico abaixo demonstra a distribuição percentual das receitas imobiliárias do Fundo, oriundas das locações dos imóveis, por prazo revisionais ou renovatórias de contratos. Ou seja, tem a intenção de indicar ao leitor qual o % das receitas que poderá sofrer revisões em cada ano. O gráfico não considera a participação da parcela das receitas financeiras decorrentes dos investimentos dos valores em caixa, no Fundo.

Distribuição do percentual da receita de locação dos imóveis por ano de revisional e/ou renovatória



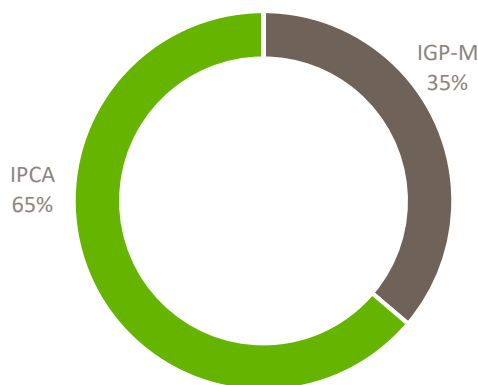
Fonte: RB CAPITAL ASSET

## Índices de Reajuste

Percentuais de receita distribuídos por indexador de reajuste.

| Distribuição dos contratos dos imóveis por indexador de reajuste | % em relação às receitas imobiliárias do FII | % em relação às receitas totais do FII |
|--|--|--|
| IGP-M  | 34,9%  | 34,5%                                  |
| INPC   | 0,0%   | 0,0%                                   |
| IPCA   | 65,1%  | 64,5%                                  |
| INCC   | 0,0%   | 0,0%                                   |
| CDI  | 0,0%   | 0,0%                                   |
| Sem correção   | 0,0%   | 0,0%                                   |

Fonte: RB CAPITAL ASSET



### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.



## Edifício Vila Olímpia Corporate

### Informações Gerais

|  |   |
|--|---|
| Data de aquisição                        | Agosto 2012   |
| Endereço                                 | Rua Fidêncio Ramos, 302<br>Vila Olímpia                           |
| Cidade                                   | São Paulo, SP   |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 166.777.200   |
| Ano de entrega                           | 2013  |
| Área BOMA por andar                      | 1.508m <sup>2</sup> a 2.697m <sup>2</sup>                         |
| Área BOMA Total                          | 10.368m <sup>2</sup>  |
| Certificações                            | LEED GOLD   |
| Classificação                            | AAA   |
| Pé Direito Livre                         | 2,75m   |
| Número de vagas                          | 2.240 vagas totais.<br>O FII detém 284 vagas.                     |
| Pavimentos tipo                          | 2 torres com 12 andares cada.<br>O FII detém 6 andares da Torre B |
| Conjuntos por andar                      | 4   |
| Possui bicicletário                      | Sim   |
| Ar condicionado                          | Sistema VRV   |
| Gerador                                  | Atende áreas comuns   |
| Participação do fundo no edifício        | 13,35%  |
| % de Vacância                            | 0%  |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%  |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%  |
| % em relação às receitas do FII          | 100%  |



#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

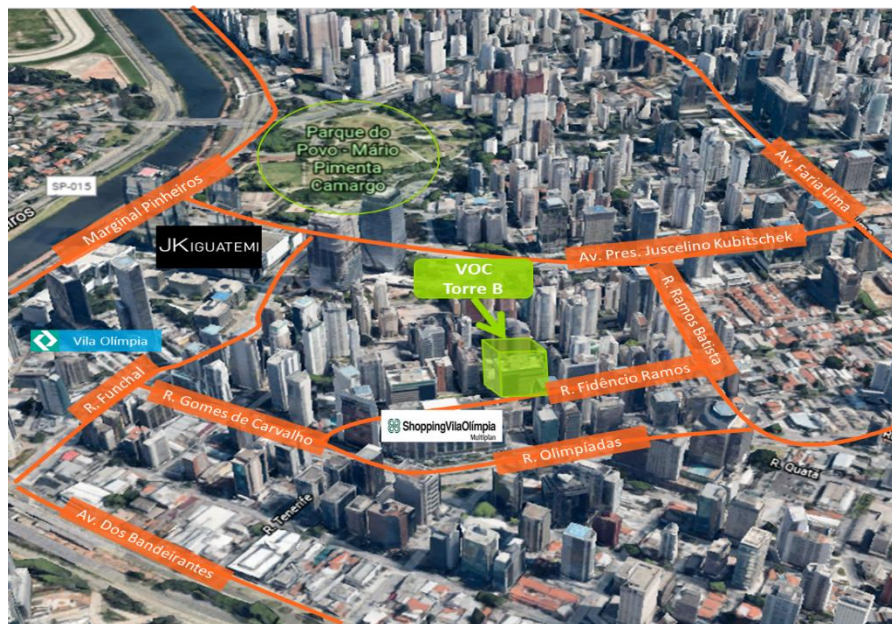


## Ocupação

Ativo está 100% locado para empresas de diversos segmentos.

| Andar | Setor de Atuação   | Início do Contrato | Vencimento do Contrato | Área BOMA          |
|-------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 12    | Consultoria        | 2017               | 2023                   | 656,46             |
|       |                    |                    |                        | 689,58             |
|       | Saúde              | 2019               | 2027                   | 658,79             |
|       |                    |                    |                        | 691,91             |
| 11    | Financeiro         | 2021               | 2026                   | 408,74             |
|       |                    |                    |                        | Varejo - Empresa 3 |
|       | Consultoria        | 2021               | 2026                   | 408,74             |
|       |                    |                    |                        | 411,07             |
| 10    | Financeiro         | 2019               | 2024                   | 375,83             |
|       | Ind. Embalagens    | 2014               | 2022                   | 378,16             |
|       |                    |                    |                        | 378,16             |
| 9     | Varejo - Empresa 2 | 2014               | 2032                   | 375,83             |
|       |                    |                    |                        | 375,83             |
|       | Varejo - Empresa 1 | 2018               | 2023                   | 378,16             |
| 8     | Financeiro         | 2017               | 2022                   | 375,83             |
|       |                    |                    |                        | 375,83             |
|       | Varejo - Empresa 1 | 2019               | 2022                   | 378,16             |
|       |                    |                    |                        | 378,16             |
| 7     | Varejo - Empresa 1 | 2013               | 2023                   | 375,83             |
|       |                    |                    |                        | 378,16             |
|       |                    |                    |                        | 375,83             |
|       |                    |                    |                        | 378,16             |

RB CAPITAL VILA OLÍMPIA CORPORATE - FII (VLOL11)



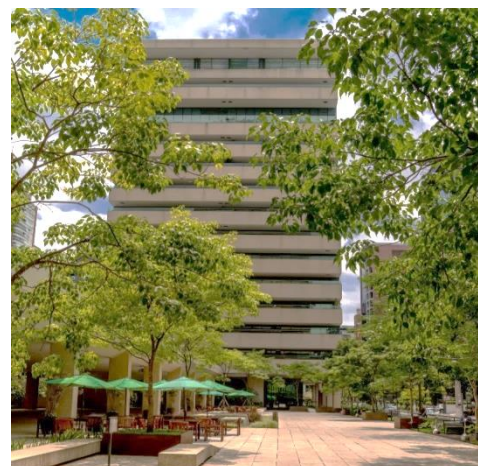
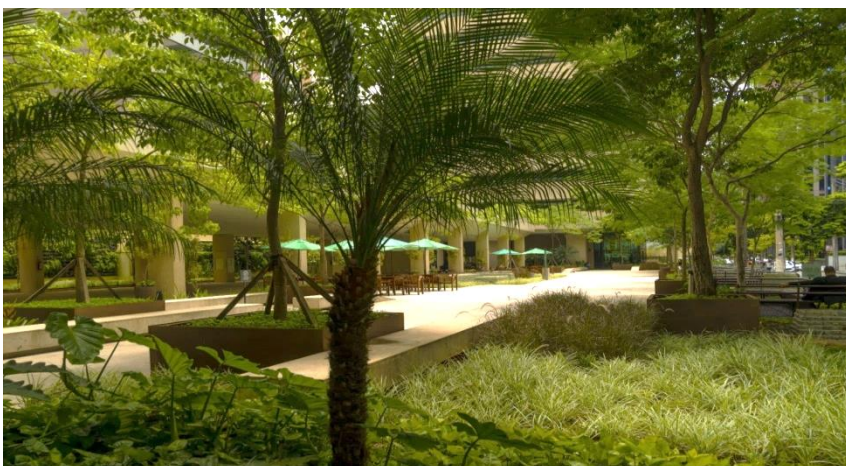
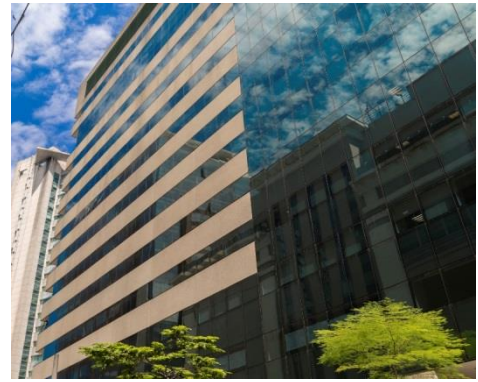
**Contatos Úteis:**  
 RB Capital Asset Management  
 Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
 ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.



Imagens – Edifício Vila Olímpia Corporate



RB CAPITAL VILA OLÍMPIA CORPORATE - FII (VLOL11)

**Contatos Úteis:**  
 RB Capital Asset Management  
 Administrador: Oliveira Trust

ri@rbcapitalam.com  
 ger2.fundos@oliveiratrust.com.br

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.

