

Relatório Gerencial

Abril/2022

FII MERCANTIL
DO BRASIL | MBRF11

Relatório Gerencial
MBRF11 | FII Mercantil do Brasil

CNPJ • 13.500.306/0001-59

PERFIL DE GESTÃO • Passiva

ADMINISTRADOR e ESCRITURADOR • Rio Bravo Investimentos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO • 0,30% a.a. sobre o Patrimônio Líquido

(Mín. Mensal R\$ 39.907,94 - data base 01/01/2022, reajustada anualmente pela variação do IGP-M)

TAXA DE PERFORMANCE • Não há

PATRIMÔNIO LÍQUIDO • R\$ 113.717.576,93

INÍCIO DO FUNDO • 16/09/2011

QUANTIDADE DE COTAS • 101.664

QUANTIDADE DE EMISSÕES REALIZADAS • 1

NÚMERO DE COTISTAS • 2.916

INFORMAÇÕES SOBRE O FUNDO

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A parcela do patrimônio não aplicada nos Ativos Imobiliários poderá ser aplicada em cotas de fundos de investimento e/ou ativos de renda fixa, incluindo:

- ✓ títulos públicos federais;
- ✓ operações compromissadas lastreadas nesses títulos; e
- ✓ títulos de emissão ou coobrigação de instituição financeira, incluindo certificados de depósito bancário.

Clique e acesse:

REGULAMENTO
DO FUNDO

CADASTRE-SE
NO MAILING

CONHEÇA A
RIO BRAVO

ATENDIMENTO RIO BRAVO VIA WHATSAPP

Envie uma mensagem para **(11) 3509-6600** ou clique no ícone para:



- ✓ Informações sobre nossos fundos
- ✓ Informes de rendimentos
- ✓ Atualizações cadastrais
- ✓ Nossos conteúdos
- ✓ Disponibilidade dos imóveis dos fundos imobiliários
- ✓ Acesso direto ao time de RI

DESEMPENHO DO MÊS

No mês de abril, o Fundo gerou R\$ 1,074 milhões de receita imobiliária, ou R\$ 10,57/cota, perfazendo um resultado de R\$ 1,020 milhões, ou R\$ 10,04/cota.

O Fundo anunciou e pagou em abril R\$ 9,50/cota referente à distribuição de rendimentos, equivalente a 94,6% do resultado do período e que representa um *dividend yield* de aproximadamente 16%, considerando a cota de fechamento do mês de R\$ 706,99.

RESCISÃO CONTRATUAL | AGÊNCIA RIO DE JANEIRO

Conforme divulgado aos cotistas e ao mercado geral via [Fato Relevante publicado em 10 de janeiro de 2022](#), e em relatórios gerenciais anteriores, o Fundo recebeu notificação do Banco Mercantil do Brasil S.A informando sobre a rescisão antecipada do contrato de locação do imóvel Agência Rio de Janeiro, localizado na Avenida Rio Branco, 89. A desocupação do imóvel deve impactar negativamente o resultado do Fundo em R\$ 2,18/cota.

A desocupação do locatário está prevista para ocorrer em agosto de 2022, após cumprir aviso prévio de 8 meses. Com a saída, o locatário deverá arcar com multa prevista em contrato por rescisão antecipada de 8 aluguéis integrais.

O regulamento do Fundo impede a locação do imóvel para outros inquilinos e não prevê a possibilidade de alienação pela sua Administradora. A Rio Bravo está tomando as medias cabíveis e convocará assembleia geral de cotistas em momento oportuno, e antes da desocupação do imóvel, para propor alteração do regulamento, buscando o melhor interesse dos cotistas.

DADOS DO FUNDO

	abr/22	jan/22	abr/21
Valor da Cota	R\$ 706,99	R\$ 689,00	R\$ 877,81
Quantidade de Cotas	101.664	101.664	101.664
Valor de Mercado	R\$ 71.875.431,36	R\$ 70.046.496,00	R\$ 89.241.675,84

LIQUIDEZ

	mês	ano	12 meses
Volume Negociado	818.634,90	4.500.680,64	13.275.580,73
Giro (% de cotas negociadas)	1,14%	6,35%	17,05%
Presença em Pregões	100%	100,00%	100,00%

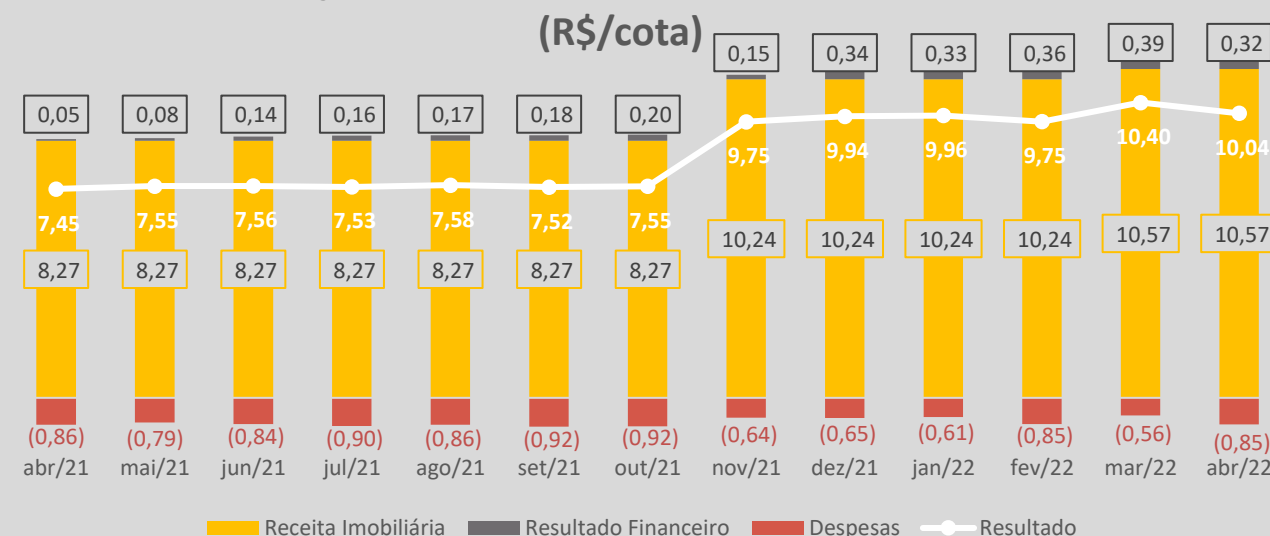
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

	mês	ano	12 meses
Receita Imobiliária	1.074.680,45	4.231.701,56	11.356.452,84
Receita Financeira	32.488,01	143.019,58	287.071,25
Despesas	-	86.567,72	-
Resultado	1.020.600,74	4.082.588,84	10.688.192,49
Resultado por cota	10,04	40,16	105,13
Rendimento por cota ¹	9,50	38,00	100,05
Resultado Acumulado ²	0,54	2,16	5,08

¹ Resultado apresentado em regime de caixa e não auditado.

² Proporção distribuída considera total do montante distribuído dividido pelo resultado do período (valores absolutos).

COMPOSIÇÃO DE RESULTADO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

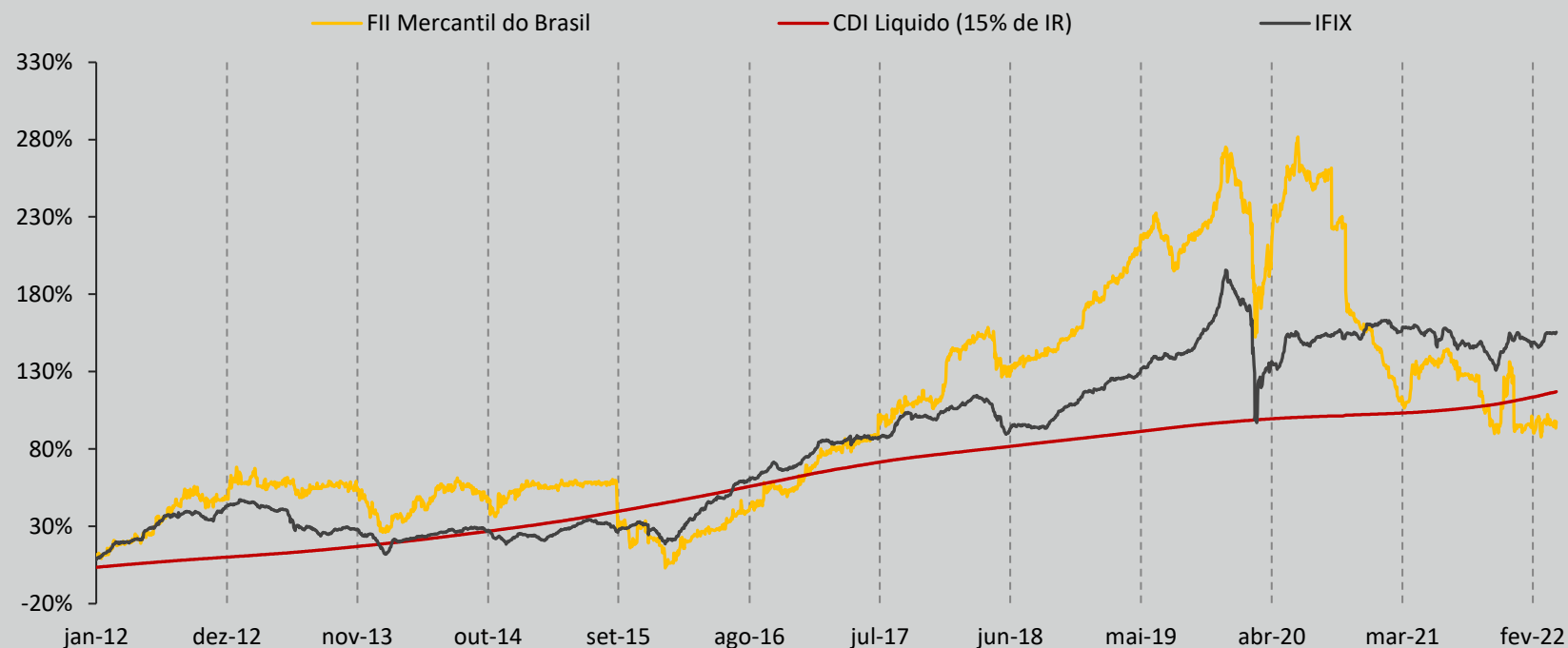


DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	8,50	8,50	8,50	8,50	8,50	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	6,90	6,90
2021	6,90	6,90	6,90	7,15	7,15	7,15	7,20	7,50	7,50	7,50	7,50	10,50
2022	9,50	9,50	9,50	9,50								
Δ ³	38%	38%	38%	33%								

A distribuição do Fundo é mensal, com pagamentos no dia 15 do mês. No caso deste não ser dia útil, o pagamento é antecipado para o dia útil imediatamente anterior. O anúncio de distribuição ocorre 6 dias úteis antes do pagamento. Farão jus aos rendimentos os detentores da cota no dia da divulgação da distribuição de rendimentos.

O Fundo distribui aos seus cotistas semestralmente, no mínimo, 95% dos lucros auferidos, apurados segundo regime de caixa, conforme legislação vigente. Ou seja, no máximo 5% do resultado gerado no semestre pode ficar retido no caixa do Fundo para liquidez e investimentos. A gestão do Fundo pode optar pela melhor forma de distribuir os resultados durante o semestre e fica, portanto, a seu critério linearizar a distribuição de proventos com o objetivo de buscar a previsibilidade de pagamentos aos investidores.



rentabilidade total ⁴	mês	Ano	12 meses	desde o início
FII Mercantil do Brasil	-0,71%	-16,43%	-15,52%	97,52%
IFIX	1,19%	0,29%	-1,68%	155,52%

rentabilidade das distribuições de rendimento ⁵	mês	ano	12 meses	desde o início
FII Mercantil do Brasil	1,34%	4,68%	11,13%	110,38%
CDI líquido (15% de IR)	0,71%	2,79%	6,02%	116,97%

⁴ Rentabilidade calculada a através do método da cota ajustada, ou seja, assume-se que o proventos pagos são reinvestidos no próprio FII.

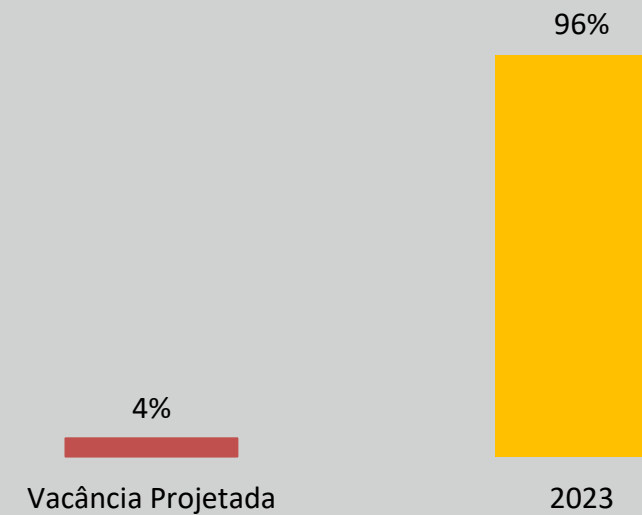
⁵ Rentabilidade calculada através da soma dos rendimentos pagos divididos pelo valor da cota adquirida em mercado secundário no fim do mês anterior ao período correspondente.

CONTRATOS

VENCIMENTOS DOS CONTRATOS POR ABL



PERMANÊNCIA GARANTIDA POR ABL



A garantia de permanência da Agência Rio Branco se encerrou no dia 31 de janeiro de 2021.

Relatório Gerencial
MBRF11 | FII Mercantil do Brasil

CONTRATOS

O FII é proprietário de dois ativos locados para o Banco Mercantil do Brasil.

EDIFÍCIO SEDE



Localização: Rua Rio de Janeiro, 654 – Belo Horizonte/MG

Área Bruta Locável (ABL): 16.468 m²

Participação no Empreendimento: 100%

Data de Aquisição: 12/07/2011

Prazo Contrato: 07/2031

Prazo da Permanência Garantida: 31/07/2023

Multa por Rescisão Antecipada: 8 meses de aluguel

Multa por Rescisão Antecipada antes do prazo de permanência garantida: Fluxo restante dos aluguéis até 07/2023

Índice de Reajuste: IGP-M

Mês de Reajuste: Outubro

Receita Mensal: R\$ 843.020,56

AGÊNCIA RIO BRANCO



Localização: Av. Rio Branco, 89 – Centro – Rio de Janeiro/RJ

Área Bruta Locável (ABL): 748 m²

Participação no Empreendimento: 25 % do Ed. Manhattan Tower

Data de Aquisição: 12/07/2011

Prazo Contrato: 07/2031

Multa por Rescisão Antecipada: 8 meses de aluguel

Índice de Reajuste: IGP-M

Mês de Reajuste: Fevereiro

Receita Mensal: R\$ R\$ 231.659,89

A desocupação do locatário está prevista para ocorrer em agosto de 2022, após cumprir aviso prévio de 8 meses.



RIO BRAVO



www.riobravo.com.br

ri@riobravo.com.br

Av. Chedid Jafet, 222 - Bloco B, 3º andar 04551-065, São Paulo - SP - Brasil

+55 11 3509 6600 | +55 11 2107 6600



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulações e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.