



**AGOSTO  
2022**



**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**

**RB CAPITAL VILA  
OLÍMPIA CORPORATE  
VLOLI11**



**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
Consultor Imobiliário	RB CAPITAL REALTY INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA
Administrador	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Escriturador	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Custodiante	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Auditor	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
Taxa de Administração	0,40% 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> Segmento de Atuação: <b>Lajes Corporativas</b> 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: 10.368 m <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

## Comentários da Gestora

### Momento de Mercado

Durante o mês de agosto observou-se uma continuidade na forte recuperação no preço dos ativos brasileiros, com o Ibovespa subindo 6,16%, segundo maior alta do ano, impulsionado pelo fluxo de investimento estrangeiro positivo em R\$ 16,39 bilhões. Do lado macroeconômico, destaque para nova deflação mensal, com o IPCA caindo 0,36%, puxado, sobretudo, pela queda no preço dos transportes, assim como a medida de desonerações de insumos como combustíveis e energia elétrica aprovadas em junho no Congresso Nacional. Nesse sentido, os sucessivos aumentos nas taxas de juros parecem estar surtindo efeito no controle da inflação, indicando que o ciclo de alta da taxa Selic pode ter atingido um teto, ainda que o presidente do Banco Central tenha reforçado a importância de manter a vigilância em relação à inflação, assim como sinalizado que não pretende reduzir os juros no momento, mantendo a taxa Selic alta por mais tempo.

Ademais, tivemos a divulgação do PIB no segundo trimestre de 2022, surpreendendo as expectativas com um aumento de 1,2% comparado ao trimestre anterior e +3,2% em relação ao 2T21. Nesse sentido, o último boletim Focus aumentou a projeção do crescimento do PIB nesse ano para 2,39%, indicando que apesar dos temores de uma recessão global, impulsionada pela pressão inflacionária internacional e pela guerra na Ucrânia, a economia brasileira tende a ter um bom desempenho em 2022, principalmente em comparação com as grandes economias globais.

O IFIX teve uma variação positiva de 5,76% no mês de agosto, acumulando alta de 6,11% no ano. Ao longo do mês, observou-se uma forte valorização dos fundos imobiliários de "tijolo", que estão bastante descontados em relação ao seu patrimônio líquido, e sofreram quedas mais significativas nos últimos meses do que os fundos de "papel". A expectativa é de que a melhora dos indicadores econômicos possa refletir na recuperação do preço dos FII's, ainda que a corrida eleitoral possa trazer bastante volatilidade nos próximos meses, pressionando o preço dos ativos domésticos de forma geral.

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.

### Distribuição de Lucros e Recursos em Caixa

Em 15/set (10º dia útil) foram distribuídos lucros, apurados segundo o regime de caixa, no valor total de R\$ 1.053,05 mil ou R\$ 0,59 por cota.

Com base no fechamento das cotas no dia 31/08/2022 (R\$ 105,50), a distribuição reflete um *Dividend Yield* anualizado de 6,71%.

A cota negociada no mercado secundário sofreu uma variação de +7,44% ao longo do mês de agosto. O volume financeiro negociado ao longo do mês foi de R\$ 11.475,9 mil, representando um giro de 6,23% em relação ao percentual total de cotas.

#### 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.

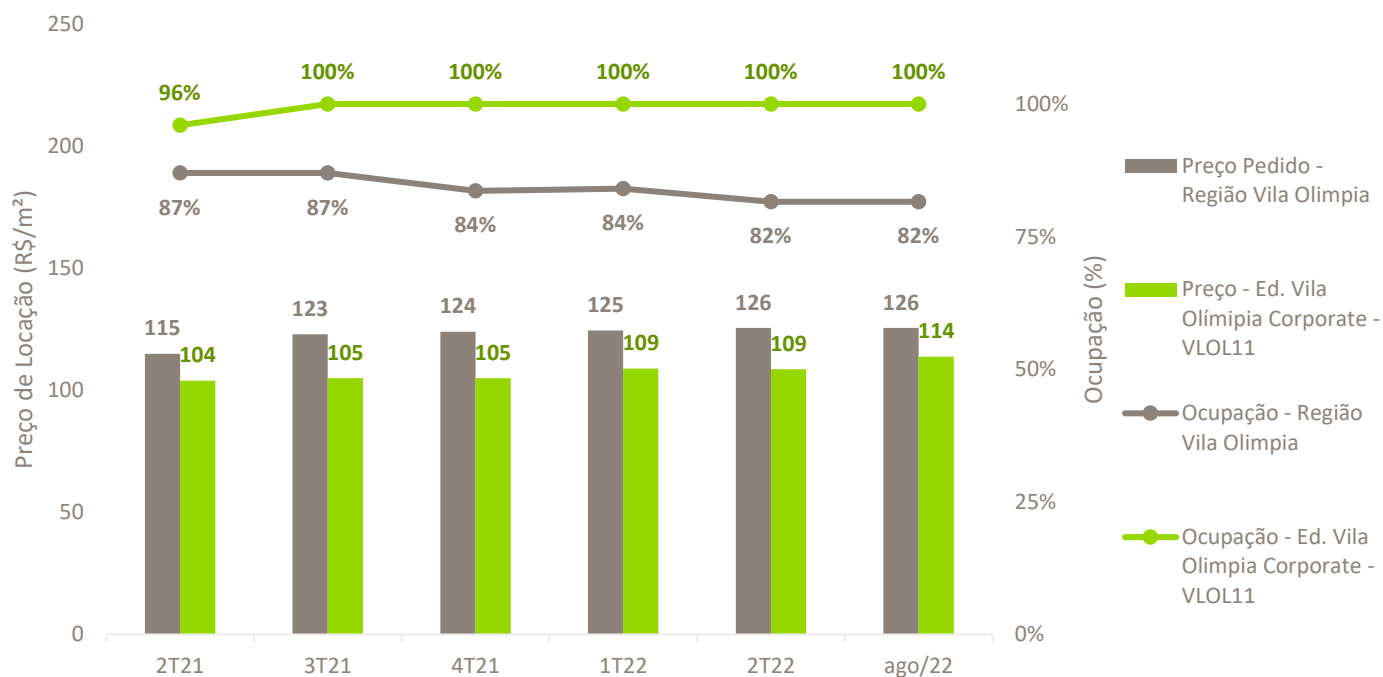


## Ed. Vila Olímpia Corporate

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.

Considerando que o edifício se encontra totalmente ocupado, a gestora continua trabalhando ativamente para melhorar as condições de locação, buscando prorrogar os contratos vigentes e aumentar os valores dos aluguéis através de negociações com os locatários. Além disso, a gestora vem percebendo um significativo aumento da demanda por lajes corporativas de alto padrão em regiões centrais da cidade. Entendemos que isso pode representar um eventual aumento no valor das novas locações ou das próximas revisionais no edifício. Adicionalmente, durante o mês de agosto a gestão avançou significativamente nas negociações de prorrogação de contrato com dois locatários do edifício. Tão logo concluirmos a formalização anunciaremos ao mercado.

### Preço de Locação e Ocupação



Nota: Dados Siilla referente ao 2T22  
 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 distribuiu R\$ 0,59 por cota, como rendimento referente ao mês de agosto, aos titulares detentores de cotas no final do dia 31 de agosto 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.

	31/08/2022			
VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 103,60			
QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	1.784.828			
VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO	R\$ 184.914.145,46			
Mês/Ano	ago-22	Acumulado 12 meses	Acumulado 24 meses	Desde 08/08/2012 (1)
(A) RECEITA IMOBILIÁRIA	R\$ 1.185.658,44	R\$ 13.031.712,23	R\$ 23.801.672,98	R\$ 81.883.414,35
(B) DESPESA IMOBILIÁRIA	-R\$ 13.858,81	-R\$ 121.033,71	-R\$ 328.960,93	-R\$ 1.564.171,14
(C) RESULTADO IMOBILIÁRIO	R\$ 1.171.799,63	R\$ 12.910.678,52	R\$ 23.472.712,05	R\$ 80.319.243,21
(D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRA	R\$ 19.720,54	R\$ 216.024,62	R\$ 235.921,50	R\$ 2.299.817,97
(E) DESPESA OPERACIONAL	-R\$ 87.672,75	-R\$ 1.271.738,07	-R\$ 2.488.430,27	-R\$ 12.103.219,16
(F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 397.456,06	R\$ 34.571.481,53
<b>RESULTADO CAIXA TOTAL</b>	<b>R\$ 1.103.847,42</b>	<b>R\$ 11.854.965,07</b>	<b>R\$ 21.617.659,34</b>	<b>R\$ 105.087.323,55</b>
(G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO	R\$ 50.798,90	R\$ 235.734,79	R\$ 712.157,06	R\$ 712.157,06
<b>RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL</b>	<b>R\$ 1.053.048,52</b>	<b>R\$ 11.619.230,28</b>	<b>R\$ 20.905.502,28</b>	<b>R\$ 104.375.166,49</b>
(H) RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO POR COTA	R\$ 0,59	R\$ 6,51	R\$ 11,71	R\$ 58,48
(I) VALOR DA COTA PATRIMONIAL (2)(3)	R\$ 103,63	R\$ 97,09	R\$ 90,67	R\$ 100,00
(J) DIVIDENDO NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (4)	0,57%	6,71%	12,92%	58,48%
(K) DIVIDENDO ANUALIZADO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (5)	6,83%	6,71%	6,46%	5,90%
(L) VARIAÇÃO FINANCEIRA NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (R\$/COTA) (6)	-R\$ 0,02	R\$ 6,52	R\$ 12,93	R\$ 3,60
(M) VARIAÇÃO PERCENTUAL (%) NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (6)	-0,02%	6,7%	14,3%	3,6%
(N) RESULTADO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA)	0,55%	13,42%	27,18%	62,08%
(O) RESULTADO PATRIMONIAL ANUALIZADO (7)	6,55%	13,42%	13,59%	6,26%

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.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 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.

	31/08/2022
(A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 103,60
(B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO	R\$ 105,50
(C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	1.784.829
(D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)	R\$ 188.299.459,50

RESULTADOS ACUMULADOS				
RENTABILIDADE NO PERÍODO	1 Mês De 29/07/2022 a 31/08/2022	2 Meses De 30/06/2022 a 31/08/2022	3 Meses De 31/05/2022 a 31/08/2022	Desde o IPO De 08/08/2012 a 31/08/2022
(E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)	R\$ 98,19	R\$ 98,53	R\$ 98,22	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\$ 98,19	R\$ 98,53	R\$ 98,22	R\$ 100,00
(H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) (2)	R\$ 0,59	R\$ 1,12	R\$ 1,73	R\$ 57,89
(I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO (%) (H/G) (3)	0,60%	1,14%	1,76%	57,89%
(J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) (4)	7,21%	6,82%	7,05%	5,84%
(K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/G)	7,445%	7,07%	7,41%	5,50%
(L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)	8,05%	8,21%	9,17%	63,39%
(M) IFIX	5,76%	6,46%	5,52%	IFIX NÃO DISPONÍVEL
(N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX (L-M)	2,28%	1,75%	3,65%	IFIX NÃO DISPONÍVEL
(O) YIELD ON COST GROSS UP (15%)	0,71%	1,34%	2,07%	68,10%
(P) RENTABILIDADE GROSS UP (K+O)	8,15%	8,41%	9,48%	73,60%
(Q) CDI BRUTO	1,17%	2,22%	3,25%	127,62%
(R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)	697%	379,50%	291,44%	57,68%

RESULTADOS MENSAIS			
ANÁLISE DE DIVIDEND YIELD	ago/22	jul/22	jun/22
(S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 0,59	R\$ 0,59	R\$ 0,53
(T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B)	0,56%	0,60%	0,54%
(U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>(5)</sup>	6,71%	7,21%	6,45%

Fonte: OLIVEIRA TRUST DTM 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.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.

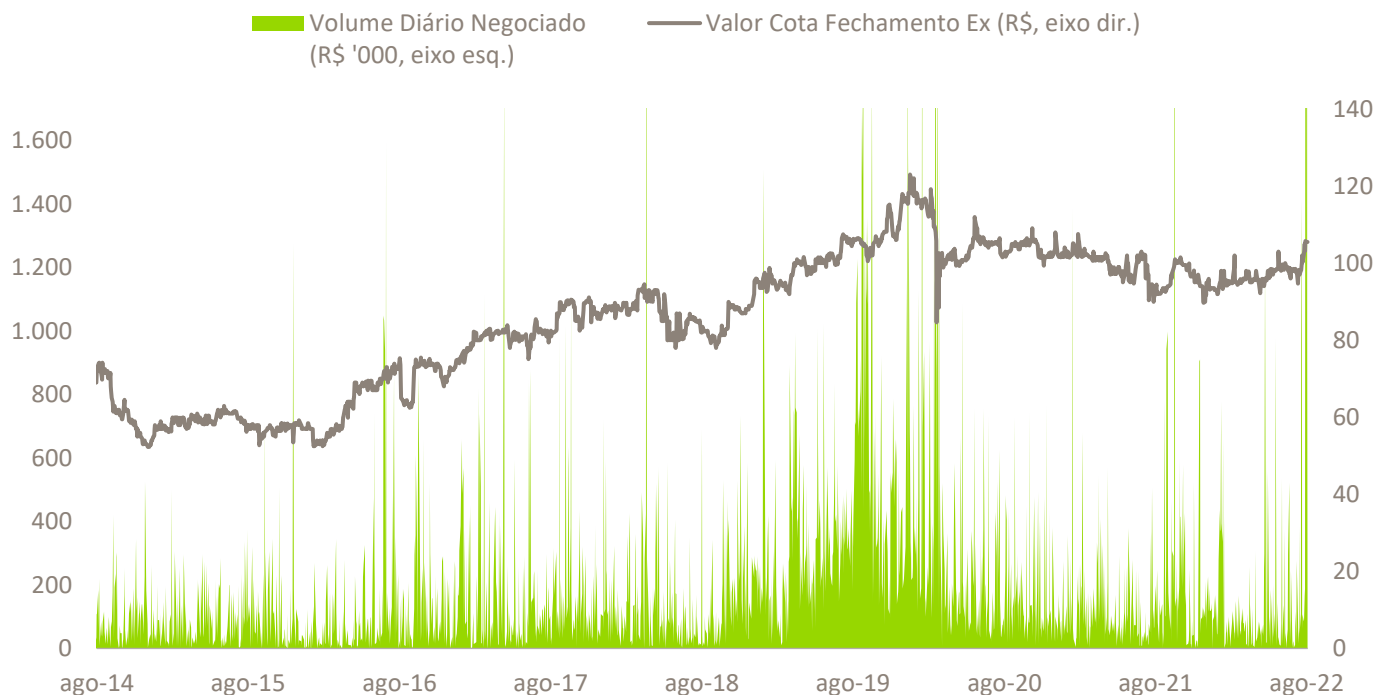


# Liquidez

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

Negociações	ago/22	jul/22	jun/22	Desde 08/08/2012 (1)
Presença em pregões	23	21	21	2.456
Volume negociado no mês	R\$ 11.475.917	R\$ 2.199.557	R\$ 2.618.285	R\$ 468.048.951
Média de volume negociado diariamente	R\$ 498.953	R\$ 104.741	R\$ 124.680	R\$ 190.574
Número de negócios	2.274	739	911	237.756
Giro (% do total de cotas)	6,23%	1,25%	1,47%	297,35%

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

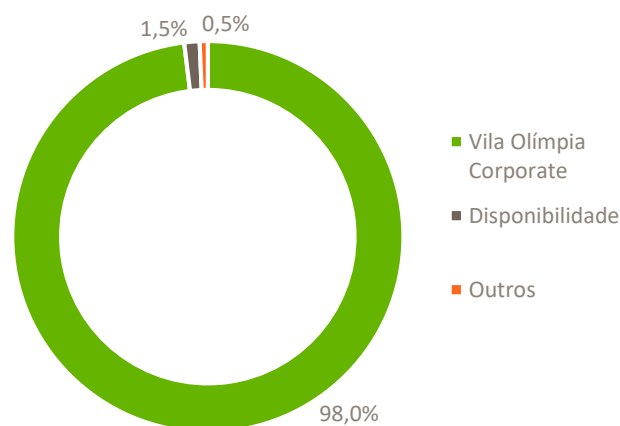


## Portfólio

Abaixo estão apresentadas as Carteiras Gerencial e Oficial do Fundo.

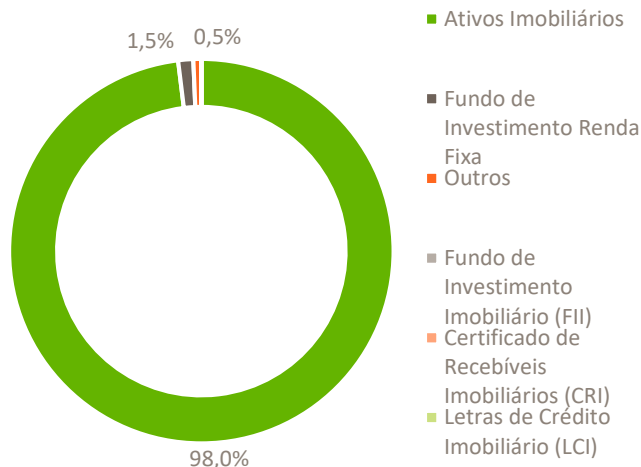
Carteira Gerencial	ago/22	(%)
Vila Olímpia Corporate	R\$ 182.800.000,00	98,0%
Disponibilidade	R\$ 2.707.024,35	1,5%
Outros	R\$ 941.580,41	0,5%
<b>Total de ativos</b>	<b>R\$ 186.448.604,76</b>	<b>100,0%</b>
<b>Passivo + Patrimônio Líquido</b>		
Outros	R\$ 1.534.459,30	100,0%
<b>Total de passivos</b>	<b>R\$ 1.534.459,30</b>	<b>100,0%</b>
<b>Valor Patrimonial</b>	<b>R\$ 184.914.145,46</b>	

Fonte: RB CAPITAL ASSET



Carteira Oficial	ago/22	(%)
<b>Ativos do Fundo:</b>		
Ativos Imobiliários	R\$ 182.800.000,00	98,0%
Fundo de Investimento Renda Fixa	R\$ 2.707.024,35	1,5%
Outros	R\$ 941.580,41	0,5%
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\$ 186.448.604,76</b>	<b>100,0%</b>
<b>Passivo + Patrimônio Líquido</b>		
Outros	R\$ 1.534.459,30	100,0%
<b>Total de passivos</b>	<b>R\$ 1.534.459,30</b>	<b>100,0%</b>
<b>Valor Patrimonial</b>	<b>R\$ 184.914.145,46</b>	

Fonte: Oliveira Trust



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

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

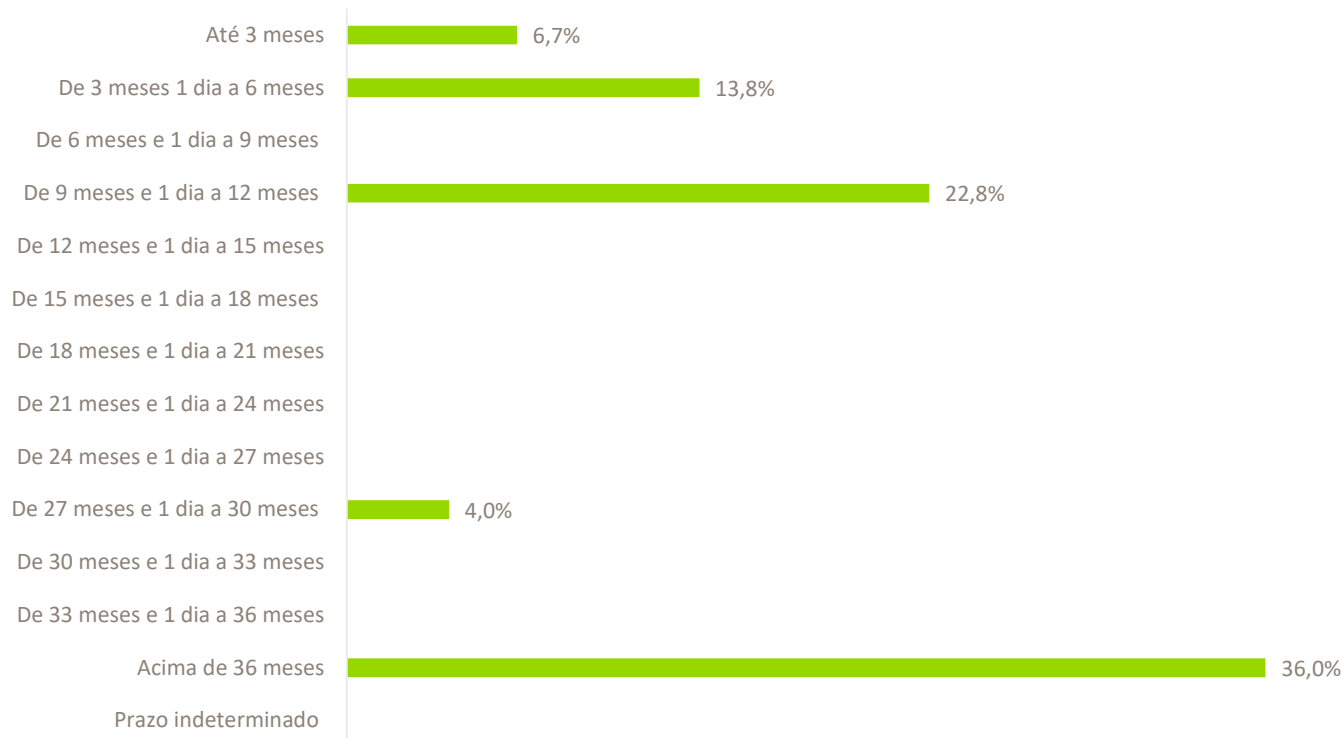
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES.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

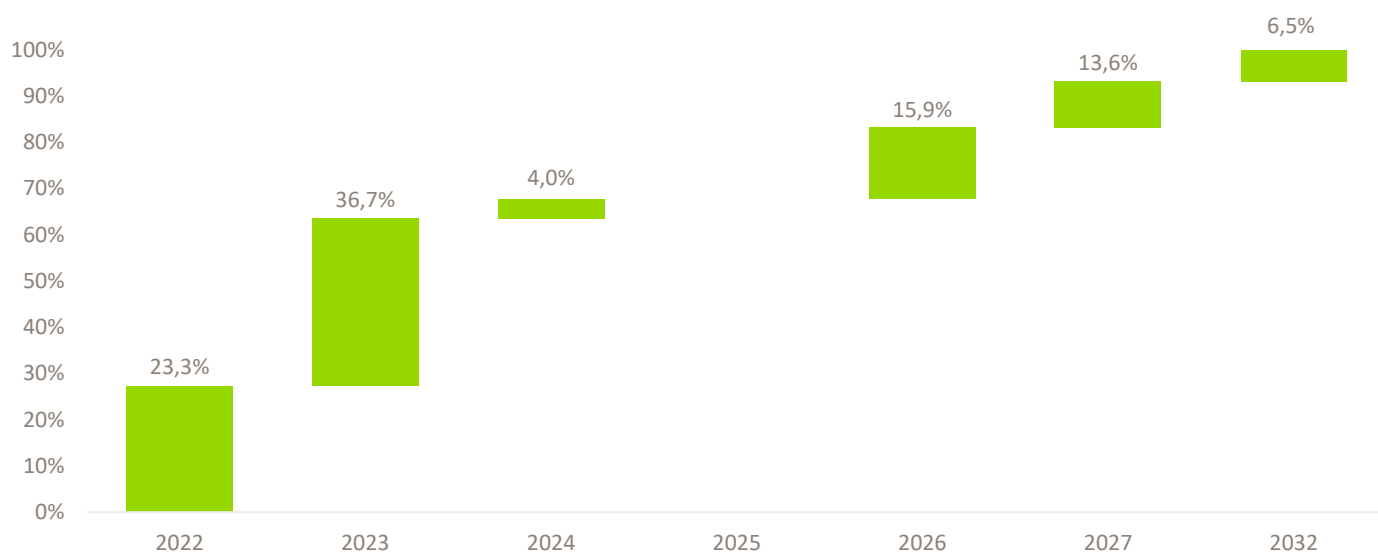
O gráfico abaixo demonstra a distribuição percentual das receitas imobiliárias do Fundo, oriundas das locações dos imóveis, por prazo de vencimento dos contratos. O gráfico não considera a participação da parcela das receitas financeiras decorrentes dos investimentos dos valores em caixa, no Fundo.

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

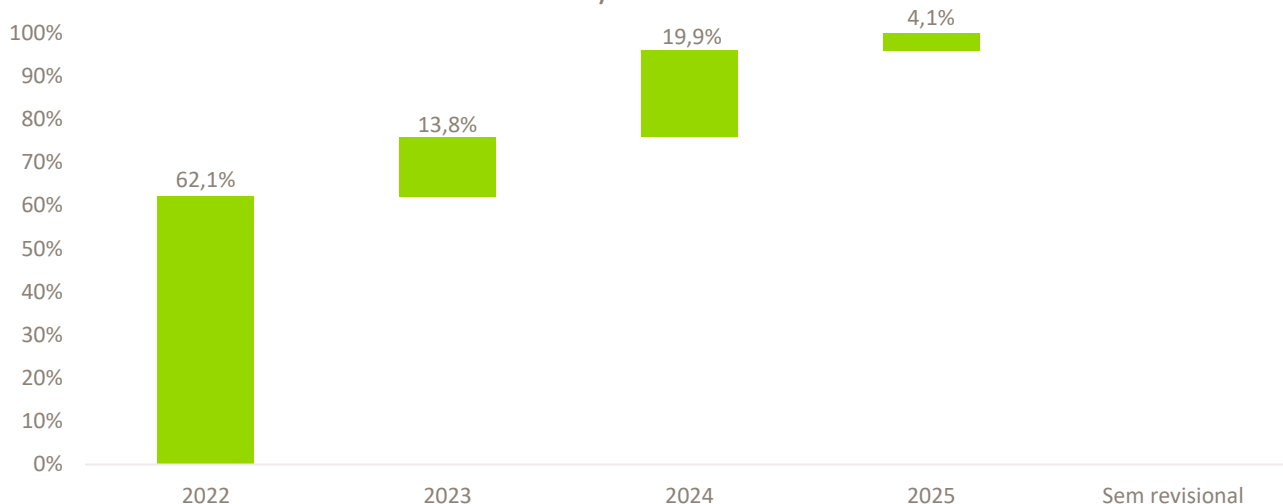
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES.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



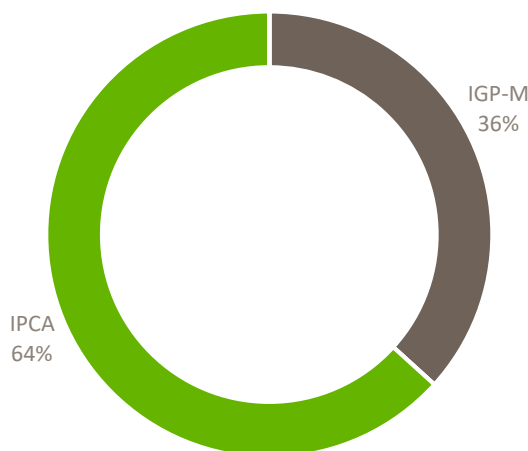
Fonte: RB CAPITAL ASSET

## 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	35,6%	35,1%
INPC	-	-
IPCA	64,4%	63,6%
INCC	-	-
CDI	-	-
Sem correção	-	-

Fonte: RB CAPITAL ASSET



### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Oliveira Trust

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

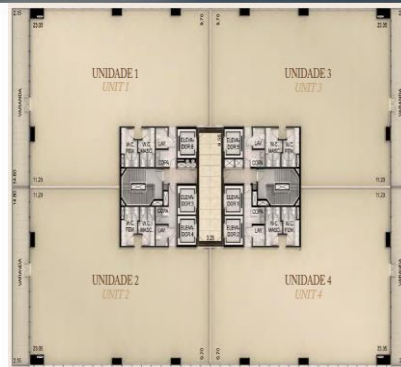
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. 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 Vila Olímpia
Cidade	São Paulo, SP
Valor de Aquisição	R\$ 166.777.200
Ano de entrega	2013
Área BOMA por andar	1.508 m <sup>2</sup> a 2.697 m <sup>2</sup>
Área BOMA Total	10.368 m <sup>2</sup>
Certificações	LEED GOLD
Classificação	AAA
Pé Direito Livre	2,75 m
Número de vagas	2.240 vagas totais. O FII detém 284 vagas.
Pavimentos tipo	2 torres com 12 andares cada. 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 na torre B	53%
% 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%



RB CAPITAL VILA OLÍMPIA CORPORATE - FII (VL0L11)

**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.



# 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	2022	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)



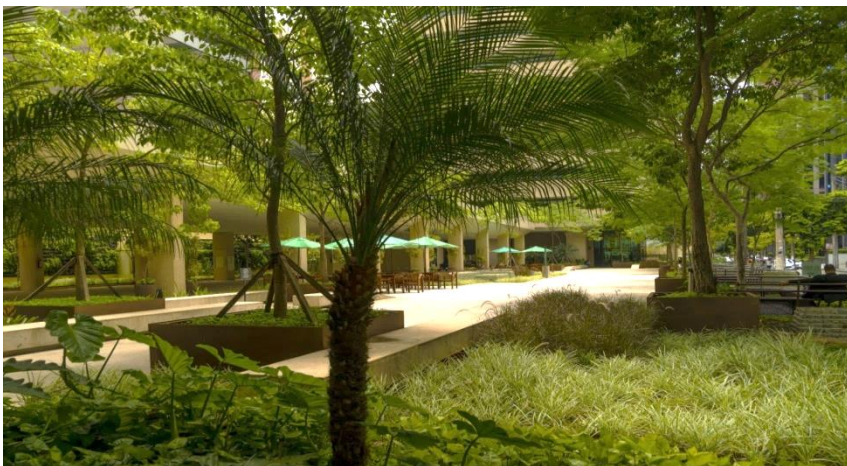
**Contatos Úteis:**  
 RB Capital Asset Management  
 Administrador: Oliveira Trust

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



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

[ri@rbcapitalam.com](mailto:ri@rbcapitalam.com)  
[ger2.fundos@oliveiratrust.com.br](mailto: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.

