



RB CAPITAL

Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**



RB CAPITAL
LOGÍSTICO FII
(RBLG11)

 RB CAPITAL Asset Management

RELATÓRIO AO INVESTIDOR

Outubro - 2020

Informações Gerais do Fundo

Razão Social:	RB CAPITAL LOGÍSTICO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII
CNPJ:	35.652.227/0001-04
Código de Negociação (Ticker)	RBLG11
Código ISIN	BRRBLGCTF004
Início do Fundo	10/07/2020
Gestor:	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA
Administrador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Escriturador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Custodiante	BTG PACTUAL S.A.
Auditor	Ainda não definido
Taxa de Administração	Taxa mínima mensal de R\$ 20.000,00 atualizada anualmente por IGPM ou; 1% ao ano sobre o Patrimônio Líquido até R\$ 200.000.000,00 ou; 0,99% ao ano sobre o Patrimônio Líquido entre R\$ 200.000.000,00 e R\$ 400.000.000,00 ou; 0,97% ao ano sobre o Patrimônio Líquido entre R\$ 400.000.000,00 e R\$ 800.000.000,00
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder a variação IPCA/IBGE + 6,00% a.a.
Prazo do Fundo	Indeterminado
Liquidez do Fundo	Fundo Fechado
Público Alvo	Investidores qualificados
Negociação das Cotas	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
Encerramento do Exercício Social	30/jun
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: Renda Segmento de Atuação: Logístico e Industrial Tipo de Atuação: Ativa

Características Gerais e Política de Investimentos

RB CAPITAL LOGÍSTICO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII, constituído sob a forma de condomínio fechado, tem como propósito a obtenção de renda e ganho de capital, mediante investimento diretamente ou indiretamente, inclusive via aquisição de cotas de outros fundos de investimento imobiliário, em Imóveis e/ou em direitos reais sobre imóveis (“Ativos Alvo”), preferencialmente do segmento logístico e/ou industrial, por meio de aquisição para posterior alienação, locação, arrendamento ou exploração do direito de superfície, inclusive bens e direitos a eles relacionados.

O RBLG é o FII de Gestão Ativa da RB CAPITAL ASSET voltado para o mercado de imóveis logísticos e industriais. Seu IPO ocorreu em 10 de julho de 2020 com a captação de aprox. R\$ 44.5 milhões. Em outubro de 2020 o Fundo realizou a segunda emissão de cotas, com a captação de aprox. R\$ 35,4 milhões, via chamada de capital.

Foi concedido desconto de 75% da taxa de gestão durante 12 meses, a partir de julho de 2020.

O Fundo ainda não apresenta liquidez no mercado secundário, embora as cotas da primeira emissão com o ticker RBLG11 estejam disponíveis para negociação.

Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundolistados@btgpactual.com



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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.



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

Comentário do Gestor

Momento de Mercado

Com o encerramento das eleições municipais e a cada vez mais presente discussão sobre ao início da imunização da população contra o COVID-19, o retorno à normalidade de todas as atividades econômicas voltou para a pauta. Por mais que ainda não haja um consenso quanto ao prazo para retorno, espera-se que movimentos neste sentido sejam cada vez mais percebidos.

A RB Capital Asset mante-se ativa na busca das melhores práticas e adaptações dos imóveis para que o processo de retorno das empresas seja o mais fluido possível.

Mantemos contato próximo com os locatários objetivando entender e atender suas necessidades

Distribuição de Lucros

No mês de dezembro serão distribuídos lucros, apurados segundo o regime de caixa, auferidos no mês de outubro, no valor total de R\$ R\$ 220,5 mil. Por conta da liquidação da 2ª Oferta Primária de Cotas, este montante total foi dividido e distribuído considerando-se três tipos de cota:

- Cota Classe A – Período: de 01/Out a 30/Out (mês completo)
- Cota Classe B – Período: de 01/Out a 15/Out (data de amortização das cotas)
- Cota 2ª emissão – Período *pro rata die*: de 16/Out (data de liquidação da primeira chamada de capital da 2ª Oferta Primária de Cotas) a 30/Out

Para a Cota Classe A, que reflete o mês de outubro completo, o dividendo por cota total distribuído foi de aproximadamente R\$ 0,48.

O detalhamento completo desta distribuição está nas páginas 5 e 6 deste relatório.

Fonte: Fundos net - Comunicado ao Mercado

16/10 - [Fundos.NET \(bmfbovespa.com.br\)](https://fundos.net/bmfbovespa.com.br) / 02/12 - [Fundos.NET \(bmfbovespa.com.br\)](https://fundos.net/bmfbovespa.com.br)

Panorama Geral

O RB CAPITAL LOGÍSTICO FII investiu, até o momento, em cotas de um ativo imobiliário, o NASP detalhado abaixo:

Atualização mensal dos ativos investidos pelo Fundo:

- **Cotas do Fundo Parque Anhanguera FII – PQAG11** - Em seu IPO, o Fundo utilizou os recursos para aquisição de cotas na Oferta Primária do Fundo PQAG11, FII monoativo que abriga o complexo NASP, 100% locado para a Natura. O PQAG11 também tem gestão da RB CAPITAL ASSET.
 - Desde o investimento do RBLG no PQAG11 até o fechamento de outubro, as cotas deste ativo valorizaram aproximadamente de 4% no mercado secundário, avançando de R\$ 62,68 para R\$65,15 (valores considerando o split de cotas que ocorreu em novembro).

Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundoslistados@btgpactual.com

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.



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

Novos Ativos e Pipeline

Com os recursos levantados na segunda emissão de cotas, via chamada de capital em outubro de 2020, o Gestor segue analisando oportunidades de alocação, estando alguns ativos em fase de estruturação e diligência:

Ativos em Pipeline					
Segmento	Modalidade	Cap. Rate Estimado ¹	Localização Estado	Valor do Investimento Estimado	Breve Descritivo
Industrial	BTS	8,50% a.a.	Pernambuco	R\$ 42 Milhões	- Prazo de desenvolvimento: 8 meses - ABL: 19mil m². - Valor de locação: R\$ 15/m² - Prazo do contrato atípico de locação: 10 anos.
Operacional	BTS	8,75% a.a.	Pará	R\$ 41 Milhões	- Prazo de desenvolvimento: 12 meses - ABL: 16 mil m². - Valor de locação: R\$ 19/m². - Prazo do contrato atípico de locação: 10 anos.

Cap rate estimado de entrada / aquisição considerando valor do primeiro aluguel anualizado.

Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundolistados@btgpactual.com

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.



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

Histórico de Integralizações

1ª Oferta Primária de Distribuição de Cotas.

O Fundo RB CAPITAL LOGÍSTICO FII teve a sua 1ª Emissão de Cotas realizada via Oferta Restrita de Distribuição de Cotas, nos termos da Instrução CVM nº 476. A liquidação financeira da primeira chamada de capital da 1ª Emissão de Cotas ocorreu em 10 de julho de 2020.

Os recursos subscritos na 1ª Emissão de Cota do Fundo foram integralizados a vista, conforme tabela abaixo, sendo que 285.899 das cotas são de classe A e 159.977 são da classe B. Em outubro de 2020 a totalidade das cotas de classe B foram convertidas e amortizadas ao cotista detentor dessa classe de cotas, conforme previsto em regulamento.

2ª Oferta Primária de Distribuição de Cotas.

A 2ª Emissão de Cotas do Fundo também foi realizada através de Oferta Restrita de Distribuição de Cotas, nos termos da Instrução CVM nº 476. A liquidação financeira da primeira chamada de capital da 2ª Emissão de Cotas ocorreu em 16 de outubro de 2020.

Conforme previsto nos documentos da Oferta, nesta 2ª emissão as integralizações dos cotistas ocorrem mediante a modalidade de chamada de capital. Isso significa que à medida que o Gestor e o Administrador do Fundo avançam com as negociações dos ativos que farão parte do Fundo, são realizadas chamadas de capital para que os cotistas apórem recursos.

A estimativa do gestor é que sejam feitas três chamadas de capital, sendo 33% realizado em outubro-2020, 33% em janeiro-2021 e 34% em abril-2021.

Vale destacar que para garantir que o Fundo mantenha seu poder de compra e possa honrar com seus compromissos nos projetos investidos, a cada chamada de capital o valor inicial por cota (do momento da Oferta de Cotas), será corrigido pelo indicador ÍNDICE NACIONAL DE CUSTO DA CONSTRUÇÃO DO MERCADO - INCC-M, elaborado pela Fundação Getúlio Vargas.

Resumos de Captações	Cotista 1ª Emissão de Cotas (Classe A)	Cotista 1ª Emissão de Cotas (Classe B)	Cotistas da 2ª Emissão de Cotas
Quantidade de Cotas Subscritas	285.899	159.977	354.300
Valor da Cota de Emissão Primária	R\$ 100,00	R\$ 100,00	R\$ 100,00
Valor Total Subscrito (sem considerar correção por INCC nas Chamadas de Capital)	R\$ 28.589.900,00	R\$ 15.997.700,00	R\$ 35.430.000,00

Obs: Dado que as Integralizações no Fundo ocorreram mediante chamada de Capital, os valores de fato integralizados serão diferentes dos valores apresentados na tabela acima. A tabela acima tem o objetivo de dimensionar ao leitor, mediante a apresentação da quantidade de cotas subscritas por emissão, o total captado considerando um cenário hipotético se 100% dos recursos fossem integralizados imediatamente em cada uma das Ofertas Primárias de Cotas.

Histórico de Integralizações	Data da Integralização	Número de Cotas Integralizadas	Valor por Cota (Corrigido por INCC-M)	Valor Integralizado (R\$) – Líquido
1ª Emissão de Cotas - Liquidação	10/07/2020	445.876	R\$ 100,00	R\$ 44.587.600,00
Amortização de Cotas Classe B	16/10/2020	(159.977)	R\$ 100,00	(R\$ 15.997.700,00)
2ª Emissão de Cotas - 1ª Chamada de Capital	16/10/2020	118.100	R\$ 100,00	R\$ 11.810.000,00
Total		403.999		R\$ 40.399.900,00

Valores a serem integralizados

Número de cotas ainda não integralizadas	236.200
Valor por cota na última chamada de capital	R\$ 100,00
Valor Financeiro ainda não Integralizado - aproximado (sem considerar correção por INCC nas Chamadas de Capital subsequentes)	R\$ 23.620.000,00

Fonte: RB CAPITAL ASSET

Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundolistados@btgpactual.com



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

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

Análise Patrimonial

Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade

O Fundo distribuirá respectivamente R\$ 0,48 e R\$ 0,03 por cota¹, como rendimento referente ao mês de Outubro, aos titulares detentores de cotas da primeira emissão e follow on do fundo, no final do dia 31 de Outubro, respectivamente. 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.

(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.

	Outubro/20
VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 110,52
QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	403.999
VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO	R\$ 44.649.675,03

Mês/Ano	Out-20	Desde o 1º Follow on 23/10/2019	Desde o IPO ¹ 10/07/2020
(A) RECEITA IMOBILIÁRIA	R\$ 275.911,86	R\$ 0,00	R\$ 822.221,39
(B) RESULTADO IMOBILIÁRIO	R\$ 275.911,86	R\$ 0,00	R\$ 822.221,39
(C) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 12.029,83	R\$ 4.849,64	R\$ 14.844,46
(D) DESPESA OPERACIONAL	-R\$ 67.455,69	-R\$ 1.091,17	-R\$ 89.745,80
(E) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.363,99
RESULTADO CAIXA TOTAL	R\$ 220.486,00	R\$ 3.758,47	R\$ 745.956,06
(F) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL	R\$ 220.486,00	R\$ 3.758,47	R\$ 745.956,06
(G) RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO POR COTA	R\$ 0,48**	R\$ 0,03	R\$ 1,66
(H) VALOR DA COTA PATRIMONIAL (2){3}*	R\$ 110,52	R\$ 100,00	R\$ 100,00
(I) DIVIDENDO NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (4)	0,43%	0,03%	1,66%
(J) DIVIDENDO ANUALIZADO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (5)	5,11%	0,03%	5,38%
(K) VARIAÇÃO FINANCEIRA NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (R\$/COTA) (6)	R\$ 0,00	R\$ 10,52	R\$ 10,52
(L) VARIAÇÃO PERCENTUAL (%) NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (6)	0,0%	10,5%	10,5%
(M) RESULTADO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA)	0,43%	10,55%	12,18%
(N) RESULTADO PATRIMONIAL ANUALIZADO (7)	5,11%	10,30%	39,35%

Fonte: BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

(1) Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RBLG11

(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 10/07/2020" 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]

*Valor Patrimonial relativo ao mês anterior

** Valor por cota distribuídos aos detentores de cota do IPO do fundo

Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management

Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com

ri.fundolistados@btgpactual.com



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

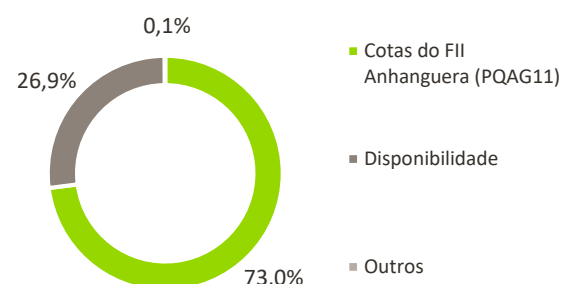


ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. 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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

Portfólio

Abaixo estão apresentadas as Carteiras Gerencial e Oficial do Fundo.

Carteira Gerencial	set/20	set/20
Cotas do FII Anhanguera (PQAG11)	R\$ 32.827.290,00	73,0%
Disponibilidade	R\$ 12.110.260,35	26,9%
Outros	R\$ 30.863,35	0,1%
Total de ativos	R\$ 44.968.413,70	100,0%



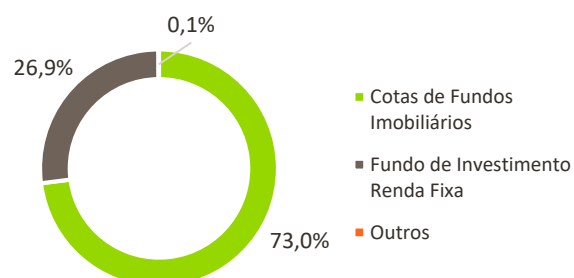
Passivo + Patrimônio Líquido		
Outros	R\$ 318.738,67	100,0%
Total de passivos	R\$ 318.738,67	100,0%

Valor Patrimonial	R\$ 44.649.675,03
--------------------------	--------------------------

Fonte: RB CAPITAL ASSET

Carteira apresentada na base de agosto/2020.

Carteira Oficial	set/20	set/20
Ativos do Fundo		
Cotas de Fundos Imobiliários	R\$ 32.827.290,00	73,0%
Fundo de Investimento Renda Fixa	R\$ 12.110.260,35	26,9%
Outros	R\$ 30.863,35	0,1%
Fundo de Investimento Imobiliário (FII)		
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)		
Letras de Crédito Imobiliário (LCI)		
Letra Imobiliária Garantida (LIG)		
Total de ativos	R\$ 44.968.413,70	100,0%



Passivo + Patrimônio Líquido		
Outros	R\$ 318.738,67	100,0%
Total de passivos	R\$ 318.738,67	100,0%
Valor Patrimonial	R\$ 44.649.648,03	

Fonte: BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

(1) Período inferior a 12 meses

(2) Período superior a 12 meses

Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management

Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com

ri.fundolistados@btgpactual.com



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

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

Cotas Do Fundo Parque Anhanguera FII - PQAG11

O PQAG11 é um fundo moniativo que abriga o complexo NASP, sede da empresa Natura. O ativo conta com um terreno de aproximadamente 112mil m² e três principais edificações que somam aproximadamente 64 mil m² de área bruta locável. Os contratos de locação com a Natura foram firmados na modalidade *Built to Suit*, contendo todas as atipicidades inerentes a este tipo de contrato, e prazo remanescente de 12 anos.

Com localização privilegiada ao lado da Rodovia Anhanguera, o complexo fica a 1 km da Marginal Tietê, no início da cidade de São Paulo, estando dentro da malha urbana da maior cidade do Brasil. Esta proximidade à entrada da capital paulista faz com que o ativo tenha forte vocação para servir de distribuição no modelo *last mile*. Adicionalmente, logo em suas proximidades, é possível encontrar boa estrutura de serviços e de transportes, para atender aos funcionários, fornecedores e clientes da companhia. O ativo também se encontra próximo (22km) da fábrica da Natura em Cajamar, SP, o que o torna ainda mais estratégico para sua logística e distribuição.

Ativo: Cotas do Fundo PQAG11

Data de aquisição	Julho, 2020
Cidade	São Paulo, SP
Endereço	Av. Alexandre Colares, 1188 - Parque Anhanguera
Valor de Aquisição / Investimento	R\$ 28.589.813,10

*O investimento inicial no FII PQAG se deu no volume de R\$ 44.587.512,90. No entanto em 16 outubro parte do investimento foi resgatado e amortizado restando o investimento de R\$ 28.589.813,10

Mais detalhes do Complexo NASP:

	Sede Administrativa	Edifício Anexo	Centro de Distribuição
Ano de entrega	2017	2017 (retrofit)	2013
Tamanho do Terreno	112 mil m ²		
Área construída	28.922,14m ²	5.091,00 m ²	29.592,53m ²
Certificações	LEED GOLD	-	-
Classificação	AAA		
Pé Direito Livre	2,75m	2,75m	12 M
Número de vagas	1.824		
Número de Pavimentos	6	01/ 02	1 com mezanino
Ar condicionado	Sistema Central	Sistema Central	Sistema Central
Gerador	Sim	Sim	Sim
Capacidade do Piso	-	-	4 toneladas / m ²
% de Vacância	0%	0%	0%
% de Atrasos (entre 1 e 89 dias)	0%	0%	0%
% de Inadimplência (atrasos acima de 90)	0%	0%	0%
% em relação às receitas do FII	100%	100%	100%
Modalidade do Contrato	Atípico	Típico	Atípico
Vencimento do Contrato	Jan/33	Fev/22	Jan/33



Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundolistados@btgpactual.com



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

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

Fotos



Mapa Centro de Distribuição e Edifício Corporativo – São Paulo-SP



Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BTG DTVM

ri@rbcapitalam.com
ri.fundolistados@btgpactual.com

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. ADICIONALMENTE, O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DOS INVESTIDORES ACERCA DO TEMA CONTIDO NESTE MATERIAL NEM POR ATO OU FATO DE PROFISSIONAIS E ESPECIALISTAS POR ELE CONSULTADOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.



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