

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

setembro/17

CARACTERÍSTICAS GERAIS DO FUNDO

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

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

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

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

Locatário	Localização	Tipo de Imóvel	% de Part. no Rendimento do FIIP ⁽¹⁾	Data de Vencimento do Contrato	Forma de Pagamento	Mês de Reajuste do Aluguel
Danfoss	Osasco (SP)	Centro de Distribuição	23%	dez/18	Mensal	Janeiro
Lojas Leader	Nova Iguaçu (RJ)	Megalôja	20%	jan/24	Mensal	Fevereiro
Magazine Luiza	Ibiporã (PR)	Centro de Distribuição	16%	jan/18	Mensal	Fevereiro
Telhanorte	Contagem (MG)	Megalôja	14%	jun/18	Mensal	Dezembro
Ambev ⁽¹⁾	S. J. dos Pinhais (PR)	Centro de Distribuição	14%	dez/20	Anual	Janeiro
Barry Callebaut	Ilhéus (BA)	Centro de Armazenagem	6%	dez/21	Mensal	Janeiro
C&A	São Paulo (SP)	Megalôja	7%	jul/27	Mensal	Agosto

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

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

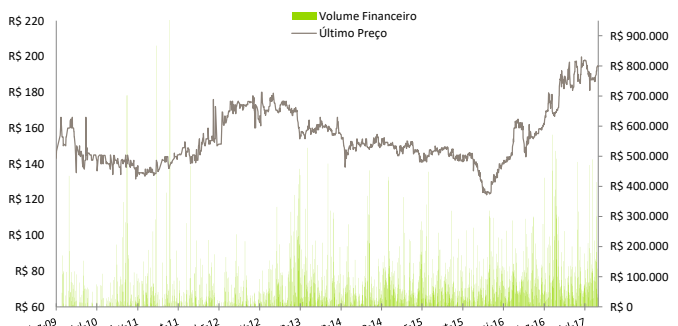
As cotas do FIIP são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código FIIP11B. Em set/17, houve 562 negociações, movimentando um volume de R\$ 2.840.092,29.

Mês/Ano	Nº de Negócios	Volume (R\$)	Preço de Fechamento	Variação do valor de Mercado
out/16	515	1.985.961,16	155,00	1,97%
nov/16	424	1.547.746,84	159,69	3,03%
dez/16	346	1.966.967,56	169,50	6,14%
jan/17	409	2.121.460,46	176,91	4,37%
fev/17	753	4.474.447,60	170,40	-3,68%
mar/17	519	2.245.864,47	187,00	9,74%
abr/17	302	1.222.733,58	193,50	3,48%
mai/17	405	1.481.575,62	196,99	1,80%
jun/17	513	2.470.916,36	189,81	-3,64%
jul/17	357	1.262.278,71	195,11	2,79%
ago/17	652	2.685.533,56	188,00	-3,64%
set/17	562	2.840.092,29	194,47	3,44%

Fonte: Bloomberg

HISTÓRICO DAS COTAS

O gráfico abaixo apresenta o histórico de negociações das cotas do FIIP juntamente com o volume negociado. A média diária de preços do início do fundo até set/17 foi de R\$ 155,20 e o volume médio diário foi de R\$ 73.958,05.



Fonte: Bloomberg

CONTATOS

RB Capital Asset Management
Oliveira Trust
Oliveira Trust

Leandro Lima
Thiago Aucair

+5521-3514-0000
+5521-3514-0000

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

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - SETEMBRO/17

O fundo distribuirá R\$ 1,27 por cota como rendimento referente ao mês de set/17 aos titulares detentores de cotas no final do dia 30/09/17. Pagamento em 16/10/17.

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

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

A partir de ago/16, o Fundo passou a reter 5% do resultado mensal, como fundo de reserva.

Descrição	set/17	12 Meses	Início
Receita Imobiliária	R\$ 1.269.101	R\$ 17.624.635	R\$ 115.290.423
Receita Financeira	R\$ 9.099	R\$ 113.583	R\$ 946.607
Total Receitas	R\$ 1.278.200	R\$ 17.738.218	R\$ 116.237.030
Total Despesas	(R\$ 41.718)	(R\$ 652.331)	(R\$ 3.883.264)
Resultado	R\$ 1.236.482	R\$ 17.085.887	R\$ 112.353.766
Rendimentos Distribuídos	R\$ 1.174.658	R\$ 16.231.593	R\$ 111.375.140
Rendimento Distribuído (R\$/Cota)	R\$ 1,27	R\$ 17,51	R\$ 120,12

Fonte: Oliveira Trust

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

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

Mês/Ano	Rendimento (R\$)	Amortização Extraordinária (R\$)	Valor de Mercado (R\$)	Rendimento% Valor de Mercado ⁽¹⁾
2009	0,16	0,00	147,11	0,11%
2010	12,86	0,16	144,90	8,88%
2011	13,65	0,00	142,00	9,61%
2012	14,21	0,00	170,00	8,36%
2013	14,97	0,00	159,78	9,37%
2014	15,80	0,00	148,60	10,63%
2015	16,75	0,00	140,99	11,88%
2016	18,03	0,00	169,50	10,64%
out/16	1,29	0,00	155,00	0,83%
nov/16	1,26	0,00	159,69	0,79%
dez/16	1,27	0,00	169,50	0,75%
jan/17	3,60	0,00	176,91	2,04%
fev/17	1,26	0,00	170,40	0,74%
mar/17	1,26	0,00	187,00	0,68%
abr/17	1,27	0,00	193,50	0,65%
mai/17	1,27	0,00	196,99	0,64%
jun/17	1,27	0,00	189,81	0,67%
jul/17	1,22	0,00	195,11	0,63%
ago/17	1,27	0,00	188,00	0,68%
set/17	1,27	0,00	194,47	0,65%
12 M	17,51	0,00	-	9,74%
Início	120,12	0,00	-	77,83%

Fonte: Oliveira Trust

⁽¹⁾ Rendimento Distribuído/ Valor de Mercado

INFORMAÇÕES

Data de início	dez/09
Patrimônio Líquido Atual *	R\$ 165.008.393,79
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$ 159.466.048,57
Ticker	FIIP11B
Valor da Emissão da Cota	R\$142,37
Quantidade de Cotas	927.162
Aplicação/Resgate	Fechado
Valor da Cota Patrimonial	R\$ 177,97
Taxa de Administração	R\$ 17.426,46 mensais
Taxa de Consultoria Imobiliária	R\$ 15.152,25 mensais
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo	Investidores em Geral
Classificação ANBIMA	Investimento Imobiliário
Administrador	Oliveira Trust DTVM S.A.
Gestor	Oliveira Trust DTVM S.A.
Tributação **	Legislação de Fundo Imobiliário

* Patrimônio Líquido referente ao mês de ago/17

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

Ouvidoria - 0800-882-2700