

RB Capital Renda II – Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

Mai/16

CARACTERÍSTICAS GERAIS DO FUNDO

O RB Capital Renda II 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\$ 137 milhões em sua oferta primária, encerrada em Nov/10.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

Segue abaixo a composição da carteira do FII composta por 4 empreendimentos imobiliários comerciais, alugados em regime de contrato atípico de locação.

| Locatário | Localização | Tipo de Imóvel | % de Part. no Rendimento do Fundo | Prazo Remanescente de Locação do Contrato | Forma de Pagamento | Mês de Reajuste do Aluguel |
|----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------------|---|--------------------|----------------------------|
| Lojas Leader | Rio de Janeiro - RJ | Megaloja | 35% | mar/24 | Mensal | Março |
| Ampla⁽¹⁾ | São Gonçalo - RJ | Corporativo | 29% | out/25 | Anual | Outubro |
| Lojas Leader | Natal - RN | Megaloja | 26% | jan/24 | Mensal | Fevereiro |
| Ambev | Uberlândia - MG | Centro de Distribuição | 10% | fev/25 | Mensal | Março |

Fonte: RB Capital Asset Management

⁽¹⁾ Pagamento de Aluguel anual

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

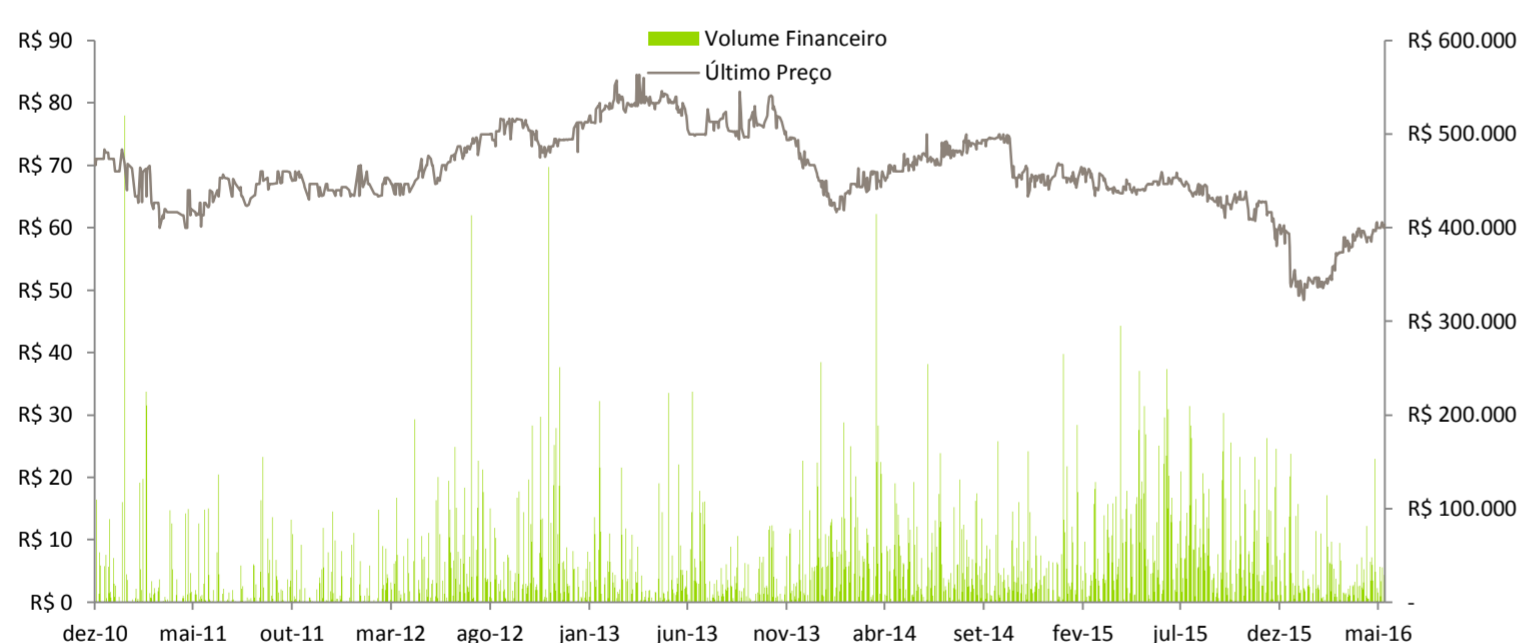
As cotas do FII são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código RBRD11. Em maio/16, houve 246 negociações, movimentando um volume de R\$ 626.815,40.

| Mês/Ano | Nº de Negócios | Volume (R\$) | Preço de Fechamento | Variação do Valor de Mercado |
|---------|----------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| jun/15 | 375 | 1.415.922,48 | 67,00 | 0,62% |
| jul/15 | 483 | 1.515.316,18 | 67,25 | 0,37% |
| ago/15 | 600 | 1.801.030,65 | 66,62 | -0,94% |
| set/15 | 446 | 1.172.497,01 | 63,89 | -4,10% |
| out/15 | 332 | 995.507,80 | 65,79 | 2,97% |
| nov/15 | 344 | 912.329,65 | 64,17 | -2,46% |
| dez/15 | 399 | 1.170.793,73 | 59,60 | -7,12% |
| jan/16 | 346 | 788.641,41 | 51,00 | -14,43% |
| fev/16 | 195 | 349.373,88 | 51,30 | 0,59% |
| mar/16 | 594 | 623.142,70 | 58,50 | 14,04% |
| abr/16 | 187 | 343.004,24 | 59,45 | 1,62% |
| mai/16 | 246 | 626.815,40 | 60,50 | 1,77% |

Fonte: Bloomberg

HISTÓRICO DAS COTAS

O gráfico abaixo apresenta o histórico de negociações das cotas do FII juntamente com o volume negociado. A média diária de preços do início do fundo até maio/16 foi de R\$ 68,97 e o volume médio diário foi de R\$ 41.981,54.



Fonte: Bloomberg

CONTATOS

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

contato@rbcapital.com

www.produtosestruturados@votorantimwm.com.br

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - MAI/16

O fundo distribuirá R\$ 0,49 por cota como rendimento referente ao mês de mai/16 aos titulares detentores de cotas no final do dia 31/05/16. Pagamento em 14/06/16.

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. Os demais contratos de locação possuem periodicidade de pagamento mensal.

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

| Descrição | mai/16 | 12 Meses | Início |
|-------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Receita Imobiliária | R\$ 959.502 | R\$ 14.981.800 | R\$ 70.745.309 |
| Receita Financeira | R\$ 7.441 | R\$ 135.372 | R\$ 1.078.614 |
| Total Receitas | R\$ 966.944 | R\$ 15.117.172 | R\$ 71.823.922 |
| Total Despesas | (R\$ 52.743) | (R\$ 548.274) | (R\$ 2.649.088) |
| Resultado | R\$ 914.200 | R\$ 14.568.898 | R\$ 69.174.833 |
| Rendimentos Distribuídos | R\$ 914.042 | R\$ 14.567.815 | R\$ 69.070.631 |
| Rendimentos Distr. (R\$/Cota) | R\$ 0,49 | R\$ 7,87 | R\$ 37,30 |

Fonte: Votorantim Asset Management

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

O cálculo do rendimento, é obtido a partir da divisão dos rendimentos distribuídos no mês com 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 ⁽²⁾ |
|---------|------------------|----------------------------------|------------------------|---|
| 2010 | 0,79 | 3,78 | 70,83 | 1,11% |
| 2011 | 6,00 | 0,23 | 66,00 | 9,09% |
| 2012 | 6,48 | 0,00 | 76,00 | 8,52% |
| 2013 | 6,83 | 0,00 | 70,00 | 9,75% |
| 2014 | 7,16 | 0,00 | 66,12 | 10,83% |
| jun/15 | 0,45 | 0,00 | 67,00 | 0,67% |
| jul/15 | 0,45 | 0,00 | 67,25 | 0,67% |
| ago/15 | 0,45 | 0,00 | 66,62 | 0,68% |
| set/15 | 0,46 | 0,00 | 63,89 | 0,72% |
| out/15 | 2,82 | 0,00 | 65,79 | 4,29% |
| nov/15 | 0,45 | 0,00 | 64,17 | 0,70% |
| dez/15 | 0,45 | 0,00 | 59,60 | 0,76% |
| jan/16 | 0,44 | 0,00 | 51,00 | 0,87% |
| fev/16 | 0,46 | 0,00 | 51,30 | 0,89% |
| mar/16 | 0,46 | 0,00 | 58,50 | 0,79% |
| abr/16 | 0,47 | 0,00 | 59,45 | 0,79% |
| mai/16 | 0,49 | 0,00 | 60,50 | 0,82% |
| 12 M | 7,87 | 0,00 | - | 12,65% |
| Início | 37,30 | 4,01 | - | 53,04% |

Fonte: Votorantim Asset Management

⁽²⁾ Rendimento Distribuído/Valor de Mercado

INFORMAÇÕES

| | |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Data de início | nov-10 |
| Patrimônio Líquido * | R\$ 126.921.299,56 |
| Patrimônio Médio (12 meses) | R\$ 126.507.508,70 |
| Valor de Emissão da Cota | R\$ 74,12 |
| Quantidade de Cotas | 1.851.786 |
| Ticker | RBRD11 |
| Aplicação/Resgate | Fechado |
| Valor da Cota Patrimonial | R\$ 68,54 |
| Taxa de Administração | 0,17% a.a. |
| Taxa de Consultoria Imobiliária | 0,10% a.a. |
| Taxa de Performance | Não há |
| Público Alvo | Investidores em Geral |
| Classificação | Investimento Imobiliário |
| Administrador | Votorantim Asset DTVM Ltda. |
| Gestor | RB Capital Asset Management Ltda. |
| Tributação ** | Legislação de Fundo Imobiliário |

* Patrimônio Líquido referente ao mês de abr/16

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

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.

Ouidoria - 0800-882-2700