



# RIO BRAVO

## FII Mercantil do Brasil (MBRFII)

Rentabilidade no exercício de 2016 à 2017

| Mês / Ano | RENTABILIDADE PATRIMONIAL         |                     |                           |                        |                         |                      |                            |                           |  |                          | RENTABILIDADE DE MERCADO    |                        |                                |                                |  |
|-----------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|--|--------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|
|           | Patrimônio Líquido do Fundo (R\$) | Quantidade de Cotas | Valor Patrimonial da Cota | Rendimentos (R\$/Cota) | Amortizações (R\$/Cota) | Variação Patrimonial | Dividend Yield Patrimonial | Rentabilidade Patrimonial | Rentabilidade Patrimonial Acumulada no Ano | Valor de Mercado da Cota | Variação da Cota de Mercado | Dividend Yield Mercado | Rentabilidade de Mercado Total | Rentabilidade Acumulada no Ano |  |
| jan/2016  | 130.053.213                       | 101.664             | 1.279,25                  | 9,30                   | 0,00                    | -0,05%               | 0,73%                      | 0,67%                     | 0,67%                                      | 650,00                   | -15,58%                     | 1,22%                  | -14,53%                        | -14,53%                        |  |
| fev/2016  | 129.878.421                       | 101.664             | 1.277,53                  | 7,30                   | 0,00                    | -0,13%               | 0,57%                      | 0,44%                     | 1,11%                                      | 680,00                   | 4,62%                       | 1,45%                  | 6,11%                          | -9,31%                         |  |
| mar/2016  | 129.890.913                       | 101.664             | 1.277,65                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,01%                | 0,57%                      | 0,58%                     | 1,70%                                      | 730,00                   | 7,35%                       | 1,09%                  | 8,45%                          | -1,64%                         |  |
| abr/2016  | 129.887.008                       | 101.664             | 1.277,61                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,00%                | 0,57%                      | 0,57%                     | 2,28%                                      | 760,00                   | 4,11%                       | 1,01%                  | 5,14%                          | 3,41%                          |  |
| mai/2016  | 129.897.444                       | 101.664             | 1.277,71                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,01%                | 0,57%                      | 0,58%                     | 2,87%                                      | 758,00                   | -0,26%                      | 0,97%                  | 0,71%                          | 4,14%                          |  |
| jun/2016  | 129.936.142                       | 101.664             | 1.278,09                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,03%                | 0,57%                      | 0,60%                     | 3,49%                                      | 755,14                   | -0,38%                      | 0,97%                  | 0,59%                          | 4,75%                          |  |
| jul/2016  | 129.962.152                       | 101.664             | 1.278,35                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,02%                | 0,57%                      | 0,59%                     | 4,10%                                      | 805,00                   | 6,60%                       | 0,98%                  | 7,61%                          | 12,73%                         |  |
| ago/2016  | 129.998.710                       | 101.664             | 1.278,71                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,03%                | 0,57%                      | 0,60%                     | 4,72%                                      | 818,99                   | 1,74%                       | 0,92%                  | 2,66%                          | 15,72%                         |  |
| set/2016  | 130.023.616                       | 101.664             | 1.278,95                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,02%                | 0,57%                      | 0,59%                     | 5,34%                                      | 834,12                   | 1,85%                       | 0,90%                  | 2,74%                          | 18,89%                         |  |
| out/2016  | 130.023.616                       | 101.664             | 1.278,95                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,00%                | 0,57%                      | 0,57%                     | 5,94%                                      | 900,00                   | 7,90%                       | 0,88%                  | 8,84%                          | 29,41%                         |  |
| nov/2016  | 130.574.269                       | 101.664             | 1.284,37                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,42%                | 0,57%                      | 0,99%                     | 7,00%                                      | 855,00                   | -5,00%                      | 0,82%                  | -4,21%                         | 23,96%                         |  |
| dez/2016  | 130.576.748                       | 101.664             | 1.284,40                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,00%                | 0,57%                      | 0,57%                     | 7,61%                                      | 860,30                   | 0,62%                       | 0,86%                  | 1,48%                          | 25,80%                         |  |
| jan/2017  | 130.508.652                       | 101.664             | 1.283,73                  | 7,30                   | 0,00                    | -0,05%               | 0,57%                      | 0,52%                     | 8,16%                                      | 925,00                   | 7,52%                       | 0,86%                  | 8,39%                          | 8,39%                          |  |
| fev/2017  | 130.582.809                       | 101.664             | 1.284,45                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,06%                | 0,57%                      | 0,63%                     | 0,63%                                      | 960,00                   | 3,78%                       | 0,80%                  | 4,61%                          | 13,39%                         |  |
| mar/2017  | 130.619.302                       | 101.664             | 1.284,81                  | 7,30                   | 0,00                    | 0,03%                | 0,57%                      | 0,60%                     | 8,81%                                      | 990,00                   | 3,13%                       | 0,77%                  | 3,95%                          | 17,87%                         |  |

### Definições

**Variação Patrimonial:** Cota Patrimonial do mês anterior/Cota Patrimonial do mês corrente -1. **Dividend Yield Patrimonial:** Rendimentos anunciados no mês/ Cota Patrimonial do mês anterior. **Rentabilidade Patrimonial:** Variação Patrimonial + Dividend Yield Patrimonial. **Variação da Cota de Mercado:** Fechamento da cota na BM&F Bovespa do último dia útil do mês anterior/ Fechamento da cota na BM&F Bovespa do mês corrente -1. **Dividend Yield Mercado:**  $[1 / (1 - \text{Rendimentos anunciados no mês anterior} / \text{Fechamento da cota na BM\&F Bovespa do último dia útil do mês anterior})] - 1$ . **Rentabilidade de Mercado Total:**  $(1 + \text{Variação da Cota de Mercado}) * (1 + \text{Dividend Yield Mercado})$