



**RB CAPITAL**

Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**



FUNDO DE INVESTIMENTO  
IMOBILIÁRIO

**RB CAPITAL RENDA II**  
(RBRD11)

 RB CAPITAL Asset Management

**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**

Setembro - 2020

## Informações Gerais do Fundo

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Razão Social:                                 | RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII                                                                                                                                                                                                                                        |
| CNPJ:                                         | 09.006.914/0001-34                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Código de Negociação (Ticker)                 | RBRD11                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Código ISIN                                   | BRBRDCTF008                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Início do Fundo                               | 12/2009                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Gestor:                                       | RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Administrador                                 | VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Escriturador                                  | BRADESCO                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Custodiante                                   | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Auditor                                       | GRANT THORTON                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Taxa de Administração                         | Máximo de 0,17% a.a. sobre o PL 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              | Dezembro                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Mercado de Negociação de Cotas                | B3                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Entidade administradora de Mercado Organizado | BM&FBOVESPA                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Objetivo do Fundo                             | A aquisição de bens imóveis não residenciais, bem como de quaisquer direitos reais a eles relacionados, notadamente de empreendimentos imobiliários construídos e locados preponderantemente na modalidade “built-to-suit”, e outras formas de locação atípica, com geração de renda para o FUNDO. |
| Classificação Autorregulação                  | Mandato: <b>Renda</b><br>Segmento de Atuação: <b>Híbrido</b><br>Tipo de Atuação: <b>Passiva</b>                                                                                                                                                                                                    |

## Características Gerais e Política de Investimentos

O RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII, foi constituído em Dezembro de 2010. No seu início o FUNDO teve por objetivo a aquisição de 4 imóveis, especificamente, localizados nas cidades do Rio de Janeiro (RJ), Nova Iguaçu (RJ), Uberlândia (MG) e Natal (RN).

Por ter como característica o tipo de atuação passiva, os papéis do Gestor (RB CAPITAL ASSET) e do Administrador (VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA), 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 do dia-dia dos imóveis, analisando a contabilidade de custos, visando a otimização dos serviços, a economia de recursos e a preservação e melhoria do ativo, defendendo assim os interesses dos investidores.

Dados importantes:

- ABL Total de propriedade do FII: 26.831 m²
- Tipo: Megalojas, Centros de distribuição e armazenamento e Escritórios.

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 três mil cotistas.

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.



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

## Comentário do Gestor

### Momento de Mercado

Ao longo do último mês foram observados afrouxamentos das restrições impostas devido à pandemia, com algumas empresas retomando suas atividades em seus escritórios, bem como pequenos comércios e restaurantes retomaram suas atividades.

Este movimento, apesar de sinalizar um avanço em comparação aos meses anteriores, vem acompanhado de algumas incertezas. Empresas estão na busca das melhores práticas para a retomada, como as operações em horários reduzidos e o menor número de clientes em lojas e restaurantes.

Neste sentido, a expectativa da equipe de gestão, ainda que de forma tímida, é que o cenário encaminhe para a de normalização, o que tende a movimentar o setor varejista, e fornecer aos proprietários dos imóveis um pouco mais de previsibilidade em suas análises.

Apesar da expectativa de redução das incertezas para os próximos meses, nos mantemos em contato direto com os locatários e na busca da rápida locação dos imóveis vagos.

O Fundo encerrou o mês sem qualquer inadimplência.

### Distribuição de Lucros

Em 14/Out (10º dia útil) serão distribuídos lucros, apurados segundo o regime de caixa, auferidos no mês de agosto, no valor total de R\$ 112,4 mil ou R\$ 0,06 por cota. Importante dizer que dos dois imóveis ocupados no Fundo, um deles possui fluxo de pagamento de aluguéis anuais, e, portanto, a distribuição não é mensalmente equivalente.

As cotas no mercado secundário fecharam no último dia útil do mês a R\$ 70,21.

A distribuição reflete um Dividend Yield prospectivo anualizado de 1,1%.

### Panorama Geral

Apesar dos desafios enfrentados a equipe de gestão da RB Capital Asset trabalha de forma ativa na busca da redução da atual vacância. Como parte desta estratégia o Fundo contratou uma empresa de consultoria imobiliária internacional, para prospectar a locação dos imóveis do Rio de Janeiro e de Natal devolvidos pela Leader.

O processo rendeu em curto espaço de tempo o recebimento de propostas de locação para o imóvel do RJ e a diversas visitas aos imóveis.

Naturalmente, pelo período que passamos, a tomada de decisão dos potenciais locatários tende a ser lenta. Tão logo alguma negociação seja concluída com novos contratos sejam assinados, maiores detalhes serão divulgados.

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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

## Análise Patrimonial Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade

O Fundo distribuirá aproximadamente R\$ 0,06 por cota, como rendimento referente ao mês de Setembro, aos titulares detentores de cotas no final do dia 30 de Setembro. 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.

|                                         | 30/09/2020         |  |  |  |
|-----------------------------------------|--------------------|--|--|--|
| VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO | R\$ 81,03          |  |  |  |
| QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO            | 1.851.786          |  |  |  |
| VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO              | R\$ 150.044.814,75 |  |  |  |

| Mês/Ano                                                               | set/20                | Acumulado 12 meses       | Acumulado 24 meses       | Desde 04/11/2010 (1)      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| (A) RECEITA IMOBILIÁRIA                                               | R\$ 163.055,84        | R\$ 45.257.687,18        | R\$ 63.280.034,36        | R\$ 160.156.889,30        |
| (B) DESPESA IMOBILIÁRIA                                               | R\$ 0,00              | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                  |
| (C) RESULTADO IMOBILIÁRIO                                             | R\$ 163.055,84        | R\$ 45.257.687,18        | R\$ 63.280.034,36        | R\$ 160.156.889,30        |
| (D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRA                                 | R\$ 0,00              | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                  |
| (E) DESPESA OPERACIONAL                                               | -R\$ 44.795,70        | -R\$ 945.426,94          | -R\$ 1.435.325,72        | -R\$ 4.771.166,09         |
| (F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS                                        | R\$ 0,00              | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                  |
| <b>RESULTADO CAIXA TOTAL</b>                                          | <b>R\$ 118.260,14</b> | <b>R\$ 44.312.260,24</b> | <b>R\$ 61.844.708,64</b> | <b>R\$ 155.385.723,21</b> |
| (G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO                                            | R\$ 5.856,73          | R\$ 2.180.378,10         | R\$ 3.057.000,52         | R\$ 3.157.106,36          |
| <b>RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL</b>                              | <b>R\$ 112.403,41</b> | <b>R\$ 42.131.882,14</b> | <b>R\$ 58.787.708,13</b> | <b>R\$ 152.228.616,85</b> |
| (H) RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO POR COTA                              | R\$ 0,06              | R\$ 22,75                | R\$ 31,75                | R\$ 82,21                 |
| (I) VALOR DA COTA PATRIMONIAL (2)(3)                                  | R\$ 81,02             | R\$ 79,58                | R\$ 76,37                | R\$ 74,12                 |
| (J) DIVIDENDO NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (4)            | 0,07%                 | 28,59%                   | 41,57%                   | 110,91%                   |
| (K) DIVIDENDO ANUALIZADO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (5)            | 0,91%                 | 28,51%                   | 20,76%                   | 11,19%                    |
| (L) VARIAÇÃO FINANCEIRA NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (R\$/COTA) (6) | R\$ 0,01              | -R\$ 4,35                | R\$ 6,37                 | R\$ 6,91                  |
| (M) VARIAÇÃO PERCENTUAL (%) NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (6)        | 0,01%                 | -5,46%                   | 8,35%                    | 9,32%                     |
| (N) RESULTADO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA)    | 0,08%                 | 23,13%                   | 49,92%                   | 120,23%                   |
| (O) RESULTADO PATRIMONIAL ANUALIZADO (7)                              | 0,99%                 | 23,07%                   | 24,92%                   | 12,13%                    |

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RBRD11

(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 10/12/2009" o valor considerado foi o valor de emissão (que incluía custos de distribuição): R\$ 142,37 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: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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

## Análise de Rentabilidade a Mercado

Indicamos na tabela abaixo o cálculo da rentabilidade do Fundo RBRD11 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[1]. 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.

|                                                  | 30/09/2020         |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| (A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO      | R\$ 81,03          |
| (B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO | R\$ 70,21          |
| (C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO                 | 1.851.786          |
| (D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)              | R\$ 130.013.895,06 |

|                                                                                    | RESULTADOS ACUMULADOS                  |                                          |                                          |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
| RENTABILIDADE NO PERÍODO                                                           | 1 Mês<br>De 30/08/2020 a<br>30/09/2020 | 2 Meses<br>De 31/07/2020 a<br>30/09/2020 | 3 Meses<br>De 30/06/2020 a<br>30/09/2020 | Desde o IPO<br>De 04/11/2010 a<br>30/09/2020 |
| (E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)                                 | R\$ 71,23                              | R\$ 83,80                                | R\$ 100,99                               | R\$ 74,12                                    |
| (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\$ 71,23                              | R\$ 83,80                                | R\$ 100,99                               | R\$ 74,12                                    |
| (H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) <sup>(2)</sup> | R\$ 0,04                               | R\$ 0,08                                 | R\$ 15,50                                | R\$ 82,15                                    |
| (I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO[%](H/G) <sup>(3)</sup>                      | 0,06%                                  | 0,10%                                    | 15,34%                                   | 110,83%                                      |
| (J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>(4)</sup>                          | 0,74%                                  | 0,58%                                    | 60,88%                                   | 90,70%                                       |
| (K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/G)                  | -1,43%                                 | -16,22%                                  | -30,48%                                  | -5,28%                                       |
| (L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)               | -1,37%                                 | -16,12%                                  | -15,13%                                  | 105,55%                                      |
| (M) IFIX                                                                           | 0,46%                                  | 2,26%                                    | -0,41%                                   | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX A MERCADO (L/M)                                        | -398,07%                               | -713,30%                                 | 3725,52%                                 | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (O) YIELD ON COST GROSS UP (15%)                                                   | 0,07%                                  | 0,12%                                    | 18,05%                                   | 130,39%                                      |
| (P) RENTABILIDADE GROSS-UP (K+O)                                                   | -1,36%                                 | -16,10%                                  | -12,43%                                  | 125,11%                                      |
| (Q) CDI BRUTO                                                                      | 0,16%                                  | 0,32%                                    | 0,51%                                    | 150,54%                                      |
| (R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)                                                | -848,85%                               | -5031,55%                                | -2436,56%                                | 83,11%                                       |

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.



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

| ANÁLISE DE <i>DIVIDEND YIELD</i> PROSPECTIVO                    | RESULTADOS MENSAIS |          |          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------|----------|
|                                                                 | set/20             | ago/20   | jul/20   |
| (S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO             | R\$ 0,06           | R\$ 0,04 | R\$ 0,04 |
| (T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B) | 0,09%              | 0,06%    | 0,05%    |
| (U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>(5)</sup>      | 1,05%              | 0,74%    | 0,55%    |

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

(1) Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RBDR11

(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: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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

## Liquidez

Histórico de negociações das cotas do FII RBRD11 e do volume negociado.

| Negociações                           | set/20        | ago/20        | jul/20         | Desde 01/11/2010 <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------------------------|
| Presença em pregões                   | 21            | 21            | 23             | 2.260                           |
| Volume negociado no mês               | R\$ 4.626.751 | R\$ 4.822.971 | R\$ 12.224.277 | R\$ 0                           |
| Média de volume negociado diariamente | R\$ 220.321   | R\$ 229.665   | R\$ 531.490    | R\$ 0                           |
| Número de negócios                    | 4.139         | 5.917         | 13.174         | 0                               |
| Giro (% do total de cotas)            | 3,38%         | 3,58%         | 7,36%          | 0,00%                           |

Fonte: B3

(1) - Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RBRD11



### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.

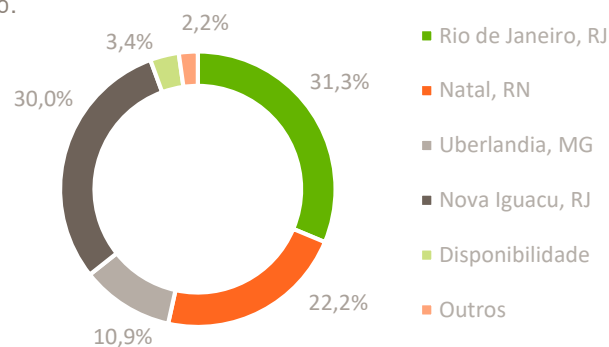


A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

## Portfólio

Abaixo estão apresentadas as Carteiras Gerencial e Oficial do Fundo.

| Carteira Gerencial     | set/20                    | set/20        |
|------------------------|---------------------------|---------------|
| Rio de Janeiro, RJ     | R\$ 47.159.000,00         | 31,3%         |
| Natal, RN              | R\$ 33.445.000,00         | 22,2%         |
| Uberlândia, MG         | R\$ 16.419.000,00         | 10,9%         |
| Nova Iguaçu, RJ        | R\$ 45.300.000,00         | 30,0%         |
| Disponibilidade        | R\$ 5.099.392,40          | 3,4%          |
| Outros                 | R\$ 3.346.076,22          | 2,2%          |
| <b>Total de ativos</b> | <b>R\$ 150.768.468,62</b> | <b>100,0%</b> |



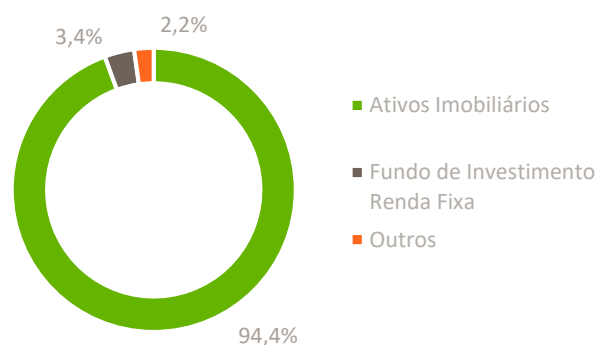
### Passivo + Patrimônio Líquido

|                          |                       |               |
|--------------------------|-----------------------|---------------|
| Outros                   | R\$ 723.653,87        | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b> | <b>R\$ 723.653,87</b> | <b>100,0%</b> |

**Valor Patrimonial** R\$ 150.044.814,75

Fonte: RB CAPITAL ASSET

| Carteira Oficial                             | set/20                    | set/20        |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>Ativos do Fundo:</b>                      |                           |               |
| Ativos Imobiliários                          | R\$ 142.323.000,00        | 94,4%         |
| Fundo de Investimento Renda Fixa             | R\$ 5.099.392,40          | 3,4%          |
| Outros                                       | R\$ 3.346.076,22          | 2,2%          |
| 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\$ 150.768.468,62</b> | <b>100,0%</b> |



### Passivo + Patrimônio Líquido

|                          |                           |               |
|--------------------------|---------------------------|---------------|
| Outros                   | R\$ 723.653,87            | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b> | <b>R\$ 723.653,87</b>     | <b>100,0%</b> |
| <b>Valor Patrimonial</b> | <b>R\$ 150.044.814,75</b> |               |

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA

(1) Período inferior a 12 meses

(2) Período superior a 12 meses

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.

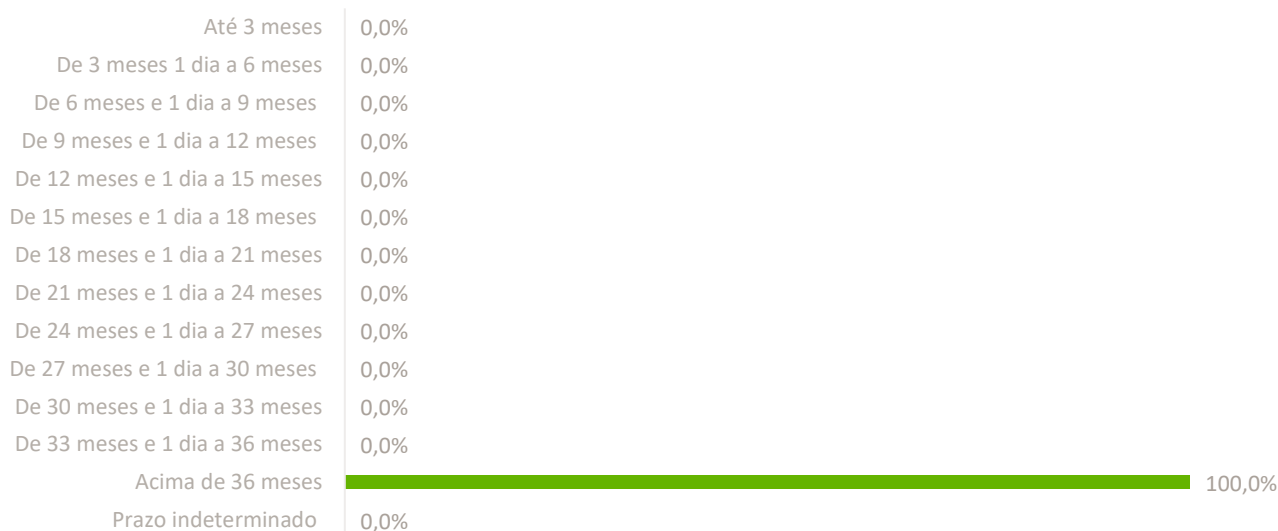


A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

## 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: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA

## 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

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.



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

## 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                                                            | 76,4%                                        | 76,4%                                  |
| INPC                                                             | 0,0%                                         | 0,0%                                   |
| IPCA                                                             | 23,6%                                        | 23,6%                                  |
| INCC                                                             | 0,0%                                         | 0,0%                                   |
| CDI                                                              | 0,0%                                         | 0,0%                                   |
| Sem correção                                                     | 0,0%                                         | 0,0%                                   |

Fonte: BRL Trust

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

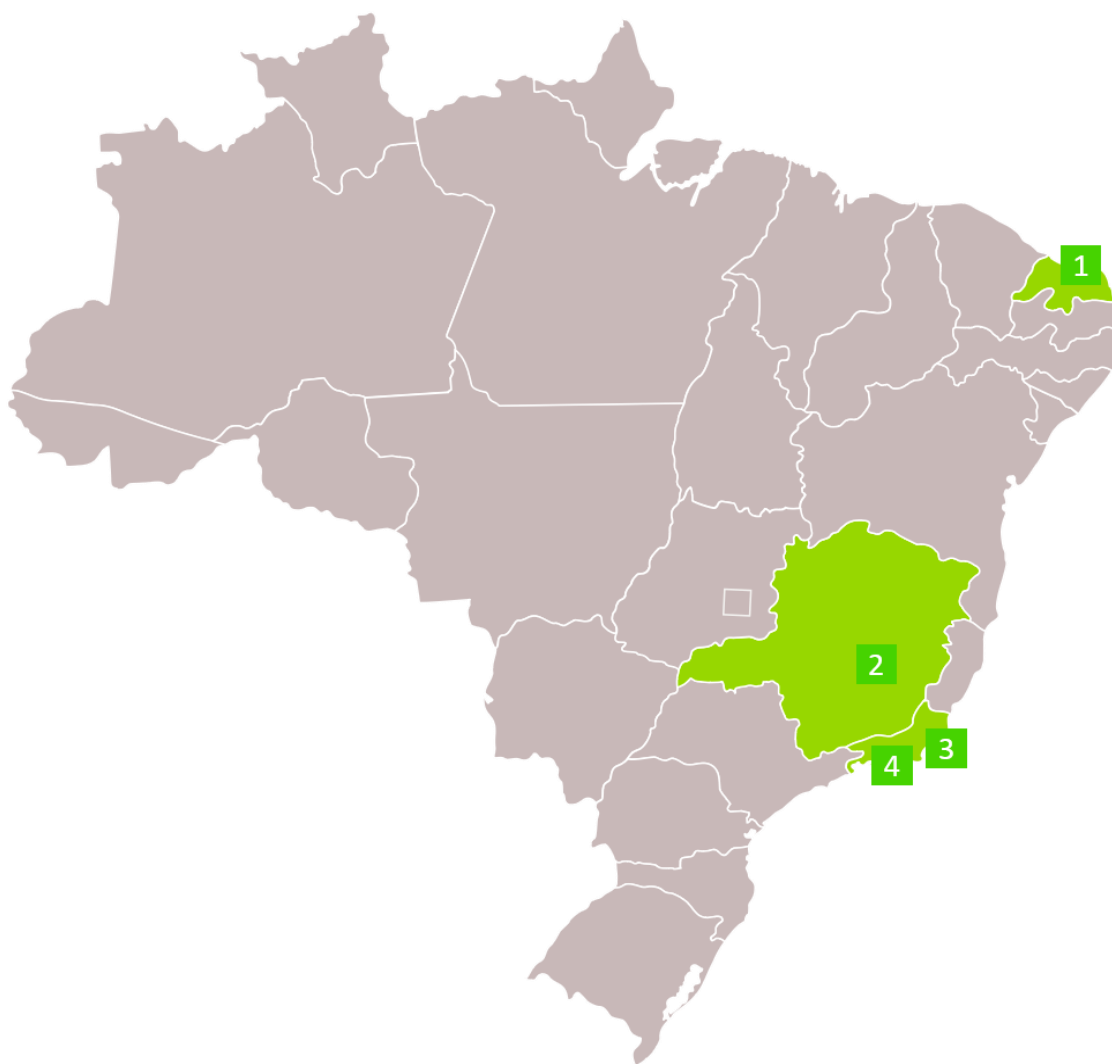
ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.com.br

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.



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

## Mapa Consolidado dos Ativos



### ATIVOS DO FUNDO



**1** MEGA LOJA – NATAL-RN

**3** MEGALOJA – RIO DE JANEIRO-RJ

**2** CENTRO DE ARMAZENAGEM – UBERLÂNDIA-MG

**4** PRÉDIO COMERCIAL – SÃO GONÇALO-RJ

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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.



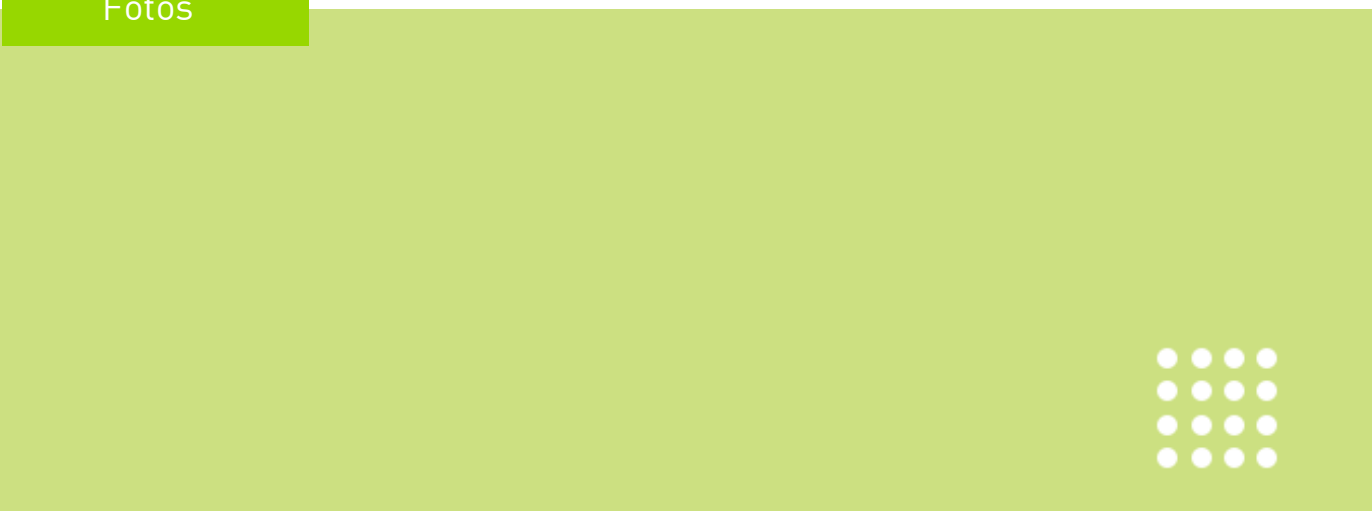
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

## Rio de Janeiro/ RJ

| Informações Gerais                       |                                                          |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Locatário                                | Vago                                                     |
| Data de aquisição                        | 2010                                                     |
| Endereço                                 | Rua do Catete nº 194 / 196, esquina com Rua Correa Dutra |
| Cidade                                   | Rio de Janeiro, RJ                                       |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 35.015.861                                           |
| Ano de entrega                           | Reformado em 2008                                        |
| ABL                                      | 3.306 m <sup>2</sup>                                     |
| Pé Direito Livre                         | 4,00 metros                                              |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 14,00%                                                   |
| Tamanho do terreno                       | 1.359,32 m <sup>2</sup>                                  |
| % de Vacância                            | 100%                                                     |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                                                       |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                                                       |
| Tipo do contrato                         | Vago                                                     |
| Vencimento do contrato                   | Vago                                                     |
| Tipo de Ativo                            | Varejo                                                   |



## Fotos



## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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.



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

## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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

## Natal/RN

| Informações Gerais                       |                       |
|------------------------------------------|-----------------------|
| Locatário                                | Vago                  |
| Data de aquisição                        | 2010                  |
| Endereço                                 | Rua João Pessoa nº 86 |
| Cidade                                   | Natal, RN             |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 42.438.303        |
| Ano de entrega                           | 2009                  |
| ABL                                      | 3.682,78 m²           |
| Pé Direito Livre                         | 4,00 metros           |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 16,00%                |
| Tamanho do terreno                       | 1.870,52 m²           |
| % de Vacância                            | 100%                  |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                    |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                    |
| Tipo do contrato                         | Vago                  |
| Vencimento do contrato                   | Vago                  |
| Tipo de Ativo                            | Varejo                |



## Fotos



## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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.



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

## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.com.br

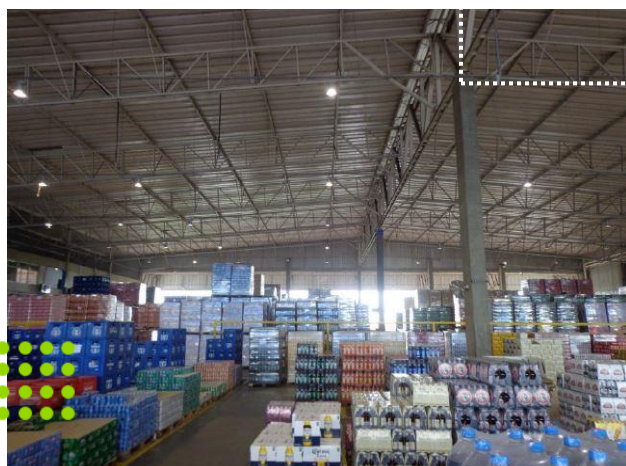
ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA. NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES.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



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

## Uberlândia/MG

| Informações Gerais                       |                                        |
|------------------------------------------|----------------------------------------|
| Locatário                                | Ambev                                  |
| Data de aquisição                        | 2011                                   |
| Endereço                                 | R. 497, km 2, Anel Viário Ayrton Senna |
| Cidade                                   | Uberlândia, MG                         |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 12.500.000                         |
| Ano de entrega                           | 2011                                   |
| ABL                                      | 5.981,60 m²                            |
| Pé Direito Livre                         | 6,00 metros                            |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 26,00%                                 |
| Tamanho do terreno                       | 44.779,00 m²                           |
| % de Vacância                            | 0%                                     |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                                     |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                                     |
| Tipo do contrato                         | Atípico                                |
| Vencimento do contrato                   | fev-25                                 |
| Tipo de Ativo                            | Logístico                              |



## Fotos



## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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.



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

## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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

## São Gonçalo /RJ

## Informações Gerais

|                                          |                             |
|------------------------------------------|-----------------------------|
| Locatário                                | Ampla                       |
| Data de aquisição                        | 2010                        |
| Endereço                                 | Rua Dr. Nilo Peçanha nº 564 |
| Cidade                                   | São Gonçalo, RJ             |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 31.766.905              |
| Ano de entrega                           | 2009                        |
| ABL                                      | 10.243,78 m²                |
| Pé Direito Livre                         | 3,00 metros                 |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 44,00%                      |
| Tamanho do terreno                       | 12.419,62 m²                |
| % de Vacância                            | 0%                          |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                          |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                          |
| Tipo do contrato                         | Atípico                     |
| Vencimento do contrato                   | out-25                      |
| Tipo de Ativo                            | Office                      |



## Fotos



## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

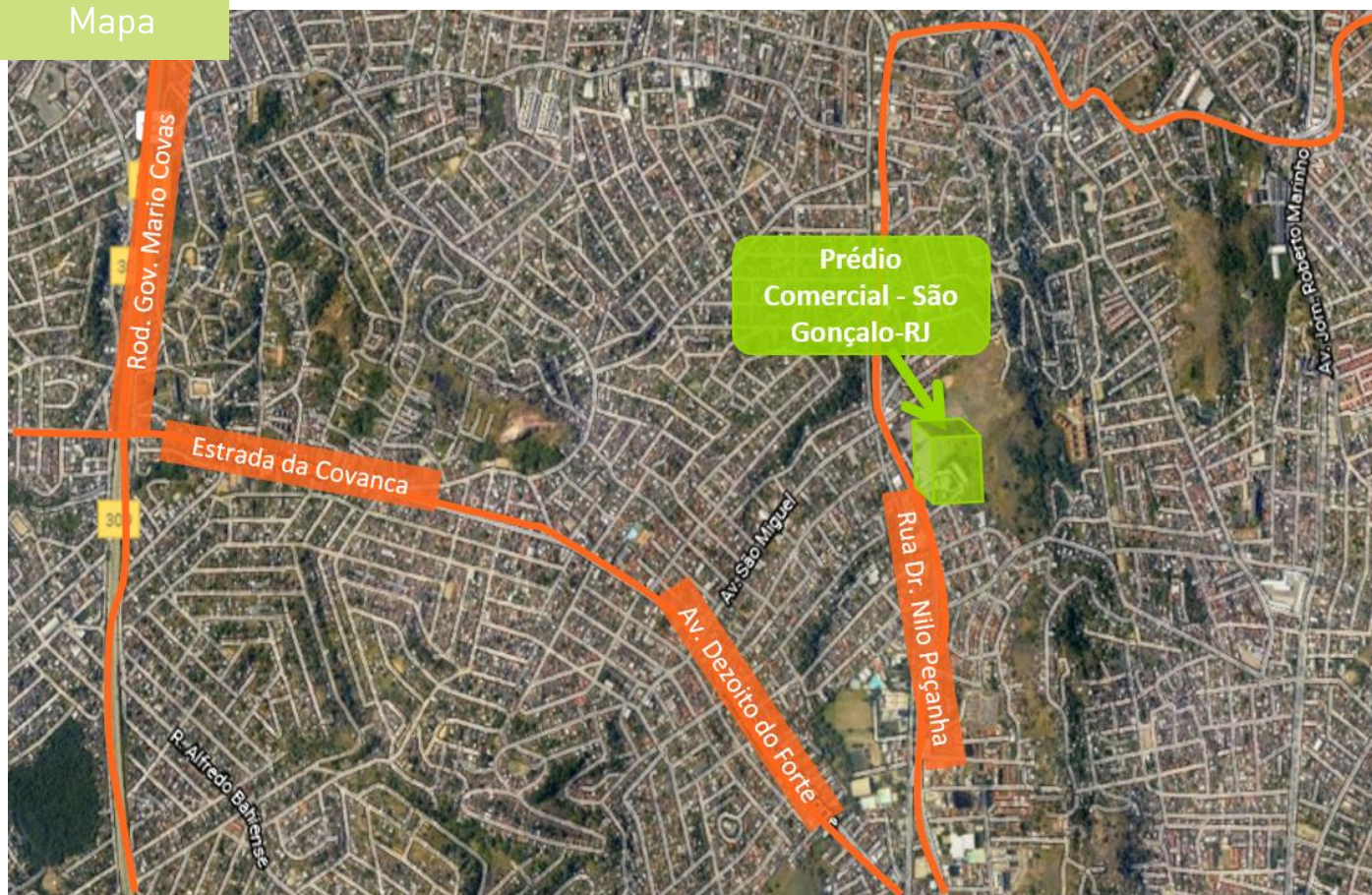
ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.com.br

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.



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

## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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.



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