



RIO BRAVO

Fundo de Investimento Imobiliário Brasil Varejo (BVARII)

Rentabilidade no exercício de 2015 à 2016

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)	Varição Patrimonial	Dividend Yield Patrimonial	Rentabilidade Patrimonial	Rentabilidade Patrimonial	Rentabilidade Acumulada no Ano	Valor de Mercado da Cota	Varição da Cota de Mercado	Dividend Yield Mercado	Rentabilidade de Mercado Total	Rentabilidade Acumulada no Ano
jan/2015	72.948.319	625.540	116,62	0,00	0,00	5,45%	0,00%	5,45%	5,45%						
fev/2015	76.464.835	625.540	122,24	0,00	0,00	4,82%	0,00%	4,82%	10,54%						
mar/2015	80.058.637	625.540	127,98	0,00	0,00	4,70%	0,00%	4,70%	15,73%						
abr/2015	83.327.875	625.540	133,21	0,00	0,00	4,08%	0,00%	4,08%	20,46%						
mai/2015	87.017.034	625.540	139,11	0,00	0,00	4,43%	0,00%	4,43%	25,79%						
jun/2015	67.354.601	625.540	107,67	37,25	0,00	-22,60%	26,78%	4,18%	31,05%	138,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
jul/2015	67.462.592	625.540	107,85	5,76	0,00	0,16%	5,34%	5,51%	38,27%	138,01	0,00%	36,97%	36,97%	36,97%	
ago/2015	67.569.679	625.540	108,02	5,60	0,00	0,16%	5,19%	5,35%	45,66%	138,01	0,00%	4,35%	4,35%	42,93%	
set/2015	67.548.532	625.540	107,98	5,76	0,00	-0,03%	5,33%	5,30%	53,38%	138,01	0,00%	4,23%	4,23%	48,97%	
out/2015	67.238.897	625.540	107,49	5,76	0,00	-0,46%	5,33%	4,88%	60,86%	138,01	0,00%	4,36%	4,36%	55,46%	
nov/2015	559.838.853	625.540	894,97	5,30	0,00	732,61%	4,93%	737,54%	1247,25%	138,01	0,00%	4,36%	4,36%	62,23%	
dez/2015	562.676.557	625.540	899,51	5,38	0,00	0,51%	0,60%	1,11%	1262,18%	138,01	0,00%	3,99%	3,99%	68,71%	
jan/2016	560.110.086	625.540	895,40	10,00	0,00	-0,46%	1,11%	0,66%	0,66%	100,01	-27,53%	4,06%	-24,59%	-24,59%	
fev/2016	560.267.131	625.540	895,65	5,75	0,00	0,03%	0,64%	0,67%	1,33%	100,01	0,00%	11,11%	11,11%	-16,22%	
mar/2016	559.999.685	625.540	895,23	6,00	0,00	-0,05%	0,67%	0,62%	1,96%	100,01	0,00%	6,10%	6,10%	-11,11%	
abr/2016	560.189.651	625.540	895,53	5,50	0,00	0,03%	0,61%	0,65%	2,62%	100,01	0,00%	6,38%	6,38%	-5,43%	
mai/2016	560.300.152	625.540	895,71	5,80	0,00	0,02%	0,65%	0,67%	3,31%	100,01	0,00%	5,82%	5,82%	0,07%	

Definições

Varição 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:** Varição Patrimonial + Dividend Yield Patrimonial. **Varição 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:** $(1 + \text{Varição da Cota de Mercado}) * (1 + \text{Dividend Yield Mercado})$