

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

maio/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 FII composta por 7 empreendimentos imobiliários comerciais, alugados em regime de contrato atípico de locação.

Locatário	Localização	Tipo de Imóvel	% de Part. no Rendimento do Fundo	Data de Vencimento do Contrato	Forma de Pagamento	Mês de Reajuste do Aluguel
Danfoss	Osasco (SP)	Centro de Distribuição	22%	dez/18	Mensal	Janeiro
Lojas Leader	Nova Iguaçu (RJ)	Megaloya	20%	jan/24	Mensal	Fevereiro
Magazine Luiza	Ibiporã (PR)	Centro de Distribuição	15%	jan/18	Mensal	Fevereiro
Telhanorte	Contagem (MG)	Megaloya	15%	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)	Megaloya	7%	jul/17	Mensal	Agosto

⁽¹⁾ Pagamento de Aluguel Anual

Fonte: RB Capital Asset Management

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

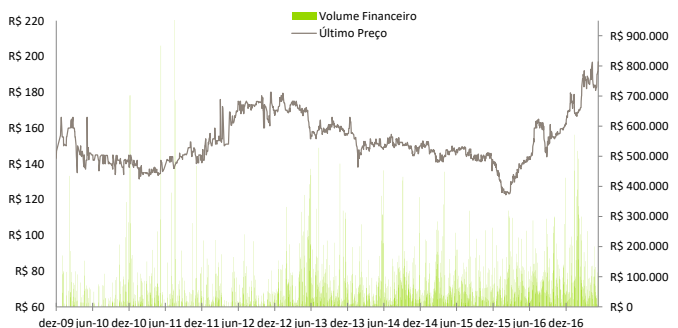
As cotas do FII são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código FIIP11B. Em mai/17, houve 405 negociações, movimentando um volume de R\$ 1.481.575,62.

Mês/Ano	Nº de Negócios	Volume (R\$)	Preço de Fechamento	Variação do valor de Mercado
jun/16	300	1.370.597,51	145,00	2,91%
jul/16	434	2.293.262,53	162,50	12,07%
ago/16	393	1.469.478,41	160,99	-0,93%
set/16	612	2.251.978,28	152,00	-5,58%
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%

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 mai/17 foi de R\$ 153,23 e o volume médio diário foi de R\$ 72.064,81.



Fonte: Bloomberg

CONTATOS

RB Capital Asset Management

Oliveira Trust

Oliveira Trust

Leandro Lima

Thiago Aucair

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - MAIO/17

O fundo distribuirá R\$ 1,27 por cota como rendimento referente ao mês de mai/17 aos titulares detentores de cotas no final do dia 31/05/17. Pagamento em 14/06/17.

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 fundo.

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.

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

Descrição	mai/17	12 Meses	Início
Receita Imobiliária	R\$ 1.266.267	R\$ 17.710.459	R\$ 110.219.688
Receita Financeira	R\$ 10.592	R\$ 96.663	R\$ 899.688
Total Receitas	R\$ 1.276.858	R\$ 17.807.122	R\$ 111.119.376
Total Despesas	(R\$ 39.847)	(R\$ 660.545)	(R\$ 3.671.741)
Resultado	R\$ 1.237.011	R\$ 17.146.576	R\$ 107.447.635
Rendimentos Distribuídos	R\$ 1.175.161	R\$ 16.487.224	R\$ 106.714.316
Rendimento Distribuído (R\$/Cota)	R\$ 1,27	R\$ 17,70	R\$ 115,09

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	16,05	0,00	152,00	10,56%
jun/16	1,34	0,00	145,00	0,92%
jul/16	1,34	0,00	162,50	0,82%
ago/16	1,29	0,00	160,99	0,80%
set/16	1,26	0,00	152,00	0,83%
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%
12 M	17,70	0,00	-	10,49%
Início	115,09	0,16	-	75,21%

Fonte: Oliveira Trust

⁽¹⁾ Rendimento Distribuído/ Valor de Mercado

INFORMAÇÕES

Data de início	dez/09
Patrimônio Líquido Atual *	R\$ 157.451.513,94
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$ 158.404.816,94
Ticker	FIIP11B
Valor da Emissão da Cota	R\$142,37
Quantidade de Cotas	927.162
Aplicação/Resgate	Fechado
Valor da Cota Patrimonial	R\$ 169,82
Taxa de Administração	R\$ 16.966,42 mensais
Taxa de Consultoria Imobiliária	R\$ 13.413,76 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 abr/17

** 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.

Ouvidoria - 0800-882-2700