

XP Corporate Macaé - FII (XPCM11) CNPJ: 16.802.320/0001-03

> PERFIL DO FUNDO

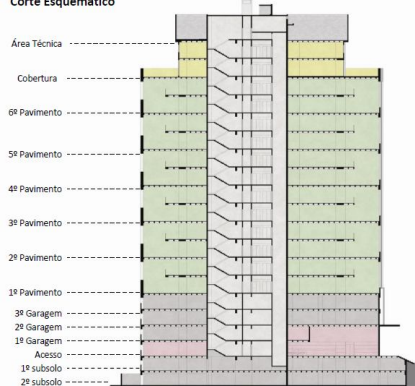
Os recursos do Fundo foram investidos na aquisição do Imóvel The Corporate Macaé situado na cidade de Macaé, Estado do Rio de Janeiro, de forma a proporcionar a seus cotistas uma remuneração para o investimento realizado, por meio de pagamento de rendimento advindo da locação do Imóvel. **Público Alvo:** Investidores em geral

> ATIVO DO FUNDO

Nome do Imóvel	The Corporate
Tipo	Edifício Comercial Corporativo
Localização	Avenida Prefeito Aristeu Ferreira da Silva, 370 – Bairro dos Cavaleiros – Macaé, RJ
Composição	- Torre única 14 pavimentos: 2 subsolos, 1 pavimento de acesso, 3 pavimentos de garagem, 6 pavimentos de escritórios (com mezanino), 1 cobertura de escritório, 1 pavimento mecânico - Estacionamento com 721 vagas - Área construída: 18.640 m² (ABL Total)
ABL Total	
Locatário	Petrobrás – Petróleo Brasileiro S.A.
Infraestrutura	Estacionamento com 721 vagas, 9 elevadores privativos, ar condicionado central, sala de convenções, segurança patrimonial



Corte Esquemático



Quadro de Áreas

Andar	Área Privativa Total
1º Andar	1.617,62 m ²
1º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
2º Andar	1.617,62 m ²
2º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
3º Andar	1.617,62 m ²
3º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
4º Andar	1.617,62 m ²
4º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
5º Andar	1.617,62 m ²
5º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
6º Andar	1.617,62 m ²
6º Andar - Mezanino	1.116,78 m ²
Cobertura	2.234,24 m ²
Total	18.640,64 m²



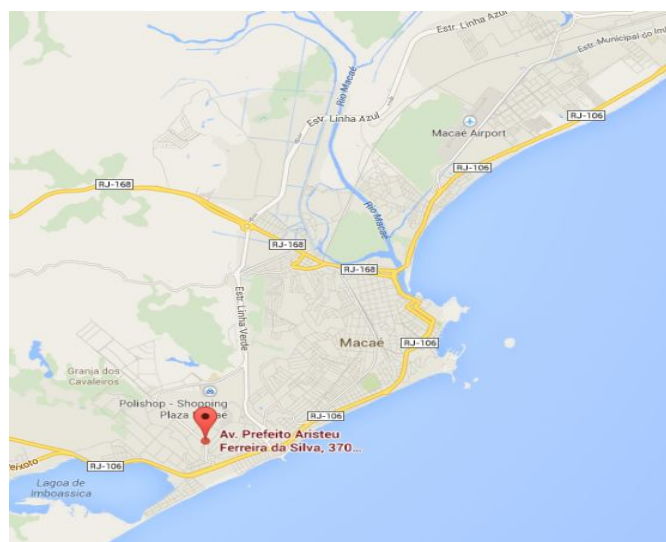
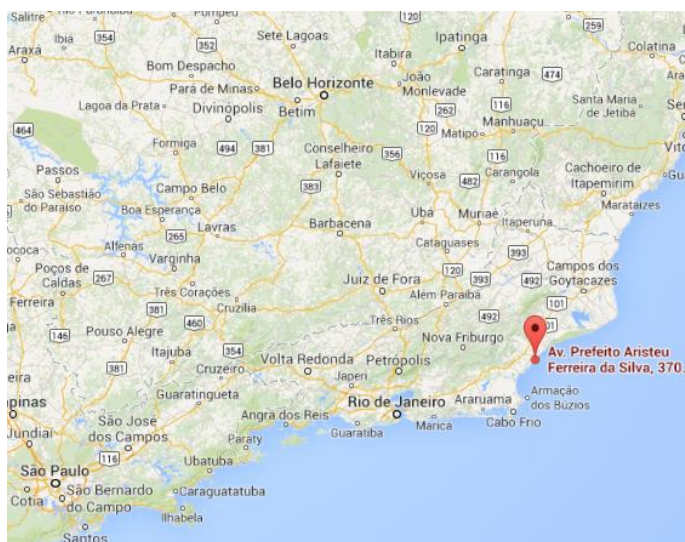
> CARACTERÍSTICAS DO CONTRATO DE LOCAÇÃO

Data de Início:	Out/13
Data de término:	Set/23
Índice de reajuste anual:	IGP-M

> MAPA E LOCALIZAÇÃO DO IMÓVEL

Veja no Google Maps:

<https://www.google.com/maps/place/Av.+Prefeito+Aristeu+Ferreira+da+Silva,+370+-+Granja+dos+Cavaleiros,+Maca%C3%A9+-+RJ,+27930-070,+Rep%C3%BAblica+Federativa+do+Brasil/@-22.4425807,-41.8109071,12z/data=!4m2!3m1!1s0x96312f0b95cd2f0x5569aaf8e9898dca:hl=pt-BR>



> COMENTÁRIO DO GESTOR

No mês de junho, o Fundo anunciou distribuição de rendimentos no valor de R\$0,88/cota que, com o preço de fechamento da cota na BM&FBOVESPA em 30/06/2016 de R\$65,50 representam um retorno bruto de 1,34% a.m., ou 16,12% a.a., sendo este valor isento de imposto de renda para as pessoas físicas nos termos previstos em lei.

O volume de negociação das cotas do Fundo referente ao mês de junho/2016 no mercado secundário no período foi de R\$ 3,1 milhões, que equivale a média diária de R\$ 143 mil na BM&FBOVESPA.

Conforme Fato Relevante publicado em 30/06/2016, o Fundo celebrou o termo aditivo ao Contrato de Locação, de forma que será concedido desconto no valor da Locação Base de 17,5% e a não aplicação do reajuste anual por IGP-M, previsto para outubro de 2016, ambos somente sobre o valor de Locação Base. Desta forma, a equipe de gestão tem a expectativa de que a distribuição de rendimentos dos próximos meses passará a ser de aproximadamente R\$ 0,75/cota. Importante ressaltar que esta expectativa pode ser alterada em função dos fluxos recebidos e do agendamento de despesas.

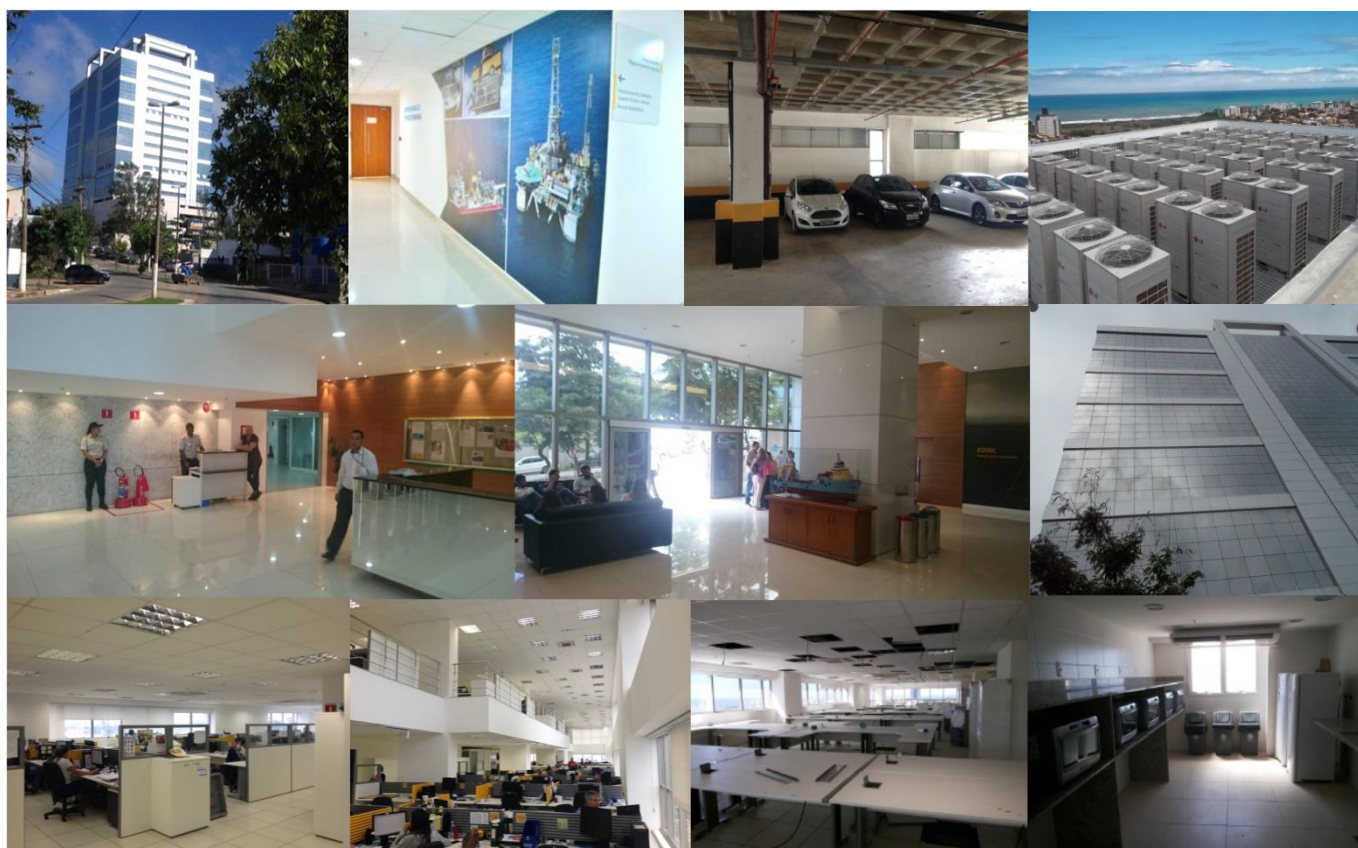
Ocupação do imóvel:

Atualmente a Petrobras ocupa o imóvel com cerca de 1.300 funcionários, pertencentes à Unidade de Serviços Submarinos da Petrobras (US-SUB), Unidade de Serviços de Contratação e também as equipes de apoio da TIC e Serviços Compartilhado.

> ENVIO DE RELATÓRIOS MENSAIS POR EMAIL

Receba os relatórios mensais dos FIs da XP Gestão por e-mail se cadastrando através da chave: ri@xpgestao.com.br

> FOTOS DO IMÓVEL



> INDICADORES DE DESEMPENHO DO FUNDO

PL médio, Rentabilidade e Distribuições

PL do fundo (R\$) - média 12 meses	199.577.167
Rentabilidade XPCM11 - ult 12 meses *	-4,28%
Distribuição R\$/cota acumulada - ano	5,28
Distribuição R\$/cota acumulada - 12 meses	10,26

* Considera a variação do papel na Bolsa e os rendimentos distribuídos no período

RENTABILIDADE DO FUNDO

Mês	jul-15	ago-15	set-15	out-15	nov-15	dez-15	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16
PL do fundo	199.502.662	199.688.564	199.198.674	198.761.599	199.201.544	199.250.835	199.549.274	199.727.028	199.895.391	199.837.114	200.230.473	200.082.840
Valor patrimonial/cota	82,62	82,70	82,50	82,32	82,50	82,52	82,64	82,72	82,79	82,76	82,93	82,86
Cotação em bolsa (XPCM11)*	79,80	78,00	72,00	75,00	76,01	72,60	61,00	58,00	63,85	61,50	61,99	65,50
Variação da cota na Bovespa**	1,50%	-1,28%	-6,75%	5,37%	2,47%	-3,37%	-14,95%	-3,53%	11,78%	-2,33%	2,26%	7,18%
TIR desde o IPO (a.a.)*	0,29%	-0,16%	-2,35%	-0,74%	0,03%	-0,98%	-5,39%	-6,18%	-3,28%	-3,78%	-3,18%	-1,51%
Volume negociado (R\$)	3.975.604	4.424.444	5.179.631	2.938.775	2.803.621	6.197.395	3.658.056	3.329.635	2.578.804	4.523.634	4.464.548	3.152.565
Distribuição/cota	0,79	0,79	0,82	0,82	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
Rendimento % (a.m.) *	0,99%	1,01%	1,14%	1,09%	1,16%	1,21%	1,44%	1,52%	1,38%	1,43%	1,42%	1,34%
Rendimento % (a.a.) *	11,88%	12,15%	13,67%	13,12%	13,89%	14,55%	17,31%	18,21%	16,54%	17,17%	17,04%	16,12%
NTN-C - 01/04/2021 (cupom) ***	6,32%	6,83%	7,03%	6,80%	6,88%	6,72%	6,42%	6,12%	5,74%	5,53%	5,57%	5,58%
NTN-C - 01/04/2021 (mês) ****	0,38%	-1,43%	0,62%	3,52%	1,71%	1,72%	2,93%	3,04%	1,11%	1,62%	1,12%	2,12%
Data distribuição	14/08/2015	15/09/2015	15/10/2015	16/11/2015	14/12/2015	15/01/2016	16/02/2016	14/03/2016	14/04/2016	13/05/2016	14/06/2016	14/07/2016

Valores em R\$

* Considera cotação de fechamento do mês

** Considera o preço da emissão e o preço de fechamento do mês em referência

*** Cupom NTN-C: Taxa Indicativa divulgada no último dia do mês pela Anbima (a.a.)

**** Rentabilidade no mês da NTN-C - 01/04/2021 (variação do PU + fluxo de caixa)

***** Os valores do patrimônio líquido do fundo de Dez/14 e Abr/15 foram impactados por ajustes contábeis realizados pelo administrador na forma de contabilizar a securitização de parte dos aluguéis do fundo

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

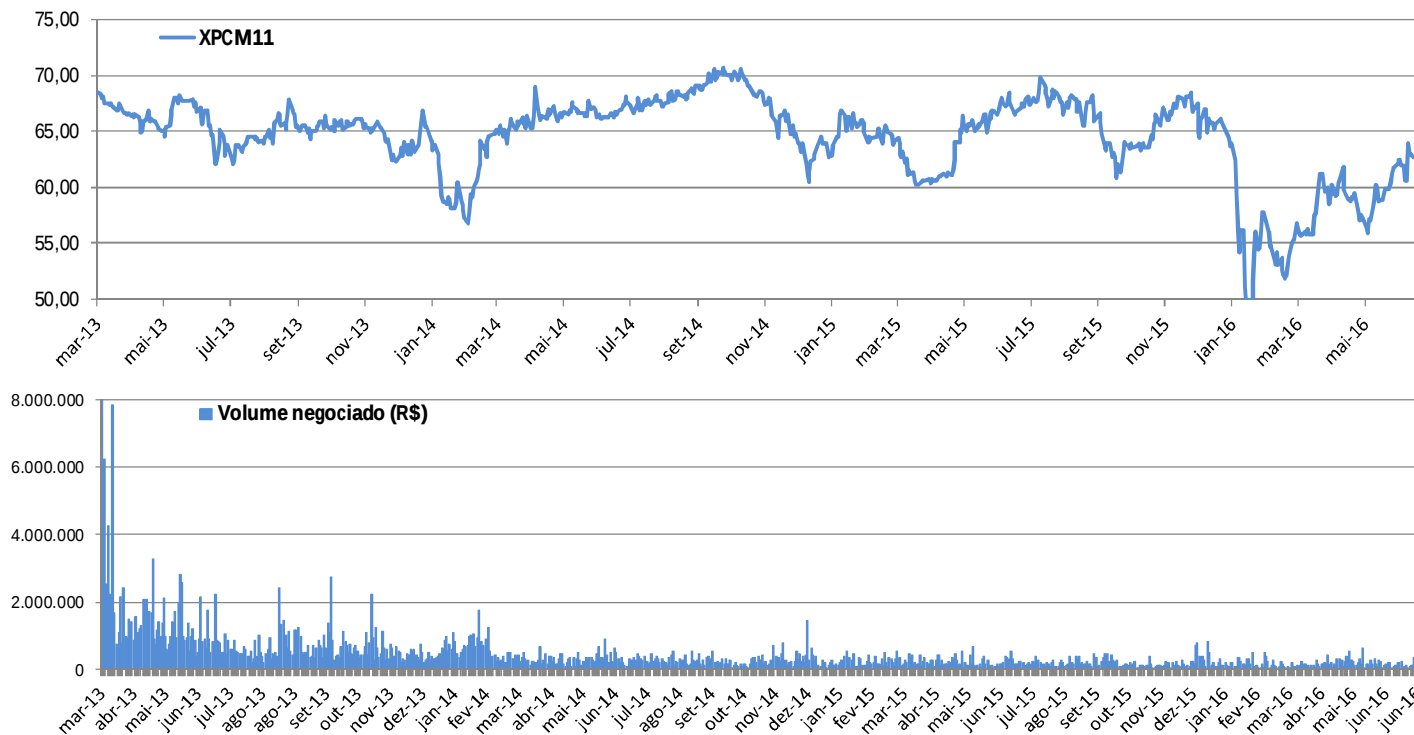
Mês	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16
Receitas (aluguel)	2.266.890	2.266.890	2.266.890	2.266.890	2.266.890	2.266.890
Receita financeira	21.156	18.975	23.803	20.311	21.498	23.185
Outras receitas	10.748	10.748	10.748	10.748	10.748	10.748
Total Receitas	2.298.794	2.296.612	2.301.441	2.297.949	2.299.136	2.300.823
Despesas do Fundo	150.623	137.744	122.095	181.606	132.206	135.140
Reserva de Contingência	0	0	0	0	0	0
Distribuição	2.124.822	2.124.822	2.124.822	2.124.822	2.124.822	2.124.822
Quantidade de Cotas	2.414.570	2.414.570	2.414.570	2.414.570	2.414.570	2.414.570
Distribuição (R\$/cota)	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88

Valores em R\$

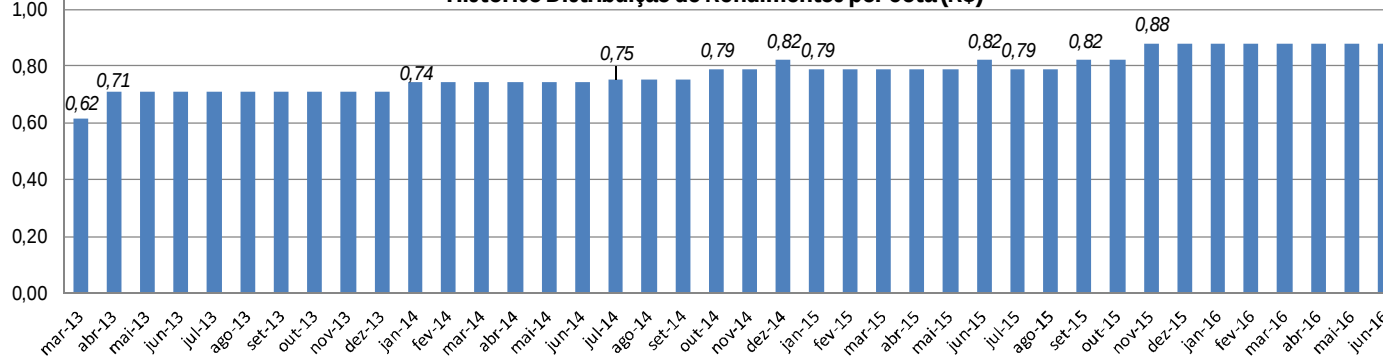
* Os valores apresentados acima são base "caixa". O resultado (contábil) é apresentado mensalmente nos balancetes disponíveis na página da administr

MOVIMENTO NA BOVESPA

Série de preços ajustada pelos rendimentos mensais



Histórico Distribuição de Rendimentos por Cota (R\$)



INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Fundo: XP Corporate Macaé Fundo de Investimento Imobiliário

Tipo de Fundo: Fundo de Investimento Imobiliário

Gestor: XP Gestão de Recursos Ltda.

Administrador: Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda.

Consultor Imobiliário: Atlantes Operações Estruturadas

Data de início do Fundo: 06/03/2013

Valor inicial da cota: R\$100,00

Taxa de Administração (inclui Custódia, Gestão e Consultor Especializado): 0,80 %a.a.

Negociação das cotas: BM&FBOVESPA

Código Bovespa: XPCM11

Isin code: BRXPCMCTF009



ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO. ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. AS EXPRESSÕES QUE ESTÃO COM PRIMEIRA LETRA MAIÚSCULA SE ENCONTRAM DEFINIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO DO FUNDO.

O MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO APRESENTA BAIXA LIQUIDEZ E NÃO HÁ NENHUMA GARANTIA DE QUE EXISTIRÁ NO FUTURO UM MERCADO PARA NEGOCIAÇÃO DAS COTAS QUE PERMITA AOS COTISTAS SUA ALIENAÇÃO, CASO ESTES DECIDAM PELO DESINVESTIMENTO. DESSA FORMA, OS COTISTAS PODERÃO TER DIFICULDADE EM REALIZAR A VENDA DAS SUAS COTAS NO MERCADO SECUNDÁRIO, OU OBTER PREÇOS REDUZIDOS NA VENDA DE SUAS COTAS. ADICIONALMENTE, OS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SÃO CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO FECHADO, NÃO ADMITINDO O RESGATE A QUALQUER TEMPO DE SUAS COTAS.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE A INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR.

O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL NÃO CONTA COM GARANTIA DA INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DE QUALQUER OUTROS TERCEIROS, DE MECANISMOS DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

DATA DE INÍCIO DO XP CORPORATE MACAÉ FII: 05/03/2013. INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA: RIO BRAVO INVESTIMENTOS DTVM Ltda. CNPJ/MF nº 72.600.026/0001-81. ENDEREÇO: AV. CHEDID JAFET, 222 - BLOCO B - 3º ANDAR - VILA OLÍMPIA, SÃO PAULO - SP. DATA BASE DO MATERIAL 30/06/2016.

PARA INFORMAÇÕES OU DÚVIDAS SOBRE A GESTÃO DO FUNDO EM QUESTÃO ENVIE E-MAIL PARA: RI@XPGGESTAO.COM.BR OUVIDORIA RIO BRAVO DTVM Ltda: 0800-722-9910 / email: ouvidoria@riobravo.com.br