

RB Capital Renda II – Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

Jun/16

CARACTERÍSTICAS GERAIS DO FUNDO

O RB Capital Renda II 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\$ 137 milhões em sua oferta primária, encerrada em Nov/10.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

Segue abaixo a composição da carteira do FII composta por 4 empreendimentos imobiliários comerciais, alugados em regime de contrato atípico de locação.

Locatário	Localização	Tipo de Imóvel	% de Part. no Rendimento do Fundo	Prazo Remanescente de Locação do Contrato	Forma de Pagamento	Mês de Reajuste do Aluguel
Lojas Leader	Rio de Janeiro - RJ	Megaloja	35%	mar/24	Mensal	Março
Ampla⁽¹⁾	São Gonçalo - RJ	Corporativo	29%	out/25	Anual	Outubro
Lojas Leader	Natal - RN	Megaloja	26%	jan/24	Mensal	Fevereiro
Ambev	Uberlândia - MG	Centro de Distribuição	10%	fev/25	Mensal	Março

Fonte: RB Capital Asset Management

⁽¹⁾ Pagamento de Aluguel anual

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

As cotas do FII são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código RBRD11. Em junho/16, houve 275 negociações, movimentando um volume de R\$ 1.030.985,20.

Mês/Ano	Nº de Negócios	Volume (R\$)	Preço de Fechamento	Varição do Valor de Mercado
jul/15	483	1.515.316,18	67,25	0,99%
ago/15	600	1.801.030,65	66,62	-0,94%
set/15	446	1.172.497,01	63,89	-4,10%
out/15	332	995.507,80	65,79	2,97%
nov/15	344	912.329,65	64,17	-2,46%
dez/15	399	1.170.793,73	59,60	-7,12%
jan/16	346	788.641,41	51,00	-14,43%
fev/16	195	349.373,88	51,30	0,59%
mar/16	594	623.142,70	58,50	14,04%
abr/16	187	343.004,24	59,45	1,62%
mai/16	246	626.815,40	60,50	1,77%
jun/16	275	1.030.985,20	60,00	-0,83%

Fonte: Bloomberg

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - JUN/16

O fundo distribuirá R\$ 0,49 por cota como rendimento referente ao mês de jun/16 aos titulares detentores de cotas no final do dia 30/06/16. Pagamento em 14/07/16.

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. Os demais contratos de locação possuem periodicidade de pagamento mensal.

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.

Descrição	jun/16	12 Meses	Início
Receita Imobiliária	R\$ 952.185	R\$ 15.072.449	R\$ 71.697.494
Receita Financeira	R\$ 7.886	R\$ 129.251	R\$ 1.086.500
Total Receitas	R\$ 960.071	R\$ 15.201.700	R\$ 72.783.993
Total Despesas	(R\$ 44.733)	(R\$ 554.340)	(R\$ 2.693.822)
Resultado	R\$ 915.337	R\$ 14.647.359	R\$ 70.090.171
Rendimentos Distribuídos	R\$ 915.153	R\$ 14.646.146	R\$ 69.985.784
Rendimentos Distr. (R\$/Cota)	R\$ 0,49	R\$ 7,91	R\$ 37,79

Fonte: Votorantim Asset Management

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

O cálculo do rendimento, é obtido a partir da divisão dos rendimentos distribuídos no mês com a cota de fechamento de mercado. A tabela abaixo apresenta o histórico do rendimento do fundo.

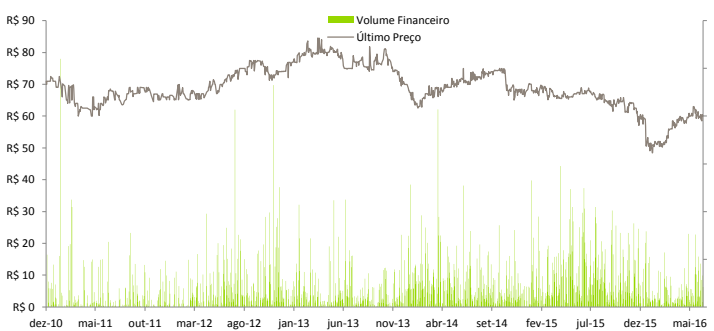
Mês/Ano	Rendimento (R\$)	Amortização Extraordinária (R\$)	Valor de Mercado (R\$)	Rendimento% Valor de Mercado ⁽²⁾
2010	0,79	3,78	70,83	1,11%
2011	6,00	0,23	66,00	9,09%
2012	6,48	0,00	76,00	8,52%
2013	6,83	0,00	70,00	9,75%
2014	7,16	0,00	66,12	10,83%
jul/15	0,45	0,00	67,25	0,67%
ago/15	0,45	0,00	66,62	0,68%
set/15	0,46	0,00	63,89	0,72%
out/15	2,82	0,00	65,79	4,29%
nov/15	0,45	0,00	64,17	0,70%
dez/15	0,45	0,00	59,60	0,76%
jan/16	0,44	0,00	51,00	0,87%
fev/16	0,46	0,00	51,30	0,89%
mar/16	0,46	0,00	58,50	0,79%
abr/16	0,47	0,00	59,45	0,79%
mai/16	0,49	0,00	60,50	0,82%
jun/16	0,49	0,00	60,00	0,82%
12 M	7,91	0,00	-	12,80%
Início	37,79	4,01	-	53,87%

Fonte: Votorantim Asset Management

⁽²⁾ Rendimento Distribuído/Valor de Mercado

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 jun/16 foi de R\$ 68,81 e o volume médio diário foi de R\$ 42.071,03.



Fonte: Bloomberg

CONTATOS

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

contato@rbcapital.com
wmprodutosestruturados@votorantimwm.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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.
Ouvidoria - 0800-882-2700