



## **RBR Asset Management**

WEBCAST TRIMESTRAL  
2°T 2021

## Participantes:

Ricardo Almendra – Sócio Fundador e CEO

Bruno Franciulli – Sócio responsável por Relações com Investidores

Caio Castro – Sócio e Portfólio Manager RBR Properties

Guilherme Antunes – Sócio e Portfólio Manager RBR High Grade e RBR Crédito Imobiliário Estruturado

Bruno Nardo – Sócio e Portfólio Manager RBR Alpha

## RBR Asset Management 2º Trimestre 2021:

- Mais de **R\$ 6.2 bilhões** de recursos sob gestão.
- 5 áreas de atuação consolidadas, investimentos no Brasil e EUA.
- 6 contratações em 2021: Crescendo com responsabilidade. Somos 43 pessoas, dos quais 9 sócios.
- RBR avança na estratégia de ser uma gestora de Real Estate Global. Foram 7 propriedades adquiridas em NYC no trimestre (já são 30 no total) e +31,95% de retorno acumulado 2021 no FIA RBR REITs US Dolar

## Resultados Consolidados:

	RBRP11	RBRL11	RBRR11	RBRY11	RBRF11
Fechamento Junho	R\$ 79,90	R\$ 100,00	R\$ 98,45	R\$ 100,93	R\$ 82,00
Cota Patrimonial	R\$ 85,59	R\$ 107,70	R\$ 99,46	R\$ 102,95	R\$ 88,04
Div. Acumulado 12 Meses	R\$ 5,86	R\$ 8,25	R\$ 7,51	R\$ 8,85	R\$ 7,73
DY a.a. 12 Meses Cota Fechamento	7,33%	8,25%	7,62%	8,76%	9,43%
DY a.a. 12 Meses Cota Patrimonial	6,85%	7,66%	7,55%	8,59%	8,78%

# RBRP11 - FII RBR Properties

Aquisições Core Prime Location + Reciclagem/Desinvestimentos

## Principais características do portfólio

R\$ 1.042mm  
De PL

\* R\$ 737mm  
Ativos  
imobiliários

R\$ 273mm  
FIIs

R\$ 263mm  
Caixa

\*R\$220mm provisionado

## Destaques

Liquidação da parcela final do River One de R\$ 220.000.000,00 no 2T2021.

Venda 13º andar Ed. Mykonos.

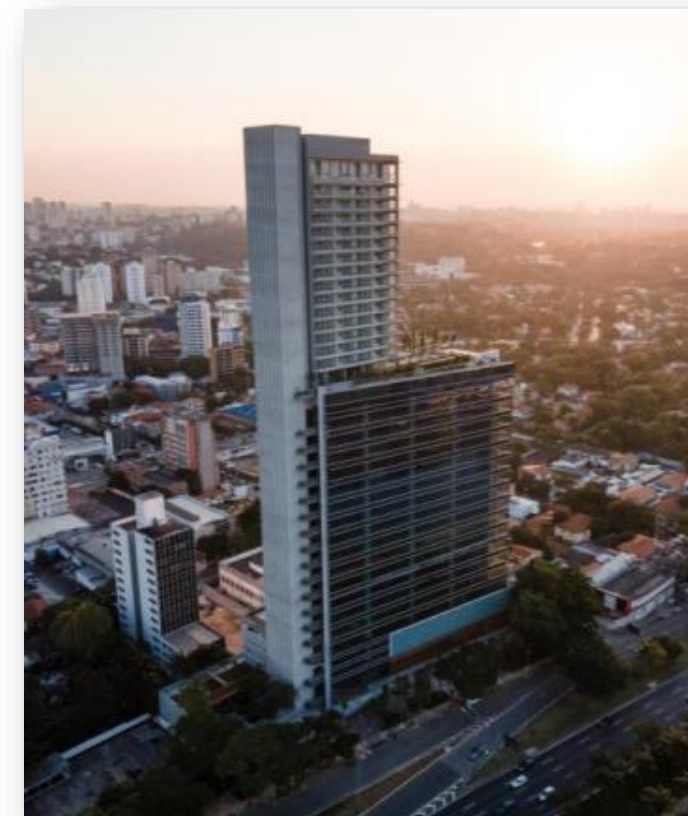
**Preferência no mercado corporativo em São Paulo Capital - Prime Location.**

O Fundo atingiu a alocação de 74% na estratégia Core.

## Resultado 2º Trimestre de 2021

Dividendo Médio (2ºTri/21): R\$ 0,32/cota

Liquidez do fundo (2º Tri/21): R\$ 3,1 milhões por dia.



Ed. River One Rua Gerivatiba, 207 Marginal Pinheiros

DY 12 meses\*

7,33% a.a.

\*Cota de fechamento de Jun/21 usada para base de cálculo

# RBRL11 - FII RBR LOG

Novas Aquisições Core AAA + Reciclagem/Desinvestimentos + Liquidez

## Principais características do portfólio

R\$ 720mm  
de PL

\*R\$ 734mm  
Ativos  
imobiliários

R\$ 3,8mm  
FIIs

R\$ 77mm  
Caixa

251.206m<sup>2</sup>  
ABL

\*R\$90mm provisionado



## Destaques

Recebimento da 1ª parcela da venda Galpão Resende (MAN)  
Trabalhando na locação do Galpão Hortolândia II.  
Entrega da obra para o Mercado Livre (Extrema-MG).

## Resultado 2º Trimestre de 2021

Dividendo Médio (2ºTri/21): R\$ 0,71/cota  
Liquidez do fundo (2º Tri/21): R\$ 1,62 milhões por dia.

## Principais Locatários:

Galpão WT RBR Log I Cajamar(SP)  
Rod. Presidente Tancredo Neves, km45  
Obras – junho/21



DY 12 Meses\*

8,25% a.a.

\*Cota de fechamento de Jun/21 usada para base de cálculo



# RBRR11 - FII RBR Rendimento High Grade

Retornos consistentes e baixo risco



## Principais características do portfólio

PL  
**R\$ 1,03**  
Bilhões

**#37**  
CRIs

**R\$ 714**  
Milhões  
em CRI

**3,5**  
anos  
*Duration*

CDI\*+  
**2,74% a.a.**  
Taxa Média

Indexação  
**41% CDI**  
**59% Inflação**

**1,7x**  
Razão Garantia  
=  
LTV - **59%**

**74%**  
Garantias  
localizadas em  
São Paulo

## Destaques

- ✓ 100% da carteira em dia com suas obrigações;
- ✓ No dia 22/06 foi divulgado o anúncio de encerramento da 6ª Emissão de Cotas do Fundo no montante de R\$ 270 milhões;
- ✓ Em julho, 85% do montante captado investido em operações, majoritariamente, originadas e estruturadas pela RBR (Ancoragem RBR) – apenas 8,5% do PL em caixa;
- ✓ O alto patamar de dividendo se deve, principalmente, aos resultados da estratégia tática e ao resultado acumulado desde o início do semestre nos papéis indexados a IGP-M;
- ✓ Resultado acumulado gerado pela inflação, ainda não distribuído, equivalente a R\$1,89/cota.

## Resultado 2º Trimestre de 2021

- ✓ Dividendo de R\$ 0,96/cota em junho. DY acumulado 12 meses de 7,62% na cota fechamento de junho (R\$ 98,45);
- ✓ No semestre, distribuimos R\$ 4,40/cota (dividendo médio de R\$0,73/cota e dividend yield de 9,15% a.a.), superando o nosso *guidance* divulgado em fevereiro de 2021;
- ✓ O dividendo distribuído no trimestre equivale a uma rentabilidade anual ajustada\* a CDI +8,87% ao ano; e
- ✓ A liquidez do fundo no mês de junho de 2021 foi de R\$ 2,5 milhões por dia.

DY 12 Meses\*

7,62% a.a.

\*Cota de fechamento de Jun/21 usada para base de cálculo

\*A rentabilidade ajustada se equipara com a tributação de longo prazo da Renda Fixa (15%), de modo a tornar possível a comparação com o CDI na ótica do investidor

# RBRY11 - FII RBR Crédito Imobiliário Estruturado

Montante captado em março 100% alocado



## Principais características do portfólio



## Destaques

- ✓ 100% da carteira em dia com suas obrigações;
- ✓ Alocação de 91% dos recursos captados na 3ª Emissão de Cotas que ocorreu no final de março no montante de R\$ 150,7 milhões – atualmente apenas 9,5% do PL em caixa;
- ✓ 78% das operações investidas foram originadas e estruturadas pela RBR (Ancoragem RBR);
- ✓ A composição da carteira com operações indexadas ao CDI e a Inflação com spread acima de 5% ao ano trazem uma ótima perspectiva de distribuição de dividendos conforme o aumento da taxa Selic.

## Resultado 2º Trimestre de 2021

- ✓ Dividendo de R\$ 1,082/cota em junho. DY acumulado 12 meses de 8,77% ao ano na cota fechamento de junho (R\$ 100,93);
- ✓ No semestre, distribuimos R\$4,73/cota (equivalente a um dividendo médio mensal de R\$0,79/cota e dividend yield de 9,59% ao ano);
- ✓ O dividendo distribuído no trimestre equivale a uma rentabilidade anual ajustada a CDI +8,80% ao ano.

DY 12 Meses\*

8,76% a.a.

\*A rentabilidade ajustada se equipara com a tributação de longo prazo da Renda Fixa (15%), de modo a tornar possível a comparação com o CDI na ótica do investidor

\*Cota de fechamento de Jun/21 usada para base de cálculo



# RBRF11 - FII RBR Alpha Multiestratégia

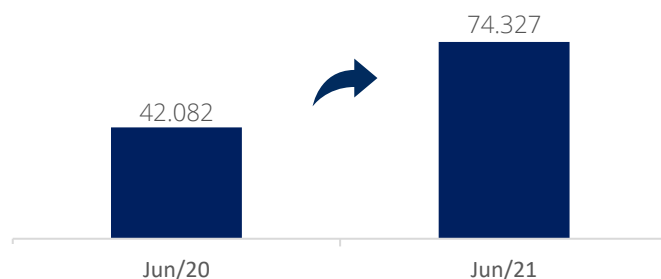
Gestão ativa com dividendos consistentes + reposicionamento para crédito imobiliário

## Principais características do portfólio

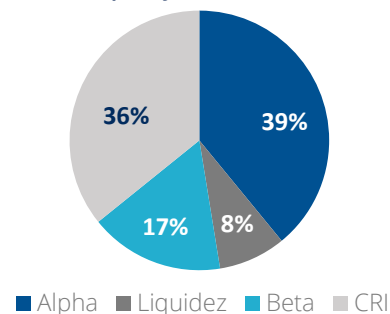


## Destaques

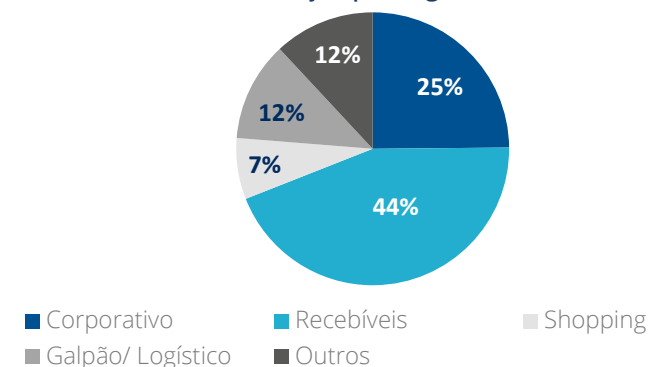
Quantidade de Cotistas



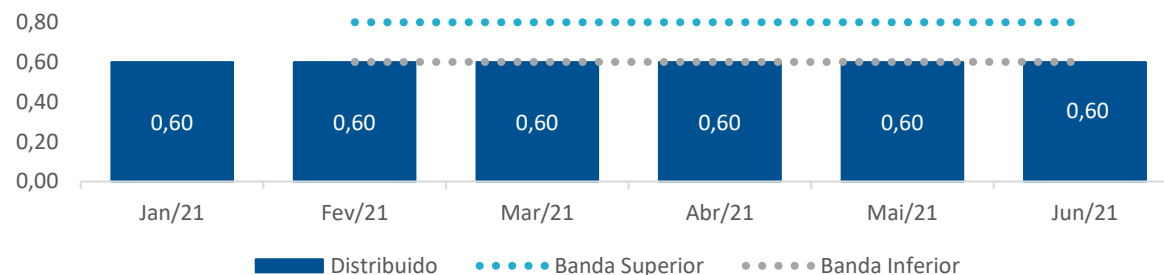
Composição da Carteira



Alocação por Segmento



## Resultado 1º Semestre de 2021



Reserva de dividendos  
R\$0,27/cota

DY 12 Meses\*

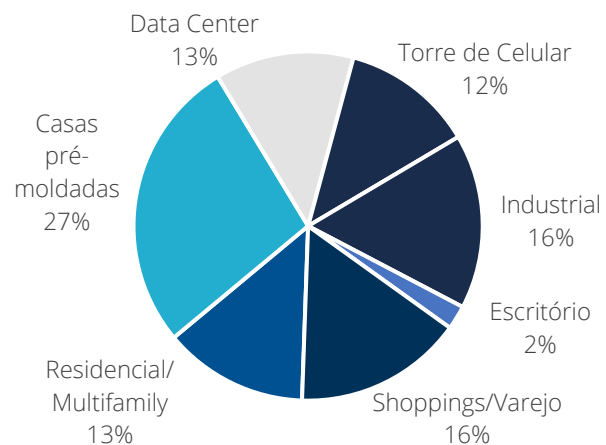
8,78% a.a.

\*Cota de fechamento de Jun/21 usada para base de cálculo

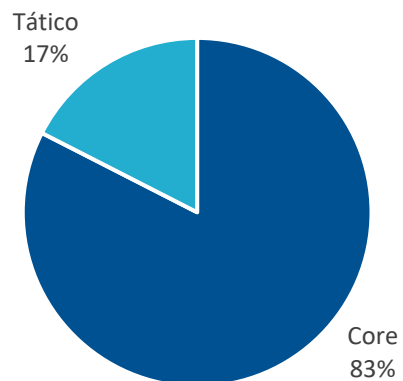
# Gestão ativa em REITs (Real Estate Investment Trusts)

Veículos para o público em geral, com e sem hedge cambial

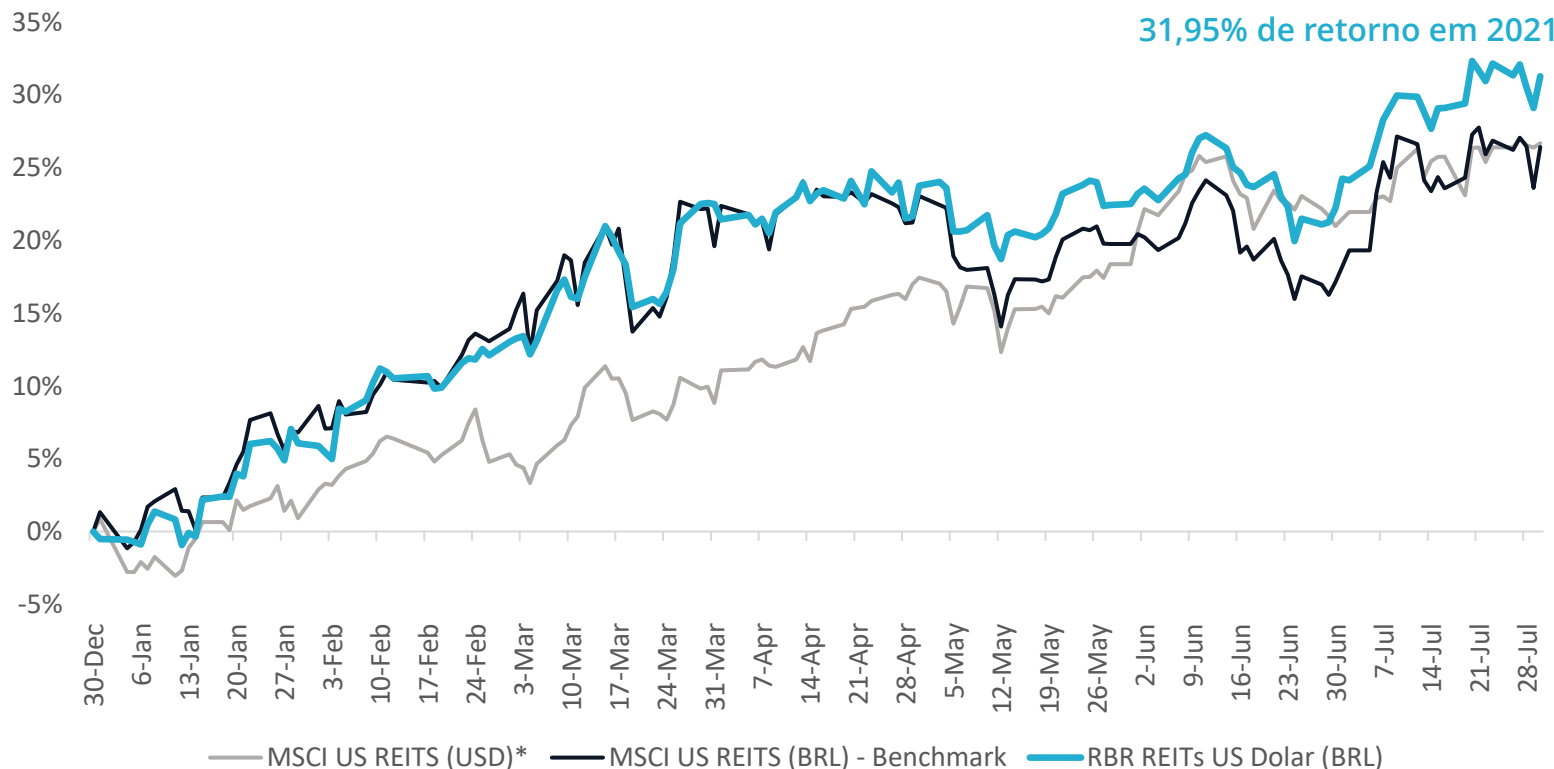
## Composição Setorial



## Composição por Estratégia



Saiba mais sobre a estratégia



	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	2021	12 M*	Início
RBR REITs US Dolar (BRL)	6,60%	5,71%	9,28%	1,01%	-1,01%	-0,24%	7,42%	31,95%	31,28%	31,28%
MSCI US REITS (BRL)*	5,39%	5,87%	5,79%	2,88%	-2,68%	-2,19%	7,93%	24,76%	26,43%	26,43%
MSCI US REITS (USD)	0,04%	3,83%	3,87%	7,91%	0,79%	2,21%	4,71%	25,58%	26,69%	26,69%
CDI*	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	1,64%	1,65%	1,65%
IBOV*	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	2,34%	2,34%	2,34%

Fonte: Relatório Mensal Julho 2021 - RBR REITs US Dolar e RBR Asset Management.

\*Índice é mera referência e não deve ser considerado como parâmetro de performance. Data de início do fundo 30/12/2020

Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a Responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.

