

FII RBR Alpha fondos de fondos 2º Webcast – Resultados 1º Trimestre de 2018



RBR Asset

FII RBR Alpha

Visão Geral

Números

Alocações por estratégia

Posições em Destaque

Oportunidades em 2018

Visão de Mercado



Foco exclusivo no Mercado Imobiliário

Capacidade de Alocação

Agilidade com diligência

Rede de Parceiros Imobiliários

AuM RBR – R\$ 1 bi

Outras Estratégias RBR > Inteligência direcionada para RBR ALPHA

	FII Corporativo	FIP Desenvolvimento	FII RBR Rendimentos High Grade	Real Estate Wealth Management
			<div style="border: 1px solid gray; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center;"> <p>FII RBR Rendimentos High Grade</p> </div>	
Estratégia	<ul style="list-style-type: none"> Foco em escritórios Classe A/B+ Geração de Renda e valor Patrimonial 	<ul style="list-style-type: none"> Desenvolvimento residencial na cidade de São Paulo 	<ul style="list-style-type: none"> Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) e Estratégias de Crédito 	<ul style="list-style-type: none"> Gestão de Portfólio Alocações estratégicas / Decisões de Desinvestimento
AUM Atual	RS\$110mm – Fundo 1 RS\$ 56mm – Fundo 2	RS\$304mm (2 fundos + 1 club deal)	R\$ 150 mm	R\$300mm

Início

12 Setembro 2017

Investidores Mar/18

2.196

Foco

Ganho de Capital

PL Inicial (R\$)

80.999.200,00

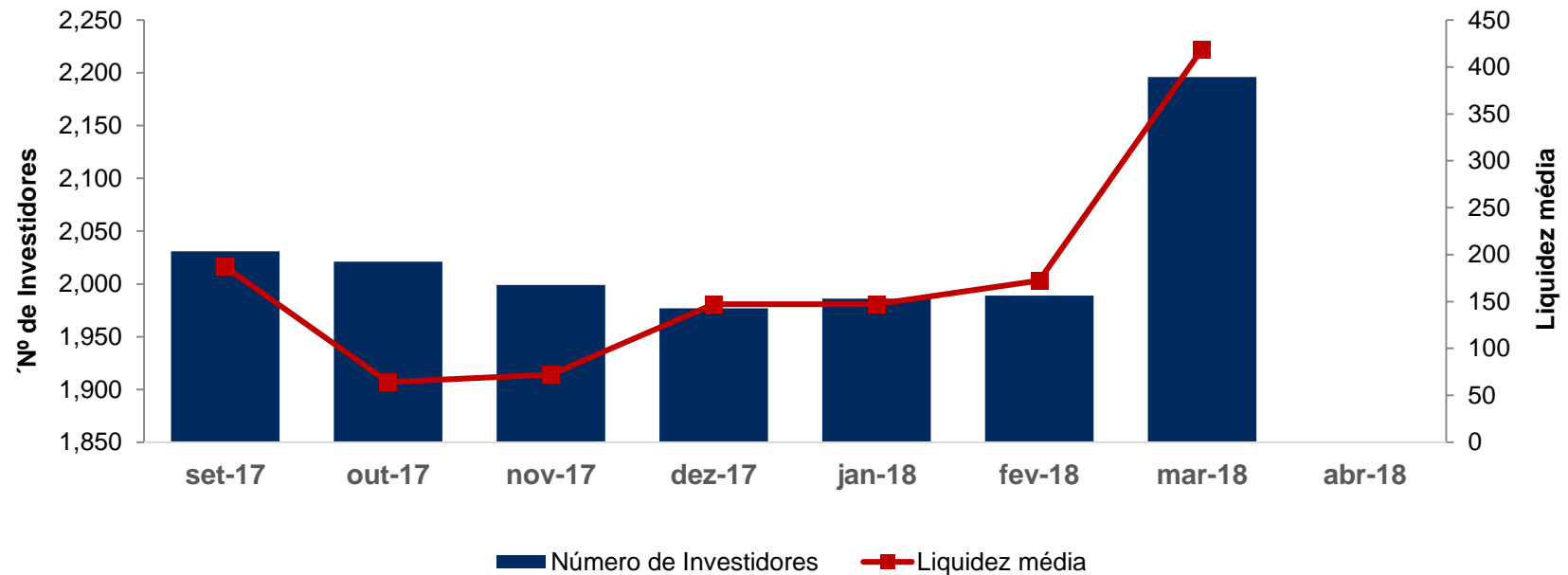
Liquidez diária Mar/18

R\$ 418,8 mil

Tese Principal

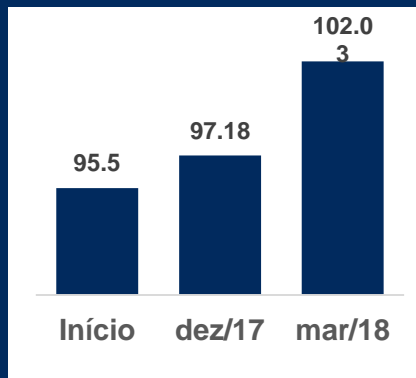
Corporativo, AAA, São Paulo

Nº de Investidores e Liquidez

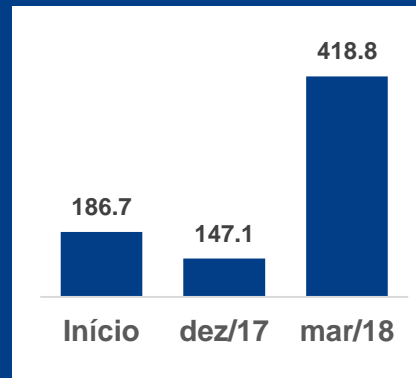


Resultados da Gestão Ativa

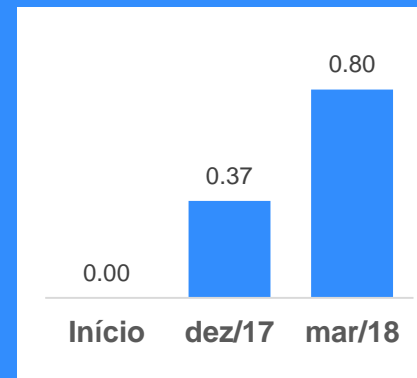
**PATRIMÔNIO
LÍQUIDO**
(R\$/Cota)



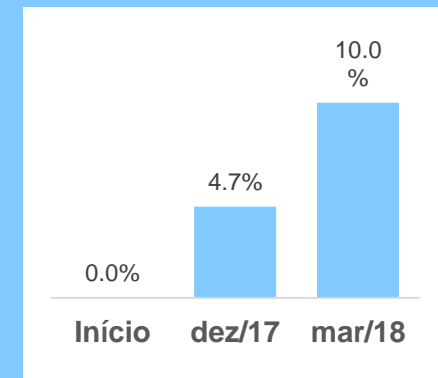
LIQUIDEZ
(milhões/dia)



DIVIDENDOS
(R\$/Cota)



**DIVIDEND
YIELD**
(% a.a.)



ALPHA

Alocação atual: 61%

40% a 80% da Alocação

Ativos

- THRA11
- HGJH11
- FVBI11
- BRRC11
- JSRE11
- CBOP11
- TBOF11
- TRNT11

- BCFF11 (encerrado)
- ONEF11 (encerrado)
- HGLG11**

**Ativo 50% Alpha e 50% Beta

BETA

Alocação atual: 12%

0% a 20% da Alocação

Ativos

- VISC11 (encerrado)
- XPML11 (encerrado)
- MALL11 (encerrado)
- ALZR11 (encerrado)

- HGBS11
- HGLG11**

**Ativo 50% Alpha e 50% Beta

CRI

Alocação atual: 23%

0% a 20% da Alocação

Ativos

- CRI Grupo Cem
- CRI Carvalho Hosken
- CRI Colorado
- CRI Ditolve
- CRI Rovic

- CRI Iguatemi Fortaleza
- CRI Rede D'or

- FII VALORA
- FII HABITAT
- BTGP11 (reclassificado de Liquidez para CRI)

LIQUIDEZ

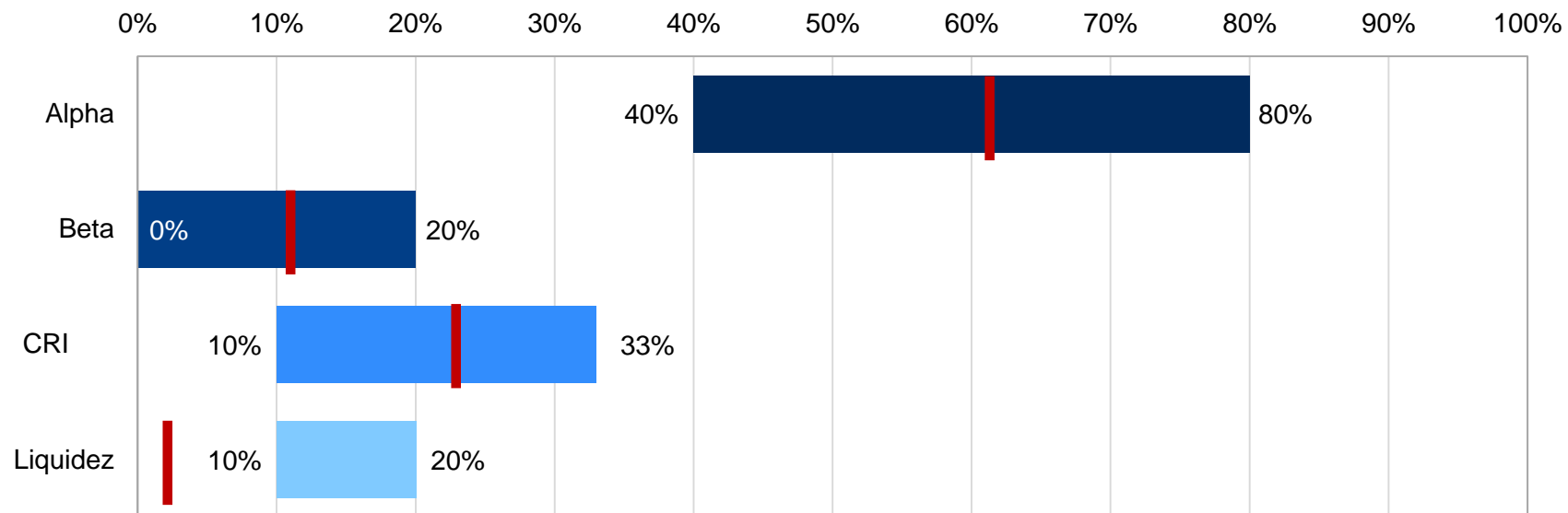
Alocação atual: 4%

10% a 20% da Alocação

Ativos

- OUJP11
- IRDM11

- RENDA FIXA



TOP 5 – Valorização de Capital (Base 29/03/2018)



TOP 5 – Desvalorização de Capital (Base 29/03/2018)



Vemos a Gestão Ativa como um ponto fundamental para geração de Alpha e maximização de risco x retorno nos próximos anos

OFERTAS 476 (FII e CRI)

- Ofertas destinadas a investidores profissionais
- FII RBR Alpha como forma de investidores acessarem estas operações "restritas"
- Custo reduzido de estruturação e distribuição;
- Rendimentos em geral, superiores a "Ofertas 400", para investidores em geral

FIIS LISTADOS

Posições Alpha

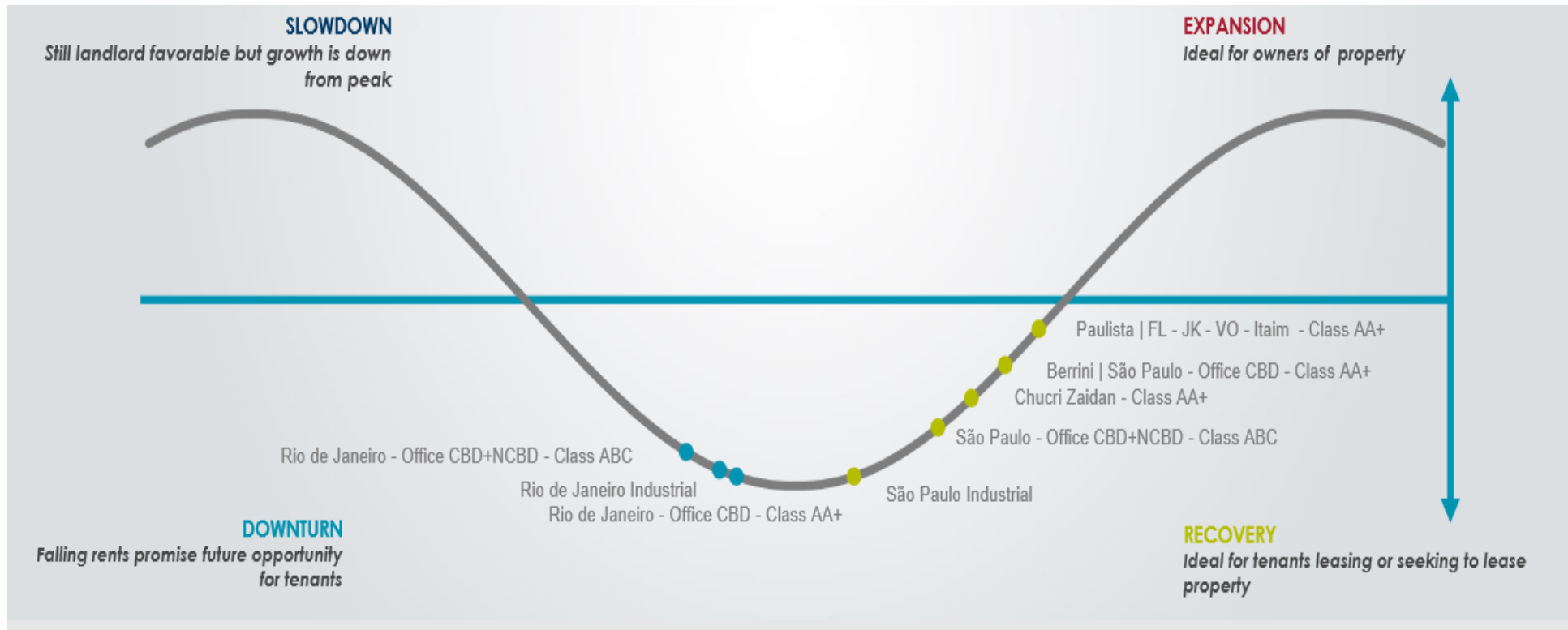
- Posições em fundos em que acreditamos numa valorização imobiliária nos próximos anos.
- Foco atual: Corporativo AAA SP

Posições Beta

- Posições em fundos em que acreditamos numa valorização de curto prazo

CRI

- Investimento em dívidas com boas garantias imobiliárias
- Capturar a o diferencial de taxa oferecido por esta classe de ativo, comparativamente às taxas acessíveis para investidores em geral
- Diversificação: possibilidade de pulverização em crédito como forma de mitigação de riscos



Fonte: Cushman – Market Overview

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.



Os investimentos do Fundo sujeitam-se, sem limitação, aos riscos inerentes ao mercado imobiliário. Os investimentos a serem realizados pelo Fundo apresentam um nível de risco elevado quando comparado com outras alternativas existentes no mercado de capitais brasileiro, de modo que o investidor que decidir aplicar recursos no Fundo deve estar ciente e ter pleno conhecimento que assumirá por sua própria conta os riscos envolvidos nas aplicações que incluem, sem limitação, os descritos no Regulamento.

Não obstante a diligência do Administrador e do Gestor em colocar em prática a Política de Investimento, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado imobiliário e do mercado em geral, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação e, mesmo que o Administrador e o Gestor mantenham rotinas e procedimentos de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o Cotista.

Eventuais estimativas e declarações futuras presentes nesta Apresentação, incluindo informações sobre o setor imobiliário e a potencial carteira do Fundo, poderão não se concretizar, no todo ou em parte. Tendo em vista as incertezas envolvidas em tais estimativas e declarações futuras, o investidor não deve se basear nelas para a tomada de decisão de investimento nas Cotas.

Os potenciais investidores deverão tomar a decisão de investimento nas Cotas considerando sua situação financeira, seus objetivos de investimento, nível de sofisticação e perfil de risco. Para tanto, deverão obter por conta própria todas as informações que julgarem necessárias à tomada da decisão de investimento nas Cotas.

Como em toda estratégia de investimento, há potencial para o lucro assim como possibilidade de perda, inclusive total. Frequentemente, há diferenças entre o desempenho hipotético e o desempenho real obtido. Resultados hipotéticos de desempenho têm muitas limitações que lhes são inerentes.

A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, nos termos do Regulamento.

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC.

É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS.

RECOMENDA-SE A LEITURA DO PROSPECTO ANTES DA APLICAÇÃO EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS.

AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.