



# AESAPAR FII (AEFIII)

Investimentos Imobiliários

## OBJETIVO E POLÍTICA DO FUNDO

O Aesapar FII tem como objetivo auferir ganhos pelo desenvolvimento de projetos imobiliários Ltda., mediante a celebração de contratos atípicos de locação (termos e condições especificados no Anexo II do Regulamento).

## COMENTÁRIOS DO GESTOR

Conforme informado em fatos relevantes anteriores, a Kroton e o FII Aesapar estudam em conjunto uma permuta dos atuais terrenos do Fundo, dada a inviabilidade de construção dos projetos. A proposta está em análise da Kroton e qualquer novidade em relação a este assunto será informada via Relatório Gerencial e/ou Fato Relevante.

A distribuição de rendimentos do Fundo se manteve em R\$ 1,22/cota, o que representa um Dividend Yield anualizado de 9,3% a.a., com base na cota em 31/07/2018.

## DADOS DO FUNDO

	jul/18	dez/17	jul/17
Valor da Cota	R\$ 150,38	R\$ 160,04	R\$ 148,10
Quantidade de Cotas	752.500	752.500	752.500
Valor de Mercado	R\$ 113.160.950	R\$ 120.430.100	R\$ 111.445.250

## LIQUIDEZ

	Mês	Ano	12 meses
Volume Negociado	R\$ 3.797.130	R\$ 32.010.491	R\$ 55.345.120
Giro (% de cotas negociadas)	3,32%	25,92%	46,14%
Presença em Pregões	100%	99%	99%

## RESULTADO

	Mês	Ano	12 meses
Receita Imobiliária	R\$ 794.894	R\$ 5.647.691	R\$ 9.364.909
Receita Financeira	R\$ 187.869	R\$ 1.415.721	R\$ 2.526.054
Despesas	-R\$ 51.832	-R\$ 402.148	-R\$ 571.444
Resultado	R\$ 930.931	R\$ 6.661.264	R\$ 11.319.519
Resultado por cota	R\$ 1,24	R\$ 8,85	R\$ 15,04
Rendimento por cota <sup>1</sup>	R\$ 1,22	R\$ 8,52	R\$ 14,52
Resultado Acumulado <sup>2</sup>	R\$ 0,02	R\$ 0,33	R\$ 0,52

<sup>1</sup> Rendimento anunciado do período indicado.

<sup>2</sup> Diferença entre o Resultado do período e Rendimento Anunciado no período indicado.

## DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2018	1,20	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22					
2017	1,10	1,15	1,15	1,15	1,15	1,55	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Δ <sup>3</sup>	9,09%	6,09%	6,09%	6,09%	6,09%	-21,29%	1,67%					

<sup>3</sup> Variação comparativa entre meses de 2017 e 2018.

## RENTABILIDADE

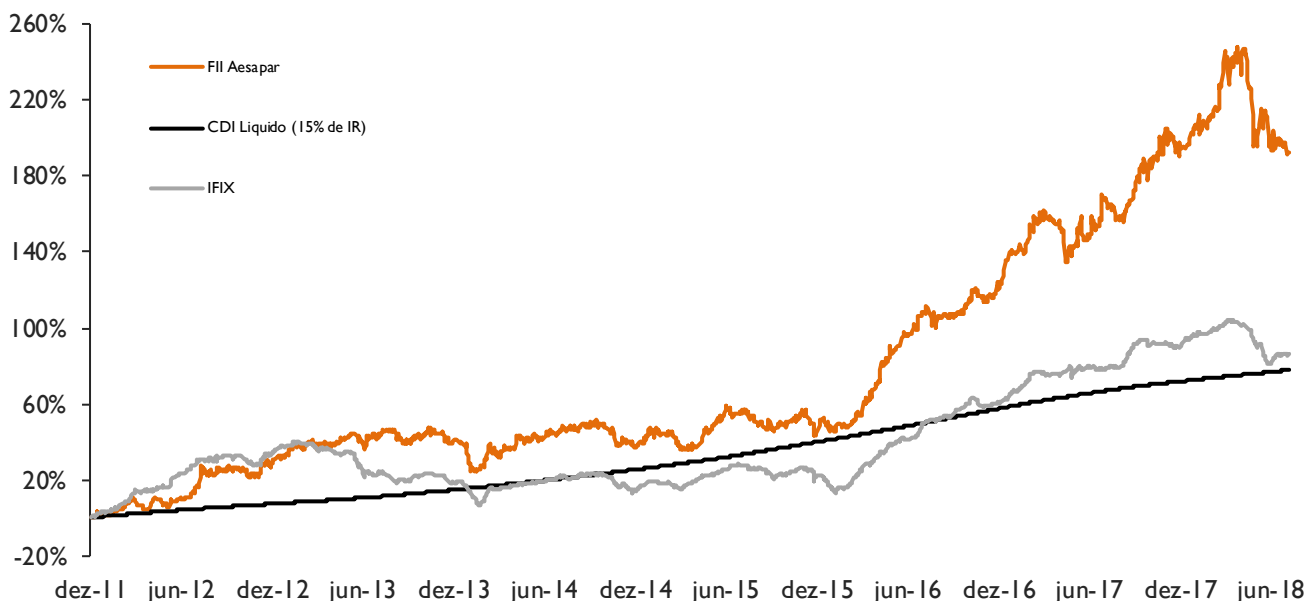
rentabilidade total <sup>4</sup>	mês	Ano	12 meses	desde o início
FII Aesapar	-3,84%	-1,10%	11,15%	192,76%
IFIX	1,37%	-3,23%	4,27%	86,61%

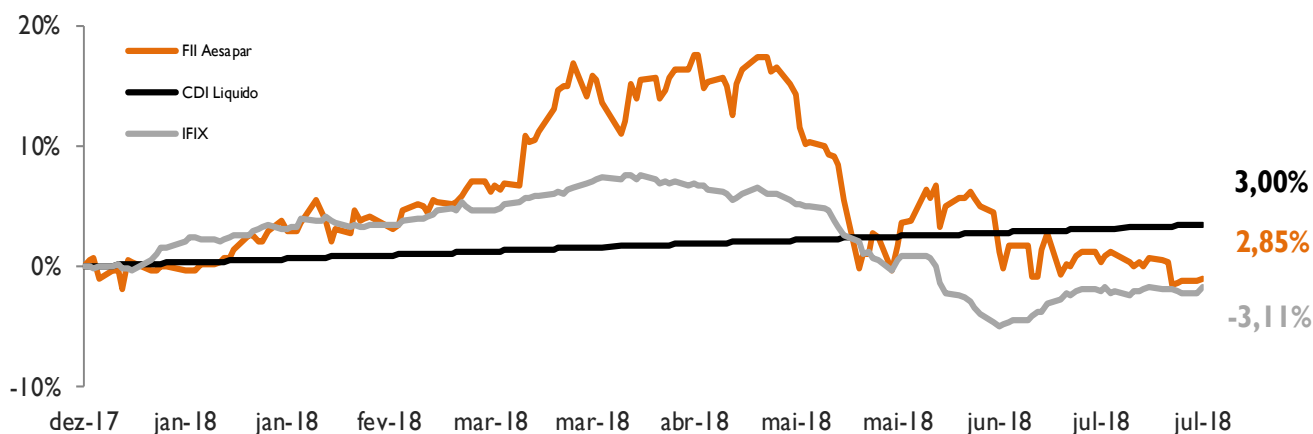
rentabilidade das distribuições de rendimento <sup>5</sup>	mês	ano	12 meses	desde o início
FII Aespar	0,77%	5,32%	9,80%	82,19%
CDI líquido (15% de IR)	0,46%	3,17%	6,02%	77,88%

<sup>4</sup> Rentabilidade calculada a através do método da cota ajustada, ou seja, assume-se que o proventos pagos são reinvestidos no próprio FII.

<sup>5</sup> Rentabilidade calculada através da soma dos rendimentos pagos divididos pelo valor da cota adquirida em mercado secundário no fim do mês anterior ao período correspondente.



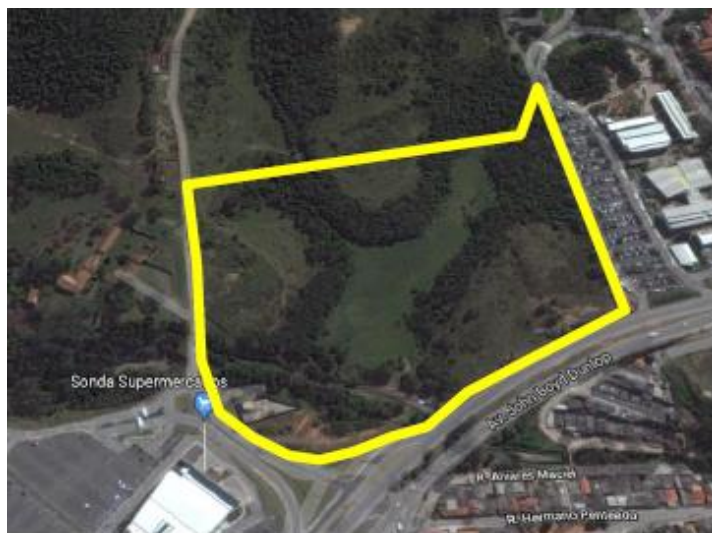
## RENTABILIDADE SOB GESTÃO RIO BRAVO (DESDE 14/11/2016)



## PATRIMÔNIO DO FUNDO

O FII é proprietário de dois terrenos:

### Campinas, SP



#### Centro Educacional

**Localização:** Avenida Jhon Boyd Dunlop, s/nº - Ipasurama

**Área do Terreno:** 96.435 m<sup>2</sup>

**Participação:** 100%

Fonte: CBRE

### Cuiabá, MT



#### Centro Educacional

**Localização:** Avenida Fernando Corrêa da Costa, s/nº - Nossa Senhora Aparecida

**Área do Terreno:** 25.000 m<sup>2</sup>

**Participação:** 100%

Fonte: CBRE

## INFORMAÇÕES DO PRODUTO

Administrador e Gestor • Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda.

Auditor independente • Ernst & Young

Escriturador das Cotas • Itaú

Taxa de Administração e Gestão • 0,37% a.a. sobre o Patrimônio Líquido

Taxa de Performance • Não há

Início do Fundo • 08/12/2011

Quantidade de Cotas • 752.500

## CONTATOS

---

### Relação com Investidores

(11) 3509-6600  
ri@riobravo.com.br

### Ouvidoria

0800 722 9910  
ouvidoria@riobravo.com.br

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. • Para avaliação do desempenho de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. • Este site tem

um caráter meramente informativo e não deve ser considerado como uma oferta de aquisição de cotas dos fundos de investimentos. • Performance passada não é garantia de ganhos no futuro. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. • A Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base os dados neste site. • Todo o material aqui contido, incluindo os textos, gráficos, imagens e qualquer outro material de comunicação audiovisual são de propriedade única e exclusiva da Rio Bravo, bem como quaisquer informações, relatórios, produtos e serviços, que conjuntamente compõem valiosa propriedade intelectual da Rio Bravo. • Não é permitido qualquer tipo de adulteração sem o expresse e escrito consentimento da Rio Bravo, sob pena de se tratar clara infração aos direitos de propriedade da Rio Bravo, acarretando as devidas sanções legais. • As informações aqui contempladas não constituem qualquer tipo de oferta ou recomendação de investimento. • A Rio Bravo não é responsável por qualquer utilização não autorizada do material e das informações aqui dispostas.

