

CONSECT  
-9.2904

ADIPISCING  
-8.3748

**MAIO  
2022**



**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**

**RB CAPITAL RENDA II**  
**RBRD11**



**RB CAPITAL**

Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**

## Informações Gerais do Fundo

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Razão Social                                  | RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII                                                                                                                                                                                                                                                 |
| CNPJ                                          | 09.006.914/0001-34                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Código de Negociação (Ticker)                 | RBRD11                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Código ISIN                                   | BRRBRDCTF008                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Início do Fundo                               | dezembro-09                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Gestor                                        | RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Administrador                                 | VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Escriturador                                  | VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Custodiante                                   | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Auditor                                       | GRANT THORTON                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Taxa de Administração                         | Máximo de 0,17% a.a. sobre o PL do Fundo                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Taxa de Performance                           | Não possui                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Prazo do Fundo                                | Indeterminado                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Liquidez do Fundo                             | Fundo Fechado                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Público Alvo                                  | Investidores em Geral                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Negociação das Cotas                          | B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Encerramento do Exercício Social              | dezembro                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Mercado de Negociação de Cotas                | B3                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Entidade administradora de Mercado Organizado | BM&FBOVESPA                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Objetivo do Fundo                             | A aquisição de bens imóveis não residenciais, bem como de quaisquer direitos reais a eles relacionados, notadamente de empreendimentos imobiliários construídos e locados preponderantemente na modalidade “ <i>built-to-suit</i> ”, e outras formas de locação atípica, com geração de renda para o FUNDO. |
| Classificação Autorregulação                  | Mandato: <b>Renda</b><br>Segmento de Atuação: <b>Híbrido</b><br>Tipo de Atuação: <b>Passiva</b>                                                                                                                                                                                                             |

## Características Gerais e Política de Investimentos

O RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII, foi constituído em novembro de 2010. No seu início o FUNDO teve por objetivo a aquisição de 4 imóveis, especificamente, localizados nas cidades do Rio de Janeiro (RJ), São Gonçalo (RJ), Uberlândia (MG) e Natal (RN).

Por ter como característica o tipo de atuação passiva, os papéis do Gestor (RB CAPITAL ASSET) e do Administrador (VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA), foco principal otimizar os contratos de locação, atraindo inquilinos de qualidade e buscando a maior valorização possível dos preços de locação. Além disso a gestão também participa do dia-dia dos imóveis, analisando a contabilidade de custos, visando a otimização dos serviços, a economia de recursos e a preservação e melhoria do ativo, defendendo assim os interesses dos investidores.

Pela Política de Investimentos que consta do regulamento do FII, a emissão de novas cotas, a aquisição de novos imóveis ou a venda dos atuais ativos para reciclagem de portfólio estão sujeitas a aprovação em Assembleia Geral de Cotistas, por cotistas representando 25% +1 das cotas emitidas. Lembrando que o FII possui aproximadamente três mil cotistas.

Dados importantes:

- ABL Total de propriedade do FII: 23.729 m<sup>2</sup>
- Tipo: Megalojas, Centros de distribuição e armazenamento e Escritórios.

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Comentários da Gestora

### Momento de Mercado

O mês de maio foi marcado pelo arrefecimento do cenário de aversão ao risco em escala global. Ainda que se tenha observado a continuidade do conflito no Ucrânia, sem indícios de trégua pelo menos no curto prazo, e sinais de pressão inflacionária no cenário internacional, no âmbito doméstico observou-se indicadores econômicos bastante positivos, com o Ibovespa valorizando-se em 3,2%, assim como o real valorizando-se perante o Dólar americano em quase 4%.

Por outro lado, a pandemia da Covid-19 volta a trazer sinais de preocupação, com o número de novos casos voltando a aumentar em relação aos últimos meses. Ainda assim, o sucesso da campanha de vacinação contra o vírus no Brasil parece surtir efeito no sentido de tornar as infecções mais brandas, na medida em que no mês de maio registrou-se o menor número de óbitos desde o início da pandemia. O noticiário do mês ainda trouxe pontos bastante positivos como a taxa de desemprego divulgada pelo IBGE caindo para 10,5%, atingindo o menor nível desde o início de 2016. Além disso, segundo o IBGE, o IPCA de maio apresentou uma variação de 0,47%, menor valor desde abril de 2021, indicando que os sucessivos aumentos na taxa básica de juros começam a surtir efeito no sentido de conter a pressão inflacionária que parecia não dar trégua, e trazendo uma perspectiva de melhora econômica para o segundo semestre de 2022.

O IFIX fechou o mês de maio com uma variação positiva de 0,29%. Nos últimos meses, o índice vem sofrendo com o aumento da taxa de juros no país, assim como o mercado de renda variável de forma geral. A expectativa é de que, com uma eventual diminuição da pressão inflacionária, assim como uma reversão gradual dos efeitos negativos gerados pela pandemia, o mercado de fundos imobiliários possa ser beneficiado.

A RB Capital Asset mantém-se ativa na busca das melhores práticas e medidas sanitárias para atender, com segurança e de maneira satisfatória as demandas dos locatários.

### Distribuição de Lucros e Recursos em Caixa

Em 14/jun (10º dia útil) foram distribuídos lucros, apurados segundo o regime de caixa, no valor total de R\$ 555.535,8 mil ou R\$ 0,3 por cota. Com base no fechamento das cotas no dia 31/05/2022 (R\$ 46,00), a distribuição reflete um *Dividend Yield* anualizado de 7,83%.

A cota negociada no mercado secundário sofreu uma variação de 1,01% ao longo do mês de maio. O volume financeiro negociado ao longo do mês foi de R\$ 1.265,68 mil, representando um giro de 1,44% em relação ao percentual total de cotas.

### Panorama Geral

A gestora segue empenhada em encontrar um locatário para o imóvel de Natal/RN. Estamos trabalhando em conjunto com uma consultoria imobiliária multinacional líder no segmento de locações imobiliárias, na prospecção de potenciais locatários para ocupar o imóvel, e durante os últimos meses a percepção foi de que o interesse pelo imóvel vem aumentando.

Em relação aos processos em andamento contra a Leader, seguimos monitorando e atuando para confirmação e satisfação de todos os direitos do fundo dispostos em contrato.

Por fim, em relação ao imóvel do RJ, conforme publicado em Fato Relevante ([Link](#)) no dia 27/jun, segue em fase de regularização perante órgãos públicos, em decorrência das restrições de um imóvel tombado e da necessidade de emissão da licença de obras para as Lojas Riachuelo.

Tão logo algum dos pontos acima mencionados tiverem andamento ou sejam concluídos, prontamente comunicaremos ao mercado.

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Análise Patrimonial - Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade

O Fundo distribuirá aproximadamente R\$ 0,30 por cota, como rendimento referente ao mês de maio, aos titulares detentores de cotas no final do dia 31 de maio. 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.

Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

|                                         | 31/05/2022         |  |  |  |
|-----------------------------------------|--------------------|--|--|--|
| VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO | R\$ 70,46          |  |  |  |
| QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO            | 1.851.786          |  |  |  |
| VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO              | R\$ 130.471.665,38 |  |  |  |

| Mês/Ano                                  | mai-22                | Acumulado 12 meses      | Acumulado 24 meses       | Desde 04/11/2010 (1)      |
|------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| (A) RECEITA IMOBILIÁRIA                  | R\$ 720.489,88        | R\$ 5.895.878,56        | R\$ 46.315.107,97        | R\$ 174.270.426,03        |
| (B) DESPESA IMOBILIÁRIA                  | -R\$ 25.677,00        | -R\$ 414.231,28         | -R\$ 488.643,74          | -R\$ 514.320,74           |
| (C) RESULTADO IMOBILIÁRIO                | R\$ 694.812,88        | R\$ 5.481.647,28        | R\$ 45.826.464,23        | R\$ 173.756.105,29        |
| (D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS   | R\$ 0,00              | R\$ 0,00                | R\$ 49.998,22            | R\$ 49.998,22             |
| (E) DESPESA OPERACIONAL                  | -R\$ 111.440,58       | -R\$ 1.778.960,61       | -R\$ 2.961.080,35        | -R\$ 7.271.998,60         |
| (F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS           | R\$ 0,00              | R\$ 2.258.757,39        | R\$ 2.258.757,39         | R\$ 2.258.757,39          |
| <b>RESULTADO CAIXA TOTAL</b>             | <b>R\$ 583.372,30</b> | <b>R\$ 5.961.444,06</b> | <b>R\$ 45.174.139,49</b> | <b>R\$ 168.792.862,30</b> |
| (G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO               | R\$ 27.836,50         | R\$ 183.871,74          | R\$ 2.114.452,43         | R\$ 3.707.542,07          |
| <b>RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL</b> | <b>R\$ 555.535,80</b> | <b>R\$ 5.777.572,32</b> | <b>R\$ 43.059.687,06</b> | <b>R\$ 165.085.320,23</b> |
| (H) RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO POR COTA | R\$ 0,30              | R\$ 3,12                | R\$ 23,25                | R\$ 89,15                 |
| (I) VALOR DA COTA PATRIMONIAL (2)(3)     | R\$ 70,83             | R\$ 71,44               | R\$ 96,45                | R\$ 74,12                 |

|                                                            |       |       |        |         |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|---------|
| (J) DIVIDENDO NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (4) | 0,42% | 4,37% | 24,11% | 120,28% |
| (K) DIVIDENDO ANUALIZADO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL (5) | 5,08% | 4,37% | 12,06% | 10,54%  |

|                                                                       |           |           |            |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| (L) VARIAÇÃO FINANCEIRA NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (R\$/COTA) (6) | -R\$ 0,37 | -R\$ 0,98 | -R\$ 20,15 | -R\$ 3,66 |
| (M) VARIAÇÃO PERCENTUAL (%) NA COTA PATRIMONIAL NO PERÍODO (6)        | -0,52%    | -1,37%    | -20,89%    | -4,94%    |

|                                                                    |        |       |       |         |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|---------|
| (N) RESULTADO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) | -0,10% | 3,00% | 3,22% | 115,34% |
| (O) RESULTADO PATRIMONIAL ANUALIZADO (7)                           | -1,21% | 3,00% | 1,61% | 10,10%  |

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

(1) Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RBRD11

(2) Valor da cota patrimonial no início do período de referência. Efeito comparável ao de "aquisição patrimonial" de entrada

(3) No caso do valor da Cota patrimonial "Desde 10/12/2009" o valor considerado foi o valor de emissão (que incluía custos de distribuição): R\$ 142,37 por cota

(4) Dividendo anunciado no fechamento do período de referência dividido pelo valor da cota patrimonial no início do período de referência ("aquisição patrimonial" de entrada)

(5) Dividendo anualizado aritmeticamente [Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365]

(6) Variação considera o fechamento do período anterior contra o fechamento do período de referência

(7) Resultado anualizado aritmeticamente [Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365]

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Análise de Rentabilidade a Mercado

Indicamos na tabela abaixo o cálculo da rentabilidade do Fundo RBRD11 em diferentes períodos e a comparamos com os principais índices do Mercado Financeiro Brasileiro (CDI / IFIX).

A Rentabilidade Bruta considera os fluxos de renda mensal recebidos e a variação do valor da cota em cada um dos períodos indicados, sem que haja reinvestimento de dividendos no Fundo. Desta forma, o indicador simula raciocínio comparável ao cálculo do IFIX, índice dos Fundos de Investimento Imobiliário na bolsa de valores.

Já a Rentabilidade Líquida leva em conta a isenção de Imposto de Renda aplicável aos rendimentos distribuídos pelo Fundo<sup>[1]</sup>. Assim, utiliza-se o cálculo de *Gross Up* de 15% nestes rendimentos e compara-se tal rentabilidade à valorização do CDI bruto.

<sup>[1]</sup>. Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

|                                                                                    | 31/05/2022                             |                                        |                                        |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| (A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO                                        | R\$ 70,46                              |                                        |                                        |                                              |
| (B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO                                   | R\$ 46,00                              |                                        |                                        |                                              |
| (C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO                                                   | 1.851.786                              |                                        |                                        |                                              |
| (D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)                                                | R\$ 85.182.156,00                      |                                        |                                        |                                              |
|                                                                                    | RESULTADOS ACUMULADOS                  |                                        |                                        |                                              |
| RENTABILIDADE NO PERÍODO                                                           | 1 Mês<br>De 29/04/2022<br>a 31/05/2022 | 2 Mês<br>De 31/03/2022<br>a 31/05/2022 | 3 Mês<br>De 25/02/2022<br>a 31/05/2022 | Desde o IPO<br>De 04/11/2010<br>a 31/05/2022 |
| (E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)                                 | R\$ 45,50                              | R\$ 48,60                              | R\$ 50,99                              | R\$ 74,12                                    |
| (F) CUSTOS DE OFERTA (NO CASO DE OFERTAS PRIMÁRIAS)                                | R\$ 0,00                               | R\$ 0,00                               | R\$ 0,00                               | R\$ 0,00                                     |
| (G) VALOR DE REFERÊNCIA PARA COTA A MERCADO(R\$) (E+F)                             | R\$ 45,50                              | R\$ 48,60                              | R\$ 50,99                              | R\$ 74,12                                    |
| (H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) <sup>[2]</sup> | R\$ 0,30                               | R\$ 1,67                               | R\$ 1,85                               | R\$ 88,85                                    |
| (I) <i>YIELD ON COST</i> NO PERÍODO A MERCADO(%) (H/G) <sup>[3]</sup>              | 0,66%                                  | 3,44%                                  | 3,63%                                  | 119,87%                                      |
| (J) <i>YIELD ON COST</i> ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>[4]</sup>                   | 7,91%                                  | 20,62%                                 | 14,51%                                 | 10,50%                                       |
| (K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/G)                  | 1,10%                                  | -5,35%                                 | -9,79%                                 | -37,94%                                      |
| (L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)               | 1,76%                                  | -1,91%                                 | -6,16%                                 | 81,93%                                       |
| (M) IFIX                                                                           | 1,46%                                  | 2,89%                                  | 1,57%                                  | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX A MERCADO (L/M)                                        | 0,30%                                  | -4,81%                                 | -7,73%                                 | IFIX NÃO DISPONÍVEL                          |
| (O) <i>YIELD ON COST GROSS UP</i> (15%)                                            | 0,78%                                  | 4,04%                                  | 4,27%                                  | 141,03%                                      |
| (P) RENTABILIDADE <i>GROSS UP</i> (K+O)                                            | 1,87%                                  | -1,31%                                 | -5,52%                                 | 103,09%                                      |
| (Q) CDI BRUTO                                                                      | 0,83%                                  | 1,77%                                  | 2,54%                                  | 163,74%                                      |
| (R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)                                                | 224,69%                                | -                                      | -                                      | 62,96%                                       |
|                                                                                    | RESULTADOS MENSAIS                     |                                        |                                        |                                              |
| ANÁLISE DE <i>DIVIDEND YIELD</i> PROSPECTIVO                                       | mai/22                                 | abr/22                                 | mar/22                                 |                                              |
| (S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO                                | R\$ 0,30                               | R\$ 0,30                               | R\$ 0,30                               |                                              |
| (T) <i>DIVIDEND YIELD</i> NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B)             | 0,65%                                  | 0,66%                                  | 0,62%                                  |                                              |
| (U) <i>DIVIDEND YIELD</i> ANUALIZADO A MERCADO (%) <sup>[5]</sup>                  | 7,83%                                  | 7,91%                                  | 7,41%                                  |                                              |

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RBRD11

(2) Considera aqueles valores efetivamente pagos pelo fundo aos cotistas durante determinado intervalo de tempo, ou seja, o cotista teria realizado a posição (vendido suas cotas) no fechamento do período e, portanto, não receberia os rendimentos anunciados no fechamento. Exemplo: período de 31/10/2019 a 30/12/2019 considera que o cotista adquiriu cotas no fechamento de 31/10/2019 e vendeu suas cotas no fechamento de 30/12/2019. Portanto este cálculo considera que os rendimentos anunciados em 31/10 e 29/11, mas não considera o rendimento anunciado em 30/12, pois ele teria vendido sua posição no fechamento desta data.

(3) *Yield on Cost* significa a divisão entre os rendimentos recebidos (F) pelo valor da cota a mercado no início do período (valor que teria sido pago pelo investidor ao entrar no fundo naquele período de referência).

(4) *Yield on Cost* anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365)

(5) *Dividend Yield* anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos \* 365)

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



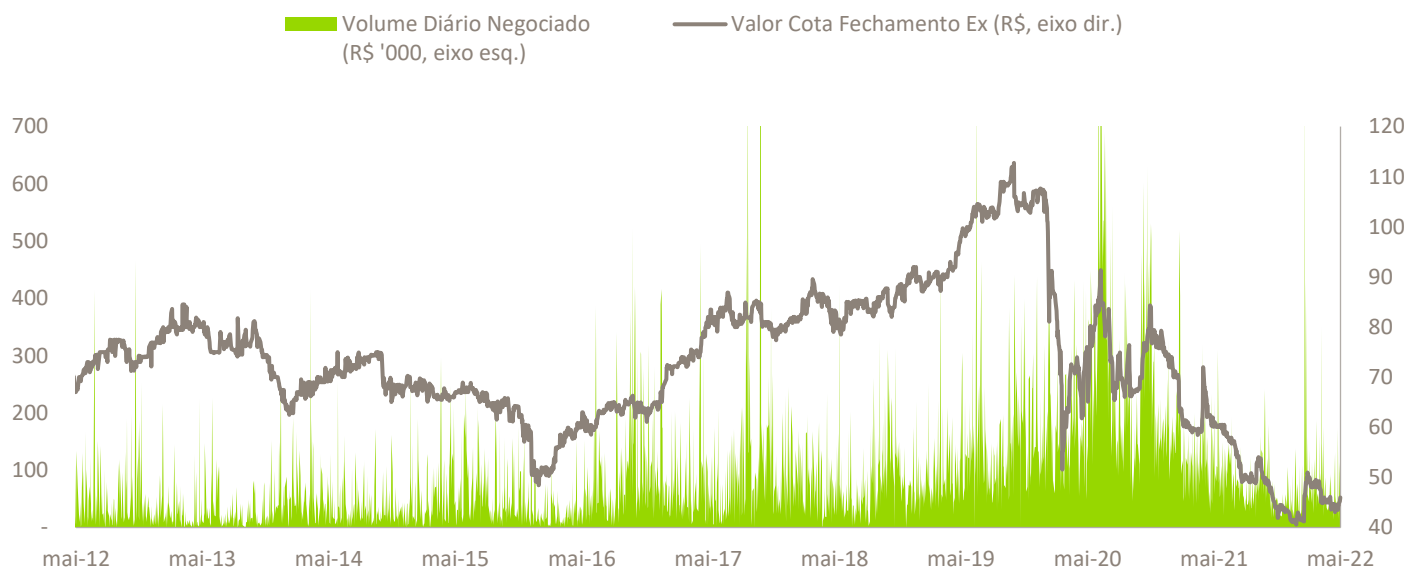
## Liquidez

Histórico de negociações das cotas do FII RBRD11 e do volume negociado.

| Negociações                           | mai/22        | abr/22        | mar/22        | Desde 04/11/2010 (1) |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| Presença em pregões                   | 22            | 19            | 22            | 2.671                |
| Volume negociado no mês               | R\$ 1.265.676 | R\$ 1.405.899 | R\$ 1.793.992 | R\$ 231.678.559      |
| Média de volume negociado diariamente | R\$ 57.531    | R\$ 73.995    | R\$ 81.545    | R\$ 86.739           |
| Número de negócios                    | 2.097         | 2.206         | 2.742         | 162.982              |
| Giro (% do total de cotas)            | 1,44%         | 1,71%         | 2,00%         | 170,97%              |

Fonte: B3

(1) - Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RBRD11



Fonte: B3

### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Portfólio

Abaixo estão apresentadas as Carteiras Gerencial e Oficial do Fundo.

| Carteira Gerencial     | mai/22                    | mai/22        |
|------------------------|---------------------------|---------------|
| Rio de Janeiro, RJ     | R\$ 38.756.838,78         | 29,5%         |
| Natal, RN              | R\$ 20.307.000,00         | 15,4%         |
| Uberlândia, MG         | R\$ 16.654.000,00         | 12,7%         |
| São Gonçalo, RJ        | R\$ 47.439.000,00         | 36,1%         |
| Disponibilidade        | R\$ 4.030.649,25          | 3,1%          |
| Outros                 | R\$ 4.343.885,19          | 3,3%          |
| <b>Total de ativos</b> | <b>R\$ 131.531.373,22</b> | <b>100,0%</b> |

### Passivo + Patrimônio Líquido

|                          |                         |               |
|--------------------------|-------------------------|---------------|
| Outros                   | R\$ 1.059.707,84        | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b> | <b>R\$ 1.059.707,84</b> | <b>100,0%</b> |

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| <b>Valor Patrimonial</b> | <b>R\$ 130.471.665,38</b> |
|--------------------------|---------------------------|

Fonte: RB CAPITAL ASSET

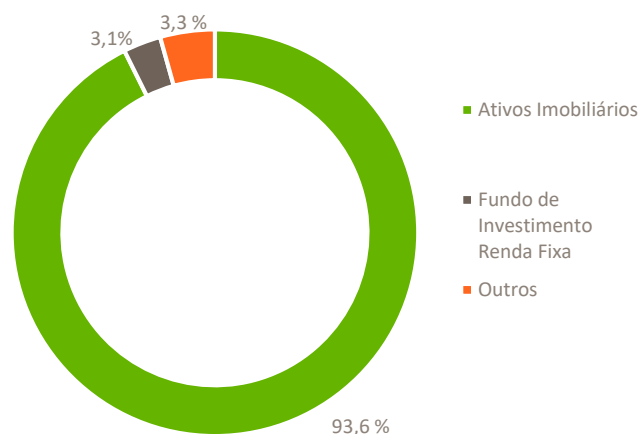
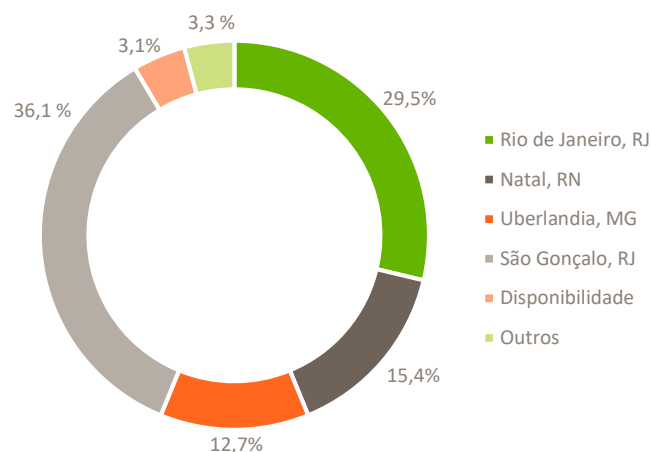
| Carteira Oficial                 | mai/22                    | mai/22        |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>Ativos do Fundo:</b>          |                           |               |
| Ativos Imobiliários              | R\$ 123.156.838,78        | 93,6%         |
| Fundo de Investimento Renda Fixa | R\$ 4.030.649,25          | 3,1%          |
| Outros                           | R\$ 4.343.885,19          | 3,3%          |
| <b>Total de ativos</b>           | <b>R\$ 131.531.373,22</b> | <b>100,0%</b> |

### Passivo + Patrimônio Líquido

|                          |                         |               |
|--------------------------|-------------------------|---------------|
| Outros                   | R\$ 1.016.514,63        | 100,0%        |
| <b>Total de passivos</b> | <b>R\$ 1.016.514,63</b> | <b>100,0%</b> |

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| <b>Valor Patrimonial</b> | <b>R\$ 131.159.158,65</b> |
|--------------------------|---------------------------|

Fonte: VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA



### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Prazo Médio dos Contratos de Locação

O gráfico abaixo demonstra a distribuição percentual das receitas imobiliárias do Fundo, oriundas das locações dos imóveis, por prazo de vencimento dos contratos. O gráfico não considera a participação da parcela das receitas financeiras decorrentes dos investimentos dos valores em caixa, no Fundo.

### Distribuição das receitas por prazo de vencimento



Fonte: RB CAPITAL ASSET

## Distribuição das Revisionais e Renovatórias

O gráfico abaixo demonstra a distribuição percentual das receitas imobiliárias do Fundo, oriundas das locações dos imóveis, por prazo revisionais ou renovatórias de contratos. Ou seja, tem a intenção de indicar ao leitor qual o % das receitas que poderá sofrer revisões em cada ano. O gráfico não considera a participação da parcela das receitas financeiras decorrentes dos investimentos dos valores em caixa, no Fundo.

### Distribuição do percentual da receita de locação dos imóveis por ano de revisional e/ou renovatória



Fonte: RB CAPITAL ASSET

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

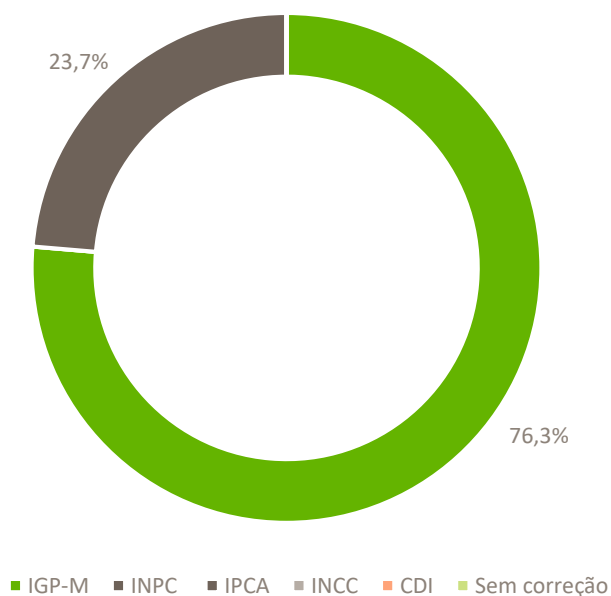


## Índices de Reajuste

Percentuais de receita distribuídos por indexador de reajuste.

| Distribuição dos contratos dos imóveis por indexador de reajuste | % em relação às receitas imobiliárias do FII | % em relação às receitas totais do FII |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|
| IGP-M                                                            | 76,3%                                        | 76,3%                                  |
| INPC                                                             | -                                            | -                                      |
| IPCA                                                             | 23,7%                                        | 23,7%                                  |
| INCC                                                             | -                                            | -                                      |
| CDI                                                              | -                                            | -                                      |
| Sem correção                                                     | -                                            | -                                      |

Fonte: RB CAPITAL ASSET



### Contatos Úteis:

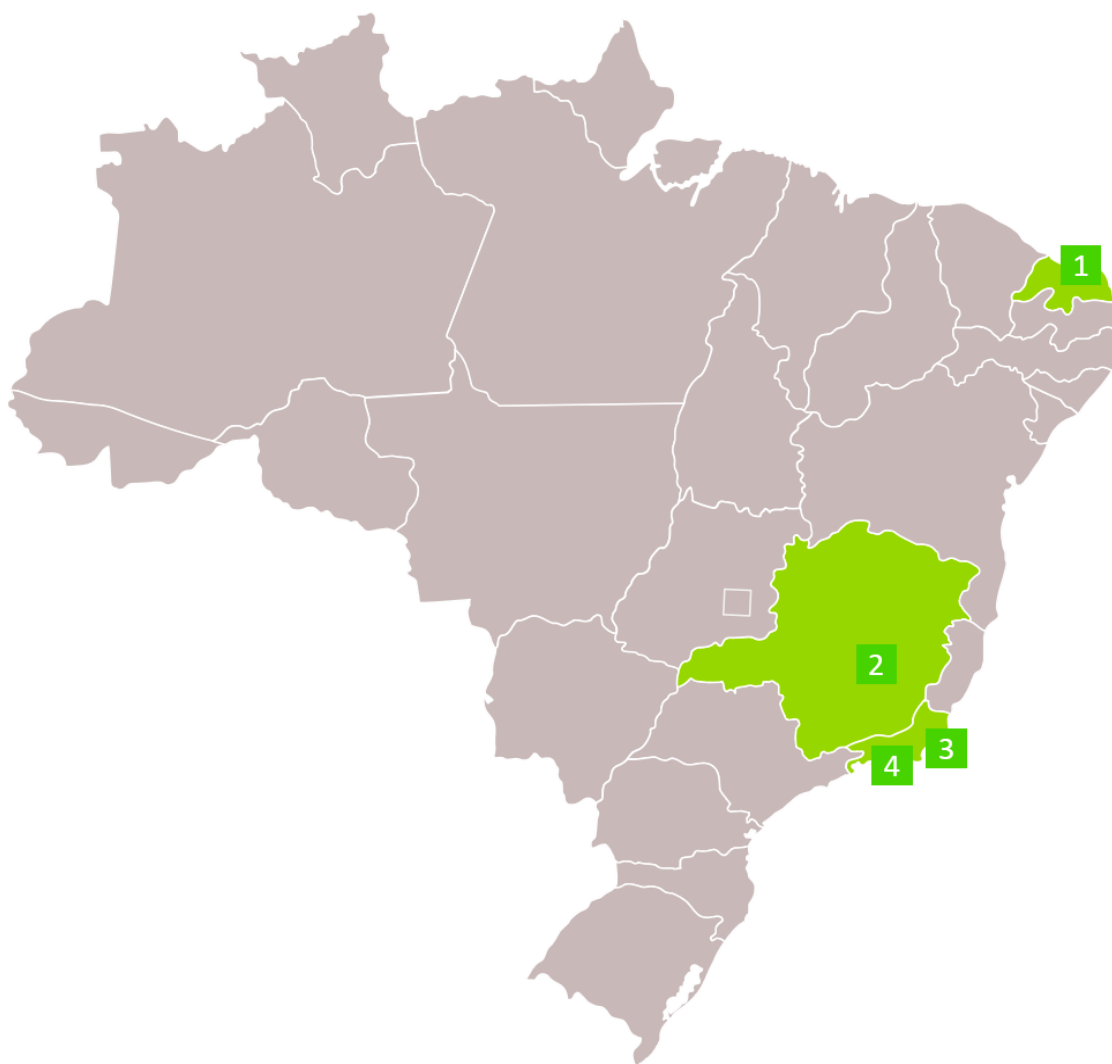
RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Mapa Consolidado dos Ativos



### ATIVOS DO FUNDO



**1** MEGA LOJA – NATAL-RN

**3** MEGALOJA – RIO DE JANEIRO-RJ

**2** CENTRO DE ARMAZENAGEM – UBERLÂNDIA-MG

**4** PRÉDIO COMERCIAL – SÃO GONÇALO-RJ

#### Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
Ouvidoria - 0800-882-2700

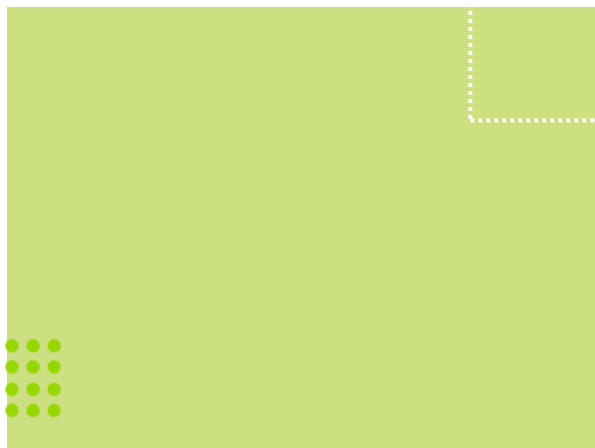
ri@rbcapitalam.com  
RI-VAM@bv.com.br

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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Rio de Janeiro/RJ

| Informações Gerais                       |                                                          |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Locatário                                | Lojas Riachuelo S.A.                                     |
| Data de aquisição                        | 2010                                                     |
| Endereço                                 | Rua do Catete nº 194 / 196, esquina com Rua Correa Dutra |
| Cidade                                   | Rio de Janeiro, RJ                                       |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 35.015.861                                           |
| Ano de entrega                           | Reformado em 2008                                        |
| ABL                                      | 3.845 m²                                                 |
| Pé Direito Livre                         | 4,00 metros                                              |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 16,20%                                                   |
| Tamanho do terreno                       | 1.359,32 m²                                              |
| % de Vacância                            | 0%                                                       |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                                                       |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                                                       |
| Tipo do contrato                         | Típico                                                   |
| Vencimento do contrato                   | out-31                                                   |
| Tipo do Ativo                            | Varejo                                                   |



## Fotos



IMAGEM NÃO DISPONÍVEL

## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

## Natal/RN

| Informações Gerais                       |                         |
|------------------------------------------|-------------------------|
| Locatário                                | Vago                    |
| Data de aquisição                        | 2010                    |
| Endereço                                 | Rua João Pessoa nº 86   |
| Cidade                                   | Natal, RN               |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 42.438.303          |
| Ano de entrega                           | 2009                    |
| ABL                                      | 3.683 m <sup>2</sup>    |
| Pé Direito Livre                         | 4,00 metros             |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 15,52%                  |
| Tamanho do terreno                       | 1.870,52 m <sup>2</sup> |
| % de Vacância                            | 100%                    |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                      |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                      |
| Tipo do contrato                         | Vago                    |
| Vencimento do contrato                   | Vago                    |
| Tipo do Ativo                            | Varejo                  |



## Fotos



IMAGEM NÃO DISPONÍVEL

## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Mapa

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

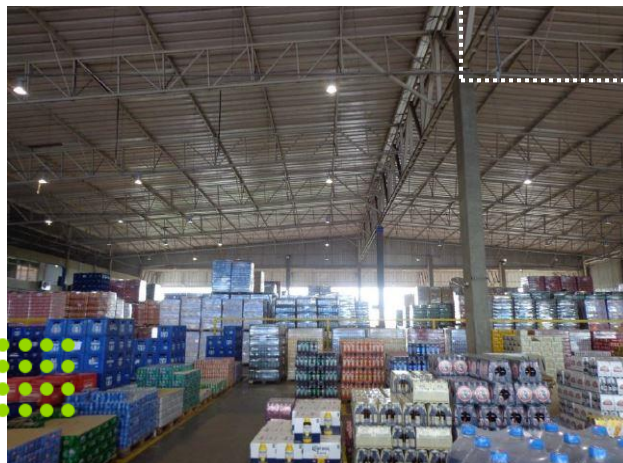
ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.com.br

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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Uberlândia/MG

| Informações Gerais                       |                                        |
|------------------------------------------|----------------------------------------|
| Locatário                                | Ambev                                  |
| Data de aquisição                        | 2011                                   |
| Endereço                                 | R. 497, km 2, Anel Viário Ayrton Senna |
| Cidade                                   | Uberlândia, MG                         |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 12.500.000                         |
| Ano de entrega                           | 2011                                   |
| ABL                                      | 5.982 m <sup>2</sup>                   |
| Pé Direito Livre                         | 6,00 metros                            |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 25,21%                                 |
| Tamanho do terreno                       | 44.779,00 m <sup>2</sup>               |
| % de Vacância                            | 0%                                     |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                                     |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                                     |
| Tipo do contrato                         | Atípico                                |
| Vencimento do contrato                   | fev-25                                 |
| Tipo do Ativo                            | Logístico                              |



## Fotos



## Contatos Úteis:

RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Mapa



FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - RB CAPITAL RENDA II (RBRD11)

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Gestão de Recursos

## São Gonçalo/RJ

| Informações Gerais                       |                             |
|------------------------------------------|-----------------------------|
| Locatário                                | Ampla                       |
| Data de aquisição                        | 2010                        |
| Endereço                                 | Rua Dr. Nilo Peçanha nº 564 |
| Cidade                                   | São Gonçalo, RJ             |
| Valor de Aquisição                       | R\$ 31.766.905              |
| Ano de entrega                           | 2009                        |
| ABL                                      | 10.219,9 m²                 |
| Pé Direito Livre                         | 3,00 metros                 |
| Participação do Imóvel na ABL do Fundo   | 43,07%                      |
| Tamanho do terreno                       | 12.419,62 m²                |
| % de Vacância                            | 0%                          |
| % de Atrasos (entre 1 e 89 dias)         | 0%                          |
| % de Inadimplência (atrasos acima de 90) | 0%                          |
| Tipo do contrato                         | Atípico                     |
| Vencimento do contrato                   | out-25                      |
| Tipo do Ativo                            | Office                      |



## Fotos



## Contatos Úteis:

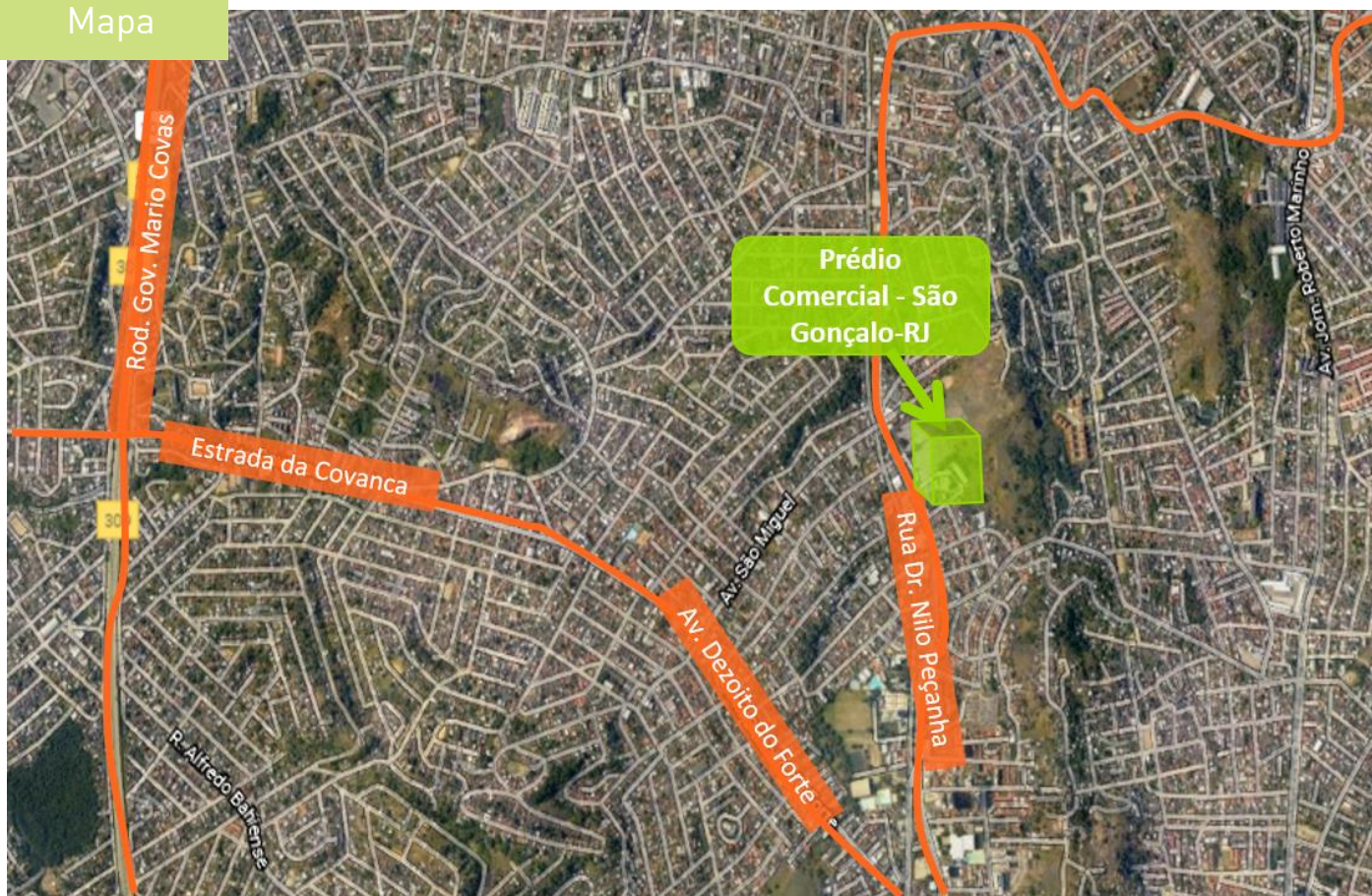
RB Capital Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.  
 Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com  
 RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Mapa



FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - RB CAPITAL RENDA II (RBRD11)

**Contatos Úteis:**

RB Capital Asset Management

Administrador: Votorantim Asset Management DTVM LTDA.

Ouvidoria - 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com

RI-VAM@bv.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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Gestão de Recursos