



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

No dia 04/10/2018, divulgamos ao mercado mediante Fato Relevante, o adiamento do comitê competente da Kroton que deliberaria sobre a proposta de permuta dos dois ativos (terrenos) de propriedade do Fundo por ativos performados da Kroton.

Nesse período, foram realizadas reuniões entre a Rio Bravo e a Kroton, de forma que houve um avanço nas negociações. A Rio Bravo está enviando todos os esforços para a realização da permuta e qualquer nova informação neste sentido, será divulgada ao mercado via Fato Relevante e/ou Relatório Gerencial.

A distribuição de rendimentos do Fundo se manteve em R\$ 1,22/cota, o que representa um Dividend Yield anualizado de 10,97% a.a., com base na cota em 28/09/2018.

DADOS DO FUNDO

	set/18	dez/17	set/17
Valor da Cota	R\$ 133,50	R\$ 160,04	R\$ 154,01
Quantidade de Cotas	752.500	752.500	752.500
Valor de Mercado	R\$ 100.458.750	R\$ 120.430.100	R\$ 115.892.525

LIQUIDEZ

	Mês	Ano	12 meses
Volume Negociado	R\$ 4.992.814	R\$ 42.390.595	R\$ 55.430.178
Giro (% de cotas negociadas)	5,38%	36,35%	47,25%
Presença em Pregões	100%	99%	99%

RESULTADO

	Mês	Ano	12 meses
Receita Imobiliária	R\$ 808.203	R\$ 7.264.628	R\$ 9.558.986
Receita Financeira	R\$ 170.024	R\$ 1.800.392	R\$ 2.425.957
Despesas	-R\$ 51.068	-R\$ 519.285	-R\$ 623.955
Resultado	R\$ 927.159	R\$ 8.545.734	R\$ 11.360.987
Resultado por cota	R\$ 1,23	R\$ 11,36	R\$ 15,10
Rendimento por cota ¹	R\$ 1,22	R\$ 10,96	R\$ 14,56
Resultado Acumulado ²	R\$ 0,01	R\$ 0,40	R\$ 0,54

¹ Rendimento anunciado do período indicado.

² 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	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 ³	9,09%	6,09%	6,09%	6,09%	6,09%	-21,29%	1,67%	1,67%	1,67%			

³ Variação comparativa entre meses de 2017 e 2018.

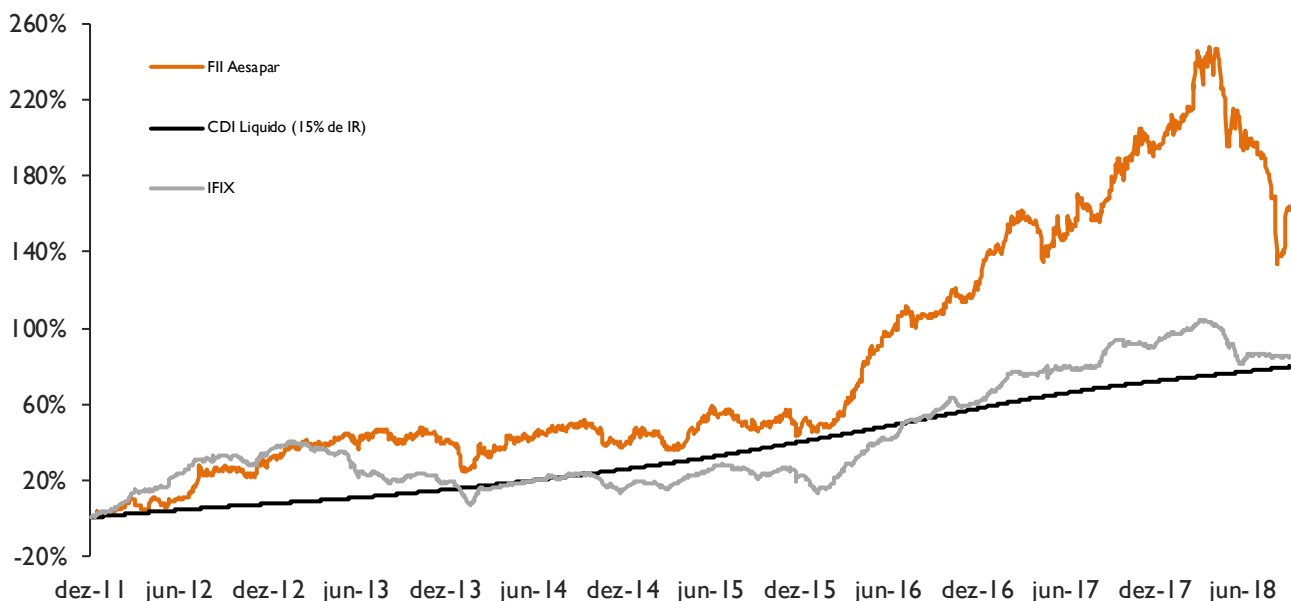
RENTABILIDADE

rentabilidade total ⁴	mês	Ano	12 meses	desde o início
FII Aesapar	5,73%	-10,63%	-4,99%	164,55%
IFIX	-0,21%	-4,12%	-3,88%	84,91%

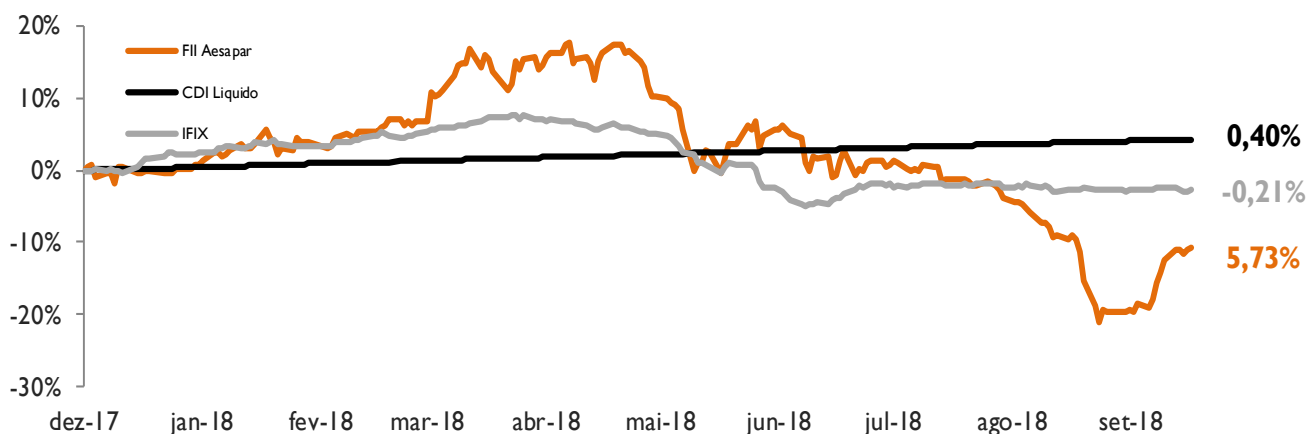
rentabilidade das distribuições de rendimento ⁵	mês	ano	12 meses	desde o início
FII Aespar	0,96%	6,85%	9,45%	84,63%
CDI líquido (15% de IR)	0,40%	4,09%	5,65%	79,57%

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

⁵ 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.



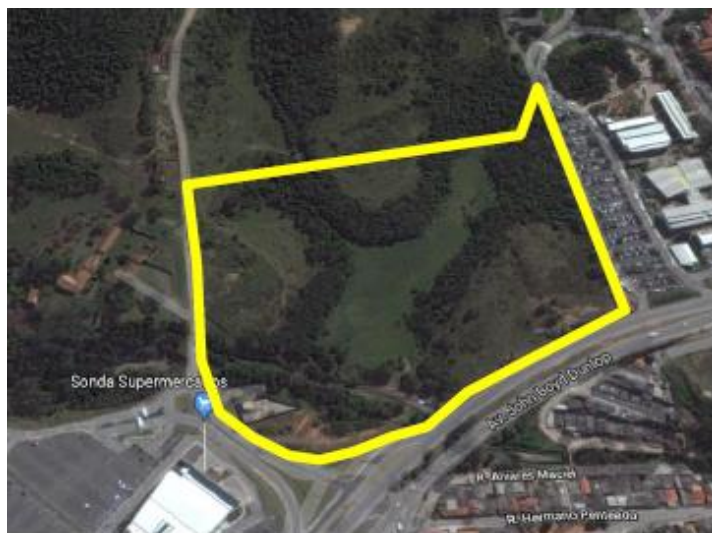
RENTABILIDADE SOB GESTÃO RIO BRAVO (DESDE 14/III/2016)



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 m²

Participação: 100%

Fonte: CBRE

Cuiabá, MT



Centro Educacional

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

Área do Terreno: 25.000 m²

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.

