

RB Capital Renda II - Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

INFORMAÇÕES GERENCIAIS

| | |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Código de Negociação: | RBRD11 |
| Administrador: | Votorantim Asset DTVM Ltda. |
| Gestor: | RB Capital Asset Management Ltda. |
| Início do Fundo: | nov/10 |
| CNPJ do Fundo: | 09.006.914/0001-34 |
| Taxa de Administração: | 0,17% a.a. |
| Taxa de Consultoria: | 0,10% a.a. |
| Prazo de Duração do Fundo: | Indeterminado |
| Classificação Anbima: | FII de Renda Gestão Passiva |
| Público Alvo: | Investidores em geral |
| Custodiante: | Votorantim Asset DTVM Ltda. |
| Auditor: | Grant Thornton |
| Tributação: | Legislação de FII |
| Quantidade de Cotas: | 1.851.786 |
| Aplicação/Resgate: | Fechado |
| Patrimônio Líquido Atual* | R\$ 145.652.577 |
| Patrimônio Médio (12 meses) | R\$ 142.314.029 |

* Patrimônio Líquido referente ao mês de jun/19

RENTABILIDADE - RESUMO

| | Mês | YTD | 12M |
|-----------|------|-------|-------|
| RBRD11* | 1,0% | 16,0% | 29,4% |
| IFIX | 1,3% | 12,8% | 23,5% |
| CDI BRUTO | 0,6% | 3,8% | 6,4% |

* Cota ajustada.
Fonte: Comdinheiro

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - JULHO/19

O fundo distribuirá R\$ 0,5304 por cota como rendimento referente ao mês de jul/19 aos titulares detentores de cotas no final do dia 31/07/19. Pagamento em 14/08/19.

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. Os demais contratos de locação possuem periodicidade de pagamento mensal.

Os rendimentos a serem distribuídos possuem isenção fiscal para pessoas físicas detentoras individualmente de até 10% do patrimônio líquido do FII, contanto que o FII tenha no mínimo 50 cotistas e cujas cotas sejam negociadas em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado.

A partir de ago/16, o Fundo passou a reter 5% do resultado mensal, como fundo de reserva.

| Mês/Ano | jul/19 | 12 Meses | Início |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Receita Imobiliária | R\$ 1.072.009,54 | R\$ 17.913.435,66 | R\$ 124.599.725,67 |
| Receita Financeira | R\$ 0,00 | R\$ 42.000,00 | R\$ 1.375.533,87 |
| Total Receitas | R\$ 1.072.009,54 | R\$ 17.955.435,66 | R\$ 125.975.259,54 |
| Total Despesas | -R\$ 38.900,99 | -R\$ 483.987,00 | -R\$ 4.292.992,19 |
| Resultado | R\$ 1.033.108,55 | R\$ 17.471.448,66 | R\$ 121.682.266,92 |
| Rendimentos Distribuídos | R\$ 982.279,61 | R\$ 16.611.853,39 | R\$ 118.622.697,51 |
| Rendimento Distribuído (R\$/Cota) | R\$ 0,53 | R\$ 8,97 | R\$ 64,11 |

Fonte: Votorantim Asset Management

PÚBLICO-ALVO

O Fundo tem como público alvo investidores em geral, sendo restrito a pessoas físicas, fundos de investimento e cotistas cujas cotas sejam distribuídas por conta e ordem

CARACTERÍSTICAS GERAIS E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O RB Capital Renda II investe seus recursos em empreendimentos imobiliários comerciais locados para empresas nacionais e multinacionais. O fundo busca proporcionar aos cotistas retornos por meio da distribuição de rendimentos provenientes dos valores de locação, e pela valorização dos imóveis do portfólio.

COMENTÁRIO MENSAL DO GESTOR

O segmento de imóveis logísticos segue tendência positiva ao longo de 2019, corroborada principalmente pela redução de vacância nas principais regiões do país.

Ao longo do mês de julho/2019 não tivemos nenhuma alteração no portfólio de ativos e locatários do Fundo.


CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
wmprodutosestruturados@votorantimwm.com.br

Ouvidoria - 0800-882-2700

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

 A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

RB Capital Renda II - Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

O cálculo do rendimento é obtido a partir da divisão entre os rendimentos distribuídos no mês e a cota de fechamento de mercado. A tabela abaixo apresenta o histórico do rendimento do fundo.

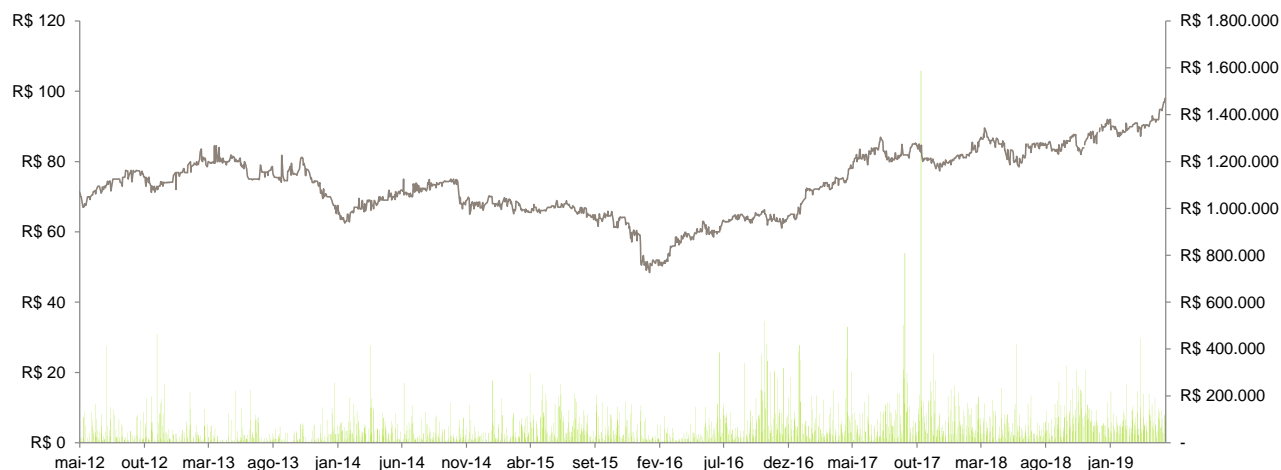
| Mês/Ano | Rendimento (R\$) | Valor de Mercado (R\$) | Rendimento% Valor de Mercado ⁽¹⁾ |
|---------|------------------|------------------------|---|
| 2016 | 8,16 | 65,00 | 12,56% |
| 2017 | 8,46 | 79,90 | 10,59% |
| 2018 | 8,85 | 81,95 | 10,80% |
| jan-19 | 0,51 | 89,22 | 0,58% |
| fev-19 | 0,43 | 90,60 | 0,47% |
| mar-19 | 0,61 | 89,90 | 0,67% |
| abr-19 | 0,53 | 92,99 | 0,57% |
| mai-19 | 0,53 | 98,00 | 0,54% |
| jun-19 | 0,53 | 100,85 | 0,53% |
| jul-19 | 0,53 | 101,37 | 0,52% |

Fonte: Votorantim Asset Management.

⁽¹⁾ Rendimento Distribuído/ Valor de Mercado.

NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

O gráfico abaixo apresenta o histórico de negociações das cotas do FII juntamente com o volume negociado. A média diária de preços do início do fundo até jul/19 foi de R\$ 73,40 e o volume médio diário foi de R\$ 63.020,8.



| Mês/Ano | Nº de Negócios | Volume (R\$) |
|---------|----------------|--------------|
| 12M | 13.366 | 25.819.524 |
| YTD | 8.856 | 16.274.690 |
| jul/19 | 1.904 | 4.386.384 |

Fonte: Comdinheiro / Bvmf bovespa

CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
wmprodutosestruturados@votorantimwm.com.br

Ouvidoria - 0800-882-2700

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

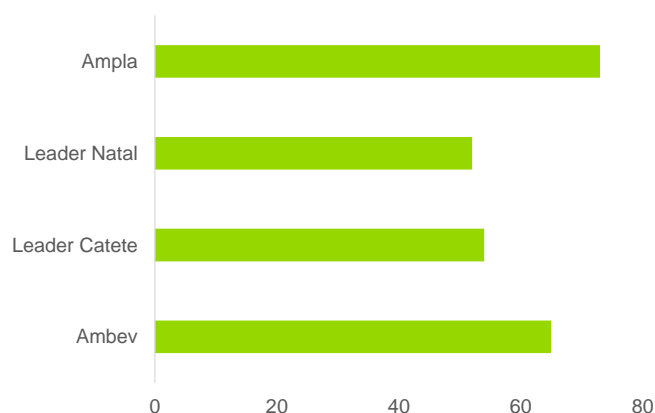
RB Capital Renda II - Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

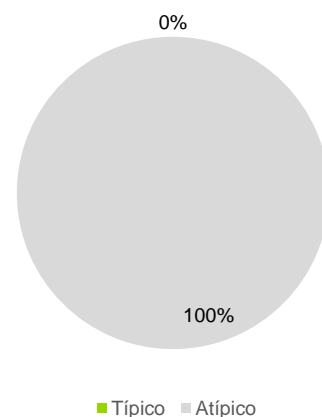
| Localização | Locatário | Tipo de Imóvel | Particip. Nos Rendimentos ⁽¹⁾ | ABL (m²) | Periodicidade Pagamento | Mês de reajuste Aluguel |
|---------------------|--------------|------------------------|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| Rio de Janeiro - RJ | Lojas Leader | Megaloja | 34% | 3.845m² | Mensal | Março |
| São Gonçalo - RJ | Ampla | Corporativo | 30% | 12.420m² | Anual | Outubro |
| Natal - RN | Lojas Leader | Megaloja | 26% | 3.683m² | Mensal | Fevereiro |
| Uberlândia - MG | Ambev | Centro de Distribuição | 10% | 6.884m² | Mensal | Março |

⁽¹⁾ Considera a média dos últimos 12 meses (regime caixa).

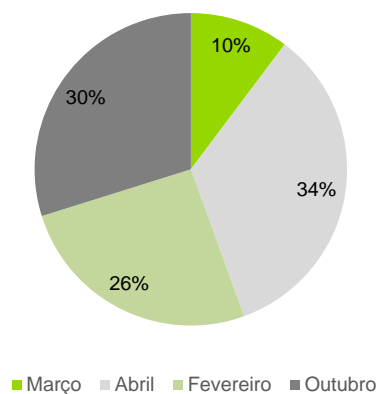
PRAZO REMANESCENTE (Meses)



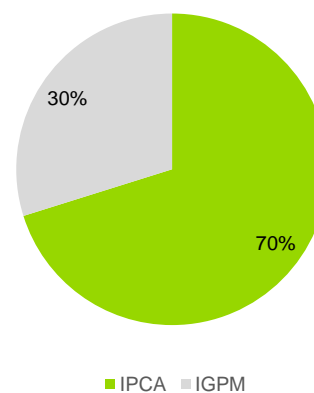
TIPOLOGIA DOS CONTRATOS (% da receita imobiliária 12M)



MÊS DE REAJUSTE (% da receita imobiliária 12M)



ÍNDICE DE REAJUSTE (% da receita imobiliária 12M)



CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
wmprodutosestruturados@votorantimwm.com.br

Ouvidoria - 0800-882-2700

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

RB Capital Renda II - Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

PORTFÓLIO DE ATIVOS



Ambev - Uberlândia, MG



Ampla - São Gonçalo, RJ



Lojas Leader - Rio de Janeiro, RJ



Lojas Leader - Natal, RN

CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
wmprodutosestruturados@votorantimwm.com.br

Ouvidoria - 0800-882-2700

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

 A presente instituição aderiu ao 10
Código ANBIMA de Regulação 10
e Melhores Práticas para os 15
Fundos de Investimento.