

RB Capital General Shopping Sulacap – Fundo de Investimento Imobiliário (RBGS11)

dez/16

PATRIMÔNIO DO FUNDO

O FII é proprietário de 44% do Parque Shopping Sulacap, inaugurado em 24 de outubro de 2013.
 - Área Bruta Locável (ABL)⁽¹⁾ de 28.755,71 m².
 - 166 lojas.
 - 1.257 vagas de estacionamento (GS PARK).
 - Público alvo: Classe B e C.
 - Abertura Cinema (7 salas): 23/04/2015

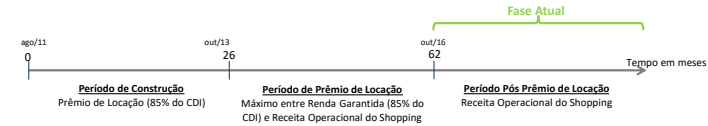
⁽¹⁾ Houve a alteração no ABL do Shopping de 28.761,60 m² para 28.755,71 m² devido a mudanças de layout por exigências legais, que levaram a mudanças de tamanho e disposição das lojas.

ESTAGIO DO INVESTIMENTO

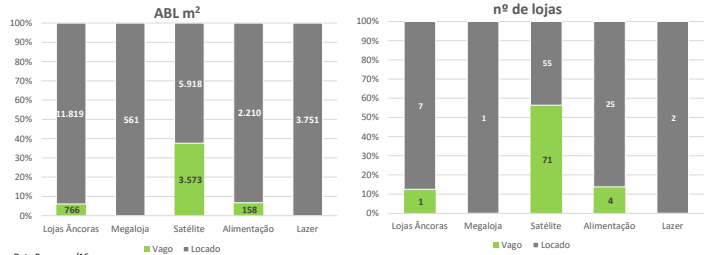
Em Outubro de 2013, a construção do Parque General Shopping Sulacap foi finalizada, conforme previsto no realinhamento do cronograma.

Com a conclusão das obras do Shopping e inauguração em 24 de outubro de 2013, o Fundo iniciou o período de Prêmio de Locação de 36 meses, no qual a General Shopping S/A garante a taxa de 85% do CDI líquido para o cotista - mediante um aporte do mesmo. Nesse período, será pago ao cotista o máximo entre a renda garantida e a receita operacional. Conforme Fato Relevante de 24 de outubro de 2016, o período de pagamento do prêmio de locação encerrou-se na mesma data.

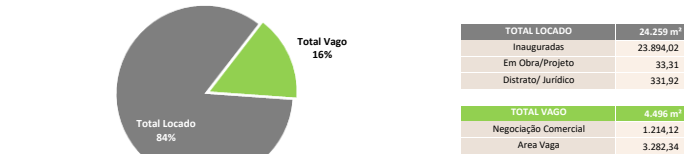
Segue abaixo demonstração dos três períodos compreendidos pelo Fundo:



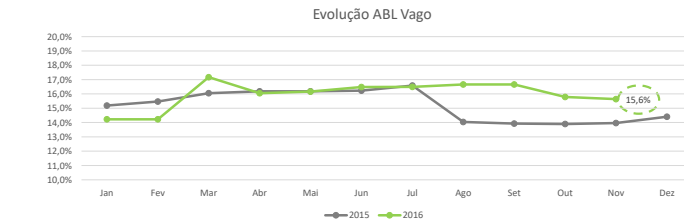
STATUS DE LOCAÇÃO



Data Base: nov/16
Fonte: General Shopping Brasil S.A.



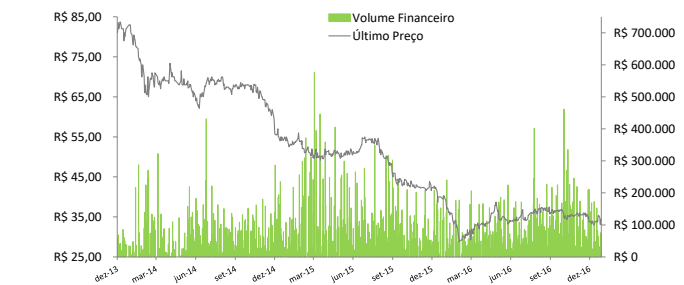
Data Base: nov/16
Fonte: General Shopping Brasil S.A.



NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE COTAS - HISTÓRICO

As cotas do FII são listadas em bolsa para negociação secundária, sob o código RBGS11. Em dezembro, houve 786 negociações, movimentando um volume de R\$1.521.169,12.

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 dezembro de 2016 foi de R\$65,10 e o volume médio diário foi de R\$77.627,38.



Fonte: Bloomberg

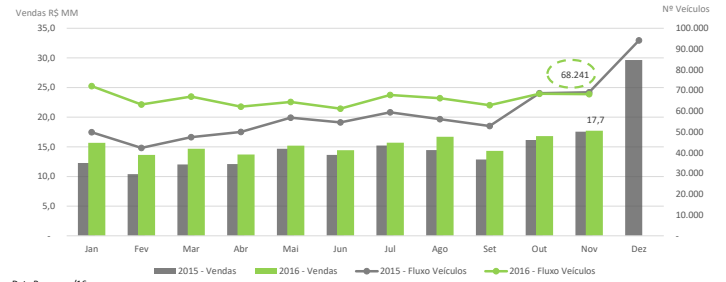
CONTATOS

Oliveira Trust DTVM
RB Capital Asset Management

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 DO 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.

Oviduária 0800-882-2700

VENDAS x FLUXO DE VEÍCULOS



DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - Dez/16

O fundo irá distribuir o valor de R\$0,19 por cota como rendimento referente ao mês de dezembro de 2016 aos titulares detentores de cotas no final do dia 30/12/2016. Pagamento em 13/01/2017.

No mês de dezembro de 2016, o Fundo recebeu R\$238.154,76 de remessa referente a sua participação no resultado operacional base caixa apurado pelo Shopping no mês de novembro de 2016.

Descrição	dez/16	12 Meses	Início
Resultado - Shopping ⁽²⁾	R\$ 144.952,01	R\$ 1.505.637,18	R\$ 5.824.869,28
Investimentos	R\$ 0,00	-R\$ 263.691,12	-R\$ 263.691,12
Resultado - Estacionamento ⁽²⁾	R\$ 93.202,75	R\$ 973.673,23	R\$ 1.992.303,85
Receita Financeira	R\$ 1.980,68	R\$ 32.674,24	R\$ 313.680,71
Prêmio de Locação	R\$ 0,00	R\$ 8.358.798,32	R\$ 43.362.584,53
Total Receitas	R\$ 240.135,44	R\$ 10.607.091,93	R\$ 51.203.423,50
Total Despesas	-R\$ 38.503,11	-R\$ 397.742,35	-R\$ 1.977.645,10
Resultado	R\$ 201.632,33	R\$ 10.209.349,58	R\$ 49.225.779,32
Rendimentos Distribuídos	R\$ 201.632,33	R\$ 10.209.349,58	R\$ 49.123.067,61
Rendimento Distribuído (R\$/Cota)	R\$ 0,19	R\$ 9,47	R\$ 45,57

Fonte: Oliveira Trust DTVM
⁽²⁾Fonte: General Shopping Brasil S.A.

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - HISTÓRICO

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

Mês/Ano	Rendimento (R\$)	Valor de Mercado (R\$)	Rendimento% Valor de Mercado ⁽¹⁾
2012	6,89	84,00	7,86%
2013	6,60	83,00	8,06%
2014	8,75	55,00	13,12%
2015	10,61	40,30	22,02%
jan/16	0,90	33,00	2,72%
fev/16	0,85	31,70	2,68%
mar/16	0,99	33,50	2,94%
abr/16	0,90	38,68	2,32%
mai/16	0,94	34,19	2,75%
jun/16	0,99	36,80	2,68%
jul/16	0,94	37,00	2,54%
ago/16	1,03	37,47	2,75%
set/16	0,94	36,75	2,56%
out/16	0,67	35,51	1,89%
nov/16	0,15	35,00	0,42%
dez/16	0,19	34,40	0,54%
12 Meses	R\$ 9,47	-	26,79%
Início	R\$ 45,57	-	81,27%

⁽¹⁾ Rendimento/Valor de Mercado
Fonte: RB Capital Asset Management

INFORMAÇÕES

O FII investe no Parque Shopping Sulacap por meio da aquisição de participação equivalente a 44% do empreendimento, o qual está localizado na cidade do Rio de Janeiro e é administrado pela General Shopping Brasil S/A.

Data de início	24/08/2011
Patrimônio Líquido Atual	R\$ 99.202.803
Valor Cota Patrimonial	R\$ 92,02
1ª Captação do FII	R\$ 107.800.000,00
Valor de Emissão da Cota	R\$ 100,00
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$ 106.165.299
Ticker	RBGS11
Quantidade de Cotas	1.078.000
Aplicação/Resgate	Fechado
Taxa de Administração	0,23% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo	Investidores em Geral
Classificação	Investimento Imobiliário
Administrador	Oliveira Trust DTVM
Gestor	RB Capital Asset Management Ltda.
Tributação ⁽⁴⁾	Legislação de Fundo Imobiliário

⁽⁴⁾ Os rendimentos a serem distribuídos possuem isenção fiscal para pessoas físicas detentoras individualmente de até 10% do patrimônio líquido do FII, contanto que o fundo de investimento imobiliário tenha no mínimo 50 cotistas e cujas cotas sejam negociadas em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

ger2.fundos@oliveiratrust.com.br
contato@rbcapital.com

