

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\$ 147.964.011
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$ 145.716.127

* Patrimônio Líquido referente ao mês de mar/20

RENTABILIDADE - RESUMO

	Mês	YTD	12M
RBRD11*	21,4%	-29,3%	-10,8%
IFIX	4,4%	-19,2%	3,8%
CDI BRUTO	0,3%	1,4%	5,2%

* Cota ajustada. Fonte: Comdínheiro

Devido ao fato de que se passaram mais de 30 dias do inadimplimento dos alugueis referentes ao mês de março, conforme previsto nos contratos de locação, o Administrador e o Gestor do Fundo notificaram formalmente a locatária acerca da rescisão antecipada dos contratos de locação. Tal medida foi realizada visando a preservação dos direitos e interesses do Fundo e de seus cotistas.

Para referência, os contratos de locação mantidos entre o Fundo e a Locatária, cujos alugueis foram inadimplidos, representam um percentual de aproximadamente 60% (sessenta por cento) das receitas imobiliárias totais do Fundo na janela de 12 (doze) meses (maio /2019 a abril/2020) e representa aproximadamente 86% (oitenta e seis por cento) da receita imobiliária total do Fundo na Janela de 1 (um) mês (base – abril/2020). O Fundo segue em contato com assessores legais a fim de que sejam tomadas as medidas cabíveis diante de tal fato e seus desdobramentos. Qualquer nova informação relevante será oportunamente informada ao Mercado.

No fechamento de 30 de abril o resultado do Fundo foi impactado pela inadimplência das Lojas Leader, conforme Fato Relevante divulgado em 14 de abril, e representou o decréscimo de aproximadamente R\$0,51 centavos na distribuição de resultados anunciada aos cotistas.

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS - ABRIL/20

O fundo distribuirá R\$ 0,0626 por cota como rendimento referente ao mês de abr/20 aos titulares detentores de cotas no final do dia 30/04/20. Pagamento em 15/05/20.

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	abr/20	12 Meses	Início
Receita Imobiliária	R\$ 196.698,77	R\$ 17.454.941,58	R\$ 138.838.638,63
Receita Financeira	R\$ 0,00	R\$ 240.732,18	R\$ 1.616.266,05
Total Receitas	R\$ 196.698,77	R\$ 17.695.673,76	R\$ 140.454.904,68
Total Despesas	-R\$ 74.618,24	-R\$ 571.997,39	-R\$ 4.751.223,29
Resultado	R\$ 122.080,53	R\$ 17.123.676,37	R\$ 113.096.517,69
Rendimentos Distribuídos	R\$ 115.976,50	R\$ 16.524.334,76	R\$ 132.197.401,25
Rendimento Distribuído (R\$/Cota)	R\$ 0,06	R\$ 8,92	R\$ 49,25

Fonte:
Votorantim Asset
Management

CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
www.produtosestruturados@votorantimwm.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 ANDA, 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.

 A presente instituição adere 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	0,47	65,00	0,73%
2017	8,46	79,90	10,59%
2018	8,85	90,49	9,78%
2019	9,33	107,02	8,71%
jan-20	0,05	105,41	0,05%
fev-20	0,56	84,95	0,66%
mar-20	0,99	61,00	1,62%
abr-20	0,06	74,00	0,08%

Fonte: Votorantim Asset Management.

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 abr/20 foi de R\$ 75,40 e o volume médio diário foi de R\$ 71.256,12.



Mês/Ano	Nº de Negócios	Volume (R\$)
12M	22.838	38.590.557
YTD	9.999	14.643.027
abr/20	0	4.133.410

Fonte: Comdinheiro / Bvmf bovespa


CONTATOS ÚTEIS:

RB Capital Asset Management
Votorantim Asset Management DTVM

ri@rbcapitalam.com
wmmprodutosestruturados@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 ANDA, 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.

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

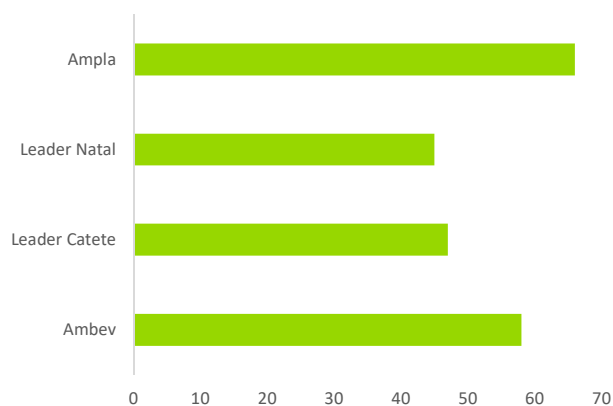
RB Capital Renda II - Fundo de Investimento Imobiliário (RBRD11)

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

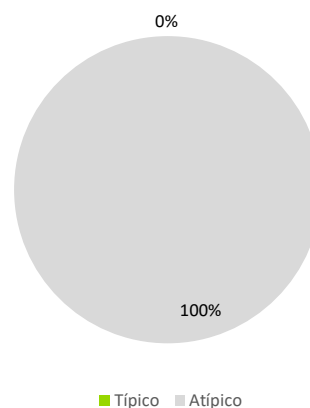
Localização	Locatário	Tipo de Imóvel	Particip. Nos Rendimentos ⁽¹⁾	ABL (m ²)	Periodicidade Pagamento	Mês de reajuste Aluguel
Rio de Janeiro - RJ	Lojas Leader	Megaloja	33%	3.845m ²	Mensal	Março
São Gonçalo - RJ	Ampla	Corporativo	32%	12.420m ²	Anual	Outubro
Natal - RN	Lojas Leader	Megaloja	24%	3.683m ²	Mensal	Fevereiro
Uberlândia - MG	Ambev	Centro de Distribuição	11%	6.884m ²	Mensal	Março

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

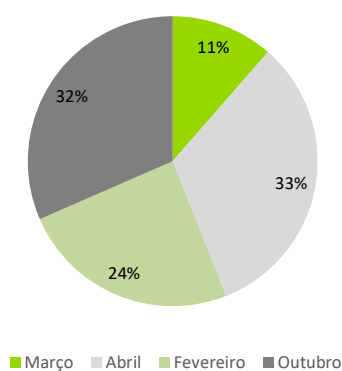
PRAZO REMANESCENTE (Meses)



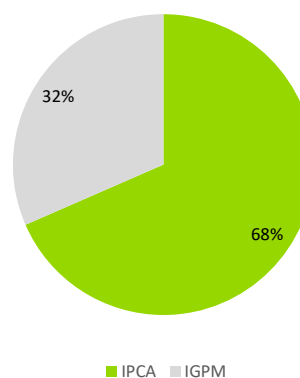
TIPOLOGIA DOS CONTRATOS (% da receita imobiliária 12M)



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
wvprodutosestruturados@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 ANDA, 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.



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)

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

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 ANDA, 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.

ri@rbcapitalam.com

wvprodutosestruturados@votorantimwm.com.br



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