

AESAPAR FII (AEFII I)

Investimentos Imobiliários



RIO BRAVO

JUNHO 2018

COMENTÁRIOS DO GESTOR

Conforme informado em fatos relevantes anteriores, a Kroton e o FII Aesapar estudam em conjunto uma permuta dos atuais terrenos do Fundo, dada a inviabilidade de construção dos projetos. No mês de junho, a Rio Bravo realizou uma reunião comercial com a equipe de finanças da Kroton, aonde foi apresentada formalmente uma proposta para permuta dos dois terrenos do Fundo por dois ativos próprios da Kroton. Atualmente, a proposta está em análise pela Kroton e qualquer novidade em relação a este assunto será informada via relatório mensal e/ou Fato Relevante.

Contatos

Comercial Pessoas Físicas

Tel. (11) 3509-6620
fi@riobravo.com.br

Ouvidoria

Tel. 0800 722 9910
ouvidoria@riobravo.com.br

Informações do Fundo

Administrador e Gestor • Rio Bravo
Investimentos DTVM Ltda.

Auditor • Ernst & Young

Escriturador de Cotas • Itaú

Taxa de Administração • 0,37% ao ano

Início do Fundo • 08/12/2011

Quantidade de Cotas • 752.500

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).

DADOS DO FUNDO

	junho-18	dezembro-17	junho-17
Valor da Cota	R\$ 157,60	R\$ 160,04	R\$ 146,08
Valor de Mercado	R\$ 118.594.788	R\$ 120.430.100	R\$ 109.925.200

LIQUIDEZ

	Mês	Ano	12 meses
Volume Negociado	R\$ 3.617.329,93	R\$ 28.213.360,55	R\$ 58.194.727,85
Giro (% de cotas negociadas)	3,04%	22,60%	48,84%
Presença em Pregões	100%	99,2%	99,2%

RECEITAS E DESPESAS

	Mês	Ano	12 meses
Receita Bruta Total	R\$ 993.794	R\$ 6.074.468	R\$ 11.849.267
Receita Operacional	R\$ 811.321	R\$ 4.852.797	R\$ 9.234.449
Receita Financeira	R\$ 182.473	R\$ 1.221.671	R\$ 2.614.818
Despesas do Fundo	R\$ 49.304	R\$ 350.216	R\$ 560.438

RENTABILIDADE

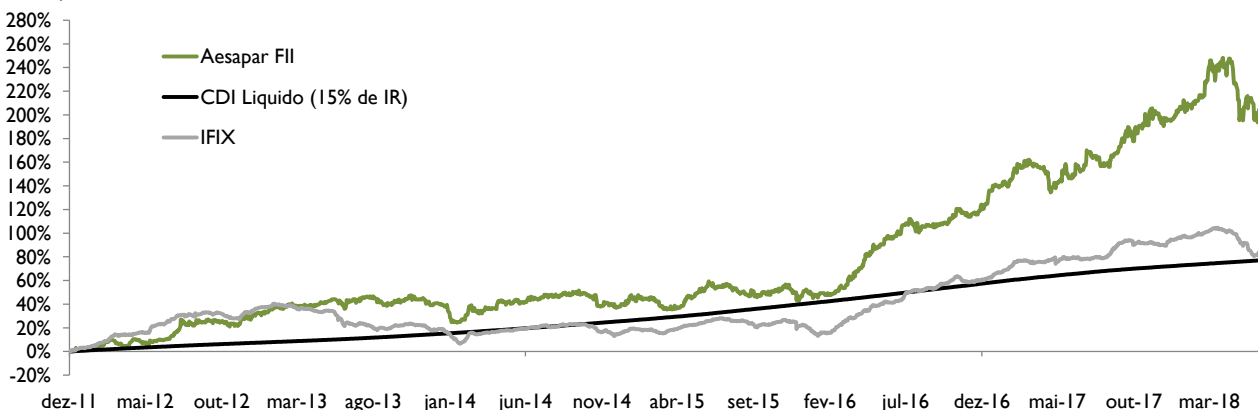
	Mês	Ano	12 meses	24 meses	Desde Jan/2011 (Início do IFIX)
Rentabilidade Total ¹					
Aesapar FII	-0,74%	2,84%	18,44%	54,25%	204,44%
IFIX	-4,01%	-4,55%	2,46%	29,73%	84,08%

¹ Rentabilidade calculada a através do método da cota ajustada, ou seja, assume-se que o proventos pagos são reinvestidos no próprio FII.

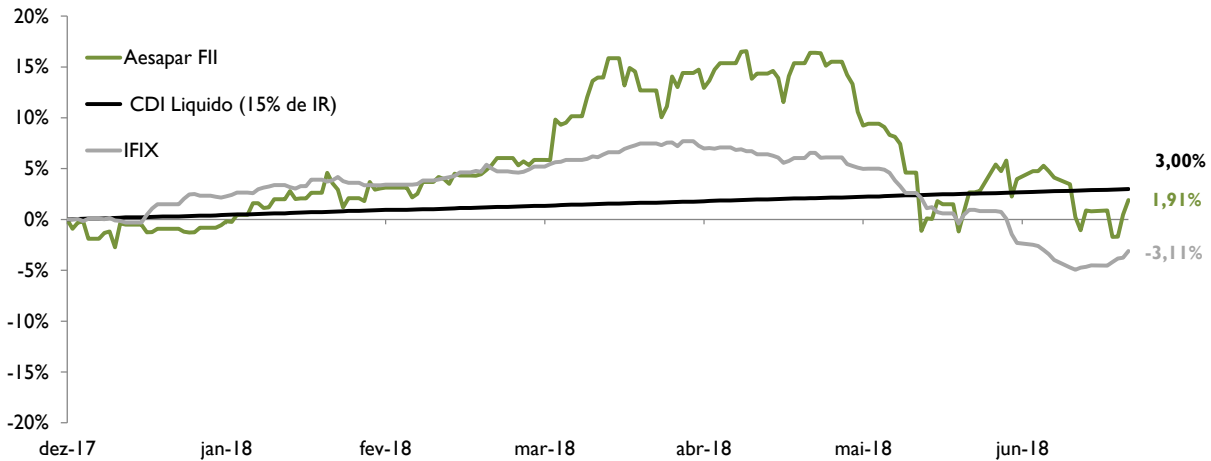
Rentabilidade das Distribuições de Rendimentos ²

Aesapar FII	0,76%	3,80%	10,15%	23,08%	79,75%
CDI Líquido (15% de IR)	0,44%	2,70%	6,25%	17,98%	77,00%

² 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 DA RIO BRAVO (DESDE 11/12/2017)



DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de junho, o fundo distribuiu rendimentos no valor de R\$ 918.056,1 o equivalente a R\$ 1,22 por cota. O valor representa um dividend yield anualizado de 9%, com base na cota em 29/06/2018.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
2015	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,10	12,00
2016	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,53	13,20
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	14,45
2018	1,20	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22							7,30
Δ^1	9,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	-21,3%							

Δ^1 Variação comparativa entre meses de 2018 e 2017

PATRIMÔNIO DO FUNDO

O FII é proprietário de dois terrenos:

Campinas, SP



Fonte: CBRE

Centro Educacional

Localização: Avenida Jhon Boyd Dunlop, s/nº - Ipasurama

Área do Terreno: 96.435,16 m²

Participação: 100%

Cuiabá, MT



Fonte: CBRE

Centro Educacional

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

Área do Terreno: 25.000,00 m²

Participação: 100%

Recomendações ao investidor: 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 documento 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. • A Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base os dados neste documento. • 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. • O material aqui veiculado deve ser entendido como de uso pessoal. • Não é permitido qualquer tipo de transmissão, cópia ou 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.