

Relatório Gerencial

FII The One | ONEF11



**RIO
BRAVO**

riobravo.com.br

*maio*22

Informações sobre o Fundo

CNPJ • 12.948.291/0001-23

PERFIL DE GESTÃO • Passiva

ADMINISTRADOR e ESCRITURADOR • Rio Bravo Investimentos

GESTOR • Rio Bravo Investimentos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO • 0,25% a.a. sobre o

Patrimônio Líquido (Mín. Mensal R\$ 39.608,39 - data base 11/2021,

reajustada anualmente pela variação positiva do IGP-M)

TAXA DE PERFORMANCE • Não há

PATRIMÔNIO LÍQUIDO • R\$ 159.240.183,47 (ref. maio)

INÍCIO DO FUNDO • 07/01/2011

QUANTIDADE DE COTAS • 911.000

QUANTIDADE DE EMISSÕES REALIZADAS • 2

NÚMERO DE COTISTAS • 3.643

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo tem por objeto principal a obtenção de ganho de capital com a locação, arrendamento ou alienação dos ativos imobiliários que possui.

Para atender as necessidades de liquidez do Fundo, a parcela do patrimônio não aplicada nos Ativos Imobiliários poderá ser aplicada em cotas de fundos de investimento e/ou ativos de renda fixa.

Clique e acesse:

REGULAMENTO
DO FUNDO

CADASTRE-SE
NO MAILING

CONHEÇA A
RIO BRAVO

ATENDIMENTO DIGITAL

Envie uma mensagem para (11) 3509-6600 ou clique no ícone para:



- ✓ Informações sobre nossos fundos
- ✓ Informes de rendimentos
- ✓ Atualizações cadastrais
- ✓ Disponibilidade dos imóveis dos fundos imobiliários
- ✓ Acesso direto ao time de RI

Comentários do gestor

Desempenho do Mês

Neste mês, o Fundo gerou uma receita total de R\$ 924 mil, ou R\$ 1,01/cota, perfazendo um resultado de R\$ 859 mil, ou R\$ 0,94/cota. Em maio, as receitas do Fundo foram positivamente impactadas pelo novo valor de locação da Italc, firmado após revisão do valor de locação conforme detalhado à frente neste relatório.

O Fundo anunciou e pagou em maio R\$ 0,92/cota referente à distribuição de rendimentos, equivalente a 97,5% do resultado do mês e que representa um *dividend yield* de aproximadamente 7,0%, considerando a cota de fechamento do mês de R\$ 157,00.

Comercial | Gestão

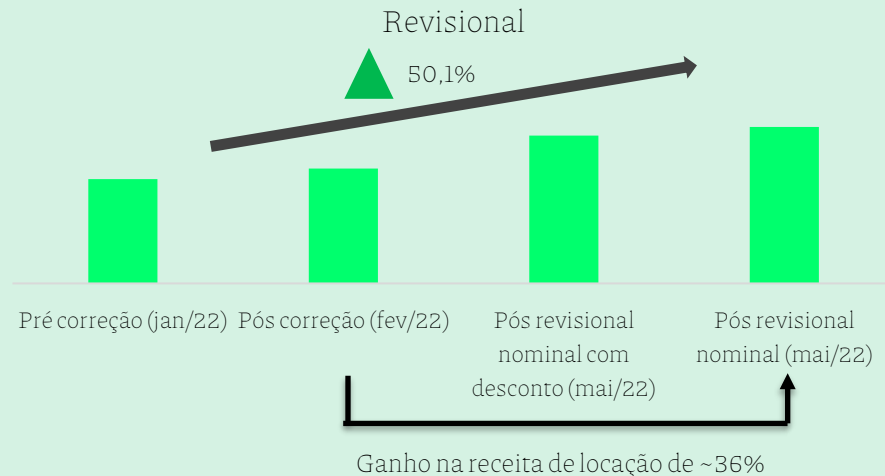
Em março deste ano, o Fundo celebrou Aditamento ao Contrato de Locação com a locatária Goiasminas Indústria de Laticínios, ocupante dos conjuntos 73 e 74, no 7º andar, do Edifício The One.

Com o Aditivo, (i) o prazo de vigência do Contrato de locação foi prorrogado por 60 meses, assim, o novo prazo se encerra em dezembro de 2028. Ademais, (ii) houve a revisão do valor contratual do aluguel, com acréscimo de 29% para o valor vigente até março de 2024, e acréscimo de 36% para o restante da vigência contratual. O resultado do Fundo será impactado a partir de maio.

A revisão do valor do aluguel é realizada uma vez que o contrato está em período de revisional, conforme direito à revisão do aluguel assegurado pela Lei nº 8.245/1991 ("Lei do Inquilinato").

Relembramos que o valor de locação pré-Aditivo já havia sofrido correção monetária em janeiro de 2022, demonstrando, através do trabalho árduo da equipe de gestão, ganho real no valor de locação.

Comparativo dos Valores Pré Correção vs Pós Revisional



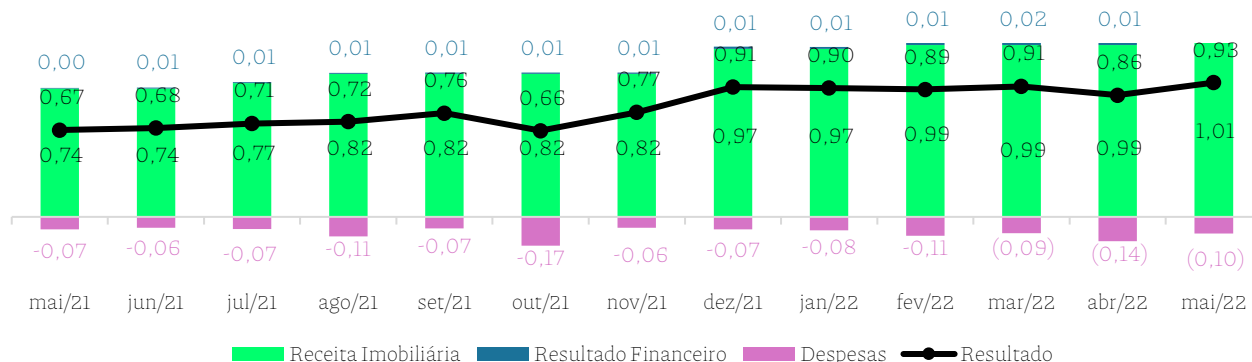
Resultados

	mês	ano	12 meses
Receita Imobiliária	R\$ 924.574	R\$ 4.509.522	R\$ 9.763.823
Receita Financeira	R\$ 12.614	R\$ 61.151	R\$ 107.947
Despesas	-R\$ 87.962	-R\$ 471.707	-R\$ 1.032.866
Resultado	R\$ 849.226	R\$ 4.098.966	R\$ 8.838.904
Resultado por cota	R\$ 0,93	R\$ 4,50	R\$ 9,70
Rendimento por cota ¹	R\$ 0,92	R\$ 4,52	R\$ 9,54
Resultado Acumulado ²	R\$ 0,01	-R\$ 0,02	R\$ 0,16

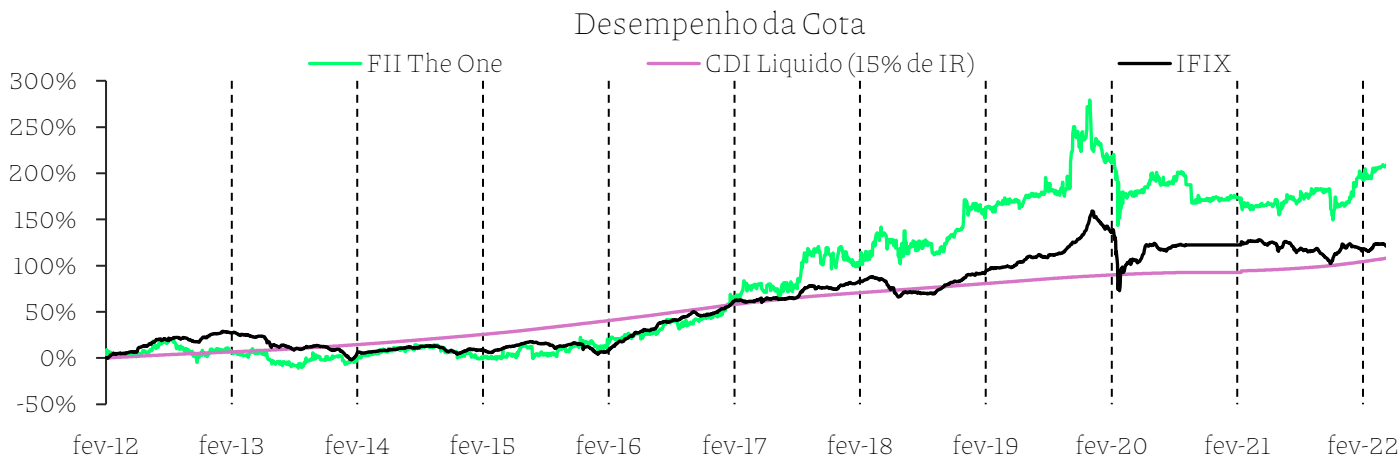
¹ Resultado apresentado em regime de caixa e não auditado.

² Proporção distribuída considera total do montante distribuído dividido pelo resultado do período (valores absolutos).

Composição de Resultado nos Últimos 12 meses (R\$/cota)



Desempenho da cota e distribuição



Rentabilidade

rentabilidade total ¹	mês	ano	12 meses	desde o início
FII The One	0,41%	15,69%	16,15%	209,62%
IFIX	0,26%	0,56%	0,14%	124,52%

rentabilidade das distribuições de rendimento ²	mês	ano	12 meses	desde o início
FII The One	0,00%	2,64%	6,11%	72,38%
CDI Líquido (15% de IR)	0,88%	3,69%	6,71%	109,60%

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

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.

Histórico de Distribuição de Rendimentos

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	0,62	0,62	0,62	0,62	0,62	0,62	0,62	0,63	0,63	0,63	0,64	0,64
2021	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64	0,64	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73
2022	0,90	0,90	0,90	0,90	0,92							
Δ ³	41%	41%	41%	41%	44%							

O Fundo distribui aos seus cotistas semestralmente, no mínimo, 95% dos lucros auferidos, apurados segundo regime de caixa, conforme legislação vigente. Ou seja, no máximo 5% do resultado gerado no semestre pode ficar retido no caixa do Fundo para liquidez e investimentos. A gestão do Fundo pode optar pela melhor forma de distribuir os resultados durante o semestre e fica, portanto, a seu critério linearizar a distribuição de proventos com o objetivo de buscar a previsibilidade de pagamentos aos investidores.

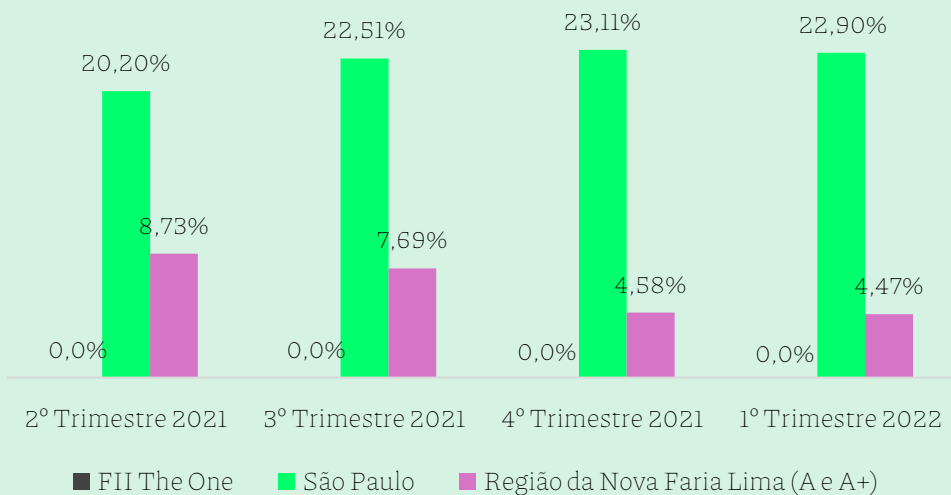
A distribuição do Fundo é mensal, com pagamentos no dia 15 do mês subsequente ao resultado de referência. No caso deste não ser dia útil, o pagamento é antecipado para o dia útil imediatamente anterior. Farão jus aos rendimentos os detentores da cota na divulgação da distribuição de rendimentos, no último dia útil do mês.



Vacância e contratos

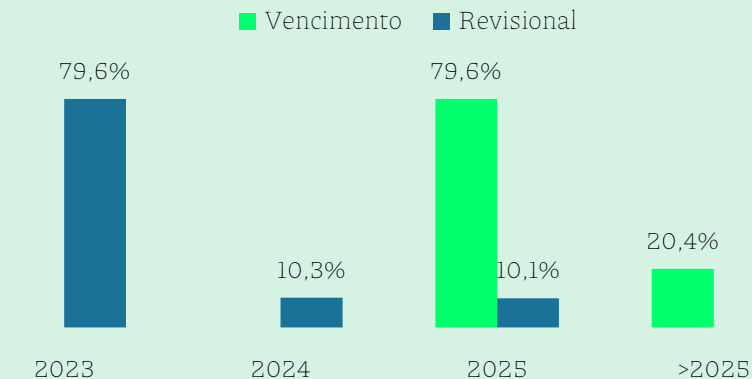
VACÂNCIA

Comparação entre a vacância do empreendimento e o mercado de lajes corporativas de São Paulo no fechamento do trimestre. A vacância do fundo é obtida através da razão entre área vaga e área total do FII.

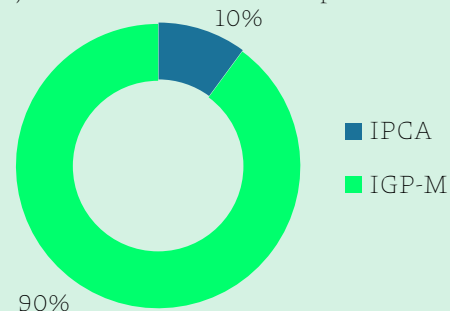


CONTRATOS

Os vencimentos e revisionais dos contratos estão representados no gráfico abaixo:



Os Índices de Reajuste dos contratos estão representados abaixo:



Locatário

Pavimento	Conjunto	Locatário	Índice de Reajuste	Área BOMA (m²)
1º andar	11	Turner	IGP-M	243,55
1º andar	12	Turner	IGP-M	355,98
1º andar	13	Turner	IGP-M	418,82
1º andar	14	Turner	IGP-M	306,39
2º andar	21	Turner	IGP-M	245,28
2º andar	22	Turner	IGP-M	357,71
2º andar	23	Turner	IGP-M	359,52
2º andar	24	Turner	IGP-M	247,09
7º andar	71	Austral Seguradora	IGP-M	253,96
7º andar	72	Austral Seguradora	IGP-M	366,39
7º andar	73	Italac	IPCA	359,52
7º andar	74	Italac	IPCA	247,09
10º andar	101	Banco do Brasil	IGP-M	453,64
10º andar	102	Banco do Brasil	IGP-M	675,50
10º andar	103	Banco do Brasil	IGP-M	686,79
10º andar	104	Banco do Brasil	IGP-M	438,16

 **6.015,39**
Área BOMA
Total (m²)

0

 **Vacância Física (m²)**

0

 **Vacância Física (%)**

Patrimônio do fundo



Localização: Rua Ministro Jesuino Cardoso, 454 – Itaim Bibi São Paulo – SP

Área BOMA Total do Edifício The One: 13.632,7 m²

Participação do Fundo no Empreendimento: 6.015,39 m²

Vagas de Garagem: 178

riobravo.com.br

Seu
investimento
tem poder.



RIO BRAVO



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

Av. Chedid Jafet, 222 - Bloco B, 3º andar, CJ.32

04551-065, São Paulo - SP - Brasil

+55 11 3509 6600 | ri@riobravo.com.br

