

**FEVEREIRO
2022**



RELATÓRIO AO INVESTIDOR

**RB CAPITAL
RECEBÍVEIS
IMOBILIÁRIOS - FII
RRCI11**



RB CAPITAL
Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**

Informações Gerais do Fundo

Razão Social:	RB CAPITAL RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ:	35.689.733/0001-60
Código de Negociação (Ticker)	RRCI11
Código ISIN	BRRTRICTF005
Início do Fundo	18/11/2020
Gestor:	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA
Administrador	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Escriturador	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Custodiante	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Auditor	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
Taxa de Administração	1,0% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.
Rentabilidade Alvo	IPCA + 5% (cinco por cento)
Taxa de Performance	20% (vinte por cento) daquilo que exceder a Rentabilidade Alvo
Prazo do Fundo	Indeterminado
Liquidez do Fundo	Fundo Fechado para Resgates
Público Alvo	Investidores em Geral
Negociação das Cotas	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
Encerramento do Exercício Social	31/12/2021
Objetivo do Fundo	Entre os Ativos Alvo, o gestor irá buscar a alocação majoritária em CRI
Classificação Autorregulação	Mandato: Títulos e Valores Mobiliários Segmento de Atuação: Híbrido Tipo de Atuação: Ativa

Características Gerais e Política de Investimentos

O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas, através da aplicação exclusiva dos recursos do Fundo na aquisição dos Ativos Alvo, sendo estes CRI, LCI e FII, sem prejuízo dos Ativos de Liquidez.

O pilares da gestão, do RRCI11, estão i) na construção de um portfólio de CRI diversificado, com exposição à diversos segmentos da economia, de forma a mitigar riscos decorrentes da concentração. ii) na aquisição de CRI de devedores com boa qualidade de crédito e estrutura de garantias robustas. O foco da carteira serão ativos com risco corporativo, ou seja, tendo como devedores empresas com forte capacidade de pagamento.

Para realizar estes investimentos no fundo, a equipe de gestão de crédito da RB CAPITAL ASSET conta com detalhado processo de investimento e governança, baseado em comitês formais de aprovações construídos ao longo de seus 20 anos de experiência



Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



Comentários da Gestora

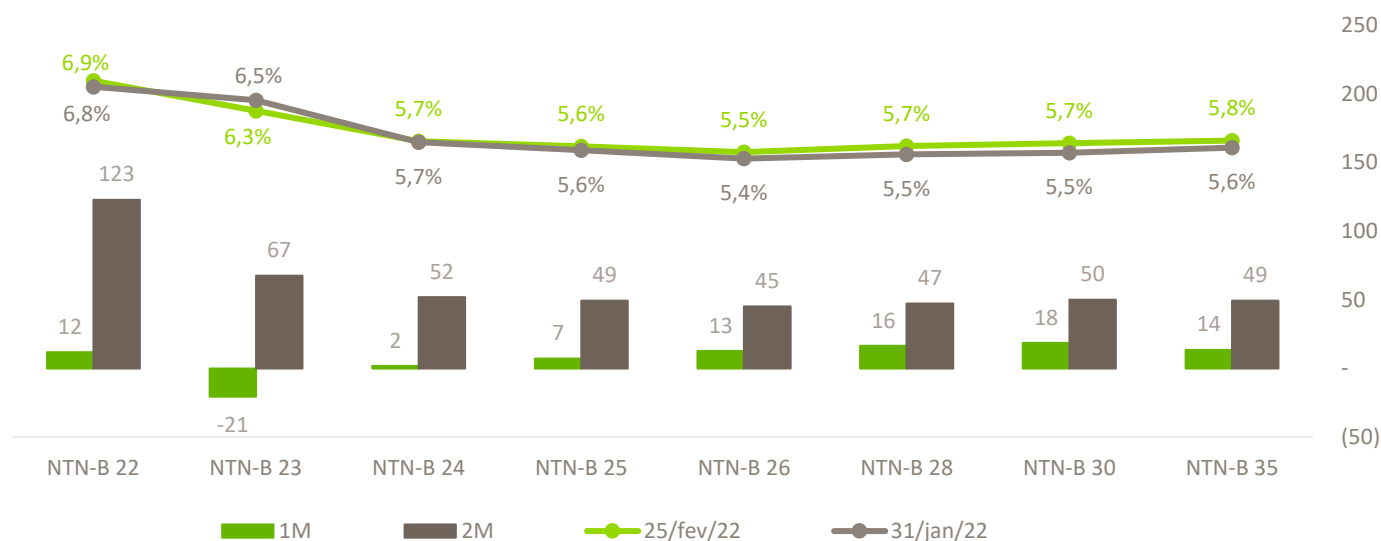
Breve Panorama Macroeconômico

O mês de fevereiro foi de grande volatilidade para os mercados ao redor do globo. Além da pressão inflacionária decorrente de fatores como preços de energia e choque de oferta, assim como da política monetária adotada pelos bancos centrais, a partir do dia 24 os olhos dos investidores se voltaram também para a escalada de tensões geopolíticas no Leste Europeu, diante da invasão russa à Ucrânia. Em resposta ao ataque, os membros da OTAN e seus aliados, implementaram diversas sanções econômicas contra a Rússia, com destaque para a exclusão dos bancos russos ao sistema interbancário global SWIFT. O principal impacto financeiro do conflito se deu na volarização significativa nos preços internacionais de commodities, principalmente dos setores energético e alimentício, o que tende a pressionar ainda mais o cenário inflacionário global e exigir apertos monetários ainda maiores.

No Brasil, a inflação continuou sem dar trégua aos investidores. O IPCA de janeiro registrou alta de 0,54% e o IPCA-15 de fevereiro, a prévia da inflação, subiu 0,99%, novamente ficando acima das expectativas do mercado e mostrando uma composição desfavorável, com bens industriais e serviços pressionados. Nesse cenário, o Banco Central brasileiro elevou a taxa Selic em 1,5 ponto percentual na reunião do Copom de fevereiro, em linha com o esperado, e sinalizou que deve reduzir o ritmo de aperto monetário nas próximas reuniões. Diante da continuidade da pressão inflacionária, o último Boletim Focus divulgado pelo Banco Central fez nova revisão altista para o IPCA de 2022, elevando a projeção para 5,65%, e também aumentou a previsão da Selic, chegando a 12,25% a.a. ao final do ano.

Já olhando para a curva de juros real, após alta em todos os vértices no mês anterior, os vencimentos permaneceram mais estáveis ao longo de fevereiro, com fechamento apenas na B23, e o prêmio nas inflações implícitas deve continuar elevado em toda a curva de juro nominal. No mês, os índices IMA-B 5 e IMA-B renderam 1,06% e 0,54%, respectivamente.

Curva de Juros Real



Fonte: Comdinheiro

Continuação Breve Panorama Macroeconômico

No cenário internacional, o Fed deve promover a primeira alta de juro no próximo mês de março, com o mercado precificando uma elevação de 25 bps. Os bancos centrais na Europa também mantiveram o tom mais *hawkish* no combate à pressão inflacionária: o Banco Central Europeu reiterou a intenção de seguir com o *tapering* e o Banco Central da Inglaterra promoveu uma nova elevação na taxa de juros. No mercado de renda variável, a escalada de tensões entre a Rússia e a Ucrânia e a postura do Fed impactaram negativamente o desempenho dos índices acionários no exterior.

No cenário doméstico, a bolsa brasileira, devido à significativa exposição à alta dos preços de commodities, e ainda com a continuidade de fluxo de capital estrangeiro em busca de ativos descontados, conseguiu um desempenho

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

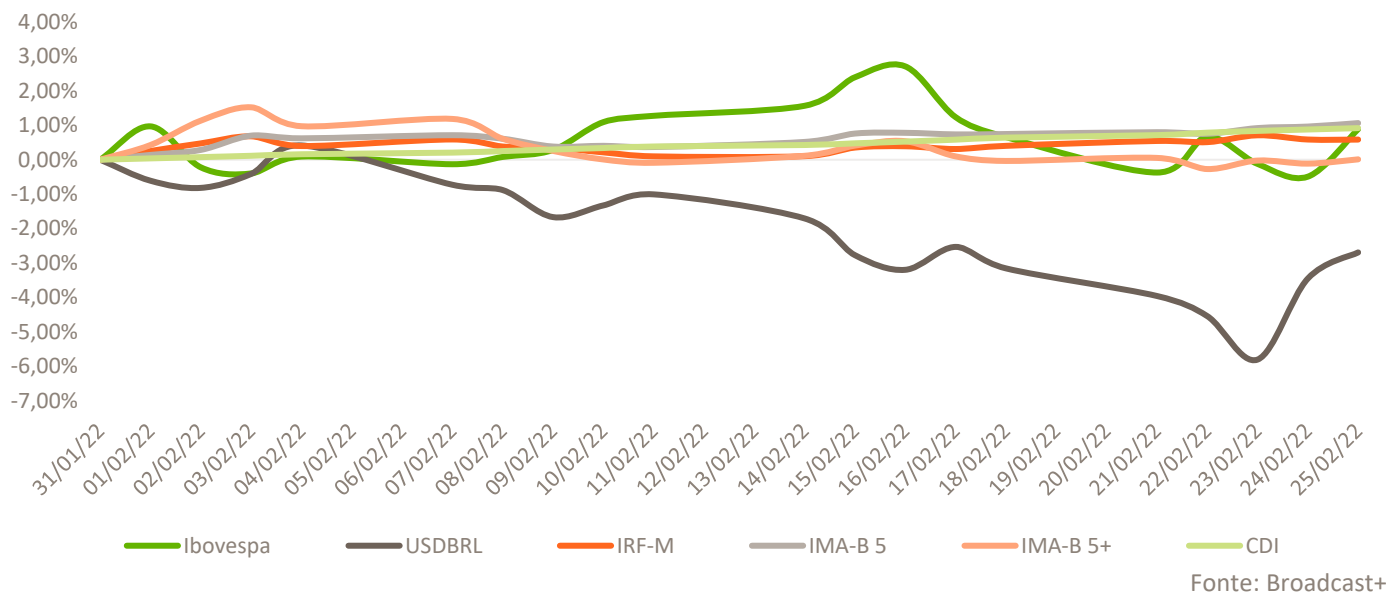
ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.com.br

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 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.



surpreendente em meio ao movimento de aversão ao risco provocado pela eclosão da guerra no Leste Europeu. O Ibovespa fechou o mês de fevereiro com valorização de 0,89%, aos 113.141,94 pontos, se descolando da queda dos seus pares externos pelo segundo mês consecutivo. Já no câmbio, o fluxo estrangeiro e o carregamento elevado, diante das sucessivas elevações na taxa de juros, continuaram fortalecendo o real, e o dólar encerrou o mês com queda de 2,83%, cotado a R\$ 5,1557, mesmo com o fortalecimento da moeda americana nos últimos pregões do mês diante da postura mais cautelosa dos investidores com os conflitos na Ucrânia.

Índices de Mercado
Retorno Acumulado (Fevereiro 2022)



Panorama do Mercado de Fundos Imobiliários

Em relação aos Fundos Imobiliários, apesar da forte alta do IFIX (principal índice dos Fundos Imobiliários) no último pregão (+1,16%), o mês de Fevereiro fechou com performance negativa de -1,29%, nos 2.741,15 pontos.

O IFIX ainda permanece pressionado, uma vez que a indústria de Fundos Imobiliários não passou ilesa da deterioração do cenário econômico, que segue sofrendo com pressões inflacionárias. Adicionalmente, o início do conflito entre Rússia e Ucrânia trouxe volatilidade adicional ao mercado. As commodities passaram a operar em alta, renovando pressões inflacionárias, assim como elevando as expectativas dos Bancos Centrais em maior aperto monetário.

Por outro lado, o dividend yield do IFIX contra a NTN-B segue em patamares atrativos. Enquanto a NTN-B com vencimento em 2035 fechou o mês com cupom de 5,8% a.a., o IFIX encerrou com dividend yield de 11,1% a.a., resultando em um spread de 530 bps, o que em nossa opinião é um prêmio de risco bastante elevado e atrativo. Embora o momento esteja permeado por incertezas, continuamos vendo os FII's em ótima janela de oportunidade. Dado que a inflação ainda deve persistir durante o ano, o investidor poderá se beneficiar dos altos dividendos. E por mais que a projeção de juros tenha aumentado, as projeções do mercado divulgado pelo Focus seguem precificando o encerramento do ciclo de alta de juros ao longo do ano 2022, e possivelmente o início do ciclo de queda de juros ainda em 2023, sinalizando um cenário favorável aos Fundos Imobiliários.

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



RRCI11 ao longo do mês de Fevereiro

A gestão manteve a maior parte da sua carteira alocada em CRIs atrelados ao IPCA.

A alocação em CRI fechou o período em aproximadamente 95,1% do patrimônio do Fundo RRCI11 distribuído em 20 ativos diferentes. A carteira de FII vem se reduzindo nos últimos meses e hoje está com uma exposição próxima a 3,18% do patrimônio.

Segue abaixo a movimentação realizada no mês de Fevereiro:

CRI - Certificados de Recebíveis Imobiliários:

- Venda da participação no CRI CK (21H0748748) no montante de R\$ 1.518,3mil.
- Aumento do CRI Direcional (21C0777936) em R\$ 1.778,8mil.
- Aquisição do CRI CK segunda emissão (21H0748781) em R\$ 1.500mil.

FII - Fundo de Investimento Imobiliário:

- Venda da participação no FII RBRR11 em R\$ 137mil.
- Venda da participação no FII HGCR11 em R\$ 71mil.

Conclusões e Perspectivas

No mês de fevereiro o resultado foi elevado por conta do vencimento antecipado do CRI Renda Portuguesa. O CRI em questão teve o seu vencimento antecipado no dia 02/02/2022, com isso recebemos toda a correção monetário que estava acruada no papel. A reserva por cota é de R\$ 1,33 que será usada para manter um dividend yield estável no decorrer do semestre. A gestão continua buscando novas mudanças da carteira tanto em emissões primárias como secundárias.

O dividendo anunciado referente à performance do mês de fevereiro foi de R\$ 1,20/cota.

(1) Lembramos que a rentabilidade projetada não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento, e sobre qualquer hipótese como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura.

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Captação da 1ª Emissão de Cotas

A Oferta Primária de Distribuição de Cotas do Fundo RB CAPITAL RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS – FII foi encerrada em 18 de novembro de 2020 e totalizou a captação de R\$ 48.175.700,00 em 481.757 cotas ao valor unitário bruto de custos de R\$ 100,00.

Os valores foram integralizados líquidos da Taxa de Distribuição Primária e Custos da 1ª Oferta de Cotas no valor de R\$ 2.293.163,32, o que representa um percentual de 4,76% do volume total captado.

Desta forma, o montante total integralizado do Fundo, aqui denominado de Aporte, foi R\$ 45.882.536,7.

Integralização	Data	Valor por Cota	Valor Integralizado (R\$)	Número de Cotas
1ª Oferta Primária de Distribuição de Cotas	18/11/2020	R\$ 100,0	R\$ 48.175.700,0	481.757
Taxa de Distribuição Primária e Custos da Oferta	18/11/2020	R\$ 4,76	R\$ 2.293.163,3	481.757
Patrimônio Líquido do Fundo após pagamento da Taxa de Distribuição Primária (Aporte)	21/02/2020	R\$ 95,24	R\$ 45.882.536,7	481.757

Fonte: RB CAPITAL ASSET

Análise Patrimonial

Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade

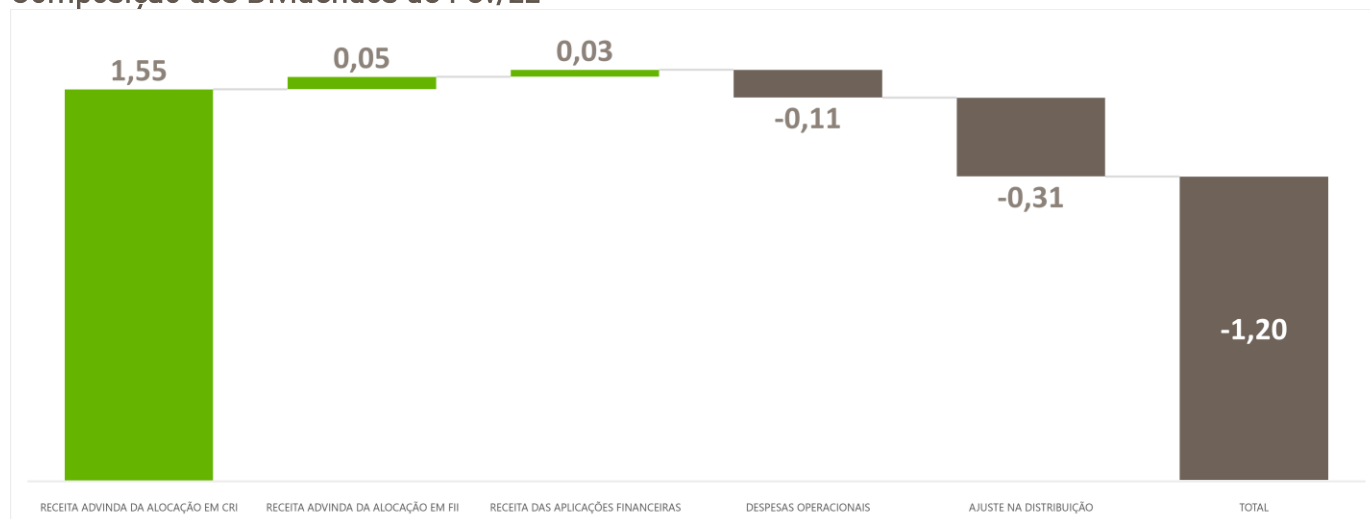
No mês de fevereiro houve um resultado expressivo do fundo, devido ao vencimento antecipado do CRI Renda Portuguesa, conforme comentado anteriormente.

Lembramos que a distribuição de rendimentos aos cotistas é calculada de acordo com o resultado apurado sob regime de caixa do FII em cada mês.

O gráfico abaixo decompõe os valores de distribuição.

(1) Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

Composição dos Dividendos de Fev/22



Fonte: RB CAPITAL ASSET

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



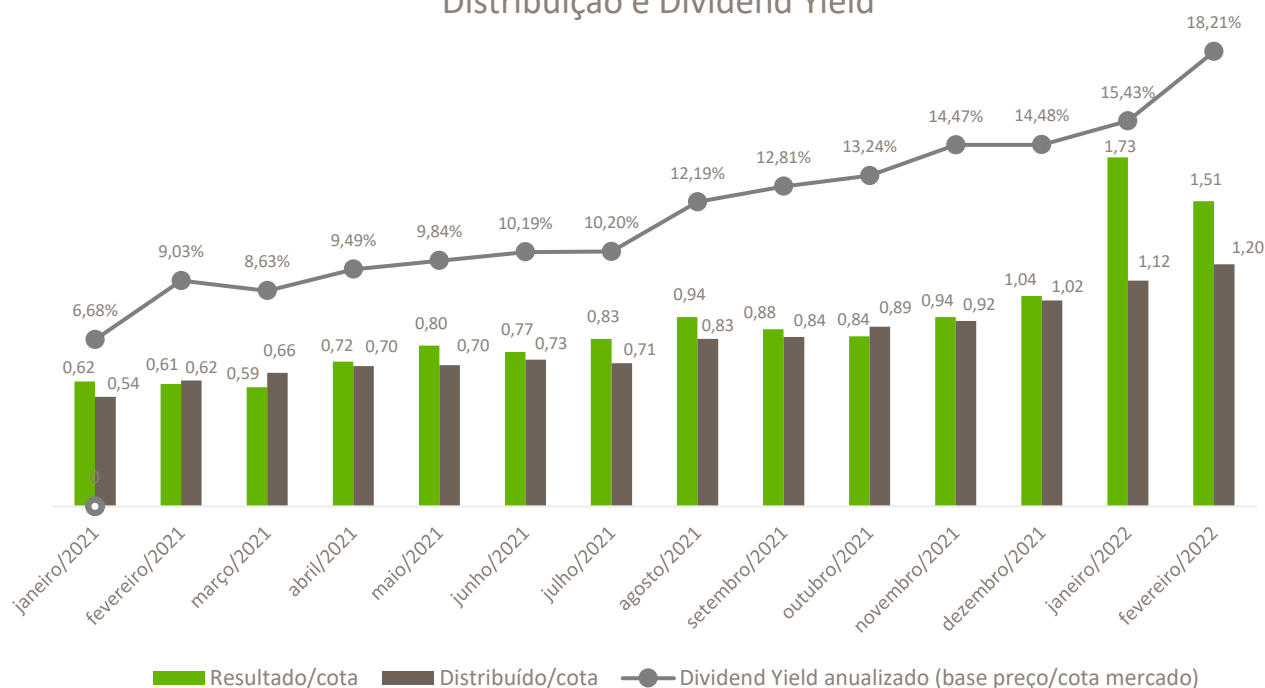
Demonstrativo de Resultados

	fev/22			
VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	97,65			
QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757			
VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO	47.043.754,10			

Mês/Ano	fev/22	jan/22	dez/21	Desde 18/11/2020 (1)
(A) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM CRI	R\$ 746.773	R\$ 877.487	R\$ 518.216	R\$ 6.688.346
(B) DESPESA IMOBILIÁRIA	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	-R\$ 17.854
(C) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM FII	R\$ 23.791	R\$ 19.709	R\$ 17.609	R\$ 212.174
(D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 13.472	R\$ 5.143	R\$ 9.500	R\$ 138.435
(E) DESPESA OPERACIONAL	-R\$ 52.952	-R\$ 68.534	-R\$ 42.208	-R\$ 594.903
(F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS	-R\$ 2.449	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
RESULTADO CAIXA TOTAL	R\$ 728.634	R\$ 833.805	R\$ 503.117	R\$ 6.426.198
(G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO	-R\$ 150.526	-R\$ 294.237	-R\$ 11.485	-R\$ 646.922
RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL	R\$ 578.108	R\$ 539.568	R\$ 491.631	R\$ 5.779.373
(H) RENDIMENTOS ANUNCIADOS POR COTA	R\$ 1,20	R\$ 1,12	R\$ 1,02	R\$ 12,00

Fonte: RB CAPITAL ASSET

Distribuição e Dividend Yield



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Avaliação de Desempenho

A tabela abaixo consolida o resultado patrimonial do fundo, que considera o efeito dos dividendos e da variação na cota patrimonial.

Sob a perspectiva de retorno patrimonial ajustado, RRCI11 apresentou, desde o seu início, rentabilidade de 15,13%, resultado esse considerando a cota líquida de custos de distribuição e estruturação da oferta que já haviam sido supracitados no prospecto do fundo.

Importante destacar que a avaliação do valor dos papéis pelo administrador é feita levando em consideração o valor de transações que ocorrem no mercado secundário, nos casos em que não há transações realizadas, a marcação é realizada com base em análise de crédito do administrador, quando necessário.

RENTABILIDADE PATRIMONIAL ACUMULADA DESDE O INÍCIO	fev/22	jan/22	dez/21	Desde 18/11/2020 (1)
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO INÍCIO DO PERÍODO (2){3}	R\$ 97,90	R\$ 97,60	R\$ 97,40	R\$ 95,24
RENDIMENTOS ACUMULADOS ANUNCIADOS ATÉ O FECHAMENTO DO PERÍODO (4)	R\$ 1,20	R\$ 1,12	R\$ 1,02	R\$ 12,00
DIVIDENDO % NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL DE INÍCIO (4)	1,23%	1,15%	1,05%	12,60%
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 97,65	R\$ 97,80	R\$ 97,51	R\$ 97,65
GANHO DE CAPITAL ACUMULADO (PATRIMONIAL)	-0,25%	0,20%	0,11%	2,53%
RESULTADO PATRIMONIAL TOTAL (DIVIDENDOS + GANHO DE CAPITAL)	0,98%	1,35%	1,16%	15,13%
IPCA + 5.00% a.a. (5)	0,95%	1,14%	1,36%	17,61%
ALFA EM RELAÇÃO AO IPCA+ 5.00% a.a. (PATRIMONIAL)	0,03%	0,21%	-0,20%	-2,48%

Fonte: RB CAPITAL ASSET

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RRCI11

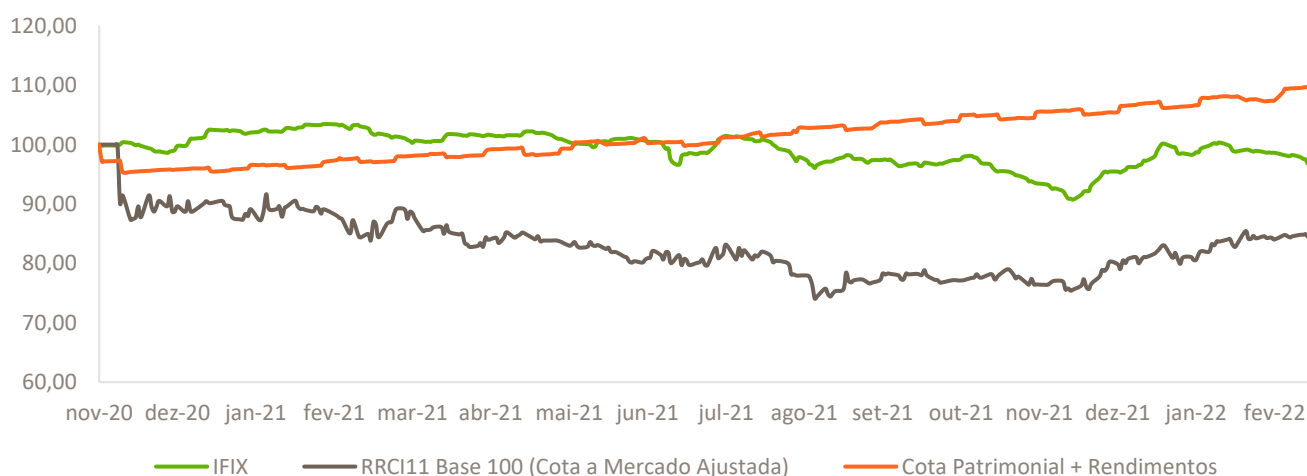
(2) Valor da cota patrimonial no início do período de referência. Efeito comparável ao de "aquisição patrimonial" de entrada

(3) Cota patrimonial considera o valor da cota patrimonial de emissão (R\$1000,00 por cota) e, portanto, inclui o efeito dos custos de distribuição primária das cotas, na primeira emissão do Fundo.

(4) Considera os dividendos anunciados. Efeito competência e, portanto, não apenas os dividendos efetivamente pagos no período, aos investidores.

(5) Para efeito de cálculo considera IPCA do mês anterior dado que o realizado no mês tem sua divulgação oficial feita a posterior

Retorno Acumulado



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



Autorregulação
ANBIMA

Análise de Rentabilidade a Mercado

Indicamos na tabela abaixo o cálculo da rentabilidade do Fundo RRCI11 em diferentes períodos e a comparamos com os principais índices do Mercado Financeiro Brasileiro (CDI / IFIX).

A Rentabilidade Bruta considera os fluxos de renda mensal recebidos e a variação do valor da cota em cada um dos períodos indicados, sem que haja reinvestimento de dividendos no Fundo. Desta forma, o indicador simula raciocínio comparável ao cálculo do IFIX, índice dos Fundos de Investimento Imobiliário na bolsa de valores.

Já a Rentabilidade Líquida leva em conta a isenção de Imposto de Renda aplicável aos rendimentos distribuídos pelo Fundo. Assim, utiliza-se o cálculo de Gross Up de 15% nestes rendimentos e compara-se tal rentabilidade à valorização do CDI bruto.

Haverá isenção do Imposto de Renda Retido na Fonte e na Declaração de Ajuste Anual das Pessoas Físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelo Fundo ao Cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o Cotista pessoa física não seja titular de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não atribuírem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado.

	fev/22
(A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 97,65
(B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO	R\$ 85,91
(C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757
(D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)	R\$ 41.387.743,87

Mês/Ano	fev/22	jan/22	dez/21	Desde 18/11/2020 (1)
(E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)	R\$ 84,19	R\$ 80,96	R\$ 76,03	R\$ 95,24
(F) CUSTOS DE OFERTA (NO CASO OFERTA PRIMÁRIAS) (\$)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4,76
(G) VALOR DE REFERÊNCIA PARA COTA A MERCADO (\$)	R\$ 84,19	R\$ 80,96	R\$ 76,03	R\$ 100,00
(H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) (2)	R\$ 1,20	R\$ 1,12	R\$ 1,02	R\$ 12,00
(I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO (%) (H/E) (3)	1,43%	1,38%	1,34%	12,00%
(J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) (4)	18,58%	16,29%	15,80%	10,02%
(K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/E)	2,04%	5,53%	9,14%	-14,09%
(L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)	3,47%	6,92%	10,48%	-2,09%
(M) IFIX	-1,26%	-1,00%	8,77%	1,00%
(N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX A MERCADO (L-M)	4,73%	7,92%	1,72%	-3,09%
(O) YIELD ON COST GROSS UP (I/O,85)	1,68%	1,63%	1,58%	14,11%
(P) RENTABILIDADE GROSS-UP (I+M)	3,72%	7,16%	10,72%	0,02%
(Q) CDI BRUTO	0,75%	0,73%	0,76%	6,06%
(R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)	495,98%	978,30%	1403,07%	0,39%

ANÁLISE DE DIVIDEND YIELD PROSPECTIVO (5)	fev/22	jan/22	dez/21	Desde 18/11/2020 (1)
(S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 1,20	R\$ 1,12	R\$ 1,02	R\$ 12,00
(T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B)	1,40%	1,31%	1,23%	13,96%
(U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) (6)	18,21%	15,43%	14,48%	11,66%

Fonte: BRL Trust

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RRCI11

(2) Considera aqueles valores efetivamente pagos pelo fundo aos cotistas durante determinado intervalo de tempo, ou seja, o cotista teria realizado a posição (vendido suas cotas) no fechamento do período e, portanto, não receberia os rendimentos anunciados no fechamento. Exemplo: período de 29/02/2020 a 31/03/2020 considera que o cotista adquiriu cotas no fechamento de 29/02/2020 e vendeu suas cotas no fechamento de 31/03/2020. Portanto este cálculo considera que os rendimentos anunciados em 29/02, mas não considera o rendimento anunciado em 31/03, pois ele teria vendido sua posição no fechamento desta data.

(3) Yield on Cost significa a divisão entre os rendimentos recebidos (H) pelo valor da cota a mercado no início do período (valor que teria sido pago pelo investidor ao entrar no fundo naquele período de referência).

(4) Yield on Cost anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos * 365)

(5) Considera a cota a mercado no fechamento do período como referência

(6) Dividend Yield anualizado aritmeticamente (Dividendos do Período / Dias Corridos * 365)

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



Liquidez das Cotas no Secundário

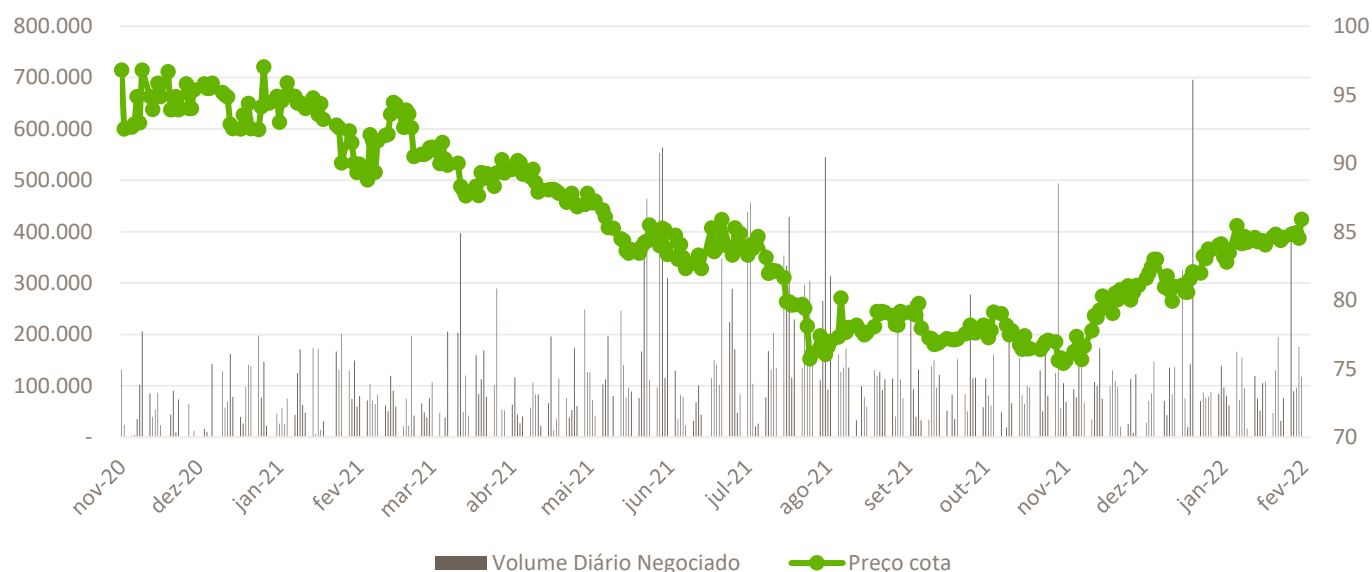
Histórico de negociações das cotas do RRCI11 juntamente com o volume negociado. O início de negociação na B3 foi dia 26/11/2020.

NEGOCIAÇÕES	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	Desde 18/11/2020 (1)
Presença em pregões	19	21	23	20	20	313
Volume Total Negociado	R\$ 2.168.941	R\$ 2.756.836	R\$ 1.926.936	R\$ 2.322.549	R\$ 2.013.600	R\$ 36.251.579
Volume diário de negociações médio	R\$ 114.155	R\$ 131.278	R\$ 83.780	R\$ 116.127	R\$ 100.680	R\$ 115.820
Número de negócios	1.157	1.711	1.240	1.487	1.687	22.532
Giro (% do total de cotas)	0,24%	0,36%	0,26%	0,31%	0,35%	4,68%

Fonte: COMDINHEIRO

(1) - Data de Liquidação da 1a Oferta de Cotas do Fundo RRCI11

Preço de negociação e volume diário (R\$)



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Autorregulação
ANBIMA

Portfólio do Fundo

O RRCI11 finalizou o mês de fevereiro de 2022 com 95% do Patrimônio Líquido alocado em CRIs. Em relação à composição por setor, destaca-se o ramo de Construção Civil, Público e Varejo, como pode ser verificado na tabela abaixo.

A duration média da carteira está em 3,7 anos. O principal indexador dos ativos é o IPCA, representando 70,3% do Patrimônio Líquido e a taxa média é de IPCA+6,67%.

Os CRIs em carência e início de pagamento das amortizações são: ONM Health (ago/22); Circuito das Compras (a definir); GPA (jun/22); You (nov/22) e CK (set/22). Esses papéis representam 22,1% do PL do fundo, sendo que 7,5% são indexados ao CDI e 14,6% IPCA.

A obra do Circuito das Compras foi entregue no dia 21/11/2021 e o ativo esta em operação desde essa data. Devido atraso na entrega e também custo da obra mais elevado que o orçado, a carência do CRI que deveria ter terminado em nov/21 foi estendida. Está em estudo a emissão de um novo CRI da operação e teremos a opção de aderir ou receber vencimento antecipado (com multa) do CRI já existente no fundo. Essa nova emissão deve ocorrer até início do 2º trimestre.

As operações CK e Direcional, são operações de warehouse.

Alocação em CRI

Cód Cetip	Nome do Devedor	Sector de Atuação	Index	Taxa compra a.a.	Taxa de Emissão	Alocação (R\$)	% PL	Duration (anos)	Vencimento	LTV*
18J0698011	Canopus	Público	IPCA +	8,00%	9,00%	4.658.942	9,9%	2,9	mai-28	-
19L0899539	Canopus PPP II	Público	IPCA +	5,90%	6,00%	3.274.951	7,0%	6,1	jan-36	-
21H0888186	ONM Health	Hospitalar	IPCA +	7,65%	7,36%	3.185.530	6,8%	5,0	ago-31	80,0%
20G0684774	Circuito das Compras	Varejo	IPCA +	8,00%	8,00%	3.157.753	6,7%	1,6	jun-25	-
20I0905816	Conx	Construção Civil	IPCA +	5,99%	6,00%	2.983.587	6,3%	1,9	set-25	66,6%
20G0926014	Quero Quero	Varejo	IPCA +	5,49%	5,70%	2.736.905	5,8%	8,0	jul-41	118,1%
20J0837185	Creditas	Pulverizado	IPCA +	5,89%	6,50%	2.663.539	5,7%	7,2	out-40	40,7%
19K0981679	Localfrio Sr	Logístico	IPCA +	5,99%	6,00%	2.565.659	5,5%	4,4	dez-31	77,1%
21C0777936	Direcional	Construção Civil	IPCA +	6,85%	5,50%	2.319.404	4,9%	3,1	set-33	28,0%
21D0524613	Construtora Capital	Construção Civil	CDI +	6,00%	6,00%	2.185.990	4,6%	2,5	abr-25	44,7%
21L0329277	You II	Construção Civil	CDI +	4,25%	4,25%	2.013.649	4,3%	3,3	nov-26	63,0%
21D0696194	You Inc I	Construção Civil	CDI +	4,50%	4,50%	2.011.559	4,3%	1,9	abr-26	-
21K0637078	RZK Solar	Energia	IPCA +	7,70%	7,70%	2.003.101	4,3%	4,2	nov-31	-
19H0182182	Diálogo III	Construção Civil	IGPM +	4,99%	5,00%	1.646.718	3,5%	2,7	dez-27	39,4%
20J0668136	SGF Participações	Logístico	IPCA +	5,80%	7,00%	1.543.995	3,3%	4,8	out-32	49,2%
21H0748781	CK	Construção Civil	CDI +	6,80%	6,80%	1.501.989	3,2%	1,9	jul-26	70,0%
19G0228153	HBR	Lajes corporativas	IPCA +	5,00%	6,00%	1.450.823	3,1%	5,5	jul-34	75,4%
19J0714175	HM	Construção Civil	CDI +	4,50%	2,50%	1.227.033	2,6%	1,2	dez-23	-
20I0718026	Vitacon	Construção Civil	CDI +	4,00%	4,00%	1.064.176	2,3%	2,1	set-24	91,4%
20E0031084	GPA	Supermercados	IPCA +	5,24%	5,75%	540.839	1,1%	5,7	mai-35	30,0%
TOTAL:						44.736.142	95,1%	3,7		

*LTV baseado na garantia real de imóveis, caixa e recebíveis.

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

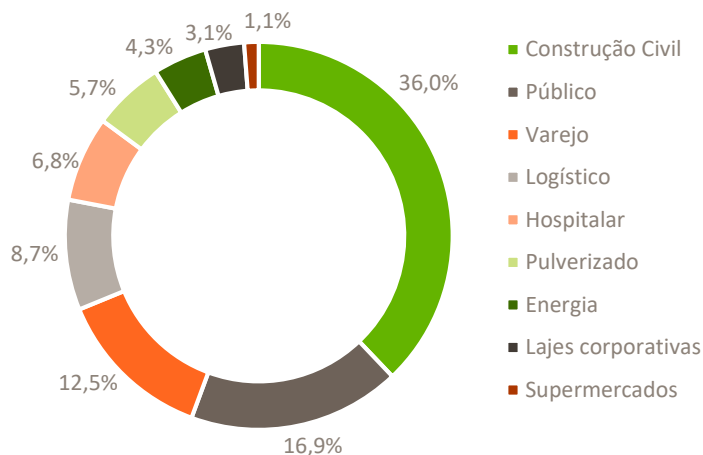
ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.com.br

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



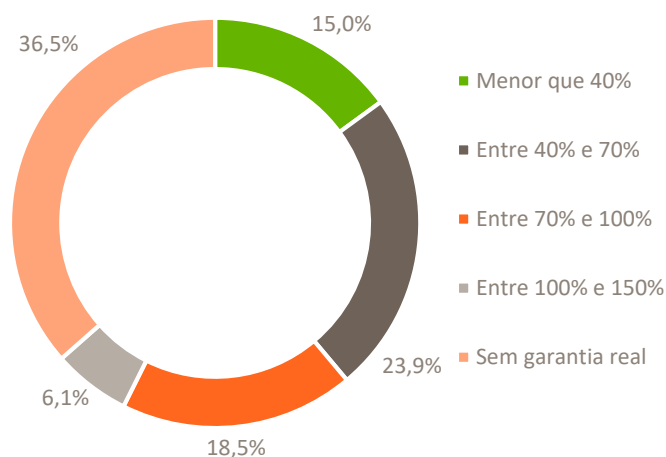
Alocação por Setor

Considerando percentual do Patrimônio Líquido Total do Fundo. Não considera valores em caixa e por isso o gráfico não soma 100%



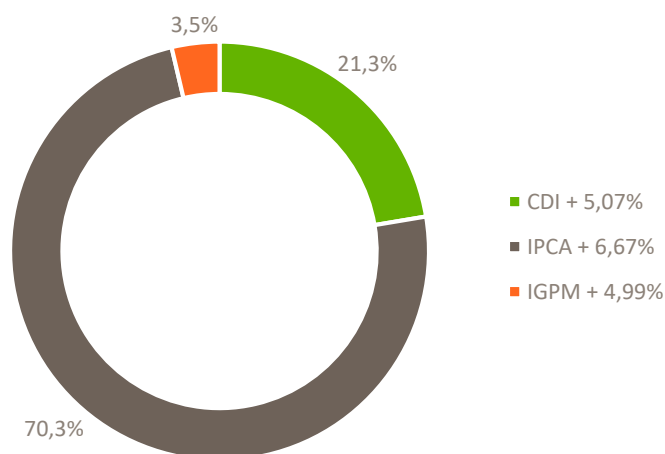
Alocação por LTV

Para cálculo de LTV, consideramos apenas garantia real de imóveis, recebíveis de venda de unidades (imóvel) e caixa.



Alocação por Taxa Média Ponderada por Indexador

Considerando percentual do Patrimônio Líquido Total do Fundo. Não considera valores em caixa e por isso o gráfico não soma 100%



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



Alocação em FII

Todos são fundos de papel, ou seja, compostos em sua maioria por CRIs com pagamentos de dividendos mensais.

Ao final do período, a alocação em FIIs era de 3,18% do Patrimônio do fundo..

Fii	Gestor	Tipo	Setor	Custo Médio (R\$)	Quantidade	Alocação (R\$)	% PL	Pagamento
MGCR11	Mogno	Fii	Papel	98,27	9.976	859.133,12	1,8%	Mensal
CPTS11	Captânia	Fii	Papel	99,30	5.177	494.403,50	1,1%	Mensal
PLCR11	Plural	Fii	Papel	93,13	1.686	144.675,66	0,3%	Mensal
TOTAL:	-	-	-	-	16.839	1.498.212,28	3,18%	-

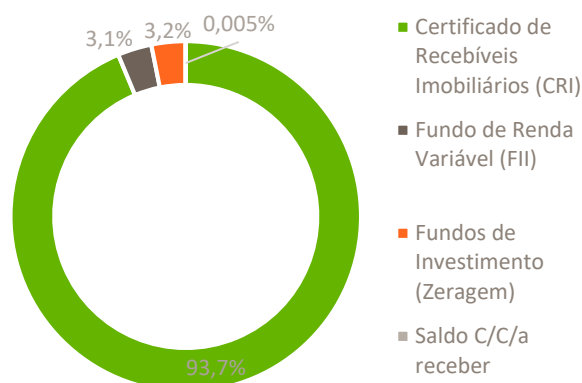
Portfólio Oficial

Carteira Oficial do RRCI11, com base nas informações divulgadas pelo administrador, BRL Trust DTVM.

Carteira Oficial	fev/22	%
Ativos do Fundo:		
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	R\$ 44.736.142,09	93,7%
Fundo de Renda Variável (FII)	R\$ 1.498.212,28	3,1%
Fundos de Investimento (Zeragem)	R\$ 1.504.568,51	3,2%
Saldo C/C	R\$ 2.236,13	0,0%
Total de ativos	R\$ 47.741.159,01	
Total de passivos	R\$ 697.404,91	
Patrimônio Líquido	R\$ 47.043.754,10	

Fonte: BRL

(1) Percentuais calculados com base no Valor Patrimonial do RRCI11



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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.



Detalhamento dos Principais Ativos da Carteira

CRI GPA

Código CETIP	20E0031084	
Data de Emissão	27/05/2020	A operação tem como lastro fluxo de alugueis de 16 lojas do grupo espalhados pelo Brasil, sendo que aproximadamente 24% estão localizados na região Sudeste. São contratos atípicos de longo prazo.
Data de Vencimento	10/05/2035	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	5,75%	
		Garantias:
		• Alienação fiduciária dos imóveis que estão sendo locados (R\$ 463MM); • Alienação Fiduciária de Cotas da SPE; • Promessa de Cessão Fiduciária de contratos de locação futura no mesmo Imóvel.



CRI CIRCUITO DAS COMPRAS

Código CETIP	20G0684774	A operação é lastreada nos recebíveis do futuro empreendimento Circuito de Compras (antiga Feira da Madrugada), que consiste em um shopping center localizado no Brás, região central de São Paulo - SP. Adquirimos as cotas sênior. A operação é composta por 66,81% de CRI sênior, 22,27% CRI mezanino e 10,92% são CRI subordinado.	Garantias: • Alienação de 90% das ações da Devedora; • Cessão fiduciária da conta vinculada onde deverão cair 100% dos recebíveis do Empreendimento; • Cessão Fiduciária dos créditos decorrentes dos contratos atípicos de aluguel;
Data de Emissão	14/07/2020		
Data de Vencimento	20/06/2025		
Indexador	IPCA		
Taxa Emissão	8,00%		



CRI VITACON

Código CETIP	2010718026	A operação tem como lastro CCB tendo como devedor a Vitacon Partc. S.A. Os recursos foram levantados para término de obra de dois empreendimentos localizados na cidade de São Paulo.
Data de Emissão	17/08/2020	
Data de Vencimento	26/09/2024	
Indexador	CDI+	
		Garantias:
		• Cessão Fiduciária da carteira de 2 empreendimentos: ON Lorena e ON Moema, localizados em São Paulo; • Alienação Fiduciária dos 2 empreendimentos e das Cotas das SPEs; • Fundo de reserva de R\$ 6 milhões; • Fundo de obras em um montante aproximado de R\$ 17.797.182,37.



CRI CK

Código CETIP	21H0748781	Operação lastreada em contrato em carteira de recebíveis de empreendimento vertical em Itajaí -SC. Os recursos serão destinados para término de obra do prédio que já está 80% vendido e com 22% de obra pronta.	Garantias:
Data de Emissão	03/09/2021		• Alienação fiduciária do DUO Praia Brava; • Fundo de liquidez de 3 prestação de juros; • Cessão fiduciária dos recebíveis presentes e futuros do empreendimento DUO Praia Brava; • Fundo de obras de 110% do custo restante com liberações mensais sob medição de obra. • Alienação Fiduciária de terreno no centro de Itajaí, o terreno foi avaliado em R\$ 18,3 milhões.
Data de Vencimento	22/07/2026		
Indexador	CDI+		
Taxa Emissão	6,80%		



CRI DIÁLOGO III SR

Código CETIP	19H0182182	Operação que tem como lastro contratos de compra e vende de empreendimentos performados da construtora Diálogo, sendo todos os imóveis na zona leste da cidade de São Paulo, somando 305 contratos. Adquirimos as cotas seniores da operação, sendo 30% CRI sênior e 70% CRI subordinado.	Garantias: • Alienação Fiduciária das Unidades; • Carta Fiança dos sócios; • 70% de Subordinação; • Fundo Reserva de R\$ 300 mil.
Data de Emissão	02/08/2019		
Data de Vencimento	08/12/2027		
Indexador	IGP-M		
Taxa de Emissão	5,00%		



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Autorregulação
ANBIMA

CRI LOCALFRIO SR

Código CETIP	19K0981679	Operação que tem como lastro dois contratos de alugueis atípicos de duas unidades logísticas da empresa, uma localizada em Itajaí-SC e outra em Pirituba-SP. A operação de R\$ 100 milhões, sendo 80% CRI sênior e 20% subordinado. Adquirimos o CRI sênior. Garantias: • Alienação Fiduciária do imóvel no valor de R\$ 108 milhões; • Fluxo de contratos de prestação de serviço de pelo menos 3 PMTs em conta escrow; • Aval dos sócios; • Fundo Reserva de 5 PMTs.
Data de Emissão	14/11/2019	
Data de Vencimento	16/12/2031	
Indexador	IPCA	
Taxa de Emissão	6,00%	



CRI Quero Quero

Código CETIP	20G0926014	Operação com lastro em contratos de locação atípicos de um centro de distribuição para a Lojas Quero Quero S.A. na região metropolitana de Porto Alegre - RS. Garantias: • Alienação Fiduciária do Imóvel de R\$ 37,4MM; • Fiança e aval dos sócios; • Fundo Reserva de no mínimo R\$ 554.000,00.
Data de Emissão	31/07/2020	
Data de Vencimento	20/07/2041	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	5,70%	



CRI CANOPUS II

Código CETIP	19L0899539	O lastro da operação são parcelas devida pelo Governo do Estado de São Paulo, referente a obras realizadas (entregue em 2018) pela Canopus para construir 3.683 apartamentos na região central de São Paulo, para atender à demanda habitacional da população de baixa renda. Garantias: • Penhor de cotas do fundo BB CPP Projetos Fundo de Investimento, de propriedade da CPP, garantindo 6 PMTs; • Fluxo de Recebíveis da CDHU; • Fundo de Reserva de 1 PMT.
Data de Emissão	16/12/2019	
Data de Vencimento	15/01/2036	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	6,00%	



CRI CONX

Código CETIP	20L0905816	A operação tem como lastro CCB tendo como devedor a SPE do empreendimento da Conx. Os recursos foram levantados para finalizar obra de um prédio localizado em bairro de Santana, zona norte da cidade de São Paulo. Garantias: • Alienação Fiduciária do Imóvel; • Alienação Fiduciária de 100% das Quotas da SPE; • Seguro Completion da Swiss Re para garantir a conclusão da construção do empreendimento; • Aval da controladora Conx Empreendimentos Imobiliários Ltda.
Data de Emissão	25/09/2020	
Data de Vencimento	23/09/2025	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	6,00%	



CRI SGF PARTICIPAÇÕES

Código CETIP	20J0668136	Os lastros da operação são contratos de aluguel dos módulos do centro de distribuição localizado em Recife. São três devedores com boa capacidade de pagamento: M dias Branco, Assai e Lojas Império. Adicionalmente, os alugueis de Assai e M. Dias Branco (duas empresas Investment Grade) perfazem 1,2x o valor da PMT mensal. Garantias: • Alienação Fiduciária dos imóveis no valor de R\$ 129 milhões; • Cessão Fiduciária dos recebíveis; • Aval/Fiança dos sócios; • Fundo de Reserva equivalente a 3 PMTs.
Data de Emissão	09/10/2020	
Data de Vencimento	25/10/2032	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	7,00%	



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Autorregulação
ANBIMA

CRI CREDITAS SR

Código CETIP	20J0837185	A operação tem como lastro na carteira de recebíveis de empréstimos garantidos por imóveis residenciais ("Home Equity"), originada pela Credits. A operação é composta por 85% de CRI sênior e 15% de CRI subordinado, onde adquirimos as cotas do CRI sênior.
Data de Emissão	22/10/2020	
Data de Vencimento	15/10/2040	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	6,50%	
		Garantias:
		• Alienação Fiduciária de Imóveis e apólices de seguros;
		• Fundo de reserva com 2PMTs Sr + 2 PMTs Meza;



CRI HBR

Código CETIP	19G0228153	A operação tem como lastro ativos comerciais que estão locados para a Decathlon, Pirelli e Tim, de imóveis localizados em Barueri e Santo André.
Data de Emissão	17/07/2019	
Data de Vencimento	26/07/2034	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	6,00%	
		Garantias:
		• Alienação Fiduciária dos imóveis objetos das locações R\$ 23 milhões;
		• Cessão Fiduciária dos aluguéis;
		• Garantia corporativa.



CRI CANOPUS I

Código CETIP	18J0698011	A operação é a securitização dos recebíveis devidos pelo Governo do Estado de São Paulo à Construtora Canopus pela construção de unidades de Habitação de Interesse Social no centro da Cidade de São Paulo, no qual a obra já foi entregue.
Data de Emissão	22/10/2018	
Data de Vencimento	15/05/2028	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	9,00%	
		Garantias:
		• Fundo de Reserva de 1 PMT;
		• Penhor de cotas de fundo garantindo 6 PMTs;
		• Fluxo de Recebíveis da CDHU.



CRI CONSTRUTORA CAPITAL

Código CETIP	21D0524613	A operação é um crédito corporativo para Construtora Capital com garantia dos projetos prontos, comercial Britannia Park Offices e no projeto residencial Liverpool, localizados na cidade de Manaus no Amazonas.
Data de Emissão	12/04/2021	
Data de Vencimento	16/04/2025	
Indexador	CDI	
Taxa Emissão	6,00%	
		Garantias:
		• Alienação Fiduciária de cotas das SPEs dos projetos;
		• Alienação Fiduciária de unidade prontas:
		- 73 Unidades do residencial Liverpool
		- 156 Unidades do Empreendimento Comercial Britannia
		• Aval dos sócios.



CRI YOU INC I

Código CETIP	21D0696194	A operação é um crédito corporativo para You Incorporadora. A empresa tem foco em desenvolver projetos habitacionais para médio e alto padrão, essencialmente na cidade de São Paulo.
Data de Emissão	13/04/2021	
Data de Vencimento	22/04/2026	
Indexador	CDI	
Taxa Emissão	4,50%	
		Garantias:
		• Aval do sócio fundador;
		• Cotas de SPEs;
		• Aval do acionista.



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Autorregulação
ANBIMA

CRI ONM Health

Código CETIP	21H0888186	
Data de Emissão	16/08/2021	A operação tem como lastro os pagamentos mensais da concessão pela prefeitura de Belo Horizonte - MG, a empresa é uma PPP que faz gestão não clínica do Hospital Novo Metropolitano.
Data de Vencimento	15/08/2031	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	7,36%	

Garantias:

- Alienação Fiduciária das ações da ONM;
- Aval da Opy Health;
- Cessão fundo garantidor com 3 contraprestações públicas;
- Cessão fiduciária dos direitos creditórios da COPASA (R\$ 107MM na emissão do CRI).



CRI HM

Código CETIP	19J0714175	
Data de Emissão	29/11/2019	A operação é um crédito corporativo à HM Engenharia S.A. lastreada em debêntures. A empresa é voltada à construção de moradias, enquadradas no programa Casa Verde e Amarela.
Data de Vencimento	15/12/2023	
Indexador	CDI	
Taxa Emissão	2,50%	
Rating CRI	S&P br.BBB(sf)	

Garantias:

- A operação não possui garantia real.



CRI RZK Solar

Código CETIP	21K0637078	A operação tem como lastro debêntures privadas com destinação imobiliária para reembolso de despesas diretamente relacionadas à construção dos empreendimentos. São 3 projetos solares no interior de São Paulo, que estão em fase final de construção.
Data de Emissão	03/12/2021	
Data de Vencimento	18/11/2031	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	7,70%	

Garantias:

- Os contratos têm a empresa de telecomunicações Claro como devedora por todo prazo da operação e uma rescisão por parte da devedora é suficiente para pagamento de todo o CRI;
- Fiança Grupo Rezek Participações S.A. até o Completion financeiro;
- Cessão Fiduciária de Recebíveis dos projetos compreendidos na emissão;
- Fundo de Reserva de 3 PMT.



CRI YOU II

Código CETIP	21L0329277	A operação é um crédito para financiar a implantação de 2 empreendimentos em fase de lançamento e a compra de terrenos para outras 2 SPEs. Os empreendimentos estão localizados nos bairros da Vila Madalena, Vila Mariana e Higienópolis.
Data de Emissão	09/12/2021	
Data de Vencimento	09/11/2026	
Indexador	CDI	
Taxa Emissão	4,25%	

Garantias:

- Cessão Fiduciária de direitos creditórios decorrentes de parte das unidades vendidas;
- Promessa de Cessão Fiduciária de 100% dos recebíveis futuros;
- Alienação Fiduciária das ações da SymbolParticipações S.A. (SPE Holding);
- Fiança da You.Inc.



CRI Direcional

Código CETIP	21C0777936	A operação tem como lastro créditos imobiliários vincendos que não são objeto de cobrança extrajudicial ou judicial ou objeto de qualquer processo, seja de revisão de valores, seja de outra natureza que comprometam o recebimento dos créditos e que tenham valor mínimo de R\$1.000 reais de saldo devedor, decorrentes dos Contratos de Compra e Venda, firmados junto aos clientes que adquiriram imóveis.
Data de Emissão	3/25/2021	
Data de Vencimento	28/09/2033	
Indexador	IPCA	
Taxa Emissão	5,50%	

Garantias:

- Fundo de Reserva no valor de R\$1.554.654,39;
- Alienação Fiduciária de Imóveis avaliados em R\$109.565.498,00.



Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.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 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 DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Autorregulação
ANBIMA

Contatos úteis

RB Capital Asset Management

Administrador: Oliveira BRL Trust

ri@rbcapitalam.comfii@brltrust.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 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.

Autorregulação
ANBIMA