

**Outubro
2024**



RELATÓRIO AO INVESTIDOR

**RB CAPITAL
RECEBÍVEIS
IMOBILIÁRIOS - FII
RRCIT11**



RB ASSET

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	BAKERTILLY 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 FIL, 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 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.



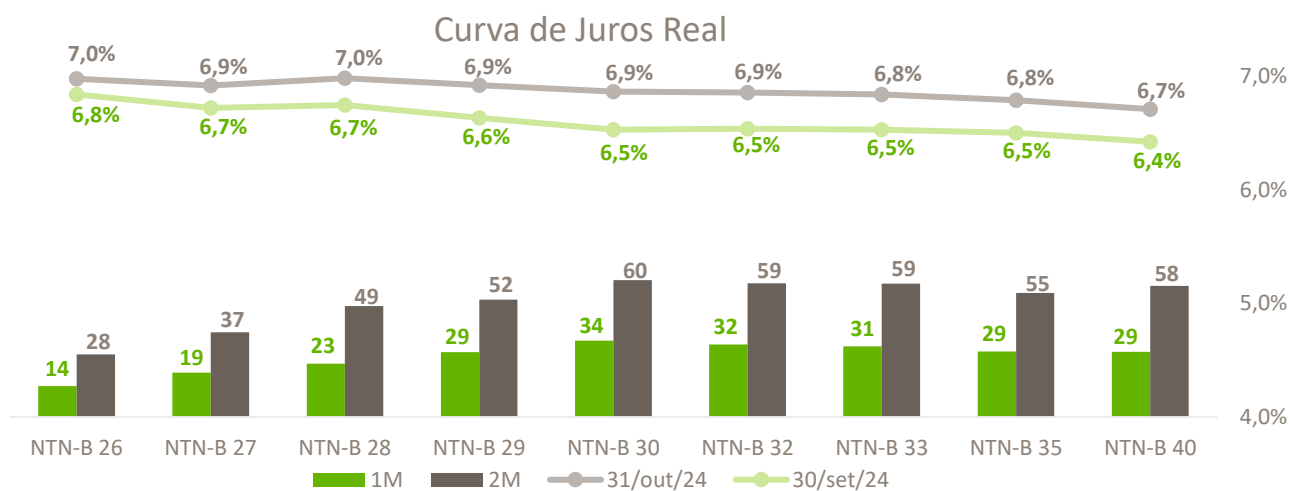
Comentários da Gestora

Breve Panorama Macroeconômico

O mês de outubro foi marcado sobretudo pelas expectativas em torno da definição eleitoral nos EUA, assim como pela decisão de política monetária do BCE, com pausa para o Federal Reserve e o Bacen. Conforme esperado pelo mercado, tivemos novo corte de juros na Zona do Euro, e na China a falta de mais anúncios de estímulos do governo frustrou os investidores na volta do feriado nacional chinês. Já nos EUA restou a divulgação de dados econômicos, que reduziram as preocupações em relação à recessão, assim como o importante acompanhamento da trajetória da inflação. Tivemos ainda em outubro o início da temporada de divulgação de resultados corporativos do 3º trimestre, sendo que enfim as principais bolsas nos EUA tiveram quedas (S&P 500 e Dow Jones interrompendo cinco meses consecutivos de altas e a Nasdaq tendo a primeira perda mensal desde julho). A principal temática, além da própria divulgação de resultados e perspectivas das empresas para 2025, fica para o cenário da eleição, com investidores migrando de setores que tendem/podem se beneficiar de uma vitória de Trump, com o setor bancário tendo preferência em detrimento de setores como energias renováveis, por exemplo.

No cenário doméstico, o mês de outubro foi marcado novamente por saída de capital do investidor estrangeiro (segundo mês consecutivo), com saldo negativo de R\$ 2,533 bilhões na bolsa brasileira, acumulando R\$ 30,761 bilhões de fluxo negativo em 2024. Tivemos novamente um mês de volatilidade na curva de juros doméstica, com abertura tanto na ponta curta, diante de sinalizações de novas altas da taxa Selic por vir (em menor grau em virtude de um cenário melhor precificado), como nos vértices longos, diante de renovadas preocupações com o deteriorado cenário fiscal. Após aumento da taxa Selic no mês anterior, o mercado agora espera novas 2 altas de juros nesta reta final do ano, para 11,75%. Outro destaque do mês ficou para a Moody's, com melhora da classificação de risco soberano do Brasil logo no início do mês, destoando das preocupações com a percepção de risco fiscal deteriorada. No cenário macroeconômico, tivemos como destaques os dados de PMI e IBC-Br acima do esperado, além de forte arrecadação federal (renovando records) e nova melhora na taxa de desemprego. Por outro lado, como destaques negativos tivemos produção industrial novamente abaixo das expectativas e piora nas divulgações de dados inflacionários (melhor detalhado abaixo).

O IPCA de setembro apresentou alta de 0,44% e em 12 meses ficou em 4,42%, muito próximo ao teto da meta de inflação do BC para este ano. Já o IPCA-15 apresentou alta de 0,54% em outubro, ligeiramente acima das expectativas do mercado (e maior para o mês desde 2020), acumulando alta de 4,47% em 12 meses. O mercado continua a ver riscos altistas no curto prazo, ainda por conta da alta nos preços de energia elétrica diante dos impactos da seca, apesar de mudança no acionamento da bandeira pela Aneel, além da pressão cambial. O boletim Focus divulgado pelo Banco Central, assim como nos meses anteriores, vem apresentando piora nas expectativas do mercado: a mediana das projeções do IPCA ao final de 2024 foi para 4,59% (de 4,38% há 4 semanas), para 2025 (de 3,97% para 4,03%) e estabilidade para 2026 (para 3,60%) e 2027 (3,50%). Após revisões das previsões da taxa Selic, no final de 2024 houve manutenção para 11,75%, com ajuste para final de 2025 saindo de 10,75% para 11,50%, assim como piora dos patamares para 2026 e 2027 (de 9,50% para 9,75% e de 9,00% para 9,25%).



Fonte: Comdinheiro

Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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



Continuação Breve Panorama Macroeconômico

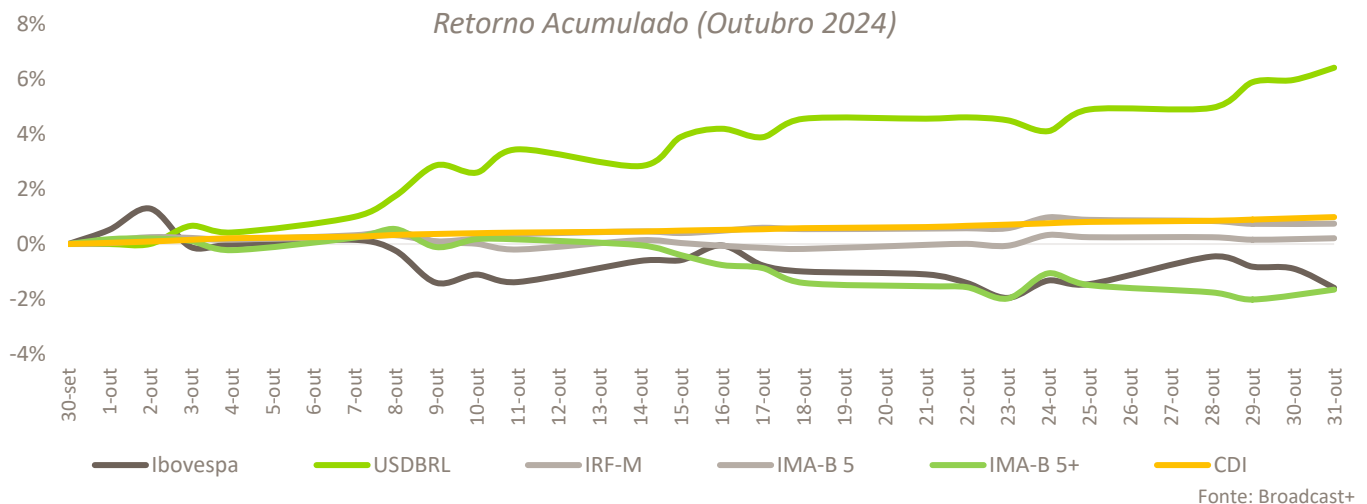
Diante da deterioração do cenário fiscal, com os investidores ainda no aguardo anúncio do pacote de corte de gastos para assegurar a sustentabilidade do arcabouço fiscal, além da piora nas projeções de inflação, a crua de juros real teve novamente mês de abertura em seus vértices. Em outubro, os índices IMA-B 5 e IMA-B renderam 0,74% e -0,65%, respectivamente.

No cenário internacional, o principal destaque ficou para a divulgação dos indicadores econômicos nos EUA, com forte Payroll no início do mês e dados de inflação também acima do esperado. Por outro lado, tivemos PIB do 3º trimestre desacelerando e abaixo das estimativas. Permanece no radar a incerteza quanto ao tamanho e extensão deste ciclo de corte de juros, além do ritmo. O consenso atual indica que teremos mais 2 quedas de juros de 25 bps nas reuniões este ano, ficando em aberto para 2025. Ademais, o cenário eleitoral em reta final reforça cenário de incertezas, com mercado precificando maior possibilidade de vitória de Trump, com impacto às questões geopolíticas, migratórias e tarifárias no radar, além do impulso no índice dólar. Por fim, tivemos novo acirramento das tensões no Oriente Médio, com ataques no Líbano. Na Europa, em linha com expectativa do mercado, tivemos redução de juros pelo BCE, assim como dados de vendas no varejo e indicadores de inflação em linha com estimativas, por sua vez a produção industrial surpreendeu positivamente, liderados pela produção de bens de capital.

Na China, tivemos um mês encurtado em virtude de feriado (Dia Nacional da China, no conhecido Golden Week), com grandes expectativas dos mercados globais para nova rodada de estímulos para a economia como as anunciadas ao longo de setembro, que já mostram sinais de recuperação em manufatura e habitação. Em relação à agenda de divulgação de indicadores econômicos, novamente vieram mistos, com dados inflacionários abaixo das estimativas, assim como divulgação da balança comercial ligeiramente pior do que o esperado, com fraqueza tanto nas exportações, quanto nas importações. Por outro lado, tivemos melhora nos dados de PMIs, PIB do 3º trimestre, vendas no varejo e produção industrial. Em relação às commodities, o petróleo apresentou recuperação em outubro, após divulgação de quedas nos estoques dos EUA, assim como noticiário dando conta de adiamento da retomada de produção pela Opep+ em dezembro, fechando acima dos US\$ 72/barril o Brent. Já o minério de ferro, que apresentou recuperação em setembro, teve queda em outubro, diante de cautela em relação a mais medidas de estímulo por parte do governo chinês, encerrando negociado a US\$ 109,75/ton.

No cenário doméstico tivemos continuidade da deterioração das perspectivas, com relevante impacto nos ativos, apresentando forte depreciação no real (após mês anterior de forte recuperação). O Ibovespa apresentou uma queda de 1,60% em outubro, encerrando aos 129.713 pontos, piorando o resultado acumulado em 2024, agora em baixa de 3,33%. Já o dólar encerrou o mês em forte trajetória de alta de 6,14%, negociado a R\$ 5,78, reforçando uma forte valorização da moeda americana em 2024, acumulando alta de 19,14%. As principais contribuições para estes movimentos foram cenário eleitoral indefinido nos EUA, enfraquecimento econômico na China e continuidade da falta de confiança no âmbito fiscal.

Índices de Mercado
Retorno Acumulado (Outubro 2024)



Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



Panorama do Mercado de Fundos Imobiliários

O mês de outubro ficou marcado por forte queda do IFIX de 3,06%, sendo o segundo mês consecutivo de queda e marcando o pior desempenho desde novembro de 2022, quando a queda foi de 4,15%. Desta forma, no acumulado do ano o IFIX tem perdas de -3,22%. Por sua vez, conforme supracitado, o Ibovespa também registrou queda no mês, chegando ao sexto mês do ano com resultados negativos. A expectativa em torno dos cortes de gastos prometidos pela equipe econômica, somado às incertezas políticas e a proximidade da eleição presidencial nos Estados Unidos, foram os principais pontos para este desempenho negativo dos índices no mês.

Com o aumento da taxa SELIC no meio de setembro, observou-se a correlação negativa entre o IFIX e a taxa de juros, conforme mencionado no relatório do mês anterior. A queda do IFIX foi impulsionada sobretudo, pelos setores logístico, FoFs e de recebíveis, que registraram as maiores desvalorizações. Em contrapartida, os setores de renda urbana e lajes corporativas apresentaram quedas mais suaves, sustentadas por dados favoráveis trimestrais sobre a taxa de vacância desses segmentos, assim como pelo já elevado desconto em relação aos seus valores patrimoniais.

RRCI11 ao longo do mês de Outubro

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

A alocação em CRI fechou o período em aproximadamente 84,6% do patrimônio do Fundo RRCI11, distribuídos em 20 ativos diferentes. A carteira de FII está com uma exposição próxima a 5,8% do patrimônio.

Seguem abaixo as movimentações realizadas no mês de outubro:

CRI - Certificados de Recebíveis Imobiliários:

- Venda da posição de R\$ 235mil do CRI YOU (21L0329277).

FII - Fundo de Investimento Imobiliário:

- Aquisição de R\$ 500mil no FII ALZC11.

Conclusões

O mês de outubro foi marcado pela venda total do CRI YOU. Com isso, realizamos um aumento da posição do FII ALZC11. O fundo ainda possui um resultado realizado e ainda não distribuído no valor de R\$ 0,60 por cota.

A estratégia busca renovar os investimentos do fundo, com foco em ampliar a margem média dos retornos, garantindo um equilíbrio sustentável entre risco e retorno no portfólio. A gestão segue monitorando novas operações para alocação desse recurso, seja em emissões primárias ou secundárias.

O dividendo anunciado referente à performance do mês de outubro foi de R\$ 0,85/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.

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\$ 45.882.536,70.

Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



Integralização	Data	Valor por Cota	Valor Integralizado (R\$)	Número de Cotas
1ª Oferta Primária de Distribuição de Cotas	18/11/2020	R\$ 100,00	R\$ 48.175.700,00	481.757
Taxa de Distribuição Primária e Custos da Oferta	18/11/2020	R\$ 4,76	R\$ 2.293.163,30	481.757
Patrimônio Líquido do Fundo após pagamento da Taxa de Distribuição Primária (Aporte)	21/02/2020	R\$ 95,24	R\$ 45.882.536,70	481.757

Fonte: RB CAPITAL ASSET

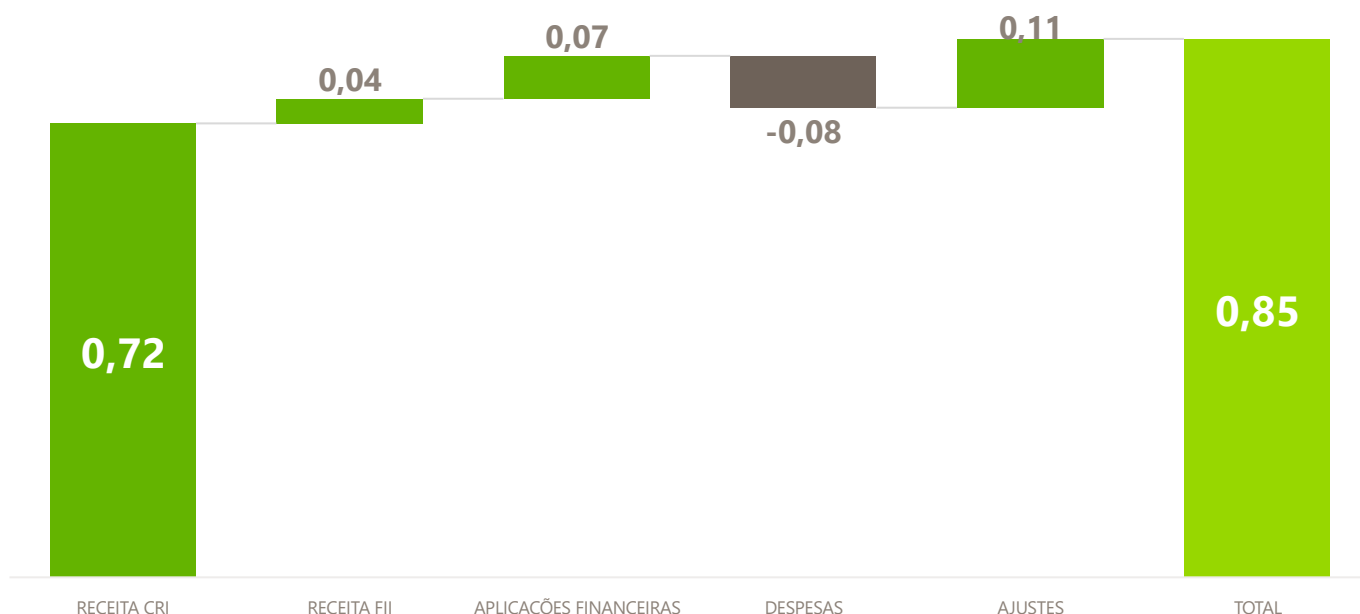
Análise Patrimonial

Demonstrativo de Receitas, Despesas, Rendimentos e Rentabilidade

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 Outubro/24



Fonte: RB CAPITAL ASSET

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	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
Presença em pregões	23	21	22	23	20	985
Volume Total Negociado	R\$ 1.196.956	R\$ 1.000.481	R\$ 1.030.380	R\$ 1.239.018	R\$ 995.446	R\$ 89.716.422
Volume diário de negociações médio	R\$ 52.042	R\$ 47.642	R\$ 46.835	R\$ 53.870	R\$ 49.772	R\$ 91.083
Número de cotas negociadas	16.277	13.078	13.472	16.128	12.658	1.066.566
Giro (% do total de cotas)	3,38%	2,71%	2,80%	3,35%	2,63%	221,39%

Fonte: COMDINHEIRO

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

Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



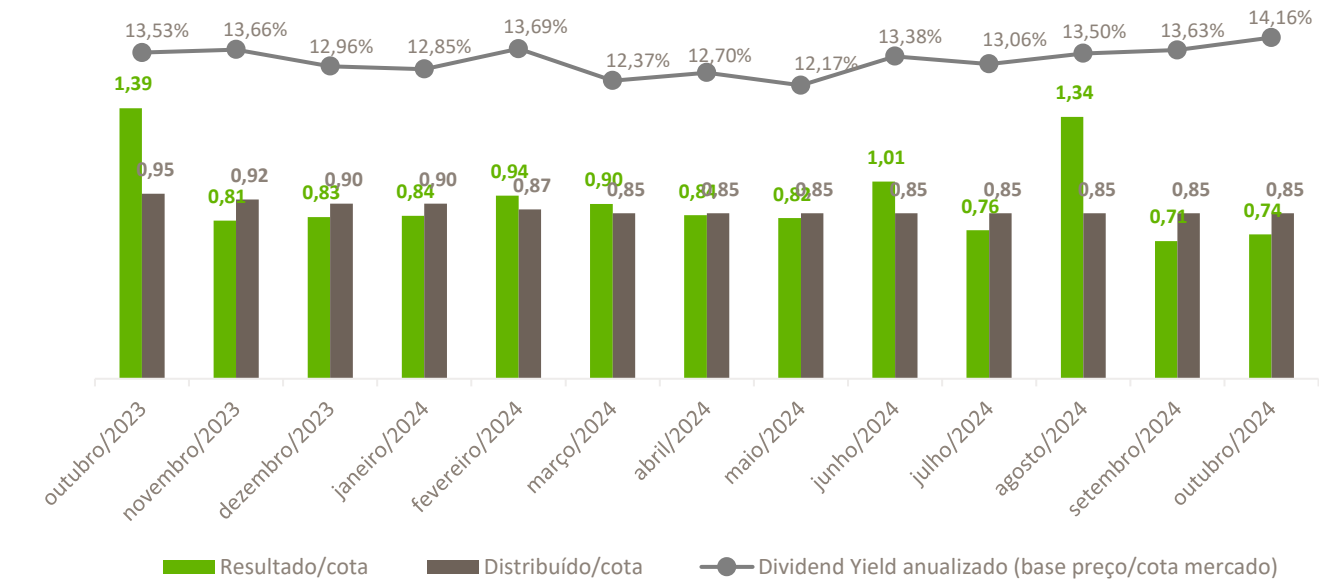
Demonstrativo de Resultados

	out/24
VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	90,92
QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757
VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO	43.798.999,08

Mês/Ano	out/24	set/24	ago/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(A) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM CRI	R\$ 345.170	R\$ 342.305	R\$ 663.299	R\$ 22.037.223
(B) DESPESA IMOBILIÁRIA	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	-R\$ 17.854
(C) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM FII	R\$ 18.842	R\$ 14.797	R\$ 12.663	R\$ 692.369
(D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 32.512	R\$ 25.100	R\$ 14.578	R\$ 614.204
(E) DESPESA OPERACIONAL	-R\$ 39.453	-R\$ 41.238	-R\$ 42.814	-R\$ 1.993.054
(F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
RESULTADO CAIXA TOTAL	R\$ 357.071	R\$ 340.963	R\$ 647.725	R\$ 21.332.888
(G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO	R\$ 52.423	R\$ 68.530	-R\$ 238.232	-R\$ 286.734
RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL	R\$ 409.493	R\$ 409.493	R\$ 409.493	R\$ 21.046.251
(H) RENDIMENTOS ANUNCIADOS POR COTA	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 43,69

Fonte: RB CAPITAL ASSET
(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RCR111

Distribuição e Dividend Yield



Fonte: RB CAPITAL ASSET

Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



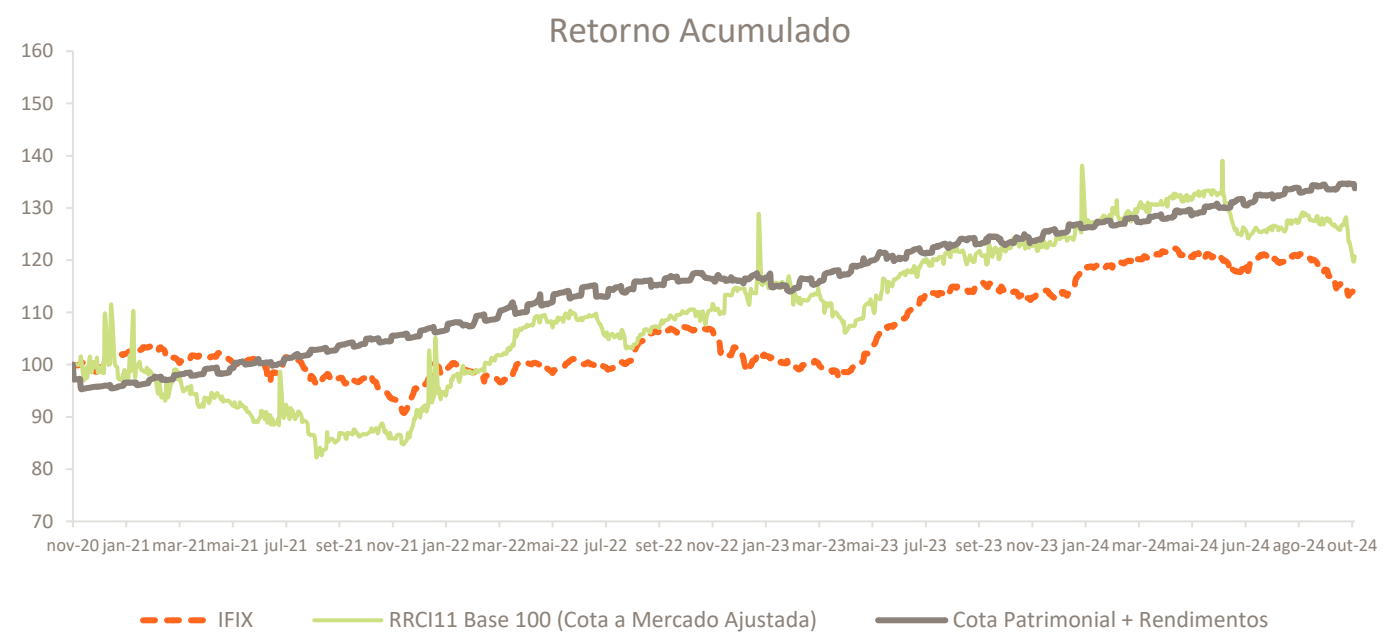
Avaliação de Desempenho

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 41,33%, 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	out/24	set/24	ago/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO INÍCIO DO PERÍODO ⁽²⁾⁽³⁾	R\$ 91,56	R\$ 91,85	R\$ 91,66	R\$ 95,24
RENDIMENTOS ACUMULADOS ANUNCIADOS ATÉ O FECHAMENTO DO PERÍODO ⁽⁴⁾	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 43,69
DIVIDENDO % NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL DE INÍCIO ⁽⁴⁾	0,93%	0,93%	0,93%	45,87%
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 90,92	R\$ 91,58	R\$ 91,83	R\$ 90,92
GANHO DE CAPITAL ACUMULADO (PATRIMONIAL)	-0,70%	-0,30%	0,18%	-4,54%
RESULTADO PATRIMONIAL TOTAL (DIVIDENDOS + GANHO DE CAPITAL)	0,22%	0,62%	1,11%	41,33%
IPCA + 5.00% a.a. ⁽⁵⁾	0,85%	0,39%	0,79%	44,52%
ALFA EM RELAÇÃO AO IPCA+ 5.00% a.a. (PATRIMONIAL)	-0,62%	0,24%	0,32%	-3,19%



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 calculo considera IPCA do mês anterior dado que o realizado no mês tem sua divulgação oficial feita a posteriore

Contatos uteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



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.

	out/24
(A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 90,92
(B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO	R\$ 70,70
(C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757
(D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)	R\$ 34.060.219,90

RENTABILIDADE A MERCADO NO PERÍODO	out/24	set/24	ago/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)	R\$ 74,60	R\$ 76,53	R\$ 75,87	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\$ 74,60	R\$ 76,53	R\$ 75,87	R\$ 100,00
(H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) (2)	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 43,69
(I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO (%) (H/E) (3)	1,14%	1,11%	1,12%	43,69%
(J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) (4)	13,42%	13,51%	13,63%	11,09%
(K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/E)	-5,23%	-0,88%	1,00%	-29,30%
(L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)	-4,09%	0,24%	2,12%	14,39%
(M) IFIX	-3,06%	-2,59%	0,86%	17,41%
(N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX A MERCADO (L-M)	-1,03%	2,83%	1,26%	-3,03%
(O) YIELD ON COST GROSS UP (I/0,85)	1,34%	1,31%	1,32%	51,40%
(P) RENTABILIDADE GROSS-UP (K+O)	-3,89%	0,43%	2,32%	22,10%
(Q) CDI BRUTO	0,93%	0,83%	0,87%	37,09%
(R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)	-	51,70%	267,25%	59,58%

ANÁLISE DE DIVIDEND YIELD PROSPECTIVO ⁽⁵⁾	out/24	set/24	ago/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 43,69
(T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B)	1,20%	1,12%	1,11%	61,79%
(U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) ⁽⁶⁾	14,16%	13,63%	13,50%	15,68%

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 Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



Portfólio do Fundo

O RRCI11 finalizou o mês de outubro de 2024 com 84,6% do Patrimônio Líquido alocado em CRIs. Em relação à composição por setor, destaca-se o ramo de Construção Civil, Home Equity e Público, como pode ser verificado na tabela abaixo.

A duration média da carteira está em 2,4 anos. O principal indexador dos ativos é o IPCA, representando 64,5% do Patrimônio Líquido e a taxa média é de IPCA+9,20%.

Os CRIs em carência e início de pagamento das amortizações são: Vivatti (dez/24); Convisa (out/25); You Inc (nov/25); CK (jul/26) e Vitacon Housi (jan/28). Esses papéis representam 18,7% do PL do fundo, sendo que 10,5% são indexados ao CDI e 8,3% IPCA.

As operações da CK, Convisa, Vivatti e são operações de *warehouse*.

Alocação em CRI

Nome do Devedor	Setor de Atuação	Index	Taxa MTM	Taxa de Emissão	Alocação (R\$)	% PL	Duration (anos)	LTV
Galleria Bank	Home Equity	IPCA +	9,48%	9,00%	3.724.099	8,5%	3,6	27,2%
ONM Health	Hospitalar	IPCA +	8,21%	7,36%	3.461.414	7,9%	3,0	66,8%
Canopus	Público	IPCA +	8,40%	9,00%	3.304.399	7,5%	1,7	-
Vivatti	Construção Civil	IPCA +	8,24%	11,00%	2.755.516	6,3%	0,1	40,0%
Construtora Capital II	Construção Civil	IPCA +	11,55%	11,00%	2.531.789	5,8%	1,4	48,3%
Canopus PPP II	Público	IPCA +	10,19%	6,00%	2.420.991	5,5%	4,6	-
Vitacon Housi	Construção Civil	CDI +	4,25%	4,25%	2.244.251	5,1%	2,5	45,7%
Quero Quero	Varejo	IPCA +	9,74%	5,70%	2.224.105	5,1%	7,0	59,4%
Localfrio Sr	Logístico	IPCA +	7,29%	6,00%	2.217.692	5,1%	3,3	66,4%
São Benedito	Construção Civil	CDI +	3,09%	2,80%	2.176.534	5,0%	2,9	56,4%
RZK Solar	Energia	IPCA +	9,89%	7,70%	1.719.807	3,9%	3,1	-
Construtora Capital	Construção Civil	CDI +	6,00%	6,00%	1.660.881	3,8%	0,4	17,6%
You Inc	Construção Civil	CDI +	4,48%	4,50%	1.503.068	3,4%	2,1	-
Creditas	Home Equity	IPCA +	10,60%	6,50%	1.155.258	2,6%	5,5	22,7%
CashMe	Home Equity	IPCA +	9,00%	8,00%	903.033	2,1%	2,3	29,2%
Convisa	Construção Civil	IPCA +	9,02%	10,00%	862.116	2,0%	0,9	70,0%
CK	Construção Civil	CDI +	6,04%	6,80%	819.566	1,9%	1,5	70,0%
HBR	Lajes corporativas	IPCA +	9,33%	6,00%	755.835	1,7%	4,2	45,6%
Diálogo III	Construção Civil	IGP-M +	5,47%	5,00%	407.721	0,9%	1,4	20,3%
GPA	Supermercados	IPCA +	8,24%	5,75%	204.290	0,5%	4,5	13,4%
TOTAL:					37.052.365	84,6%	2,4	

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

Contatos uteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

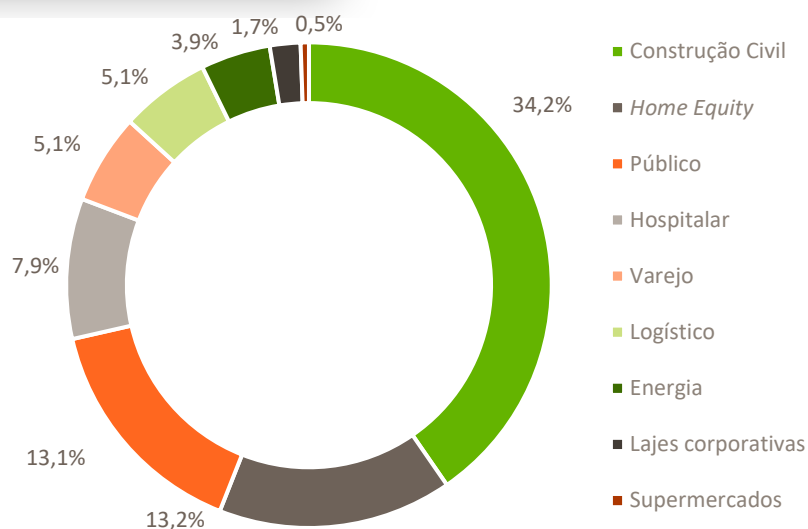
ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



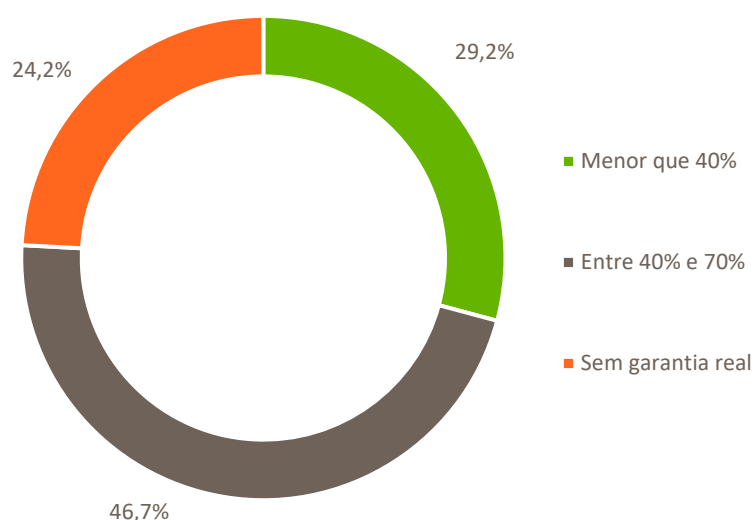
Alocação por setor

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



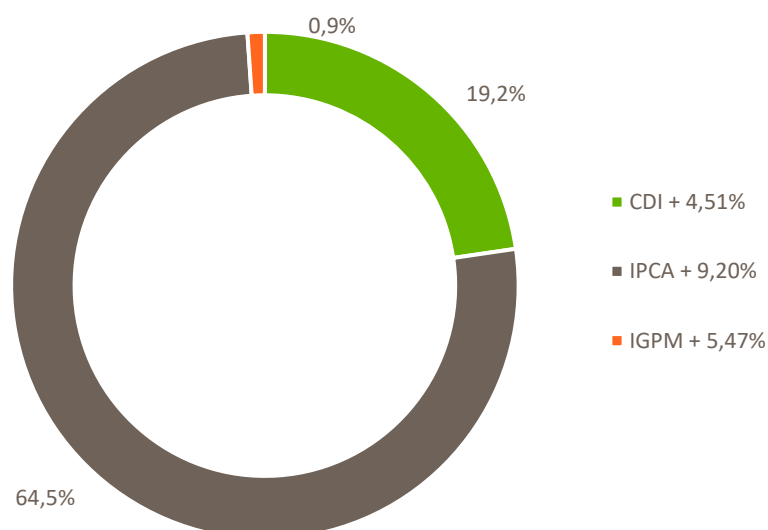
Alocação por LTV

Para cálculo de LTV, consideramos apenas garantia real de imóveis, recebíveis de venda de unidades (imóvel) e caixa. Para maiores informações das garantias verificar no final do relatório em "Detalhamento da Carteira".



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 uteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.

Em relação à alocação em FIIs, todos são fundos de papel, ou seja, compostos em sua maioria por CRIs com pagamentos de dividendos mensais.

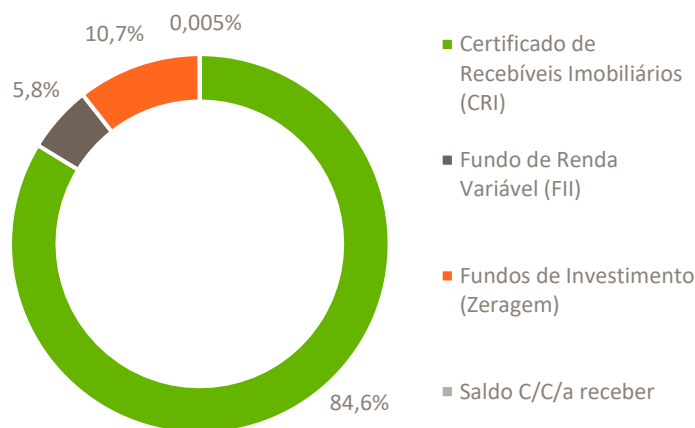
Ao final do período, a alocação em FIIs era de 5,8% do Patrimônio do fundo.

FII	Gestor	Tipo	Setor	Custo Médio (R\$)	Quantidade	Alocação (R\$)	% PL	Pagamento
ALZC11	Alianza	FII	Papel	97,52	15.384	1.415.328,00	3,2%	Mensal
VGHF11	Valora	FII	Papel	10,42	94.102	732.113,56	1,7%	Mensal
CPTS11	Capitânia	FII	Papel	9,93	51.770	373.261,70	0,9%	Mensal
TOTAL:	-	-	-	-	161.256	2.520.703,26	5,8%	

Portfólio Oficial

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

Carteira Oficial	out/24	%
Ativos do Fundo:		
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	R\$ 37.052.365,07	84,6%
Fundo de Renda Variável (FII)	R\$ 2.520.703,26	5,8%
Fundos de Investimento (Zeragem)	R\$ 4.686.964,01	10,7%
Saldo C/C/a receber	R\$ 2.282,36	0,005%
Total de ativos	R\$ 44.262.314,70	
Total de passivos	R\$ 463.315,62	
Patrimônio Líquido	R\$ 43.798.999,08	



Fonte: BRL

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

Contatos uteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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
Data de Vencimento	10/05/2035
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	5,75%

A operação tem como lastro fluxo de aluguéis de 16 lojas do grupo espalhados pelo Brasil, sendo que aproximadamente 24% estão localizados na região Sudeste. São contratos atípicos de longo prazo.

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 CK



Código CETIP	21H0748781
Data de Emissão	03/09/2021
Data de Vencimento	22/07/2026
Indexador	CDI+
Taxa Emissão	6,80%

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 99% vendido e com 93% de obra pronta.

Garantias:

- 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.



CRI DIÁLOGO III SR



Código CETIP	19H0182182
Data de Emissão	02/08/2019
Data de Vencimento	08/12/2027
Indexador	IGP-M
Taxa de Emissão	5,00%

Operação que tem como lastro contratos de compra e vende de empreendimentos realizados 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.



CRI LOCALFRIO SR



Código CETIP	19K0981679
Data de Emissão	14/11/2019
Data de Vencimento	16/12/2031
Indexador	IPCA
Taxa de Emissão	6,00%

Operação que tem como lastro dois contratos de aluguéis 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.



CRI Quero Quero



Código CETIP	20G0926014
Data de Emissão	31/07/2020
Data de Vencimento	20/07/2041
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	5,70%

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\$ R\$ 78,8MM;
- Fiança e aval dos sócios;
- Fundo Reserva de no mínimo R\$ 554.000,00.



Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.

CRI CANOPUS II

Código CETIP	19L0899539
Data de Emissão	16/12/2019
Data de Vencimento	15/01/2036
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	6,00%

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.



CRI CREDITAS SR

Código CETIP	20J0837185
Data de Emissão	22/10/2020
Data de Vencimento	15/10/2040
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	6,50%

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.

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóveis e apólices de seguros;
- Fundo de reserva com 2PMTs Sr + 2 PMTs Meza;



CRI HBR

Código CETIP	19G0228153
Data de Emissão	17/07/2019
Data de Vencimento	26/07/2034
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	6,00%

A operação tem como lastro ativos comerciais que estão locados para a Decathlon, Pirelli e Tim, de imóveis localizados em Barueri e Santo André.

Garantias:

- Alienação Fiduciária dos imóveis objetos das locações R\$ 230 milhões;
- Cessão Fiduciária dos aluguéis;
- Garantia corporativa.



CRI CANOPUS I

Código CETIP	18J0698011
Data de Emissão	22/10/2018
Data de Vencimento	15/05/2028
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	9,00%
Rating	brA+(sf)

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.

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
Data de Emissão	12/04/2021
Data de Vencimento	16/04/2025
Indexador	CDI
Taxa Emissão	6,00%

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.

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.



Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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.



CRI YOU INC

Código CETIP	22D0847835
Data de Emissão	25/04/2022
Data de Vencimento	26/04/2027
Indexador	CDI
Taxa Emissão	4,50%

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.

Garantias:

- Fiança do sócio fundador
- Ações da companhia
- Cotas de SPes
- Aval do acionista



CRI ONM Health

Código CETIP	21H0888186
Data de Emissão	16/08/2021
Data de Vencimento	15/08/2031
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	7,36%

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.

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\$ 66MM).



CRI RZK Solar

Código CETIP	21K0637078
Data de Emissão	03/12/2021
Data de Vencimento	18/11/2031
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	7,70%

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 construídos e em funcionamento.

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 Vivatti

Código CETIP	19J0279390
Data de Emissão	18/10/2019
Data de Vencimento	11/12/2024
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	11%

A operação é para finalização de obra e foi dividida em duas fases, a primeira já foi concluída e amortizada. A segunda fase sofreu um ajuste devido a atualizações relacionadas aos recentes aumentos de insumos e atrasos causados por condições climáticas adversas. O projeto está 100% vendido

Garantias:

- Alienação Fiduciária do imóvel;
- Alienação Fiduciária das cotas da SPE;
- Cessão fiduciária dos recebíveis e aval dos sócios;



CRI Construtora Capital II

Código CETIP	22H1814286
Data de Emissão	30/08/2022
Data de Vencimento	15/09/2027
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	11,00%

A operação tem por finalidade disponibilizar um crédito corporativo ao Grupo Capital lastreado em debêntures privadas.

Garantias:

- Alienação fiduciária de terrenos no valor de R\$ 17,5 milhões;
- Aval/fiança Pauderley Tomaz Avelino (100%);
- Reserva 3 PMTS juros.



Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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



São Benedito



Código CETIP 22L1607693

Data de Emissão 26/12/2022

Data de Vencimento 16/01/2030

Indexador CDI

Taxa Emissão 2,80%

A operação tem por finalidade disponibilizar um crédito corporativo ao Grupo São Benedito lastreado em cédula de crédito bancário imobiliária ("CCB Imobiliária") de emissão da MTM Construções.

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóveis de 8 empreendimentos performados no valor de R\$ 136 milhões do Grupo São Benedito;
- Cessão Fiduciária de recebíveis atuais e futuros, no valor de R\$ 160,2 milhões, provenientes da venda de unidades do Empreendimento Vale do Gramado;
- Fundo de Reserva no valor de R\$ 3 milhões;
- Aval dos sócios.



CRI CashMe



Código CETIP 23C0248214

Data de Emissão 03/03/2023

Data de Vencimento 15/04/2030

Indexador IPCA

Taxa Emissão 8,00%

Rating brAAA(S&P)

A operação tem como lastro na carteira de recebíveis de empréstimos garantidos por imóveis residenciais ("Home Equity"), cedidos pela CashMe Soluções Financeiras S.A. O montante da operação é de R\$ 400 milhões, sendo 85% CRI sênior, 8% CRI Mezaninos e 7% juniores, que foram detidos pela companhia. Adquirimos o CRI sênior.

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóveis.



CRI Convisa



Código CETIP 22I0879235

Data de Emissão 13/09/2022

Data de Vencimento 20/10/2025

Indexador IPCA

Taxa Emissão 10,00%

Operação de Warehouse

Operação de término de obras em Joinville – SC, a incorporadora possui mais de 30 anos de história, com foco em projetos de médio alto padrão. O empreendimento está com as obras 100% concluídas.

Garantias:

- Alienação Fiduciária do terreno;
- Cessão Fiduciária de recebíveis;
- Aval dos sócios.



CRI Vitacon Housi



Código CETIP 23G1452079

Data de Emissão 13/07/2023

Data de Vencimento 20/01/2028

Indexador CDI

Taxa Emissão 4,25%

A operação tem como objetivo a venda das unidades em estoque do empreendimento Housi Paulista localizado na R: Bela Cintra, 1032. Adquirimos o CRI sênior.

Garantias:

- Aval dos sócios;
- Cessão fiduciária dos recebíveis de locação e venda do estoque.



Contatos uteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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



CRI Galleria Bank



Código CETIP	24B1404723
Data de Emissão	20/02/2024
Data de Vencimento	25/11/2038
Indexador	IPCA
Taxa Emissão	9,00%

A operação é lastreada nos recebíveis de 252 contratos de *Home Equity* do Galleria Bank, uma plataforma digital especializada em operações de *Home Equity*. A operação possui LTV conservador e sua carteira está concentrada nos estados de SP, PR e SC.

Garantias:

- Alienação Fiduciária dos imóveis em garantia das CCBs;
- Cessão Fiduciária das CCBs;
- Fundo de liquidez;
- Fundo de despesas. Aval dos sócios.



Contatos úteis
RB Asset
Administrador: BRL Trust

ri@rbasset.com
infolegal@apexgroup.com

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

