

**JUNHO
2024**



RELATÓRIO AO INVESTIDOR

**RB CAPITAL
RECEBÍVEIS
IMOBILIÁRIOS - FII
RRCIT1**



RB CAPITAL
Asset Management

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 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

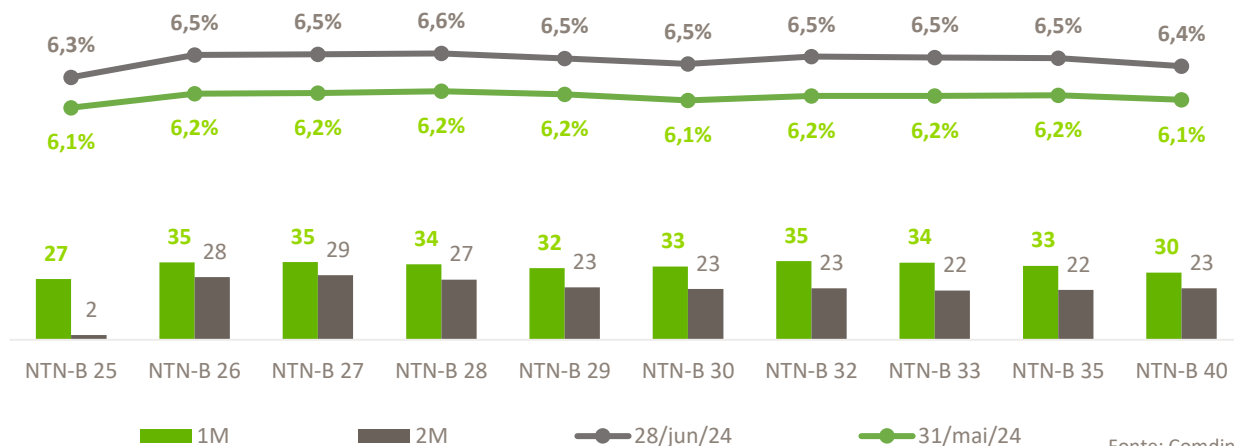
O mês de junho foi marcado pela retomada do apetite ao risco global, com ralis nas bolsas nos EUA, em boa parte impulsionados pelo rali de inteligência artificial generativa (com destaque para Nvidia, com alta superior a 150% no ano, tornando-se a empresa mais valiosa globalmente, ultrapassando Microsoft e Apple). A outrora preocupação do mercado com o cenário de juros altos por mais tempo foi reduzida, apesar da decisão do FOMC de manutenção da taxa na última reunião, diante de leve arrefecimento dos principais indicadores de inflação e do mercado de trabalho nos EUA. Com isso, aumentaram as sinalizações de que o ciclo de afrouxamento monetário no 2º semestre está no radar, a depender de um ou dois cortes de juros. Diante deste quadro, as principais bolsas nos EUA tiveram novo mês de alta, com renovações de recordes *intraday* para o S&P 500 e Nasdaq, encerrando com altas de 3,47% e 5,96%, já o Dow Jones teve um alta mais moderada, de 1,12%.

No cenário doméstico, novamente tivemos mês de saída de capital (completando o semestre com movimentos de retiradas), com saldo negativo de R\$ 4,23 bilhões (pior mês desde 2018) e acumulando R\$ 40,12 bilhões de saídas somente neste ano. Outro movimento similar aos meses anteriores foi a curva de juros doméstica, que novamente apresentou abertura, especialmente nos vértices mais longos, diante do temor com a falta de compromisso fiscal (contratos longos já apresentam prêmios de 20% em relação ao início do ano). Ademais, tivemos como pano de fundo negativo embates entre o Presidente da República e o BC, assim como entre o Executivo e o Legislativo. O cenário macroeconômico teve como destaques o dado do PIB do 1º trimestre, por outro lado, como destaques negativos tivemos dados de vendas no varejo, produção industrial e CAGED abaixo das expectativas. Ainda, importante ressaltar que mesmo diante do novo recorde de arrecadação federal no mês de maio, tivemos um déficit primário de R\$ 280 bilhões no acumulado de 12 meses, fator este que tem sido o principal ponto de preocupação da situação fiscal atual.

O IPCA de maio apresentou alta de 0,46% e em 12 meses ficou em 3,93%, valor mais próximo ao teto da meta de inflação do BC. Já o IPCA-15 apresentou alta de 0,39% em junho, acumulando alta de 4,06% em 12 meses. O boletim Focus divulgado pelo Banco Central, assim como nos meses anteriores, vem apresentando piora nas expectativas conforme deterioração das perspectivas do mercado: a mediana das projeções do IPCA foi para 4,00% (de 3,88% há 4 semanas), piora para 2025 (de 3,77% para 3,87%) e manutenção para 2026 (3,50%). Por sua vez, tivemos como destaque ao longo do mês revisões das previsões da Selic, aumentando de 10,25% para 10,50% no final de 2024 (ou seja, com manutenção do atual patamar) e saindo de 9,18% para 9,50% ao final de 2025, com manutenção do patamar de 9,00% para 2026 e para 2027.

Diante da deterioração do cenário fiscal e dos embates entre o presidente da república e o BC, a curva de juros real registrou forte abertura em todos os vértices, subindo acima de 30bps nos vencimentos a partir de 2026. Assim, os índices IMA-B 5 e IMA-B renderam, respectivamente, 0,39% e -0,97%.

Curva de Juros Real



Fonte: Comdinheiro

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



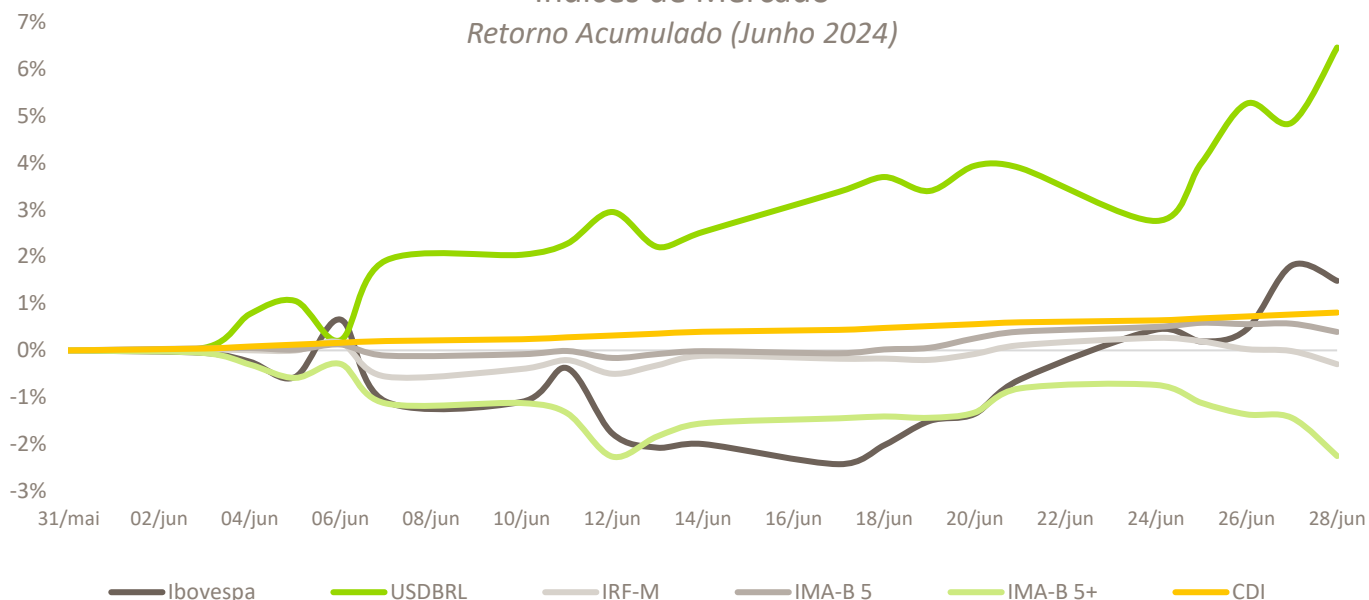
Continuação Breve Panorama Macroeconômico

No cenário internacional, o principal destaque ficou para os indicadores econômicos nos EUA, como PCE e CPI abaixo das estimativas e novo recuo em relação à leitura anterior, resultando em maiores expectativas do mercado ao propiciar ambiente para redução da taxa de juros pelo Fed. Ademais, tivemos dados como ADP e *payroll* também abaixo do esperado, traduzindo em potencial menor ímpeto inflacionário nos próximos meses. Apesar da amplamente esperada manutenção do atual patamar da taxa de juros na próxima reunião, a grande dúvida reside quanto ao *timing* para este início do ciclo de flexibilização monetária e número de cortes. Outro fator de preocupação adicional fica com o cenário eleitoral incerto, após o primeiro debate entre Trump e Biden, aumentando riscos políticos com acirramento dos ânimos no país. Na Europa, tivemos vendas no varejo, e produção industrial abaixo do esperado, já os dados de inflação e 3ª leitura do PIB do 1º trimestre em linha com o consenso. Em linha com expectativas do mercado, o BCE deu início ao seu processo de flexibilização monetária (1º corte desde set/2019), apesar de adotar um tom cauteloso em seu comunicado, não prometendo ciclo longo de cortes e reforçando que cada decisão será tomada em cada reunião, sendo *data dependent*.

Na China, tivemos um mês em sua maioria positivo em termos de divulgação de indicadores, com a balança comercial (alta nas exportações compensando as fracas importações), assim como vendas no varejo e PMIs acima das expectativas. Por sua vez, a produção industrial apresentou fraqueza e a inflação ainda caminha em baixo patamar. Em relação às *commodities*, o petróleo apresentou uma forte recuperação em junho, com alta de 6,53% do Brent, diante da perspectiva de melhora na demanda e acirramento das tensões no Oriente Médio. Com isso, passaram a acumular altas de duplo dígito no ano, com importante impacto nos índices inflacionários globais. Já o minério de ferro apresentou nova queda no mês diante de estoques elevados chineses, negociado a US\$ 113,52/ton.

No cenário doméstico os ativos apresentaram movimento misto, com recuperação no Ibovespa, porém fortes perdas observadas na renda fixa e dólar, ainda diante dos crescentes temores em relação ao risco fiscal. O Ibovespa encerrou o semestre em alta de 1,48% no mês (somente a 2ª alta neste ano), encerrando aos 123.907 pontos, reduzindo as perdas para 7,66% em 2024. Já o dólar encerrou o mês com nova alta de 6,46%, negociado a R\$ 5,59, sendo que em 2024 a alta acumulada já é de 15,17%.

Índices de Mercado
Retorno Acumulado (Junho 2024)



Fonte: Broadcast+

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 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 junho foi marcado pela realização no índice de fundos imobiliários, com IFIX caindo -1,04% no período, pior desempenho mensal desde outubro de 2023. Por outro lado, no acumulado do ano o IFIX ainda registra alta de +1,08%. Abrindo o índice por setor, o destaque do 1º semestre do ano ficou mais uma vez para os fundos de recebíveis, com alta de +1,17% no período, seguido por fundos de Shoppings, que registrou ligeira queda de -0,68%.

Os fundos de renda fixa isentos têm se destacado no mercado local, muito em função dos níveis elevados das taxas de juros atual, assim como pelas mudanças promovida pela resolução CMN nº 5.118, que trouxe alterações na elegibilidade do lastro dos títulos isentos. Já no outro lado do espectro, os fundos de lajes corporativas e galpões logísticos foram os setores com pior performance no acumulado de 2024, caindo -3,56% e -2,26%, respectivamente. Esse movimento foi exacerbado pela mudança na conjuntura macroeconômica, principalmente com a expectativa de juros de dois dígitos por mais tempo, impactando principalmente os FII de tijolo.

RRCI11 ao longo do mês de Junho

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

A alocação em CRI fechou o período em aproximadamente 87,4% do patrimônio do Fundo RRCI11, distribuídos em 22 ativos diferentes. A carteira de FII está com uma exposição próxima a 2,9% do patrimônio.

Seguem abaixo as movimentações realizadas no mês de junho:

CRI - Certificados de Recebíveis Imobiliários:

- Aumento da posição de R\$ 107mil no CRI Convisa (2210879235).

Conclusões

No mês de junho o resultado do fundo foi elevado, comparado ao mês anterior por conta do prêmio pago pelo CRI ONM Health, que foi aprovado pelos investidores no dia 06 de junho. Além disso, o CRI CONX realizou o pagamento da amortização extraordinária no dia 25 de junho, o que acarretou o vencimento antecipado da operação.

O fundo ainda possui um resultado realizado e ainda não distribuído no valor de R\$ 0,45 por cota. A estratégia persegue o caminho de renovar os investimentos do Fundo, com o objetivo de aumentar a diferença média entre os retornos financeiros, de forma a manter uma relação equilibrada e sustentável entre risco e retorno em seu 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 junho 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 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.



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 Junho/24



Fonte: RB CAPITAL ASSET

Liquidez das Cotas no Secundário

Histórico de negociações das cotas do RRC11 juntamente com o volume negociado. O início de negociação na B3 foi dia 26/11/2020.

NEGOCIAÇÕES	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
Presença em pregões	20	21	22	20	19	896
Volume Total Negociado	R\$ 995.446	R\$ 378.925	R\$ 411.749	R\$ 1.257.380	R\$ 472.673	R\$ 85.249.589
Volume diário de negociações médio	R\$ 49.772	R\$ 18.044	R\$ 18.716	R\$ 62.869	R\$ 24.878	R\$ 95.145
Número de cotas negociadas	12.658	4.567	4.949	15.105	5.683	1.007.611
Giro [% do total de cotas]	2,63%	0,95%	1,03%	3,14%	1,18%	209,15%

Fonte: COMDINHEIRO

(1) - Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RRC11

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



Demonstrativo de Resultados

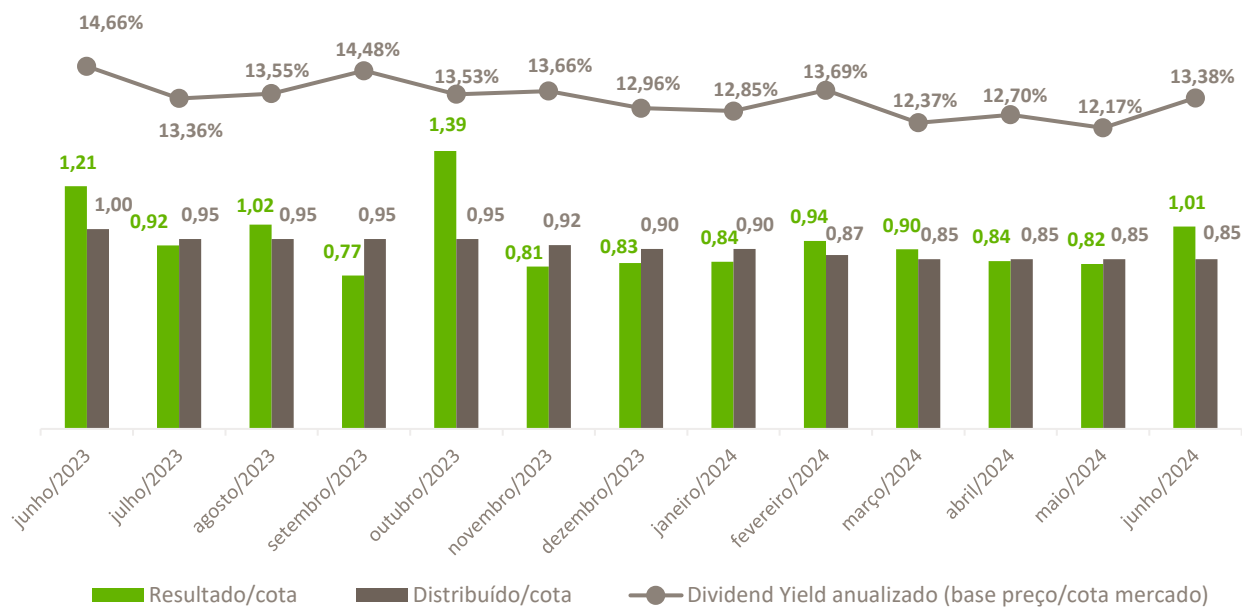
	jun/24
VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	91,23
QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757
VALOR PATRIMONIAL DO FUNDO	43.950.385,04

Mês/Ano	jun/24	mai/24	abr/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(A) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM CRI	R\$ 488.619	R\$ 414.409	R\$ 417.202	R\$ 20.331.022
(B) DESPESA IMOBILIÁRIA	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	-R\$ 17.854
(C) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM FII	R\$ 12.507	R\$ 12.611	R\$ 11.618	R\$ 633.612
(D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 25.933	R\$ 15.272	R\$ 12.286	R\$ 532.253
(E) DESPESA OPERACIONAL	-R\$ 39.024	-R\$ 44.990	-R\$ 36.331	-R\$ 1.832.037
(F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
RESULTADO CAIXA TOTAL	R\$ 488.035	R\$ 397.302	R\$ 404.776	R\$ 19.646.997
(G) AJUSTE NA DISTRIBUIÇÃO	-R\$ 78.542	R\$ 12.192	R\$ 4.718	-R\$ 238.817
RESULTADO A SER DISTRIBUÍDO TOTAL	R\$ 409.493	R\$ 409.493	R\$ 409.493	R\$ 19.408.277
(H) RENDIMENTOS ANUNCIADOS POR COTA	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 40,29

Fonte: RB CAPITAL ASSET

(1) Data de Liquidação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo RCRI11

Distribuição e Dividend Yield



Fonte: RB CAPITAL ASSET

Contatos úteis
RB Capital Asset Management
Administrador: BRL Trust

ri@rbcapitalam.com
fii@btrltrust.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.



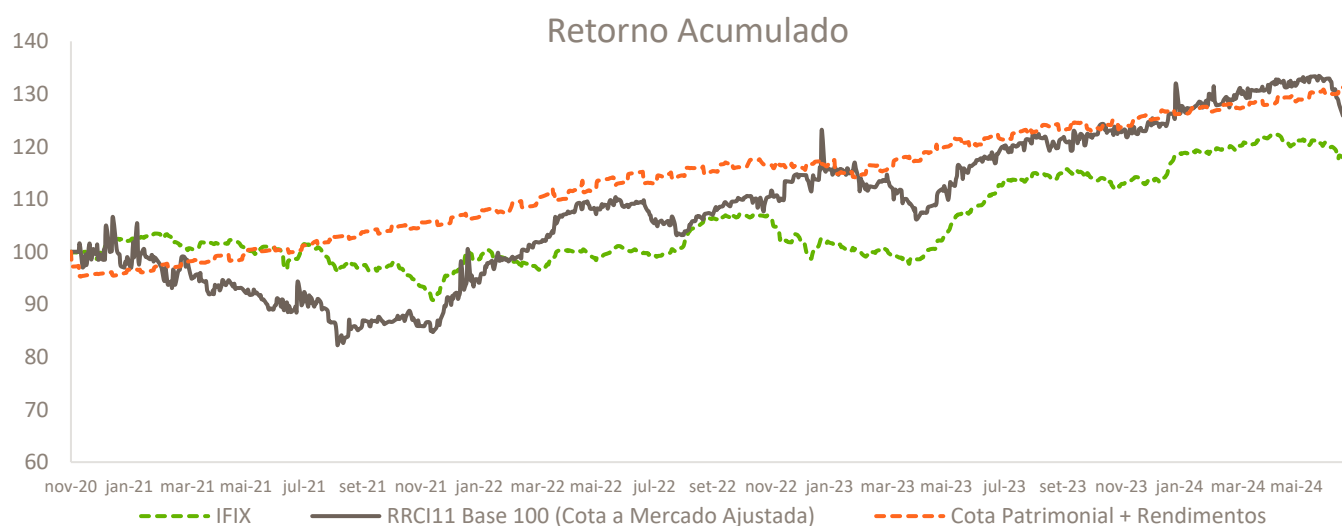
Avaliação de Desempenho

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 38,09%, 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	jun/24	mai/24	abr/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO INÍCIO DO PERÍODO ⁽²⁾⁽³⁾	R\$ 91,49	R\$ 91,03	R\$ 91,05	R\$ 95,24
RENDIMENTOS ACUMULADOS ANUNCIADOS ATÉ O FECHAMENTO DO PERÍODO ⁽⁴⁾	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 40,29
DIVIDENDO % NO PERÍODO EM RELAÇÃO À COTA PATRIMONIAL DE INÍCIO ⁽⁴⁾	0,93%	0,93%	0,93%	42,30%
VALOR DA COTA PATRIMONIAL NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 91,23	R\$ 91,46	R\$ 90,87	R\$ 91,23
GANHO DE CAPITAL ACUMULADO (PATRIMONIAL)	-0,29%	0,47%	-0,20%	-4,21%
RESULTADO PATRIMONIAL TOTAL (DIVIDENDOS + GANHO DE CAPITAL)	0,64%	1,40%	0,73%	38,09%
IPCA + 5.00% a.a. ⁽⁵⁾	0,87%	0,79%	0,57%	41,87%
ALFA EM RELAÇÃO AO IPCA+ 5.00% a.a. (PATRIMONIAL)	-0,23%	0,62%	-0,17%	-3,78%



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 posteriori

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.



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.

	jun/24
(A) VALOR DA COTA PATRIMONIAL DE FECHAMENTO	R\$ 91,23
(B) ÚLTIMO VALOR DA COTA A MERCADO DE FECHAMENTO	R\$ 77,32
(C) QUANTIDADE DE COTAS DO FUNDO	481.757
(D) VALOR DE MERCADO DO FUNDO (B*C)	R\$ 37.249.451,24

RENTABILIDADE A MERCADO NO PERÍODO	jun/24	mai/24	abr/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(E) VALOR DA COTA A MERCADO (NO INÍCIO DO PERÍODO)	R\$ 81,41	R\$ 81,76	R\$ 81,97	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\$ 81,41	R\$ 81,76	R\$ 81,97	R\$ 100,00
(H) RENDIMENTOS PAGOS DENTRO DO PERÍODO DE REFERÊNCIA POR COTA (\$) [2]	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 40,29
(I) YIELD ON COST NO PERÍODO A MERCADO (%) (H/E) [3]	1,04%	1,04%	1,04%	40,29%
(J) YIELD ON COST ANUALIZADO A MERCADO (%) [4]	12,70%	12,65%	12,62%	11,17%
(K) VARIAÇÃO NA COTA A MERCADO (GANHO DE CAPITAL BRUTO) (%) (B/E)	-5,02%	0,61%	0,39%	-22,68%
(L) RENTABILIDADE BRUTA A MERCADO (DIVIDENDOS + VARIAÇÃO COTA) (I+K)	-3,98%	1,65%	1,43%	17,61%
(M) IFIX	-1,04%	0,03%	-0,79%	21,69%
(N) ALFA EM RELAÇÃO AO IFIX A MERCADO (L-M)	-2,94%	1,62%	2,22%	-4,09%
(O) YIELD ON COST GROSS UP (I/0,85)	1,23%	1,22%	1,22%	47,40%
(P) RENTABILIDADE GROSS-UP (K+O)	-3,80%	1,83%	1,61%	24,72%
(Q) CDI BRUTO	0,79%	0,83%	0,89%	33,55%
(R) RENTABILIDADE EM % DO CDI (P/Q)	-	220,24%	181,55%	73,67%

ANÁLISE DE DIVIDEND YIELD PROSPECTIVO ⁽⁵⁾	jun/24	mai/24	abr/24	Desde 18/11/2020 ⁽¹⁾
(S) RENDIMENTOS ANUNCIADOS NO FECHAMENTO DO PERÍODO	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 0,85	R\$ 40,29
(T) DIVIDEND YIELD NO FECHAMENTO DO PERÍODO A MERCADO (%) (H/B)	1,10%	1,03%	1,03%	52,10%
(U) DIVIDEND YIELD ANUALIZADO A MERCADO (%) ⁽⁶⁾	13,38%	12,57%	12,57%	14,45%

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 a 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: 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.



Portfólio do Fundo

O RRCI11 finalizou o mês de junho de 2024 com 87,4% do Patrimônio Líquido alocado em CRIs. Em relação à composição por setor, destaca-se o ramo de Construção Civil, Público e Hospitalar, como pode ser verificado na tabela abaixo.

A *duration* média da carteira está em 2,5 anos. O principal indexador dos ativos é o IPCA, representando 58% do Patrimônio Líquido e a taxa média é de IPCA+9,37%.

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 19,4% do PL do fundo, sendo que 11,5% são indexados ao CDI e 7,9% IPCA.

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

Alocação em CRI

Nome do Devedor	Sector de Atuação	Index	Taxa MTM	Taxa de Emissão	Alocação (R\$)	% PL	Duration (anos)	LTV
<u>ONM Health</u>	Hospitalar	IPCA +	7,78%	7,36%	3.524.096	8,0%	3,5	67,1%
<u>Canopus</u>	Público	IPCA +	9,25%	9,00%	3.444.253	7,8%	1,9	-
<u>Construtora Capital II</u>	Construção Civil	IPCA +	12,43%	11,00%	2.691.812	6,1%	1,5	52,5%
Vitacon Housi	Construção Civil	CDI +	4,25%	4,25%	2.679.040	6,1%	2,7	57,9%
<u>Vivatti</u>	Construção Civil	IPCA +	12,00%	11,00%	2.616.438	6,0%	0,5	40,0%
<u>Canopus PPP II</u>	Público	IPCA +	9,40%	6,00%	2.469.088	5,6%	4,9	-
<u>Localfrio Sr</u>	Logístico	IPCA +	6,63%	6,00%	2.293.015	5,2%	3,5	69,0%
<u>Quero Quero</u>	Varejo	IPCA +	9,04%	5,70%	2.255.167	5,1%	7,3	60,0%
<u>You II</u>	Construção Civil	CDI +	3,54%	4,25%	2.255.013	5,1%	2,0	62,5%
<u>São Benedito</u>	Construção Civil	CDI +	3,09%	2,80%	2.240.597	5,1%	3,1	58,4%
<u>Helbor</u>	Construção Civil	CDI +	2,17%	2,30%	1.851.403	4,2%	1,4	44,9%
<u>RZK Solar</u>	Energia	IPCA +	9,04%	7,70%	1.789.813	4,1%	3,2	-
<u>You Inc</u>	Construção Civil	CDI +	4,48%	4,50%	1.502.234	3,4%	2,3	-
<u>Creditas</u>	Home Equity	IPCA +	9,85%	6,50%	1.370.486	3,1%	5,6	26,6%
<u>Construtora Capital</u>	Construção Civil	CDI +	6,00%	6,00%	995.782	2,3%	0,8	18,1%
<u>CashMe</u>	Home Equity	IPCA +	8,20%	8,00%	929.085	2,1%	2,4	34,5%
<u>CK</u>	Construção Civil	CDI +	6,04%	6,80%	851.790	1,9%	0,1	70,0%
<u>Convisa</u>	Construção Civil	IPCA +	9,88%	10,00%	843.220	1,9%	1,2	70,0%
<u>HBR</u>	Lajes corporativas	IPCA +	8,55%	6,00%	834.845	1,9%	4,4	49,9%
<u>Diálogo III</u>	Construção Civil	IGPM +	5,61%	5,00%	486.745	1,1%	1,7	24,3%
<u>GPA</u>	Supermercados	IPCA +	7,46%	5,75%	444.574	1,0%	4,8	28,8%
<u>Vitacon</u>	Construção Civil	CDI +	3,95%	4,00%	30.147	0,1%	0,3	2,3%
TOTAL:					38.398.645	87,4%	2,5	

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

Contatos uteis
RB Capital Asset Management
Administrador: BRL Trust

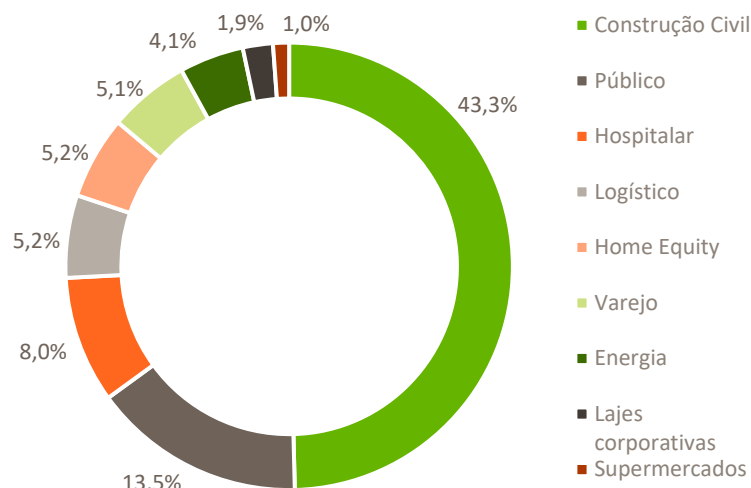
ri@rbcapitalam.com
fii@brltrust.com.br

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.



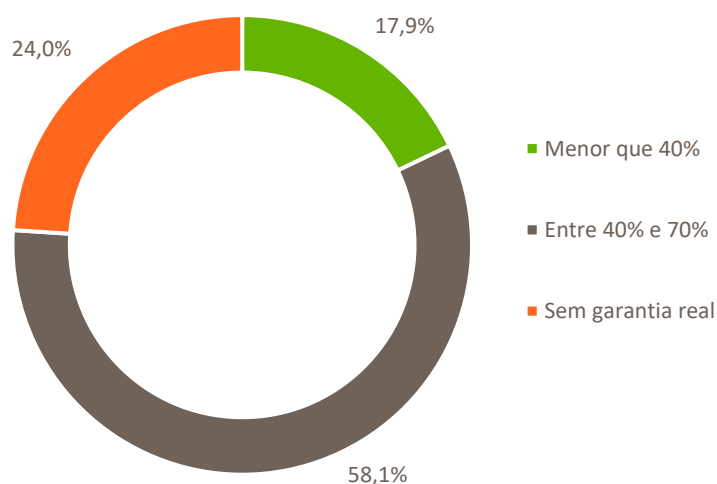
Alocação por setor

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



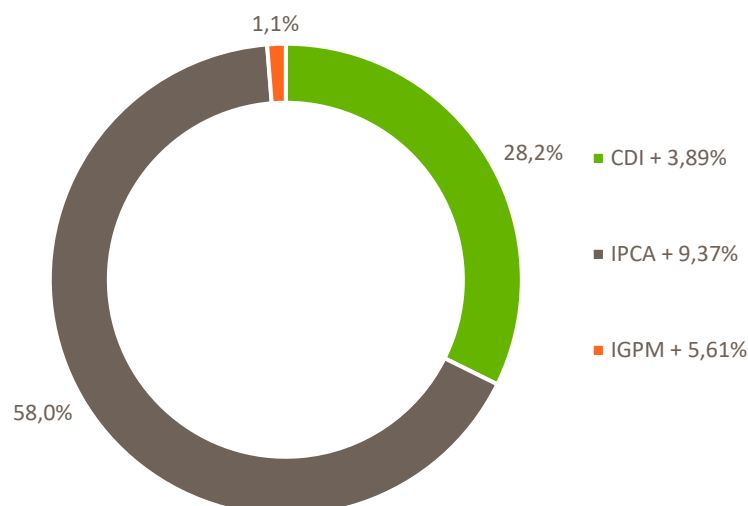
Alocação por LTV

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 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.

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

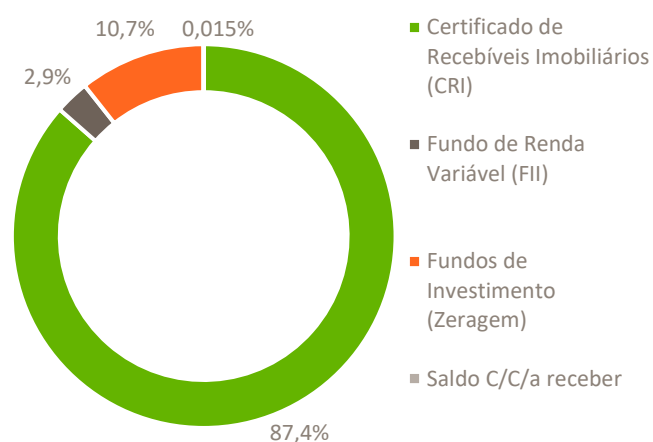
Ao final do período, a alocação em FIIs era de 2,9% do Patrimônio do fundo.

FII	Gestor	Tipo	Setor	Custo Médio (R\$)	Quantidade	Alocação (R\$)	% PL	Pagamento
VGHF11	Valora	FII	Papel	10,42	94.102	846.918,00	1,9%	Mensal
CPTS11	Capitânia	FII	Papel	9,93	51.770	428.137,90	1,0%	Mensal
TOTAL:	-	-	-	-	145.872	1.275.055,90	2,9%	

Portfólio Oficial

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

Carteira Oficial	jun/24	%
Ativos do Fundo:		
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	R\$ 38.398.644,59	87,4%
Fundo de Renda Variável (FII)	R\$ 1.275.055,90	2,9%
Fundos de Investimento (Zeragem)	R\$ 4.723.103,26	10,7%
Saldo C/C/a receber	R\$ 6.748,11	0,015%
Total de ativos	R\$ 44.403.551,86	
Total de passivos	R\$ 453.166,82	
Patrimônio Líquido	R\$ 43.950.385,04	



Fonte: BRL

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

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 DESTE 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 VITACON



Código CETIP	20I0718026
Data de Emissão	17/08/2020
Data de Vencimento	26/09/2024
Indexador	CDI+
Taxa Emissão	4,00%

A operação tem como lastro CCB tendo como devedor a Vitacon Partic. S.A. Os recursos foram levantados para término de obra de dois empreendimentos localizados na cidade de São Paulo.

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;



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 100% 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.



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



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.



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 Creditas. 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.



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



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.



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 YOU II

Código CETIP	21L0329277
Data de Emissão	09/12/2021
Data de Vencimento	09/11/2026
Indexador	CDI
Taxa Emissão	4,25%

A operação é um crédito para financiar a implantação de 2 empreendimentos. Os empreendimentos estão localizados nos bairros da Vila Madalena e Vila Mariana.

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.



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



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 Helbor

Código CETIP	22F0715946
Data de Emissão	23/06/2022
Data de Vencimento	28/06/2027
Indexador	CDI
Taxa Emissão	2,30%

A Operação tem como objetivo aquisição de terrenos localizado na Rua Bahia, 1051 no Higienópolis.

Garantias:

- Alienação fiduciária de terreno;
- Alienação fiduciária de cotas da SPE;
- Aval Helbor;
- Promessa de Cessão Fiduciária de recebíveis decorrentes de contratos de compra e venda das unidades do Empreendimento



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.



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.



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



São Convisa



Código CETIP 2210879235

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 acima de 90% de evolução.

Garantias:

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



CRI Vitacon Housi



Código CETIP 2361452079

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