



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

Valor Patrimonial (R\$/cota)	Valor Patrimonial do Fundo	Valor de Mercado (R\$/cota)	Nº de cotistas	Liquidez em Bolsa no Mês
R\$ 99,88	R\$ 157.971.333	R\$ 103,00	1.593	R\$ 1.586.560
Último Rendimento (R\$/cota)	Dividend Yield no Mês (Cota Mercado)	% do CDI Líquido (Cota Mercado)	Duration dos CRIs (Em anos)	Alocação em Ativos Alvo (% PL)
R\$ 0,83	0,81%	224%	3,7	72%

Data Base: 31/08/2021

SOBRE O FUNDO

O fundo Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield – FII tem como objetivo proporcionar retorno acima do IMA-B por meio do investimento em ativos imobiliários de renda fixa, (i) preponderantemente, Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), (ii) Letras Hipotecárias (“LH”), (iii) Letras de Crédito Imobiliário (“LCI”), (iv) cotas de outros fundos de investimento imobiliário (“FII”), (v) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas aos FII (“FIDC”), (vi) debêntures (“Debêntures”), (vii) Letras Imobiliárias Garantidas (“LIG”).

Fundo Investe Principalmente em ativos com risco de crédito considerável (high yield).

INDEXADORES E RENDIMENTOS MENSAIS

Indexador	Volume Alocado (R\$)	% PL ¹	% CRI	Taxa Média a.a.	Projeção ² Encerramento 2021 % a.a.	Rentabilidade Curto Prazo 2021 % a.a.	Projeção ³ Longo Prazo % a.a.	Rentabilidade Longo Prazo % a.a.
IPCA+	63.228.041	40%	58%	9,6%	8,1%	18,5%	3,0%	12,9%
CDI+	30.137.853	19%	28%	6,4%	8,0%	14,9%	6,5%	13,3%
IGP-M+	15.879.824	10%	15%	12,7%	19,1%	34,2%	3,0%	16,1%
Total	109.245.719	69%	100%			21,0%		14,0%

¹Com base no PL do último dia do mês.

²Projeção Rio Bravo de inflação e selic para o fechamento do ano de 2021;

³Projeção do Relatório Focus (Banco Central) divulgado em 26/07/2021 de Longo Prazo, 2024.

Data	Rendimento por cota	Dividend Yield ¹	Rentabilidade Gross-Up ²	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial	Valor Cota Mercado	Price to Book (P/B)	Nº de Cotistas
jan-21	0,70	0,70%	0,82%	546%	99,99	0,00	0%	24
fev-21	0,72	0,72%	0,85%	629%	99,47	0,00	0%	24
mar-21	0,85	0,83%	0,98%	485%	101,70	100,83	99%	63
abr-21	1,40	1,36%	1,60%	763%	101,44	105,20	104%	89
mai-21	1,20	1,17%	1,37%	513%	101,81	102,80	101%	161
jun-21	1,25	1,21%	1,43%	475%	103,10	102,59	100%	216
jul-21	0,80	0,78%	0,92%	254%	102,79	105,42	103%	431
ago-21	0,83	0,83%	0,98%	231%	99,88	103,00	103%	1.593
Últ. 8 Meses	7,75	7,85%	9,29%	450%	99,88	103,00	103%	1.593

¹O Dividend Yield do Fundo é calculado através do Rendimento por Cota distribuído no mês sobre o Valor da Cota Patrimonial.

²O Rentabilidade Gross-Up é calculado através da alíquota de imposto de renda (IR) de 15%

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

Características do Fundo

Nome:

FII Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield

Código de Negociação:

RBHY11

Objetivo:

Investimento em empreendimentos imobiliários por meio da aquisição, preponderantemente, de Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI").

Início do Fundo:

16 de dezembro de 2020

Patrimônio Líquido:

R\$ 157.971.333

R\$ 99,88/cota

Cotas Emitidas:

1.581.644

1ª Emissão

600.000

2ª Emissão

981.644

Cota fechamento B3:

R\$ 103,00/cota

Gestor:

Rio Bravo Investimentos

Gestão: Até 0,80% a.a. sobre o PL do Fundo

Pfee: 10% sobre o que exceder 100% do IPCA + Yield de IMA-B 5

Administrador:

BRL TRUST DTVM S.A.

0,20% a.a. sobre o PL do Fundo

Periodicidade dos Rendimentos:

Mensalmente, sempre no 10º (décimo) dia útil do mês subsequente ao do recebimento dos recursos pelo Fundo.

Prazo de Duração:

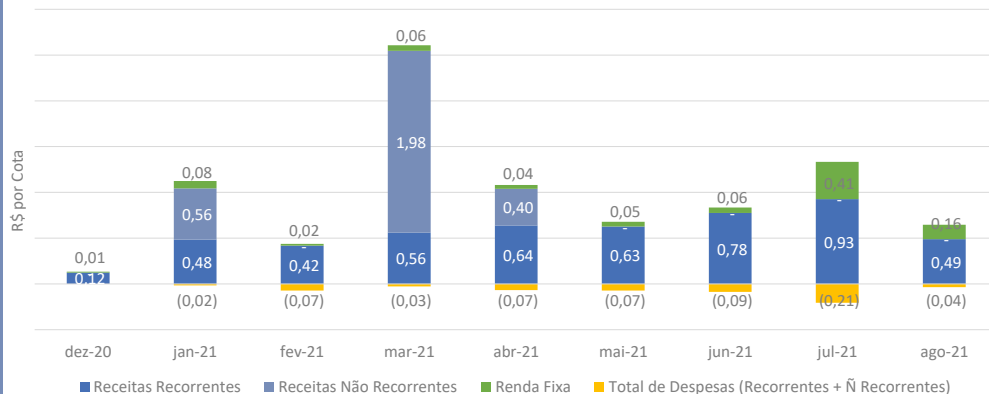
Indeterminado

RESULTADO (Histórico de 6 meses)

O resultado auferido pelo Fundo no mês foi de R\$ 967 mil e a distribuição será de 136% do resultado, o equivalente à R\$0,83/cota.

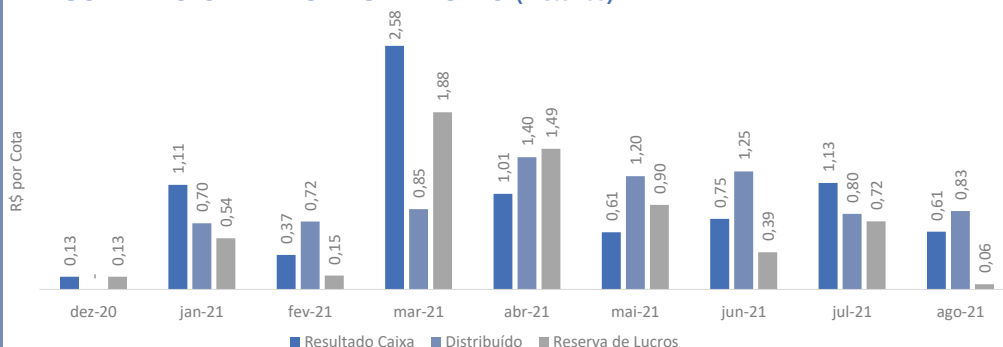
DRE	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21
Receitas Recorrentes	336.911,58	382.694,21	376.085,75	465.669,24	556.206,88	773.839,60
Juros CRIs	261.469,67	298.186,69	292.969,85	374.733,27	441.821,94	622.205,88
Correção Monetária CRIs	75.441,91	79.507,52	69.582,90	76.901,06	89.977,05	124.248,85
Rendimentos Fundos Imobiliários	-	5.000,00	13.533,00	14.034,91	24.407,89	27.384,87
Receitas Não Recorrentes	1.190.406,40	240.623,43	-	-	-	-
Resultado operações CRIs	1.077.756,80	240.623,43	-	-	-	-
Resultado operações FIIs	-	-	-	-	-	-
Outras	112.649,60	-	-	-	-	-
Renda Fixa	37.457,65	25.260,61	31.304,83	34.995,57	244.067,94	249.417,02
Total de Receitas	1.564.775,63	648.578,26	407.390,58	500.664,81	800.274,82	1.023.256,62
Despesas Recorrentes	(16.794,65)	(40.687,51)	(43.442,01)	(52.446,46)	(123.238,08)	(56.447,94)
Taxa de Gestão	(724,85)	(15.904,74)	(28.931,60)	(37.749,51)	(41.490,60)	(44.426,69)
Taxa de Administração	(12.189,58)	(10.000,00)	(10.000,00)	(10.000,00)	(10.000,00)	(10.000,00)
Taxa de Performance	-	-	-	-	(66.271,71)	-
Outras	(3.880,22)	(14.782,77)	(4.510,41)	(4.696,95)	(5.475,77)	(2.021,25)
Despesas Não Recorrentes	-	-	(360,00)	-	-	-
Total de Despesas (Recorrentes + Ñ Recorrentes)	(16.794,65)	(40.687,51)	(43.802,01)	(52.446,46)	(123.238,08)	(56.447,94)
<i>Despesas Novas Emissões¹</i>	-	-	(42.223,23)	-	(354.945,39)	-
Resultado	1.547.980,98	607.890,75	363.588,57	448.218,35	677.036,74	966.808,68
Rendimentos RBHY11 (R\$)	510.000,00	840.000,00	720.000,00	750.000,00	480.000,00	1.312.764,52
Rendimentos RBHY11 (% do Resultado Líquido)	33%	138%	198%	167%	71%	136%
Rendimentos RBHY11 (R\$/cota)	0,85	1,40	1,20	1,25	0,80	0,83
Saldo de resultado bruto (R\$/cota)	2,58	1,01	0,61	0,75	1,13	0,61

¹Despesas Novas Emissões não entra no Resultado Líquido.



Data Base: 31/08/2021

RESULTADO CAIXA vs. DISTRIBUÍDO (Histórico)



Data Base: 31/08/2021

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.

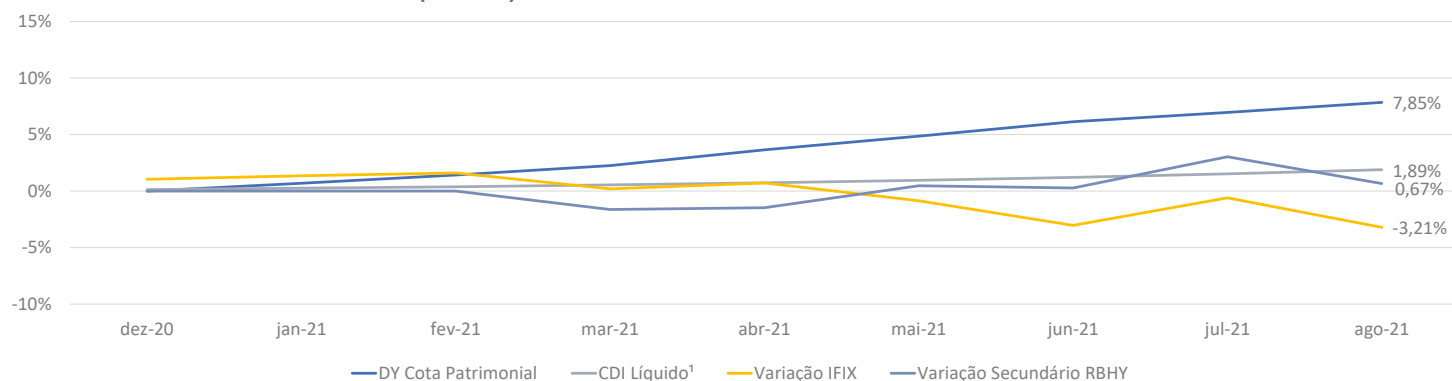


RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

RENTABILIDADE ACUMULADA (Histórico)



RENTABILIDADE (Histórico de 6 meses)

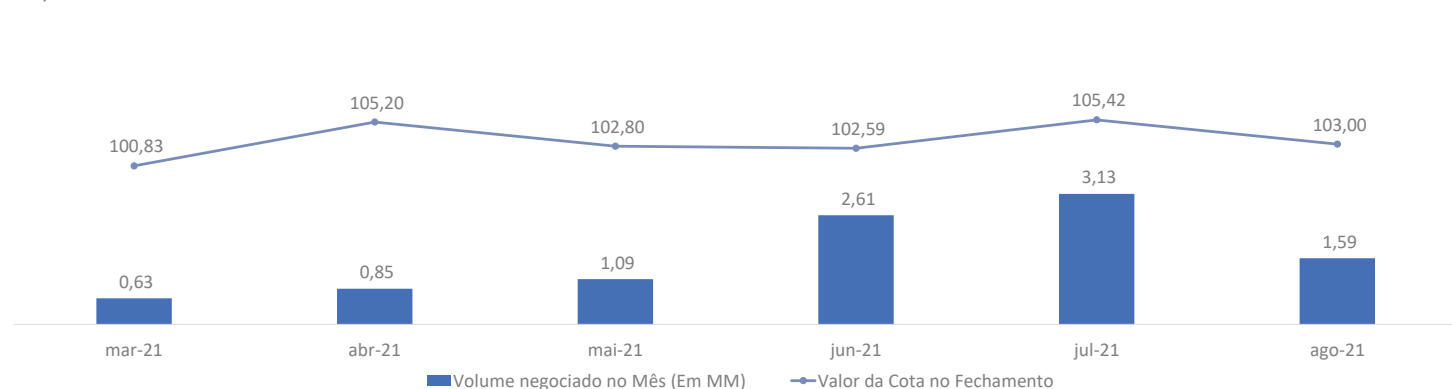
	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21
Rentabilidade						
Dividend Yield no Mês (a) - Cota de Mercado³	0,85%	1,33%	1,17%	1,22%	0,76%	0,81%
Dividend Yield Anualizado - Cota de Mercado ³	10,63%	17,19%	14,94%	15,64%	9,50%	10,11%
Dividend Yield no Mês (d) - Cota Patrimonial	0,83%	1,36%	1,17%	1,21%	0,78%	0,83%
Dividend Yield Anualizado - Cota Patrimonial	10,42%	17,62%	14,92%	15,56%	9,75%	10,44%
Variação da Cota Patrimonial (b)	2,35%	0,28%	0,12%	1,27%	-0,31%	-2,83%
Variação da Cota em Bolsa	-1,63%	0,16%	1,98%	-0,20%	2,76%	-2,30%
Retorno Ajustado² (d + b)	3,20%	1,65%	1,29%	2,50%	0,47%	-2,02%
Índices Comparáveis						
IFIX	-1,38%	0,51%	-1,56%	-2,19%	2,51%	-2,63%
CDI Bruto (e)	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%
CDI Líquido ¹ (c)	0,17%	0,18%	0,23%	0,26%	0,31%	0,36%
% do CDI Bruto (d / e)	412%	648%	436%	404%	216%	196%
% do CDI Líquido (a / c)	495%	746%	514%	478%	248%	224%

¹Para efeitos comparativos ao Retorno Ajustado reduzimos a taxa do CDI em 15%, pois as operações de CRIs são isentas de IR. Ao fazer esta redução, pode-se visualizar mais claramente o spread referente ao CDI, de modo a tornar possível a comparação na ótica do investidor.

²O Retorno Ajustado considera os dividendos recebidos pelos investidores e o ganho de valorização da cota patrimonial.

LIQUIDEZ (Histórico)

No fechamento do mês de agosto/21, o valor de mercado da cota do fundo foi de R\$ 103,00, o que representa um valor de mercado total do fundo de R\$ 162,9 milhões. O valor patrimonial da cota no final do mês de referência foi de R\$ 99,88.



Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.

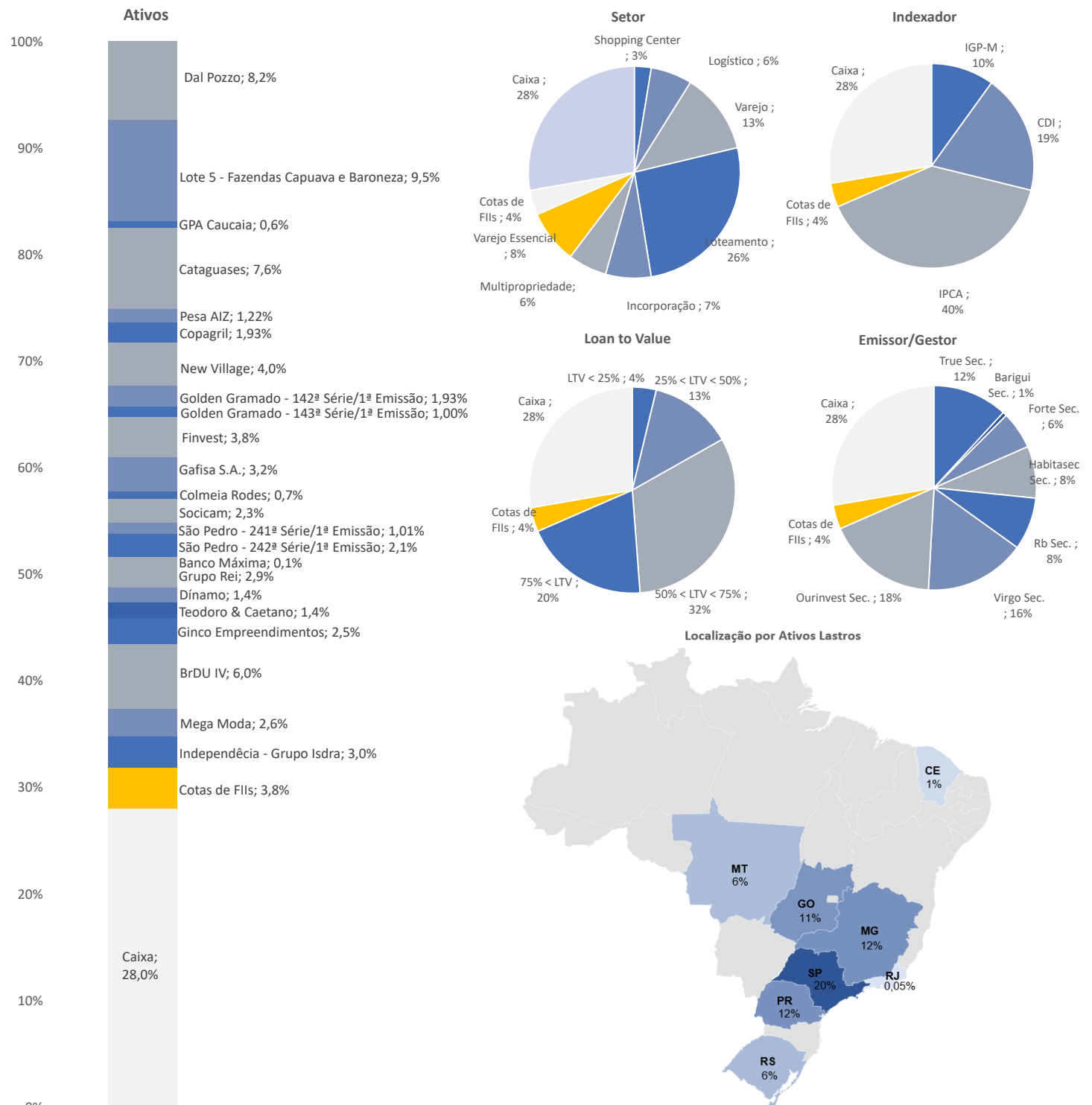


RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA - Data Base 02/09/21



Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

ATIVOS DA CARTEIRA (Ordem de Aquisição) - Data Base 02/09/21

Ativo	Código IF	Nome	Emissor/Gestor	Posição	% do PL	Vencimento	Taxa (a.a.)	Indexador	Pagamento	Duration	Lastro	Setor	LTV	
CRI 1	20K0754354	Independência - Grupo Isdra	True Sec.	4.749.626	3,0%	dez-23	9,80%	IPCA	Mensal	2,1	Residencial	Incorporação	40%	
CRI 2	16G0500404	Mega Moda	True Sec.	4.100.573	2,6%	jul-24	9,32%	IPCA	Mensal	1,2	Corporativo	Shopping Center	31%	
CRI 3	20A0964303	BrDU IV	Virgo Sec.	9.521.608	6,0%	fev-34	9,00%	IPCA	Mensal	3,6	Residencial	Loteamento	58%	
CRI 4	16L1024319	Ginco Empreendimentos	Virgo Sec.	3.955.348	2,5%	dez-26	12,00%	IGP-M	Mensal	1,6	Residencial	Loteamento	41%	
CRI 5	16G0639102	Teodoro & Caetano	Virgo Sec.	2.286.154	1,4%	ago-30	11,00%	IGP-M	Mensal	3,4	Residencial	Loteamento	56%	
CRI 6	20K0549411	Dinamo	Rb Sec.	2.167.858	1,4%	nov-28	8,75%	IPCA	Mensal	3,4	Corporativo	Logístico	47%	
CRI 7	15I0187816	Grupo Rei	Virgo Sec.	4.569.483	2,9%	jan-31	11,35%	IPCA	Mensal	3,7	Residencial	Loteamento	52%	
CRI 8	13C0038450	Banco Máxima	Virgo Sec.	162.367	0,1%	jul-23	6,50%	IGP-M	Mensal	0,8	Residencial	Incorporação	50%	
CRI 9	19G0290869	São Pedro - 242ª Série/1ª Emissão	Forte Sec.	3.243.785	2,1%	set-26	12,00%	IGP-M	Mensal	2,2	Residencial	Multipropriedade	84%	
CRI 10	19G0290840	São Pedro - 241ª Série/1ª Emissão	Forte Sec.	1.599.729	1,0%	set-26	12,00%	IGP-M	Mensal	2,2	Residencial	Multipropriedade	84%	
CRI 11	20I0135149	Socicam	True Sec.	3.649.382	2,3%	set-35	8,50%	IPCA	Mensal	5,7	Corporativo	Varejo	48%	
CRI 12	20A1026890	Colmeia Rodes	Habitasec Sec.	1.052.150	0,7%	jan-23	10,00%	IPCA	Mensal	1,3	Residencial	Incorporação	47%	
CRI 13	20I0668028	Gafisa S.A.	RB Sec.	5.093.924	3,2%	set-24	6,00%	CDI	Mensal	2,8	Residencial	Incorporação	94%	
CRI 14	21D0457416	Finvest	RB Sec.	5.983.032	3,8%	abr-26	10,00%	IPCA	Mensal	2,6	Corporativo	Logístico	18%	
CRI 15	18C0842526	Golden Gramado - 142ª Série/1ª Emissão	Forte Sec.	3.055.324	1,9%	mai-25	15,00%	IGP-M	Mensal	1,6	Residencial	Multipropriedade	59%	
CRI 16	18C0842527	Golden Gramado - 143ª Série/1ª Emissão	Forte Sec.	1.577.117	1,0%	mai-25	15,00%	IGP-M	Mensal	1,6	Residencial	Multipropriedade	59%	
CRI 17	21E0517062	New Village	True Sec.	6.381.931	4,0%	mai-37	10,20%	IPCA	Mensal	5,8	Residencial	Loteamento	82%	
CRI 18	21F0568504	Pesa AIZ	Virgo Sec.	1.923.468	1,2%	set-31	7,00%	IPCA	Mensal	4,4	Corporativo	Logístico	69%	
CRI 19	21F0968888	Copagril	Virgo Sec.	3.056.268	1,9%	jun-31	6,50%	IPCA	Mensal	5,0	Corporativo	Varejo	55%	
CRI 20	21G0090798	Cataguases	Habitasec Sec.	12.043.929	7,6%	jul-29	6,50%	CDI	Mensal	4,4	Corporativo	Varejo	69%	
CRI 21	19L0840477	GPA Caucaia	Barigui Sec.	1.020.074	0,6%	jan-30	4,80%	IPCA	Mensal	5,5	Corporativo	Varejo	44%	
CRI 22	21H0891311	Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza	Ourinvest Sec.	15.052.586	9,5%	ago-31	10,75%	IPCA	Mensal	5,1	Residencial	Loteamento	78%	
CRI 23	21H1031711	Dal Pozzo	Ourinvest Sec.	13.000.000	8,2%	ago-29	6,50%	CDI	Mensal	3,8	Corporativo	Varejo Essencial	65%	
FII 1	GCRI11	Galápagos Recebíveis Imobiliários	Galapagos Capital	991.000	0,6%									
FII 2	CCRF11	Canvas CRI	Canvas Capital	750.000	0,5%									
FII 3	BARI11	Barigui Recebíveis Imobiliários	Barigui Asset	1.199.228	0,8%									
FII 4	RZAK11	Riza Akin Recebíveis Imobiliários	Riza Asset Management	902.921	0,6%									
FII 5	IBCR11	CRI Integral Brei	Integral Brei	767.250	0,5%									
FII 6	CVBI11	VBI CRI	VBI Real Estate	495.685	0,3%									
FII 7	KNCR11	Kinea Rendimentos Imobiliários	Kinea	959.900	0,6%									
Caixa				Liquidez em D0 - 77,5% Selic (Considerando IR de 22,50%)				44.252.665				28,0%		
										Média 3,7 anos		Média 62%		

Detalhes dos CRIs

CRI 1 - Indepdência - Grupo Isdra



Devedor	SPE Independência
Taxa	IPCA + 9,80%
% PL	3,00%
Vencimento	11/12/2023

Garantia(s)	(i) Alienação fiduciária de imóvel, (ii) Alienação fiduciária das quotas das SPEs, (iii) Cessão fiduciária dos recebíveis; (iv) Fundos (Obra, Juros e Despesas); e (v) Aval.
Localização	Porto Alegre - RS

CRI 2 - Mega Moda



Devedor	SPE Mega Moda Shopping Ltda.
Taxa	IPCA + 9,32%
% PL	2,59%
Vencimento	19/07/2024

Garantia(s)	(i) a Alienação Fiduciária de Imóveis; (ii) Alienação Fiduciária de Superfície; (iii) Cessão Fiduciária de Recebíveis; (iv) Coobrigação; e (v) Fiança.
Localização	Goiânia – GO

CRI 3 - BrDU IV



Devedor	BrDU Urbanismo S.A.
Taxa	IPCA + 9,00%
% PL	6,02%
Vencimento	20/02/2034

Garantia(s)	(i) Cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) Alienação Fiduciária de cotas da SPE; (iii) Aval da BrDU Urbanismo S.A.; (iv) Fundo de Reserva; e (v) Fundo de Obras.
Localização	Mato Grosso (2x); São Paulo; Goiás

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

Detalhes dos CRIs

CRI 4 - Gincó



Devedor	Gincó Empreendimentos imobiliários Ltda.
Taxa	IGP-M + 12,0%
% PL	2,50%
Vencimento	15/12/2026

Garantia(s)	(i) Alienação fiduciária de imóvel; (ii) Alienação fiduciária das quotas das SPEs; (iii) Fundo de reserva; (iv) Cessão fiduciária dos recebíveis; e (v) Fiança dos sócios.
Localização	Cuiabá – MT

CRI 5 - Teodoro & Caetano



Devedor	Teodoro & Caetano Ltda.
Taxa	IGP-M + 11,00%
% PL	1,45%
Vencimento	28/08/2030

Garantia(s)	(i) Regime Fiduciário e Patrimônio Separado; (ii) Coobrigação; (iii) Fiança solidária; e (iv) Alienação Fiduciária.
Localização	Quirinópolis – GO

CRI 6- Dínamo



Devedor	Dinamo Inter - Agrícola Ltda.
Taxa	IPCA + 8,75%
% PL	1,37%
Vencimento	27/11/2028

Garantia(s)	(i) Alienação fiduciária de imóvel; (ii) Cessão fiduciária dos recebíveis; (iii) Fundo de Reserva; (iv) Fiança e (v) Seguros Patrimoniais
Localização	Santos - SP (3x) e Machado - MG (1x)

CRI 7 - Grupo Rei



Devedor	Rei Empreendimentos Ltda.
Taxa	IPCA + 11,35%
% PL	2,89%
Vencimento	28/01/2031

Garantia(s)	(i) Regime Fiduciário e Patrimônio Separado; (ii) Coobrigação do Grupo Rei; (iii) Fiança solidária dos sócios e terreiro; e (iv) Alienação fiduciária dos lotes.
Localização	Santa Helena – GO

CRI 8 - Banco Máxima



Devedor	Cibrasec
Taxa	IGP-M + 6,50%
% PL	0,10%
Vencimento	22/07/2023

Garantia(s)	(i) AF de todos os imóveis aos quais se referem os contratos lastro da operação; (ii) Subordinação de 10%
Localização	São Paulo, Santos, Guarulhos, São Caetano do Sul e Rio de Janeiro

CRI 9/10 - São Pedro



Devedor	Thermas de São Pedro Park Resort
Taxa	IGP-M + 12,0%
% PL	3,06%
Vencimento	20/09/2026

Garantia(s)	(i) Cessão Fiduciária; (ii) Fiança das pessoas físicas sócias do empreendimento; (iii) Alienação Fiduciária das ações da cedente; (iv) Fundo de Reserva; e (v) Fundo de obra
Localização	São Pedro – SP

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Leia o Regulamento e o Prospecto antes de investir, em especial a seção fatores de risco.



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

Detalhes dos CRIs

CRI 11 - Socicam



Devedor	Socicam Adm. Projetos e Repre. Ltda.
Taxa	IPCA + 8,5%
% PL	2,31%
Vencimento	11/09/2035

Garantia(s)	(i) Overcollateral mínimo de 140% do fluxo de recebíveis do aluguel; (ii) Fundo de Liquidez; (iii) Coobrigação da Socicam; e (iv) Fiança dos acionistas pessoas físicas.
Localização	São Paulo – SP

CRI 12 - Colméia Rodas



Devedor	Construtora Colméia S.A.
Taxa	IPCA + 10,00%
% PL	0,67%
Vencimento	25/01/2023

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária; (ii) Aval dos sócios; e (iii) Reforço de crédito.
Localização	Fortaleza – CE

CRI 13- Gafisa S.A.



Devedor	Gafisa S.A.
Taxa	CDI + 6,00%
% PL	3,22%
Vencimento	17/09/2024

Garantia(s)	(i) Cessão Fiduciária; (ii) Hipoteca; (iii) AF das Cotas SPE e Holding; (iv) Fiança Gafisa S.A.; (v) Fundo de Obra; e (vi) Reserva de Juros.
Localização	São Paulo - SP (6x) e Curitiba - PR (2x)

CRI 14 - Finvest



Devedor	Abioye Emp. e Part. S.A.
Taxa	IPCA + 10,00%
% PL	3,78%
Vencimento	17/04/2026

Garantia(s)	(i) Cessão Fiduciária; (ii) Penhor; (iii) Fiança; (iv) AF de Imóveis e (v) Fundo de Reserva (equivalente 12 PMTs).
Localização	Sete Lagoas, Vespasiano e Esmeraldas - MG

CRI 15/16 - Golden Gramado



Devedor	Golden Laghetto Emp. Imob. SPE LTDA.
Taxa	IGP-M + 15,00%
% PL	2,93%
Vencimento	15/05/2025

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Quotas da SPE; (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis, atuais e futuros; (iii) Fundo de reserva; (iv) Fundo de Obra; (v) Hipoteca do Imóvel; e (vi) Fiança.
Localização	Gramado - RS

CRI 17 - New Village



Devedor	WB Construtora e Incorporadora LTDA.
Taxa	IPCA + 10,20%
% PL	4,04%
Vencimento	25/05/2037

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Cotas; (ii) Cessão dos Créditos Atuais; (iii) Cessão Fiduciária do Estoque; (iv) Fundo de Reserva; e (v) Aval dos Sócios PFS.
Localização	Abadia de Goiás - GO



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

Detalhes dos CRIs

CRI 18 - CRI Pesa AIZ



Devedor	AIZ Indústria Máquinas e Implementos Ltda.
Taxa	IPCA + 7,00%
% PL	1,22%
Vencimento	22/09/2031

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Imóvel; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Aval/Fiança e (iv) Coobrigação.
Localização	São José dos Pinhais - PR

CRI 19 - Copagril



Devedor	Cooperativa Agroindustrial Copagril
Taxa	IPCA + 6,50%
% PL	1,93%
Vencimento	16/06/2031

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de 4 Imóveis; (ii) Fundo de Reserva; (iii) Fundo de Despesas; e (vi) Aval/Fiança.
Localização	Marechal Cândido Rondon - PR

CRI 20 - Cataguases



Devedor	Companhia Industrial Cataguases
Taxa	CDI + 6,50%
% PL	7,62%
Vencimento	06/07/2029

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Imóvel; (ii) Cessão Fiduciária; e (iii) Fundo de Reserva.
Localização	Cataguases - MG

CRI 21 - GPA - Cauai



Devedor	Companhia Industrial Cataguases
Taxa	IPCA + 4,80%
% PL	0,65%
Vencimento	12/01/2030

Garantia(s)	(i) Alienação fiduciária do imóvel; (ii) Cessão dos recebíveis; (iii) Fundo de despesa; (iv) Fundo de reserva; e (v) Aval Cruzado.
Localização	Fortaleza - CE

CRI 22 - Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza



Devedor	Lote 5 Desenvolvimento Urbano S.A
Taxa	IPCA + 10,75%
% PL	9,52%
Vencimento	25/08/2031

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Imóvel e de Cotas; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Fundo de Juros e Despesas; (iv) Apólices de Seguro; e (v) Aval.
Localização	Campinas - SP

CRI 23 - Dal Pozzo



Devedor	Holding Dal Pozzo Ltda.
Taxa	CDI + 6,50%
% PL	8,22%
Vencimento	09/08/2029

Garantia(s)	(i) Alienação Fiduciária de Imóveis; (ii) Fundo de Liquidez; (iii) Fundo de Despesas; e (iv) Aval.
Localização	Guarapuava - PR



R I O B R A V O

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

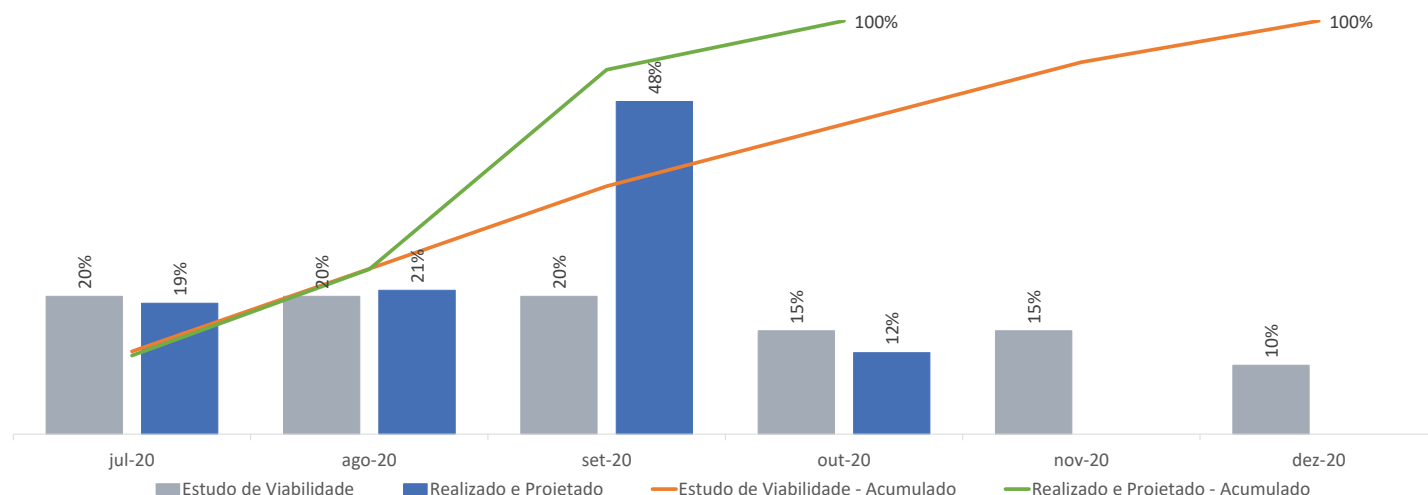
- (i) Compra de R\$ 15,0 milhões do CRI Lote 5;
- (ii) Aumento de R\$ 1,0 milhão do CRI BrDU IV;
- (iii) Aumento de R\$ 2,3 milhões do CRI Independência - 3ª Integralização;
- (iv) Aumento de R\$ 2,0 milhões do CRI Gafisa;
- (v) Compra de R\$ 13,0 milhões do CRI Dal Pozzo (02/09/21); e
- (vi) Compra de R\$ 2,4 milhões de cotas de FIIs.

ALOCAÇÃO 2ª EMISSÃO DE COTAS

Conforme divulgado no prospecto da 2ª emissão de cotas, a previsão de alocação dos recursos era de 6 meses. Considerando as operações em análise, será possível alocar 100% dos recursos até outubro/21.

Além disso, a previsão de remuneração dos CRIs no pipeline indicativo da oferta era de IPCA+9,00% e CDI+6,00%, em média. A previsão atualizada é que a carteira terá uma taxa de carregamento de IPCA+9,39% e CDI+6,81%.

A estimativa de distribuição nos próximos 2 meses é de R\$0,85-0,90/cota. Quando os recursos estiverem completamente alocado, a distribuição deve retornar para acima de R\$1,00 por cota. Os valores indicados são apenas uma projeção e não representam garantia de rentabilidade.





R I O B R A V O

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII
RBHY11

Relatório Mensal
Agosto de 2021

SOBRE A GESTORA

A Rio Bravo é uma gestora pioneira no mercado de Fundos Imobiliários e uma das principais administradoras do Brasil atuando na estruturação, administração e gestão de Fundos Imobiliários. Com R\$ 13 bilhões sob gestão e com análises disciplinadas de longo prazo e fundamentalistas, agrega aos investidores confiança e valor sustentável. Possui portfólio com 29 Fundos de Investimento Imobiliário, entre administração fiduciária e gestão, tendo realizado mais de 40 operações como estruturação de fundos, realização de ofertas públicas e operações de incorporação de fundos nos últimos 10 anos. Possui uma equipe qualificada, com gestores e administradores com expertise de mais de 10 anos no mercado financeiro e de fundo imobiliário.



R I O B R A V O

CONTATOS

RELAÇÃO COM INVESTIDORES

11 3509 6657

ri@riobravo.com.br

OUVIDORIA

11 0800 722 9910

ouvidoria@riobravo.com.br



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

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. • Para avaliação do desempenho de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. • Este site tem um caráter meramente informativo e não deve ser considerado como uma oferta de aquisição de cotas dos fundos de investimentos. • Performance passada não é garantia de ganhos no futuro. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. • A Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base os dados neste site. • Todo o material aqui contido, incluindo os textos, gráficos, imagens e qualquer outro material de comunicação audiovisual são de propriedade única e exclusiva da Rio Bravo, bem como quaisquer informações, relatórios, produtos e serviços, que conjuntamente compõem valiosa propriedade intelectual da Rio Bravo. • Não é permitido qualquer tipo de adulteração sem o expresso e escrito consentimento da Rio Bravo, sob pena de se tratar clara infração aos direitos de propriedade da Rio Bravo, acarretando as devidas sanções legais. • As informações aqui contempladas não constituem qualquer tipo de oferta ou recomendação de investimento. • A Rio Bravo não é responsável por qualquer utilização não autorizada do material e das informações aqui dispostas.