

Webcast com a Gestão

FUNDOS IMOBILIÁRIOS
DE CRÉDITO

Palestrante:
Guilherme Rheingantz

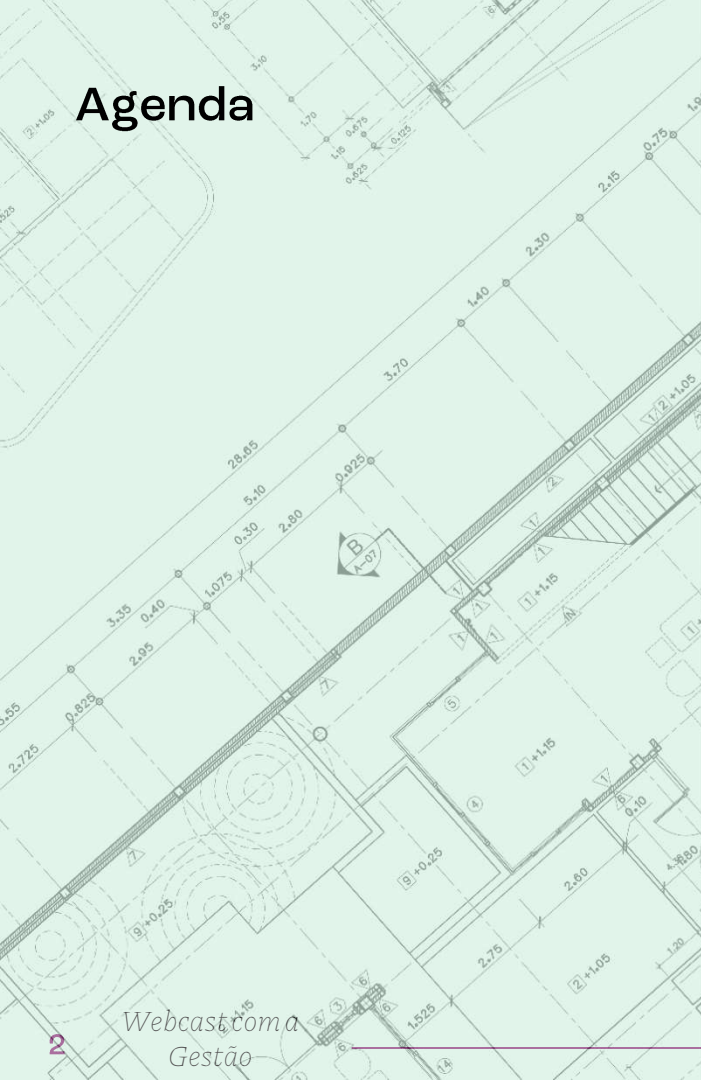


**RIO
BRAVO**

riobravo.com.br

agosto22

Agenda



RBHG11 | Rio Bravo Crédito
Imobiliário High Grade

RBHY11 | Rio Bravo Crédito
Imobiliário High Yield

Valor Patrimonial do
Fundo (R\$ milhões)

164,9

Valor Patrimonial
(R\$/cota)

95,45

Valor de Mercado
(R\$/cota)

90,24

Número de
Investidores

6.283

% *Dividend Yield* do
Mês Anualizado

18,72

Último Dividendo
Mensal (R\$/cota)

1,30

RBHG11
Principais Números

% *Dividend Yield* do
Mês (Cota Mercado)

1,44

Volume negociado no
Mês (R\$ milhões)

8,7

Número de Ativos

38

% de CRIs

93

% de FII's

3

Duration da Carteira
de CRIs (em Anos)

3,9

RBHG11 | Desempenho do Fundo

Indexador	Volume Alocado (R\$)	% PL ¹	% CRI	Taxa Média (a.a.)	Projeção ² Encerramento 2022 (a.a.)	Rentabilidade Curto Prazo 2022 (a.a.)	Projeção ³ Longo Prazo (a.a.)	Rentabilidade Longo Prazo (a.a.)
IPCA+	99.850.369	61%	65%	7,3%	7,52%	15,4%	3,00%	10,5%
CDI+	47.400.827	29%	31%	4,1%	14,00%	18,7%	7,50%	11,9%
IGP-M+	6.488.398	4%	4%	8,5%	11,63%	21,1%	4,00%	12,9%
FIs	4.374.576	3%	-	-	-	-	-	-
Total	158.114.171	96%	100%			17,4%		11,4%

¹Com base no PL do último dia do mês.

²Projeção Rio Bravo de inflação e Selic para o fechamento do ano de 2022.

³Projeção do Relatório Focus (Banco Central) divulgado em 29/07/2022 de Longo Prazo, 2025

124% do CDI Bruto

152% do CDI Bruto

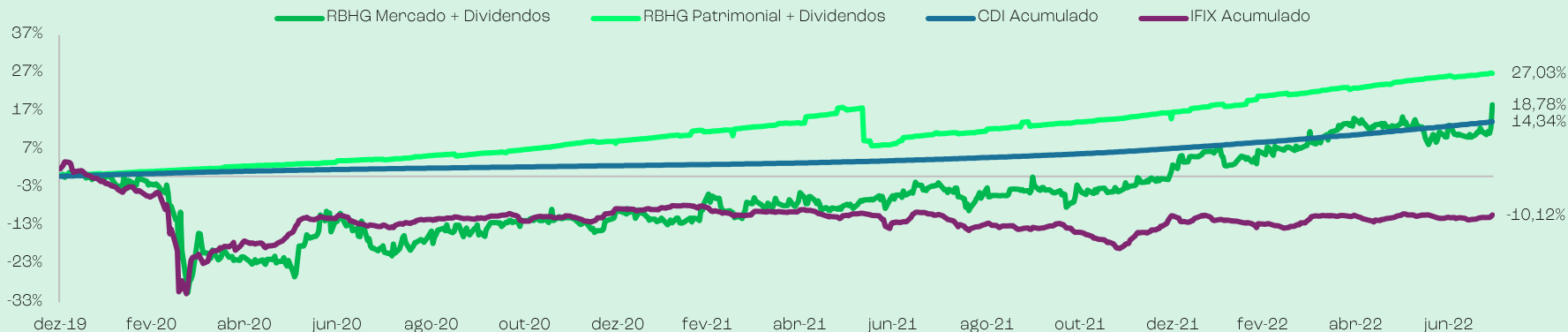
Data	Rendimento por cota	Dividend Yield ¹	Rentabilidade Gross-Up ²	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial	Valor Cota Mercado	Price to Book (P/B)	Nº de Cotistas
ago-21	0,75	0,78%	0,91%	216%	96,51	85,30	88%	5.397
set-21	0,90	0,93%	1,10%	251%	96,35	86,86	90%	5.676
out-21	1,10	1,14%	1,35%	280%	96,08	83,99	87%	5.566
nov-21	1,10	1,15%	1,35%	230%	95,89	83,35	87%	5.428
dez-21	1,44	1,50%	1,77%	232%	95,72	85,90	90%	5.289
jan-22	0,95	0,99%	1,16%	158%	96,39	88,49	92%	5.262
fev-22	1,10	1,13%	1,33%	169%	97,02	86,96	90%	5.954
mar-22	1,10	1,14%	1,34%	151%	96,77	89,95	93%	6.053
abr-22	1,15	1,19%	1,40%	177%	96,47	91,60	95%	6.109
mai-22	1,30	1,35%	1,58%	154%	96,55	90,60	94%	6.173
jun-22	1,46	1,52%	1,78%	176%	96,23	87,40	91%	6.211
jul-22	1,30	1,36%	1,60%	155%	95,45	90,24	95%	6.283
Últ. 12 Meses	13,65	15,14%	18,02%	193%	95,45	90,24	95%	6.283

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

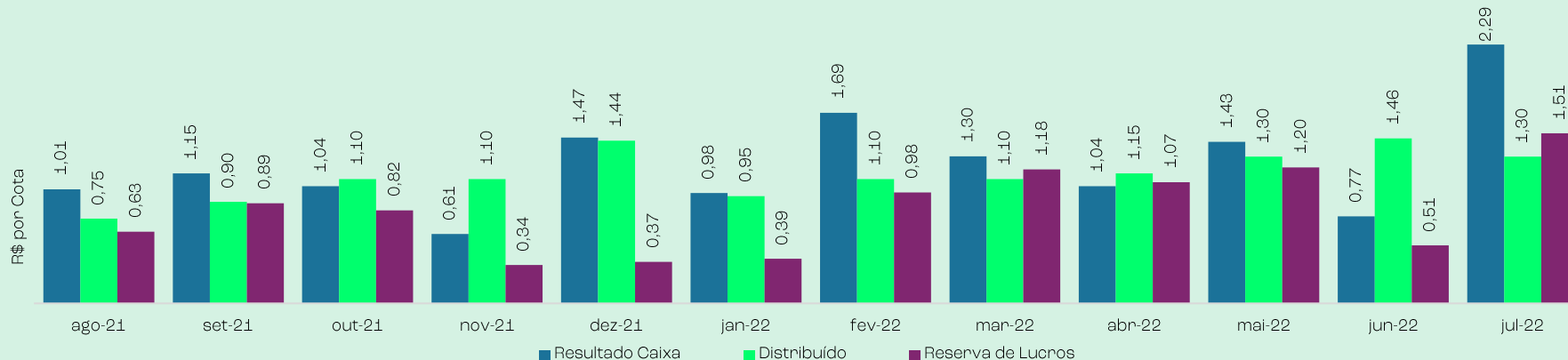
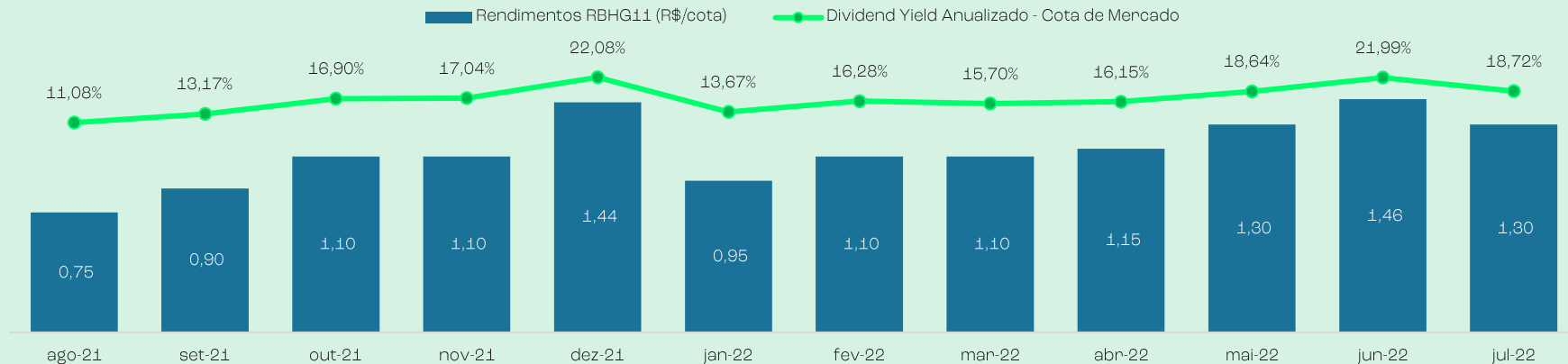
²O Rentabilidade Gross-Up é calculado através da alíquota de imposto de renda (IR) de 15%.

	mai-22	jun-22	jul-22	2022	Últimos 12 meses	Since Inception
Rentabilidade						
Dividend Yield Mês - Cota de Mercado	1,43%	1,67%	1,44%	9,75%	16,74%	31,63%
Dividend Yield Anualizado - Cota de Mercado	18,64%	21,99%	18,72%			
Dividend Yield Mês - Cota Patrimonial	1,35%	1,52%	1,36%	9,00%	15,14%	27,60%
Dividend Yield Anualizado - Cota Patrimonial	17,41%	19,80%	17,63%			
Variação da Cota Patrimonial	0,08%	-0,33%	-0,81%	-0,28%	-0,73%	-0,45%
Variação da Cota em Bolsa	-1,09%	-3,53%	3,25%	5,05%	3,50%	-9,76%
Índices Comparáveis						
IFIX	0,26%	-0,88%	0,66%	0,33%	-0,34%	-10,11%
CDI Bruto	1,03%	1,01%	1,03%	6,45%	9,34%	14,35%
CDI Líquido ¹	0,88%	0,86%	0,88%	5,48%	7,94%	12,20%
% do CDI Bruto	131%	150%	132%	140%	162%	192%
% do CDI Líquido	164%	194%	164%	178%	211%	259%

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.



RBHG11 | Distribuição e *Dividend Yield*



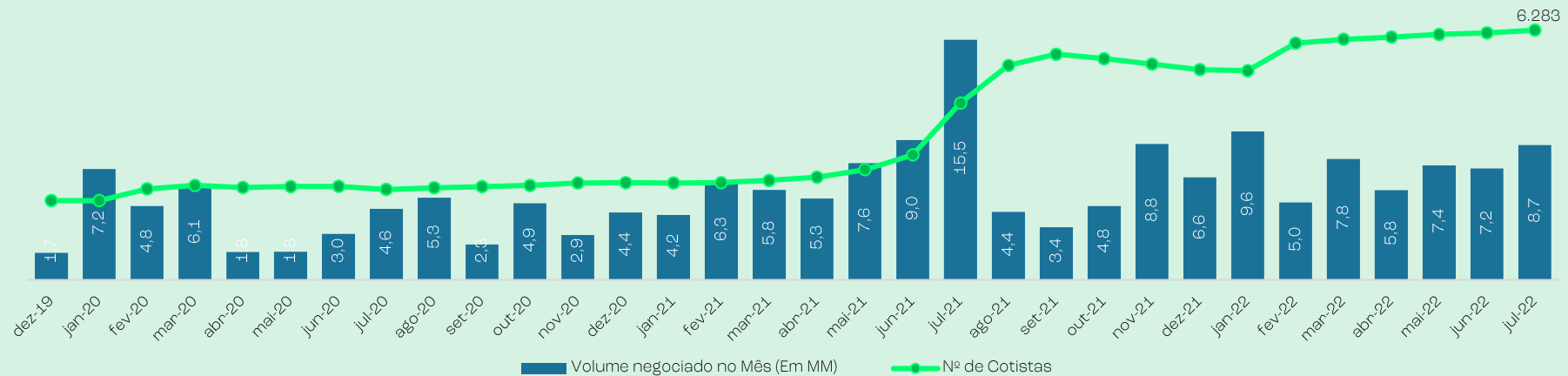
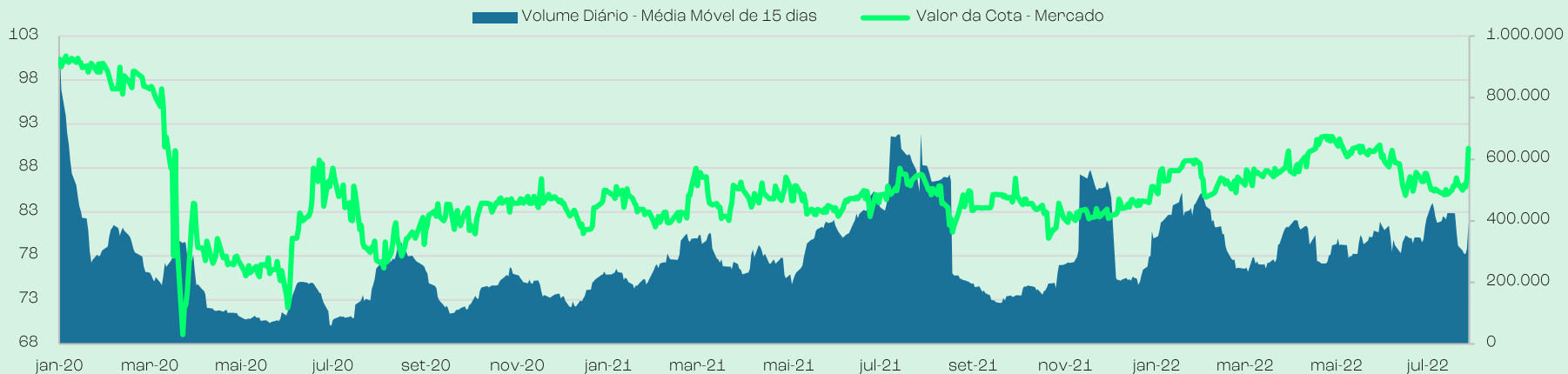
RBHG11 | Breakdown Resultados

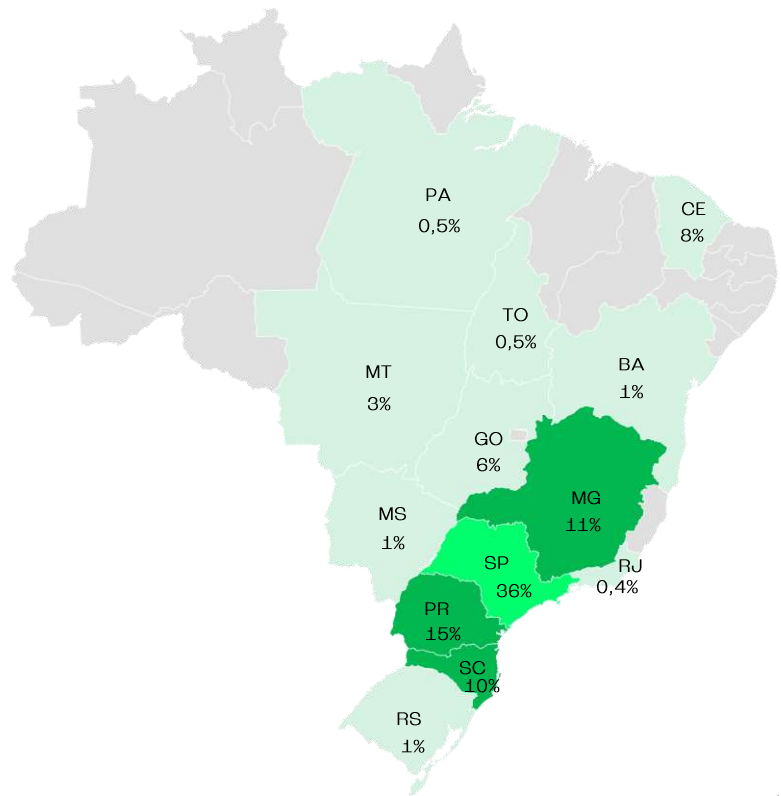
R\$ **0,75** /cota
Receitas Recorrentes Média LTM

R\$ **0,54** /cota
Receitas Não Recorrentes Média LTM

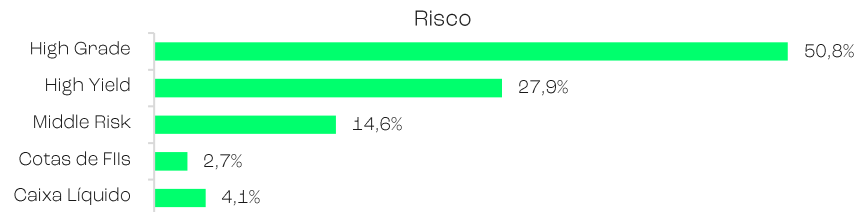
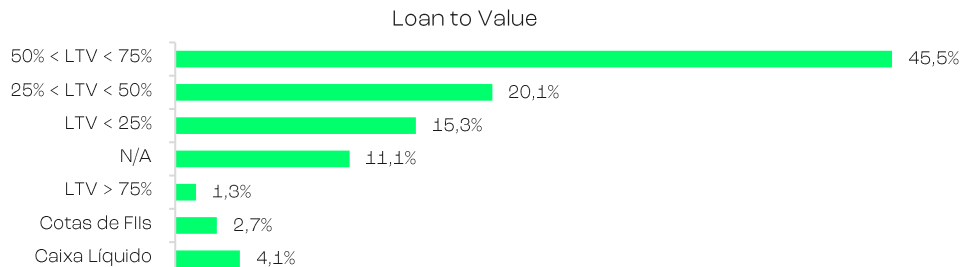
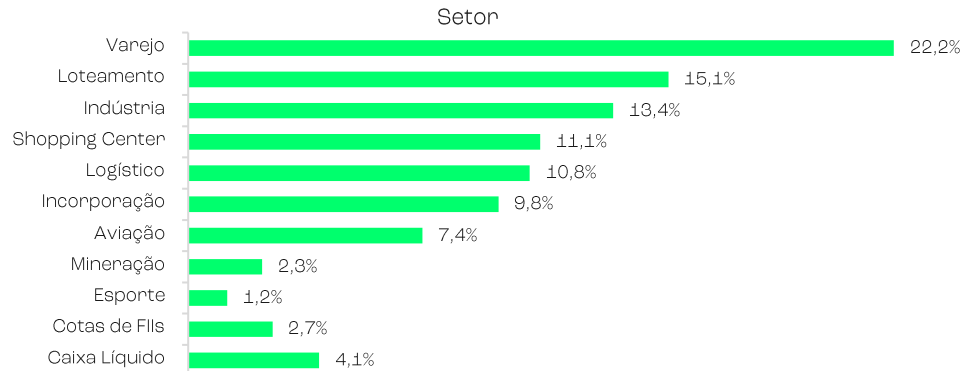


RBHG11 | Liquidez

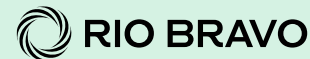




Powered by Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom



RBHG11 | Composição da Carteira



Ativo	Código B3	Nome	Securitizedora	Posição	% do PL	Vencimento	Taxa (a.a.)	Indexador	Pagamento	Duration	Lastro	Setor	LTV
CRI	19L0909256	LATAM - Bradesco	Planeta	12.156.027	7,4%	ago-32	5,00%	IPCA	Mensal	4,6	Corporativo	Aviação	N/A
CRI	19L0909950	Shopping Norte - Almeida Junior	True	10.247.835	6,2%	dez-29	1,25%	CDI	Mensal	3,9	Corporativo	Shopping Center	20%
CRI	21G0090798	Cataguases	Habitasec	9.577.065	5,8%	jul-29	6,50%	CDI	Mensal	3,6	Corporativo	Indústria	65%
CRI	21L0905775	BnDU Urbanismo	True	8.859.985	5,4%	nov-33	8,75%	IPCA	Mensal	3,5	Residencial	Loteamento	67%
CRI	20K0866670	Sinal	Virgo	7.505.190	4,6%	dez-32	7,00%	IPCA	Mensal	4,5	Corporativo	Varejo	71%
CRI	21F0968888	Copagnil	Virgo	7.503.827	4,6%	jun-31	6,50%	IPCA	Mensal	4,1	Corporativo	Indústria	59%
CRI	19L0840477	GPA Caucaia	Banigui	7.242.120	4,4%	jan-30	4,80%	IPCA	Mensal	3,5	Corporativo	Varejo	44%
CRI	21E0517062	New Village	True	6.801.566	4,1%	mai-37	10,20%	IPCA	Mensal	5,5	Residencial	Loteamento	74%
CRI	21F0568504	Pesa AIZ Longa	Virgo	6.600.268	4,0%	set-31	7,00%	IPCA	Mensal	4,1	Corporativo	Logístico	70%
CRI	20A0982855	Shopping Nações - Almeida Junior	True	4.785.679	2,9%	jan-30	1,50%	CDI	Mensal	5,4	Corporativo	Shopping Center	19%
CRI	19L0867734	Assai Atacadista	True	4.753.564	2,9%	nov-34	1,50%	CDI	Mensal	5,2	Corporativo	Varejo	45%
CRI	21H0891311	Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza	Ourinvest	4.535.348	2,8%	ago-31	10,75%	IPCA	Mensal	4,6	Residencial	Loteamento	22%
CRI	21H1031711	Dal Pozzo I	Ourinvest	4.321.713	2,6%	ago-29	6,50%	CDI	Mensal	3,0	Corporativo	Varejo	54%
CRI	19K0981679	Localfrío - Série Sênior	Virgo	4.255.428	2,6%	dez-31	6,00%	IPCA	Mensal	3,0	Corporativo	Logístico	75%
CRI	12F0036335	BB Mapfre/Aliança Seguros	Planeta	3.857.272	2,3%	jan-33	8,19%	I GP-M	Anual ¹	3,2	Corporativo	Incorporação	N/A
CRI	21K0912321	Cal Viva	True	3.838.995	2,3%	dez-24	6,50%	CDI	Mensal	1,4	Corporativo	Mineração	56%
CRI	20I0135149	Socicam	True	3.547.147	2,2%	set-35	8,50%	IPCA	Mensal	5,6	Corporativo	Varejo	47%
CRI	20G0800227	General Shopping	True	3.232.033	2,0%	jul-32	5,00%	IPCA	Mensal	6,3	Corporativo	Shopping Center	53%
CRI	20I0668028	Gafisa S.A.	Opea	2.995.180	1,8%	set-24	6,00%	CDI	Mensal	2,0	Residencial	Incorporação	33%
CRI	20K0549411	Dinamo	Opea	2.913.301	1,8%	nov-28	8,75%	IPCA	Mensal	2,9	Corporativo	Logístico	49%
CRI	21D0457416	Finvest	Opea	2.818.709	1,7%	abr-26	10,00%	IPCA	Mensal	3,2	Corporativo	Logístico	17%
CRI	21F0950009	OBA Hortifrut - 279ª Série/4ª Emissão	Virgo	2.777.840	1,7%	jun-33	6,40%	IPCA	Mensal	5,0	Corporativo	Varejo	19%
CRI	21F0950228	OBA Hortifrut - 315ª Série/4ª Emissão	Virgo	2.771.748	1,7%	jun-33	6,40%	IPCA	Mensal	5,0	Corporativo	Varejo	28%
CRI	20E0896474	GPCI - Ary Attab 3	Virgo	2.631.126	1,6%	mai-27	9,00%	I GP-M	Mensal	2,3	Residencial	Loteamento	68%
CRI	21I0912120	Minas Brisa	Ourinvest	2.442.676	1,5%	set-26	7,50%	IPCA	Mensal	1,9	Residencial	Incorporação	57%
CRI	21B0544455	Tecnisa S.A. I	Virgo	2.303.704	1,4%	fev-26	5,94%	IPCA	Mensal	2,4	Residencial	Incorporação	58%
CRI	21K0058017	ABV	Virgo	2.201.414	1,3%	out-33	8,50%	IPCA	Mensal	6,0	Corporativo	Varejo	88%
CRI	22B0939300	TOEX - Série Sênior	Opea	2.067.850	1,3%	fev-28	9,00%	IPCA	Mensal	2,1	Corporativo	Indústria	39%
CRI	21L0823062	Anena MRV	Virgo	2.015.914	1,2%	dez-26	5,25%	CDI	Mensal	2,2	Corporativo	Esporte	50%

continuação...

¹ Todo Mês
de Janeiro

RBHG11 | Composição da Carteira

Ativo	Código B3	Nome	Securitzadora	Posição	% do PL	Vencimento	Taxa (a.a.)	Indexador	Pagamento	Duration	Lastro	Setor	LTV
CRI	22E1285202	Ober	True	1.818.273	1,1%	jun-32	6,00%	CDI	Mensal	4,6	Corporativo	Indústria	48%
CRI	20F0849801	Helbor - Estoque IV	Virgo	1.535.464	0,9%	jun-23	2,50%	CDI	Mensal	0,9	Residencial	Incorporação	46%
CRI	20A1026890	Colmeia Rodes	Habitasec	1.513.031	0,9%	jan-23	10,00%	IPCA	Mensal	0,5	Residencial	Incorporação	26%
CRI	22E0591830	Dal Pozzo II	True	1.511.143	0,9%	mai-32	6,50%	CDI	Mensal	4,6	Corporativo	Varejo	74%
CRI	20K0754354	Independência - Grupo Isdra	True	1.463.699	0,9%	dez-23	10,15%	IPCA	Mensal	1,3	Residencial	Incorporação	55%
CRI	21F0569265	Pesa AIZ Curta	Virgo	1.143.149	0,7%	ago-26	5,50%	IPCA	Mensal	2,0	Corporativo	Logístico	N/A
CRI	21I0605705	Bem Brasil	Vert	1.092.947	0,7%	set-29	5,41%	IPCA	Mensal	4,2	Corporativo	Indústria	N/A
CRI	22B0555782	EKKO Group - 47ª Série/1ª Emissão	Ouininvest	1.051.481	0,6%	mai-25	9,00%	IPCA	Mensal	2,0	Residencial	Loteamento	58%
CRI	22B0555800	EKKO Group - 48ª Série/1ª Emissão	Ouininvest	1.049.882	0,6%	fev-28	9,00%	IPCA	Mensal	3,9	Residencial	Loteamento	58%

Ativo	Ticker	Nome	Gestora	Posição	% do PL
FII	GCRI11	Galápagos Recebíveis Imobiliários	Galapagos Capital	1.923.800	1,2%
FII	APTO11	Navi Residencial	Navi Real Estate	1.261.766	0,8%
FII	CCRF11	Canvas CRI	Canvas Capital	989.010	0,6%
FII	MANA14	Manatí Capital Hedge Fund	Manatí Capital	200.000	0,1%

	Itaú Soberano FIC FI Renda Fixa Simples LP	9.062.512	5,5%
Caixa Bruto	Rio Bravo Liquidez DI FI Renda Fixa Referenciado	100.231	0,1%
	Conta Corrente	909	0,0%
Provisões	Distribuição de Rendimento, Receitas e Despesas	- 2.380.898	-1,4%
Caixa Líquido	Caixa Bruto - Provisões	6.782.754	4,1%

38

CRIs

2,5%
Média %PL

2,7%

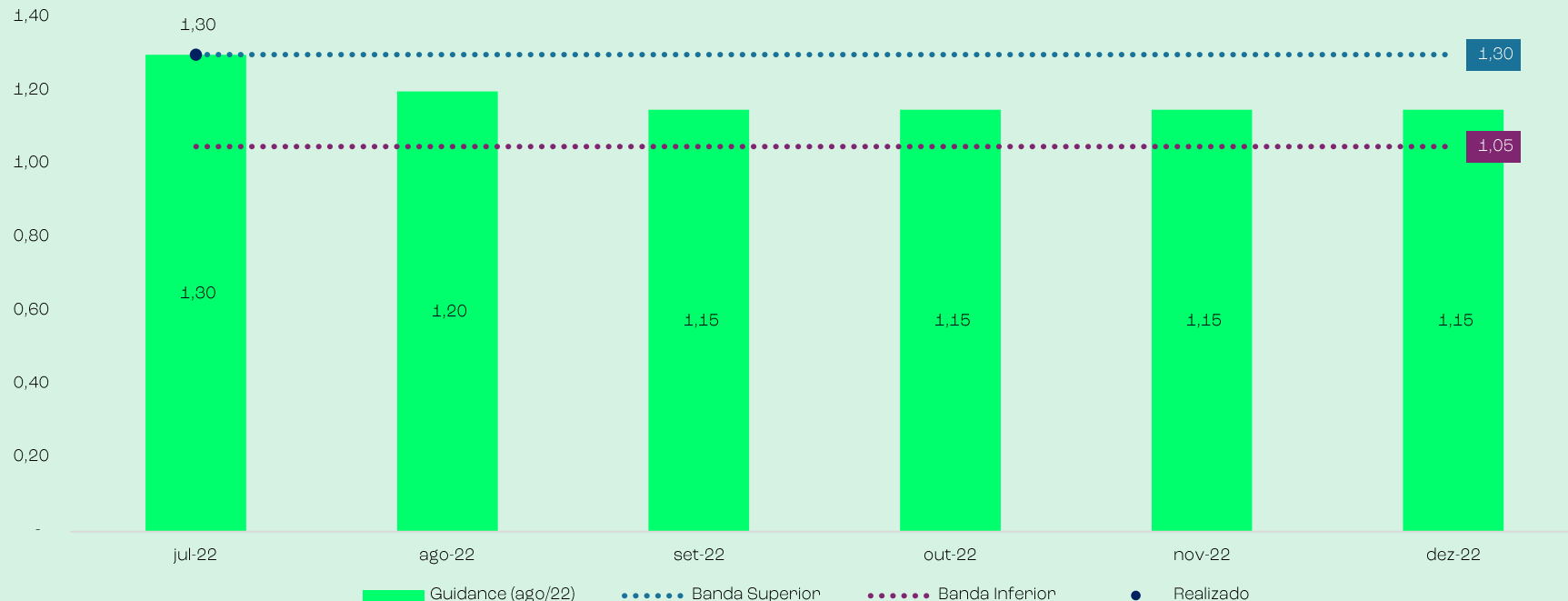
Em FIIs

3,9 Anos
Duration

45%

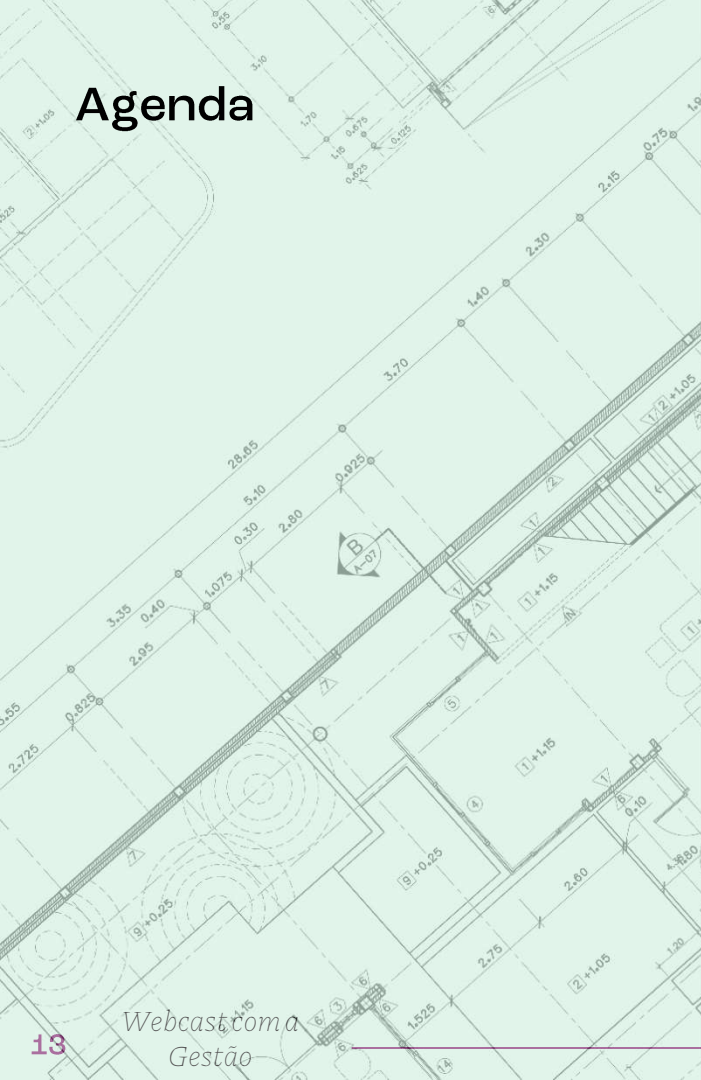
LTV

Com o objetivo de dar transparência à estratégia de distribuição de rendimentos, fornecemos um *Guidance* para o segundo semestre. No cenário mais provável, a média de dividendo é de R\$1,18/cota por mês com banda estimada entre R\$ 1,05/cota (Banda Inferior) e R\$ 1,30 (Banda Superior).



Este estudo é uma projeção na presente data. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. 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.

Agenda



RBHG11 | Rio Bravo Crédito
Imobiliário High Grade

RBHY11 | Rio Bravo Crédito
Imobiliário High Yield

Valor Patrimonial do
Fundo (R\$ milhões)

183,8

Valor Patrimonial
(R\$/cota)

97,06

Valor de Mercado
(R\$/cota)

98,00

Número de
Investidores

2.907

% *Dividend Yield* do
Mês Anualizado

19,27

Último Dividendo
Mensal (R\$/cota)

1,45

RBHY11
Principais Números

% *Dividend Yield* do
Mês (Cota Mercado)

1,48

Volume negociado no
Mês (R\$ milhões)

3,2

Número de Ativos

27

% de CRIs

92

% de FIIIs

2

Duration da Carteira
de CRIs (em Anos)

3,2

RBHY11 | Desempenho do Fundo

Indexador	Volume Alocado (R\$)	% PL ¹	% CRI	Taxa Média (a.a.)	Projeção ² Encerramento 2022 (a.a.)	Rentabilidade Curto Prazo 2022 (a.a.)	Projeção ³ Longo Prazo (a.a.)	Rentabilidade Longo Prazo (a.a.)
IPCA+	104.840.769	57%	62%	9,3%	7,69%	17,7%	3,00%	12,6%
CDI+	52.886.949	29%	31%	6,2%	14,00%	21,1%	7,00%	13,7%
IGP-M+	10.614.752	6%	6%	10,0%	11,63%	22,8%	4,00%	14,4%
FIs	3.741.225	2%	-	-	-	-	-	-
Total	172.083.694	94%	100%			20,1%		13,5%

¹Com base no PL do último dia do mês.

²Projeção Rio Bravo de inflação e Selic para o fechamento do ano de 2022.

³Projeção do Relatório Focus (Banco Central) divulgado em 29/07/2022 de Longo Prazo, 2025

144% do CDI Bruto

193% do CDI Bruto

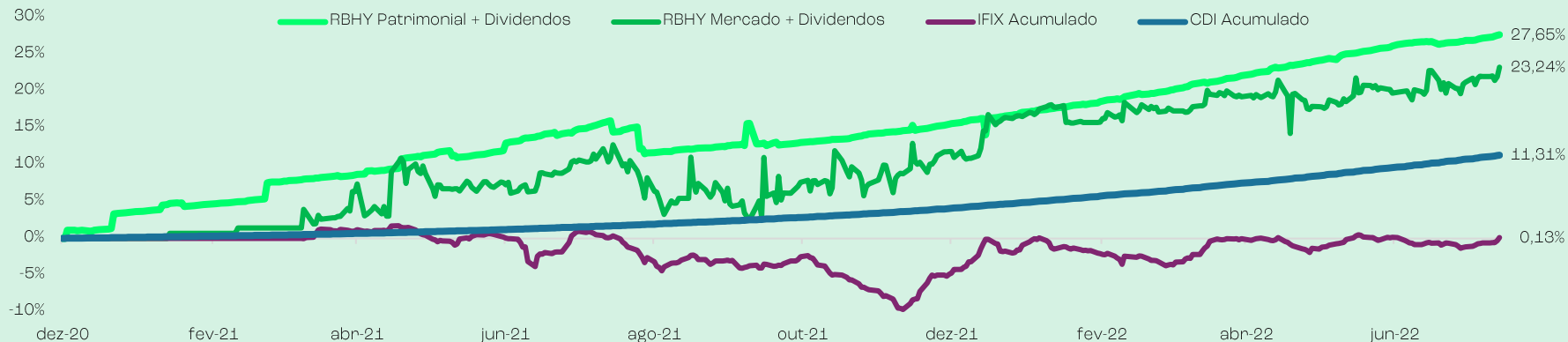
Data	Rendimento por cota	Dividend Yield ¹	Rentabilidade Gross-Up ²	Rentabilidade Gross-Up CDI%	Valor Cota Patrimonial	Valor Cota Mercado	Price to Book (P/B)	Nº de Cotistas
ago-21	0,83	0,83%	0,98%	231%	99,88	103,00	103%	1.593
set-21	1,10	1,11%	1,30%	297%	99,51	101,85	102%	1.586
out-21	1,50	1,52%	1,79%	373%	98,45	101,20	103%	1.586
nov-21	1,60	1,62%	1,91%	326%	98,52	100,50	102%	1.632
dez-21	1,98	2,03%	2,39%	313%	97,35	102,00	105%	1.756
jan-22	1,10	1,13%	1,33%	181%	97,50	101,99	105%	1.992
fev-22	1,30	1,33%	1,57%	199%	97,39	101,03	104%	2.534
mar-22	1,30	1,33%	1,57%	178%	97,58	101,15	104%	2.697
abr-22	1,30	1,33%	1,56%	198%	97,94	101,00	103%	2.722
mai-22	1,45	1,48%	1,74%	169%	98,11	99,80	102%	2.772
jun-22	1,54	1,58%	1,85%	183%	97,77	99,08	101%	2.876
jul-22	1,45	1,49%	1,76%	170%	97,06	98,00	101%	2.907
Últ. 12 Meses	16,45	18,14%	21,63%	232%	97,06	98,00	101%	2.907

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

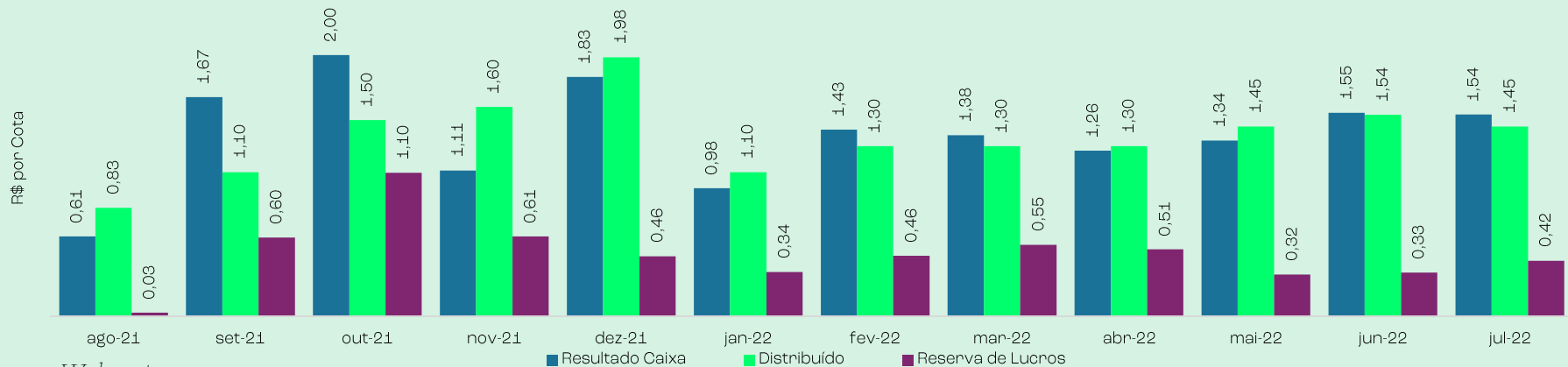
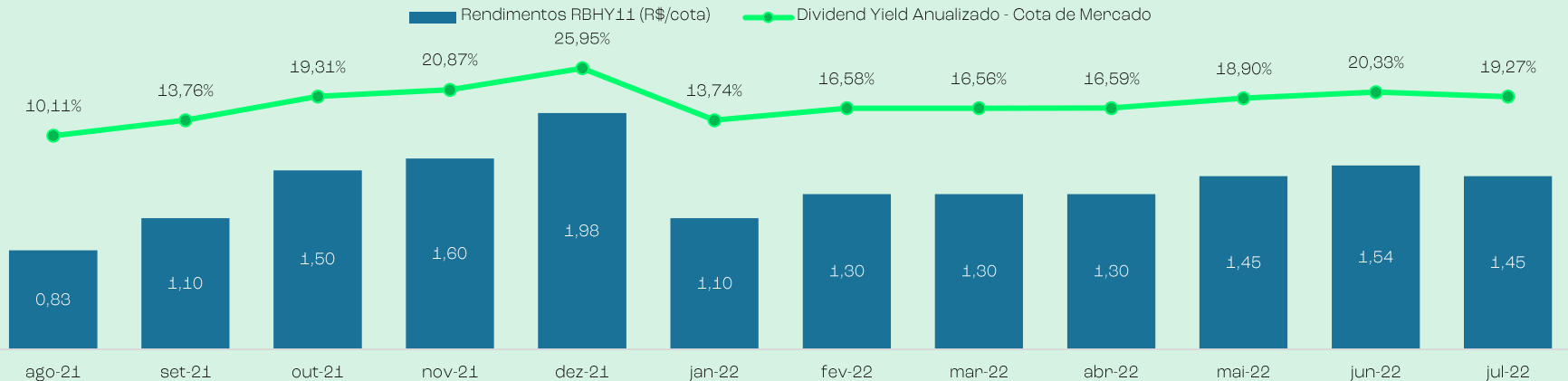
²O Rentabilidade Gross-Up é calculado através da alíquota de imposto de renda (IR) de 15%.

	mai-22	jun-22	jul-22	2022	Últimos 12 meses	Since Inception
Rentabilidade						
Dividend Yield no Mês - Cota de Mercado	1,45%	1,55%	1,48%	9,81%	17,60%	25,76%
Dividend Yield Anualizado - Cota de Mercado	18,90%	20,33%	19,27%			
Dividend Yield no Mês - Cota Patrimonial	1,48%	1,58%	1,49%	10,08%	18,14%	26,42%
Dividend Yield Anualizado - Cota Patrimonial	19,25%	20,63%	19,48%			
Variação da Cota Patrimonial	0,17%	-0,35%	-0,72%	-0,30%	-5,57%	0,98%
Variação da Cota em Bolsa	-1,19%	-0,72%	-1,09%	-3,92%	-7,04%	-2,00%
Índices Comparáveis						
IFIX	0,26%	-0,88%	0,66%	0,33%	-0,34%	0,15%
CDI Bruto	1,03%	1,01%	1,03%	6,45%	9,34%	11,32%
CDI Líquido ¹	0,88%	0,86%	0,88%	5,48%	7,94%	9,62%
% do CDI Bruto	143%	155%	144%	156%	194%	233%
% do CDI Líquido	166%	180%	168%	179%	222%	268%

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.



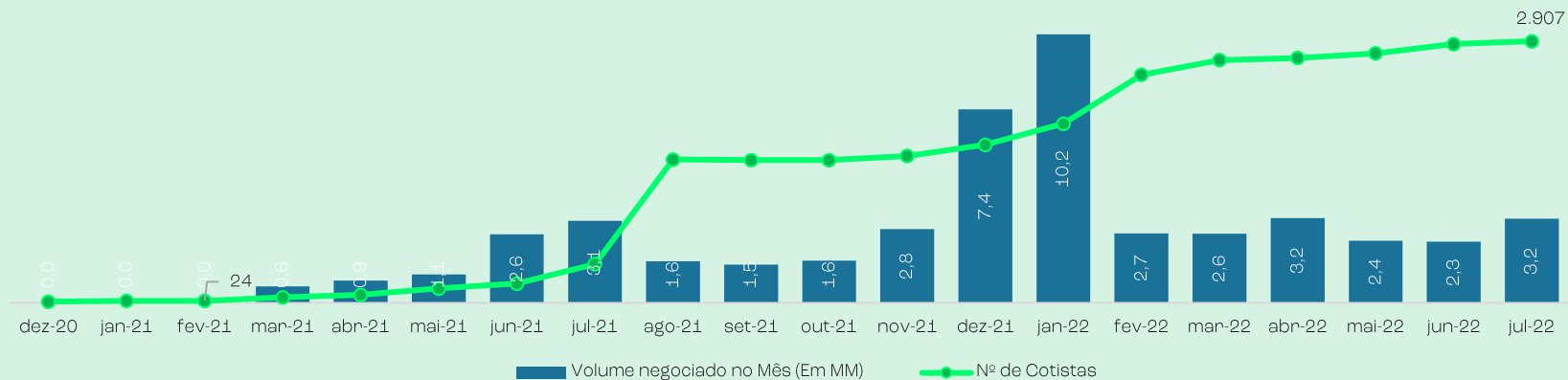
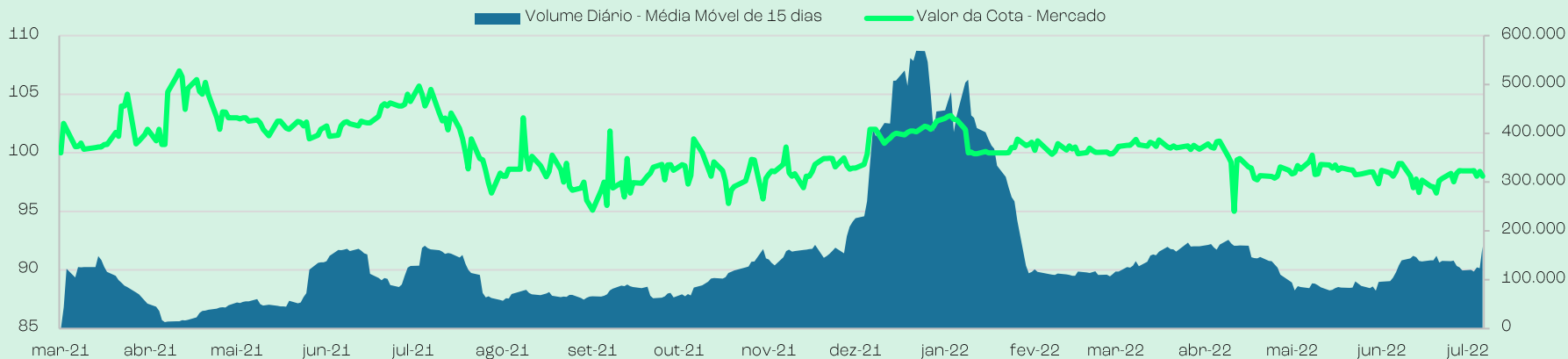
RBHY11 | Distribuição e *Dividend Yield*

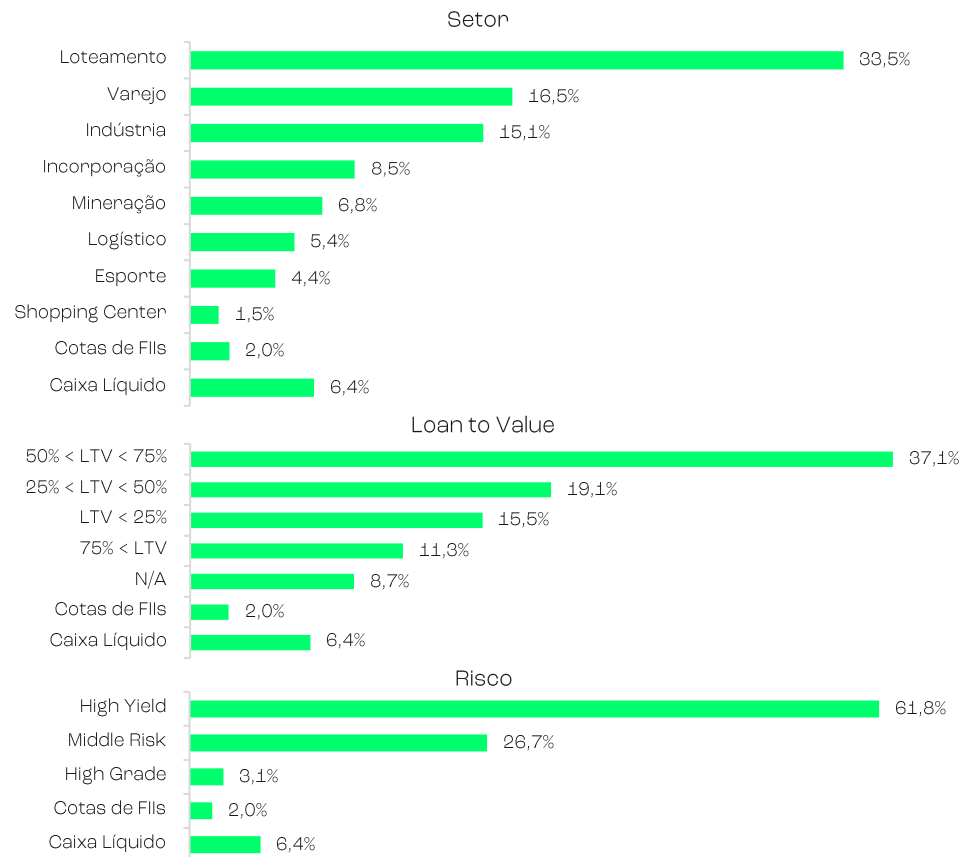
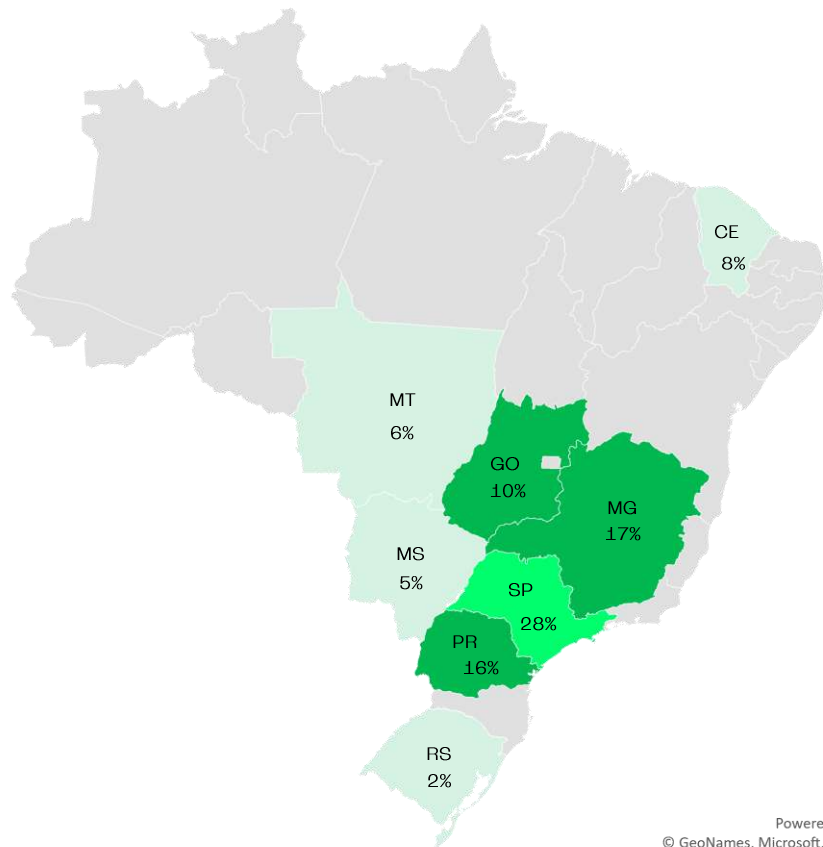


RBHY11 | Breakdown Resultados

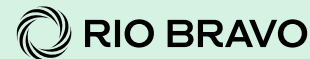


■ Receitas Recorrentes
 ■ Receitas Não Recorrentes
 ■ Renda Fixa
 ■ Total de Despesas (Recorrentes + Não Recorrentes)





RBHY11 | Composição da Carteira



Ativo	Código B3	Nome	Securitizadora	Posição	% do PL	Vencimento	Taxa (a.a.)	Indexador	Pagamento	Duration	Lastro	Setor	LTV
CRI	21H0891311	Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza	Ourinvest	14.645.309	8,0%	ago-31	10,75%	IPCA	Mensal	4,6	Residencial	Loteamento	22%
CRI	21L0905775	BrDU Urbanismo	True	13.782.199	7,5%	nov-33	8,75%	IPCA	Mensal	3,5	Residencial	Loteamento	67%
CRI	22B0939300	TOEX - Série Sênior	Opea	13.441.026	7,3%	fev-28	9,00%	IPCA	Mensal	1,9	Corporativo	Indústria	39%
CRI	21K0912321	Cal Viva	True	12.476.774	6,8%	dez-24	6,50%	CDI	Mensal	1,2	Corporativo	Mineração	56%
CRI	21G0090798	Cataguases	Habitasec	11.493.043	6,3%	jul-29	6,50%	CDI	Mensal	3,6	Corporativo	Indústria	65%
CRI	21H1031711	Dal Pozzo I	Ourinvest	9.258.684	5,0%	ago-29	6,50%	CDI	Mensal	3,1	Corporativo	Varejo	54%
CRI	21K0058017	ABV	Virgo	8.805.658	4,8%	out-33	8,50%	IPCA	Mensal	6,0	Corporativo	Varejo	88%
CRI	21L0823062	Arena MRV	Virgo	8.063.657	4,4%	dez-26	5,25%	CDI	Mensal	2,2	Corporativo	Esporte	N/A
CRI	22B0555782	EKKO Group - 47ª Série/1ª Emissão	Ourinvest	6.834.624	3,7%	mai-25	9,00%	IPCA	Mensal	2,0	Residencial	Loteamento	58%
CRI	22B0555800	EKKO Group - 48ª Série/1ª Emissão	Ourinvest	6.824.231	3,7%	fev-28	9,00%	IPCA	Mensal	3,8	Residencial	Loteamento	58%
CRI	21E0517062	New Village	True	6.801.566	3,7%	mai-37	10,20%	IPCA	Mensal	4,8	Residencial	Loteamento	87%
CRI	21D0457416	Finvest	Opea	6.643.743	3,6%	abr-26	10,00%	IPCA	Mensal	1,8	Corporativo	Logístico	17%
CRI	22E1285202	Ober	True	5.050.759	2,7%	jun-32	6,00%	CDI	Mensal	4,6	Corporativo	Varejo	48%
CRI	15I0187816	Grupo Rei	Virgo	4.979.297	2,7%	jan-31	11,35%	IPCA	Mensal	3,4	Residencial	Loteamento	N/A
CRI	16L1024319	Ginco	Virgo	4.390.771	2,4%	dez-26	12,00%	IGP-M	Mensal	1,7	Residencial	Loteamento	16%
CRI	21I0912120	Minas Brisa	Ourinvest	4.071.127	2,2%	set-26	7,50%	IPCA	Mensal	1,9	Residencial	Incorporação	57%
CRI	20I0135149	Socicam	True	3.744.115	2,0%	set-35	8,50%	IPCA	Mensal	5,4	Corporativo	Varejo	49%
CRI	22E0591830	Dal Pozzo II	True	3.526.001	1,9%	mai-32	6,50%	CDI	Mensal	4,6	Corporativo	Varejo	74%
CRI	20E0896474	GPCI - Ary Attab 3	Virgo	3.348.367	1,8%	mai-27	9,00%	IGP-M	Mensal	2,3	Residencial	Loteamento	106%
CRI	20K0549411	Dinamo	Opea	3.220.310	1,8%	nov-28	8,75%	IPCA	Mensal	2,9	Corporativo	Logístico	49%
CRI	20I0668028	Gafisa S.A.	Opea	3.018.030	1,6%	set-24	6,00%	CDI	Mensal	2,0	Residencial	Incorporação	33%
CRI	12F0036335	BB Mapfre/Aliança Seguros	Planeta	2.875.614	1,6%	jan-33	8,19%	IGP-M	Anual ¹	5,5	Corporativo	Incorporação	N/A
CRI	16G0500404	Mega Moda	True	2.734.096	1,5%	jul-24	9,32%	IPCA	Mensal	1,0	Corporativo	Shopping Center	21%
CRI	21F0968888	Copagnil	Virgo	2.733.537	1,5%	jun-31	6,50%	IPCA	Mensal	4,2	Corporativo	Indústria	36%
CRI	20K0754354	Independência - Grupo Isdra	True	2.060.123	1,1%	dez-23	10,15%	IPCA	Mensal	1,3	Residencial	Incorporação	32%
CRI	20A1026890	Colmeia Rodes	Habitasec	1.787.648	1,0%	jan-23	10,00%	IPCA	Mensal	0,5	Residencial	Incorporação	28%
CRI	21L0285556	Quadra C - Grupo Isdra	True	1.732.161	0,9%	nov-26	8,75%	IPCA	Mensal	3,7	Residencial	Incorporação	79%

continuação...

¹ Todo Mês de Janeiro

RBHY11 | Composição da Carteira

Ativo	Ticker	Nome	Gestora	Posição	% do PL
FII	GCRI11	Galápagos Recebíveis Imobiliários	Galapagos Capital	1.923.800	1,0%
FII	CCRF11	Canvas CRI	Canvas Capital	742.500	0,4%
FII	IBCR11	CRI Integral Brei	Integral Brei	674.925	0,4%
FII	MANA14	Manatí Capital Hedge Fund	Manatí Capital	400.000	0,2%
Caixa Bruto		Itaú Soberano FIC FI Renda Fixa Simples LP		14.566.439	7,9%
		Rio Bravo Liquidez DI FI Renda Fixa Referenciado		-	0,0%
		Conta Corrente		609	0,0%
Provisões		Distribuição de Rendimento, Receitas e Despesas		- 2.866.922	-1,6%
Caixa Líquido		Caixa Bruto - Provisões		11.700.127	6,4%

27

CRIs

2,0%

Em FIIs

48%

LTV

3,4%

Média %PL

3,2 Anos

Duration

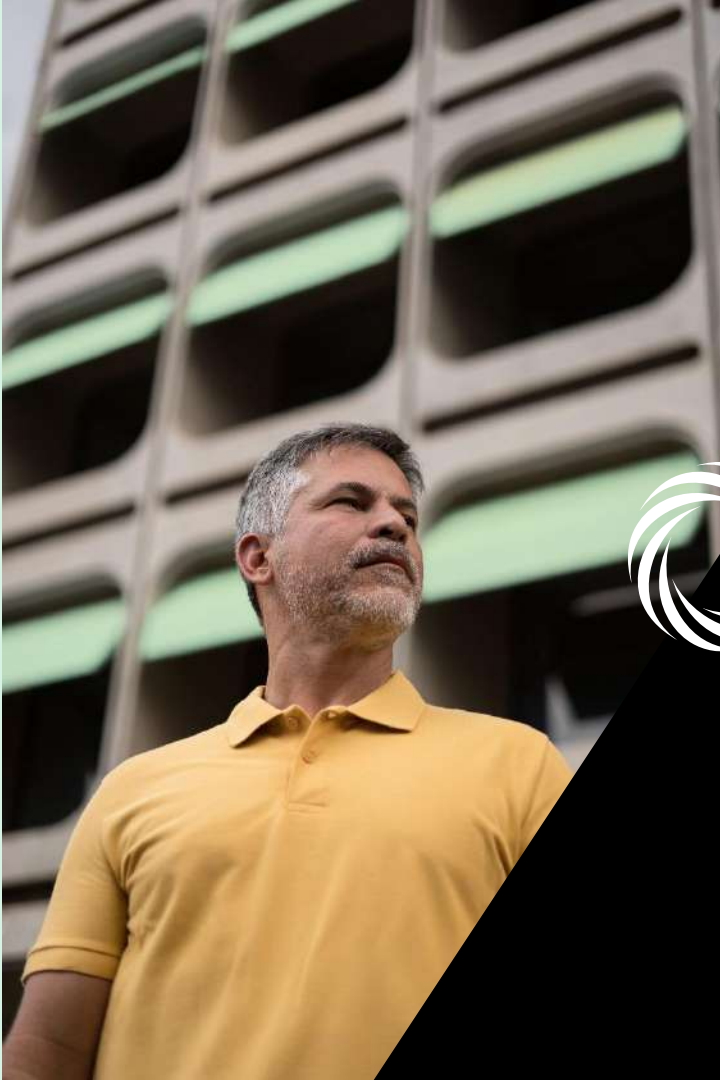
Com o objetivo de dar transparência à estratégia de distribuição de rendimentos, fornecemos um *Guidance* para o segundo semestre. No cenário mais provável, a média de dividendo é de R\$1,28/cota por mês com banda estimada entre R\$ 1,20/cota (Banda Inferior) e R\$ 1,45 (Banda Superior).



Este estudo é uma projeção na presente data. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. 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.

PERGUNTAS E RESPOSTAS





riobravo.com.br



Seu
investimento
tem poder.



RIO BRAVO



Av. Chedid Jafet, 222 - Bloco B, 3º andar, CJ.32
04551-065, São Paulo - SP - Brasil
+55 11 3509 6600 | ri@riobravo.com.br

