

Relatório Gerencial

FII Rio Bravo
Crédito Imobiliário II

RBVO11



**RIO
BRAVO**

riobravo.com.br

setembro24

Informações sobre o Fundo

CNPJ • 15.769.670/0001-44

PERFIL DE GESTÃO • Ativa

ADMINISTRADOR e ESCRITURADOR • Rio Bravo Investimentos

GESTOR • Rio Bravo Investimentos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO • 0,10% a.a. sobre o Patrimônio Líquido

TAXA DE GESTÃO • 0,65% a.a. sobre o Patrimônio Líquido

TAXA DE PERFORMANCE • 20% sobre o que exceder IPCA + 5,71%

INÍCIO DO FUNDO • 18/12/2012

PRAZO DE DURAÇÃO • 18/12/2024

QUANTIDADE DE COTAS • 515.824

QUANTIDADE DE EMISSÕES REALIZADAS • 1

NÚMERO DE COTISTAS • 6.329

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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

Clique e acesse:

REGULAMENTO
DO FUNDO

CADASTRE-SE
NO MAILING

CONHEÇA A
RIO BRAVO

ATENDIMENTO DIGITAL

Envie uma mensagem para (11) 3509-6600 ou clique no ícone para:



- ✓ Informações sobre nossos fundos
- ✓ Informes de rendimentos
- ✓ Atualizações cadastrais
- ✓ Disponibilidade dos imóveis dos fundos imobiliários
- ✓ Acesso direto ao time de RI



Principais Números

Valor de Mercado
(R\$/cota)

12,56

Valor Patrimonial
(R\$/cota)

5,61

Valor de Mercado do
Fundo (em R\$ milhões)

6,47

Liquidez em Bolsa
no Mês (em R\$ mil)

2.439

Último Rendimento
(R\$/cota)

0,00

Dividend Yield
no Mês

0,00%

Dividend Yield
Anualizado

0,00%

Alocação em Ativos
Alvo (em R\$ milhões)

0, 00

Alocação em Ativos
Alvo (% PL)

0%



Comentários do gestor

Na DRE, disponível na página 5, é demonstrado um novo patamar de receitas do Fundo a partir de julho/24.

Conforme mencionado em relatórios anteriores, existe um desafio no desinvestimento do ativo devido à liquidez, portanto, o trabalho de venda acaba sendo mais demorado e complexo, o que leva mais tempo para efetivar essas movimentações. De toda forma, a gestão segue trabalhando com o intuito de dar celeridade neste processo com foco na venda do único ativos do Fundo. O CRI Banco Máxima já está marcando a zero no patrimônio e a **chance de recebimento é remota.**

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.

Resultados no Mês

| | abr-24 | mai-24 | jun-24 | jul-24 | ago-24 | set-24 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DRE | | | | | | |
| Receitas Recorrentes | 2.794,88 | 56.913,34 | 17.517,85 | 1.020,00 | 2.474,32 | - |
| Juros CRIs | 2.794,88 | 3.416,57 | 17.517,85 | 1.020,00 | 2.474,32 | - |
| Conexão Monetária | - | 53.496,77 | - | - | - | - |
| Receitas Não Recorrentes | - | - | - | - | - | - |
| Resultado operações CRIs | - | - | - | - | - | - |
| Outras Receitas | - | - | - | - | - | - |
| Renda Fixa | 13.455,71 | 10.788,07 | 7.888,43 | 5.814,42 | 11.836,00 | 20.056,46 |
| Total de Receitas | 16.250,59 | 67.701,41 | 25.406,28 | 6.834,42 | 14.310,32 | 20.056,46 |
| Despesas Operacionais | (20.744,90) | (24.886,15) | (20.196,63) | (16.567,75) | (16.561,62) | (12.212,04) |
| Despesas Operacionais | (20.744,90) | (24.886,15) | (20.196,63) | (16.567,75) | (16.561,62) | (12.212,04) |
| RESULTADO LÍQUIDO | - 4.494,31 | 42.815,26 | 5.209,65 | - 9.733,33 | 2.251,30 | 7.844,42 |
| Rendimentos RBVO11 (R\$) | 180.538,40 | 201.171,36 | 216.646,08 | 5.158,24 | - | - |
| Rendimentos RBVO11 (% do Resultado Líquido) | -4017,0% | 469,9% | 4158,6% | -53,0% | 0,0% | 0,0% |
| Rendimentos RBVO11 (R\$/cota) | 0,35 | 0,39 | 0,4200 | 0,01 | - | - |
| Saldo de resultado bruto (R\$/cota) | (0,01) | 0,08 | 0,0101 | 0,02 | 0,00 | 0,02 |

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.

Rentabilidade

| | abr-24 | mai-24 | jun-24 | jul-24 | ago-24 | set-24 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| Rentabilidade | | | | | | |
| Dividend Yield no Mês (a) | 3,62% | 3,70% | 3,66% | 0,08% | 0,00% | 0,00% |
| Dividend Yield Anualizado | 53,24% | 54,70% | 54,02% | 0,92% | 0,00% | 0,00% |
| Variação da Cota Patrimonial (b) | -12,94% | -6,41% | -9,70% | -0,17% | -37,70% | 0,14% |
| Variação da Cota em Bolsa | -12,73% | 31,48% | -4,31% | 38,04% | -42,44% | -16,94% |
| Retorno Total (a + b) | -9,79% | -2,94% | -6,39% | -0,09% | -37,70% | 0,14% |
| Índices Comparáveis | | | | | | |
| IFIX | -0,77% | 0,02% | -1,04% | 0,52% | 0,86% | -2,58% |
| CDI Bruto | 0,88% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | 0,87% | 0,83% |
| CDI Líquido (85%) | 0,75% | 0,71% | 0,67% | 0,77% | 0,74% | 0,71% |
| % do CDI Líquido (Dividend Yield) | 484,09% | 522,78% | 546,89% | 9,92% | 0,00% | 0,00% |
| IPCA | 0,38% | 0,46% | 0,21% | 0,38% | -0,02% | 0,44% |
| Acumulado dos últimos 12 meses | | | | | | |
| RBVO11 | 20,66% | 25,00% | 29,46% | 29,29% | 29,02% | 28,60% |
| CDI Bruto | 12,32% | 12,00% | 11,68% | 11,50% | 11,20% | 11,05% |
| IFIX | 18,10% | 12,04% | 5,90% | 5,06% | 5,44% | 2,53% |
| IPCA | 3,81% | 4,05% | 4,35% | 4,62% | 4,36% | 4,55% |
| Acumulado dos últimos 24 meses | | | | | | |
| RBVO11 | 23,12% | 27,58% | 31,83% | 31,61% | 31,19% | 30,98% |
| CDI Bruto | 27,36% | 27,11% | 26,82% | 26,66% | 26,29% | 25,99% |
| IFIX | 20,00% | 19,70% | 19,52% | 19,35% | 13,82% | 10,34% |
| IPCA | 8,17% | 8,16% | 7,66% | 8,80% | 9,17% | 9,97% |

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.



Ativos da carteira

| Ativo | Código IF | Nome | Emissor | Posição | % do PL | Vencimento | Taxa (a.a.) | Indexador | Pagamento | Lastro | Rating | Setor | LTV |
|-------|------------|--------------|----------|---------|---------|------------|-------------|-----------|-----------|-------------|--------|-------------|-----|
| CRI 1 | 13C0038450 | Banco Maxima | Cibrasec | 712.840 | 24,57% | jan-24 | 6,50% | IGP-M | Mensal | Residencial | - | Residencial | N/A |

| Ativo | Nome | Posição | % do PL |
|-------------|--------------------------------------|-----------|---------|
| Caixa Bruto | Itaú Soberano FIC FI Renda Fixa Simp | 2.897.544 | 99,9% |
| | Conta Corrente | 3.345 | 0,1% |
| Caixa | | 2.900.889 | 100,0% |

| | | | | |
|---|--|---|---------|--------|
| PDD - Provisão para Devedores Duvidosos | | - | 712.840 | -24,6% |
|---|--|---|---------|--------|

Ativos



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.

Detalhamento dos ativos

CRI 1 – Banco Máxima

| | |
|-------------|---|
| Devedor | Cibrasec |
| Taxa | IGP-M + 6,50% |
| % PL | 0,0% |
| Vencimento | 24 de janeiro de 2024 |
| Garantia(s) | (i) Alienação Fiduciária de todos os imóveis aos quais se referem os contratos lastro da operação; (ii) Subordinação de 10%. |
| Localização | São Paulo – SP e Rio de Janeiro - RJ |



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

RI: +55 11 3509 6500 | ri@riobravo.com.br

Recepção: +55 11 3509 6600





Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. · Este material 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.