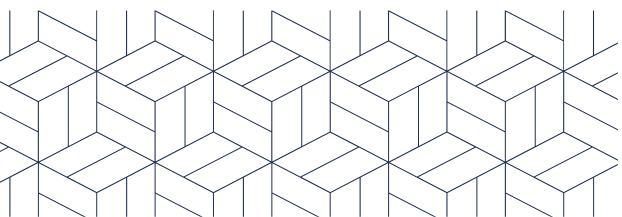


RBR CRI Fundo de Investimentos Imobiliários



Disclaimer

O fundo está em período de troca de gestão e as informações apresentadas são referentes ao fechamento de setembro/22. Portanto, representam apenas parte da construção da estratégia alvo da nova gestão.

Objetivo do Fundo

Obter rendimentos e/ou ganho de capital, bem como proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas por meio do investimento e, conforme o caso, desinvestimento, primordialmente em ativos de renda fixa de natureza imobiliária, especialmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI").

Informações do Fundo

Patrimônio Atual	Cota Patrimonial
R\$ 153.008.067,83	R\$ 97,34
Dividendos pagos	Cota de Mercado
R\$ 0,70	R\$ 97,00

Nota do Gestor

No mês, distribuimos R\$ 0,70/cota, equivalente a um *dividend yield* anualizado de 9,01% ao ano. Finalizamos o mês de setembro com R\$ 0,80/cota de reserva.

Para o fechamento de setembro, as 9 operações em carteira estão em dia com as obrigações, e temos um time de monitoramento que está em contato com as securitizadoras e devedoras e que mensalmente acompanha os *covenants* e indicadores gerenciais das operações.

Conforme adiantamos no relatório anterior, e dando continuidade à estratégia de readequação do portfólio, em setembro houve o desinvestimento de dois CRIs da carteira: i) CRI Gafisa, no montante de R\$ 10 milhões, e ii) CRI Atlântico Bait no montante de R\$ 14,7, encerrando o mês com 26% do PL em caixa. Após o encerramento de setembro, realizamos o investimento nas seguintes operações: i) R\$ 15 milhões no CRI Leroy I e R\$ 15 milhões no CRI Leroy II, realizando a realocação do capital dos CRIs desinvestidas em operações de crédito *High Grade*, em linha com a construção da estratégia proposta pela nova gestão.

Resumo da Carteira

Ativo	Indexador	% Alocado	Yield Médio MTM	Yield Médio Curva
CRI	Inflação +	63,47%	7,49%	6,92%
Cotas de FII	-	10,33%	13,06%	13,06%
Caixa	% CDI	26,20%	100% (-) IR	100% (-) IR
Total		100%		

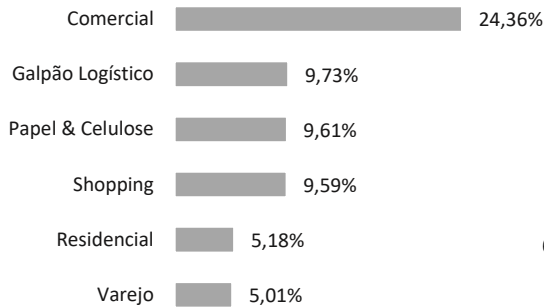
RBR CRI Fundo de Investimentos Imobiliários

Setembro 2022 | Relatório Mensal

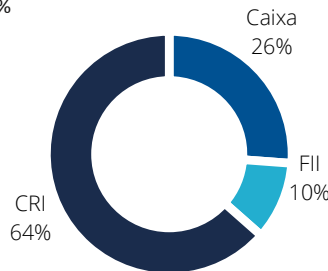
Carteira de Ativos

Ativo	Código do Ativo	Devedor/ Ativo Imobiliário	Emissor	Indexador	Taxa Aquisição	Taxa MTM	Saldo Curva (R\$ milhões)	Saldo MTM (R\$ milhões)	% Carteira	
1	CRI	21H0922521	CRI Mozak	Vert	IPCA	7,50%	7,76%	15,1	14,9	13%
2	CRI	21H0976574	CRI Airport Town	Virgo	IPCA	5,60%	6,47%	15,6	14,9	13%
3	CRI	21I0892057	CRI Melhoramentos	True	IPCA	8,08%	8,37%	14,9	14,7	13%
4	CRI	21E0407810	CRI Gazit	True	IPCA	5,89%	6,76%	15,6	14,7	13%
5	CRI	21I0931497	CRI Pátio Malzoni	Virgo	IPCA	5,92%	6,65%	14,5	13,8	12%
6	CRI	22A0695877	CRI Globo	Opea	IPCA	6,95%	6,76%	8,4	8,5	7%
7	CRI	21L0865478	CRI Juquiá	Casa da Pedra	IPCA	8,25%	9,04%	8,1	7,9	7%
8	CRI	21H0012919	CRI Le Biscuit	Virgo	IPCA	8,46%	9,43%	8,5	7,7	7%
9	FII	IDF11	Helbor	-	-	-	-	10,4	10,4	9%
10	FII	-	Fundos Imobiliários	-	-	-	-	5,4	5,4	5%
11	Cx.	-	Títulos Públicos Federais	-	-	-	-	1,8	2	2%
TOTAL							118,2	114,7	100%	

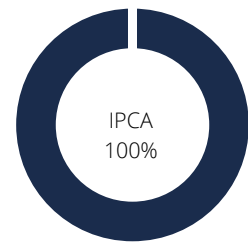
Alocação por Setor



Alocação por Instrumento



Alocação por Indexador (Carteira de CRI)



Informações Contábeis

Resultado 2022 (R\$/Cota)	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	Total 2022
(+) Receitas	1,43	1,15	1,38	1,36	0,77	2,38	1,96	0,78	0,70	11,90
Resultado CRI	1,17	0,92	1,22	1,18	0,53	2,14	1,66	0,55	0,38	9,75
Dividendos de FIIs	0,21	0,21	0,14	0,16	0,17	0,17	0,22	0,12	0,12	1,52
Liquidez	0,05	0,02	0,02	0,02	0,07	0,08	0,08	0,11	0,20	0,63
(-) Despesas	-0,11	-0,10	-0,10	-0,10	-0,11	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,91
Despesas do Fundo	-0,11	-0,10	-0,10	-0,10	-0,11	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,91
(=) FFO Funds from Operations	1,32	1,05	1,28	1,26	0,67	2,28	1,86	0,68	0,60	10,99
Receitas Não-Recorrentes CRIs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,03	-0,03
Receitas Não-Recorrentes FIIs (Líquido IR)	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
(=) Resultado Final	1,35	1,05	1,28	1,26	0,67	2,28	1,86	0,68	0,58	10,99
Reservas	0,00	0,00	-0,08	0,00	0,07	-0,38	-0,76	0,22	0,12	-0,80
Rendimento / Cota (R\$ / cota)	1,35	1,05	1,20	1,26	0,74	1,90	1,10	0,90	0,70	10,19

Ativos Atuais



CRI GAZIT MALLS

- Originação: Parceiros
- Tamanho da emissão: R\$ 650mm
- Posição do Fundo: R\$ 15mm
- Devedor: Gazit Malls FII
- Localização Geográfica: São Paulo
- Taxa: IPCA + 5.9%
- Garantia: Cessão Fiduciária das receitas de locação, dos 5 Shoppings e Cessão fiduciária dos rendimentos e dividendos auferidos pelo Gazit Malls FII



CRI LE BISCUIT

- Originação: Club Deal
- Tamanho da emissão: R\$ 120mm
- Posição do Fundo: R\$ 8mm
- Devedor: Rede Varejista
- Localização Geográfica: Bahia
- Taxa: IPCA+7.16%
- Garantia: Alienação Fiduciária de imóvel e recebíveis de cartão de crédito performados



CRI JUQUIÁ

- Originação: Club Deal
- Tamanho da emissão: R\$ 25.7mm
- Posição do Fundo: R\$ 8mm
- Devedor: Juquiá Empreendimentos Imobiliários Ltda.
- Localização Geográfica: Rio de Janeiro
- Taxa: IPCA+ 8.25%
- Garantia: Alienação Fiduciária de 7 lojas ,Cessão Fiduciária de Recebíveis,



CRI GLOBO

- Originação: Parceiros
- Tamanho da emissão: R\$ 340mm
- Posição do Fundo: R\$ 8mm
- Devedor: Fundo de Investimento Imobiliário
- Localização Geográfica: São Paulo Capital
- Taxa: IPCA+6.95%
- Garantia: Alienação Fiduciária de imóvel e Cessão Fiduciária de Recebíveis

Ativos Atuais



CRI A-TOWN

- Originação: Parceiros
- Tamanho da emissão: R\$ 200mm
- Posição do Fundo: R\$ 15mm
- Devedor: ALL 26 Imóveis, BSD Imóveis
- Localização Geográfica: Guarulhos, São Paulo
- Taxa: IPCA + 5.5% (retorno esperado IPCA + 7.05%)
- Garantia: Alienação Fiduciária de 100% das cotas do FII ATWN11, Alienação Fiduciária de imóveis, Cessão Fiduciária dos recebíveis oriundos de contratos de locação e dividendos do FII ATWN11



CRI MOZAK – RAINHA GUILHERMINA

- Originação: Própria
- Tamanho da emissão: R\$ 15mm
- Posição do Fundo: R\$ 15 mm
- Devedor: BSD Empreendimentos (Subsidiária da Mozak)
- Localização Geográfica: Leblon, Rio de Janeiro
- Taxa: IPCA+7.5%
- Garantia: Alienação fiduciária imóvel (Loja A- Imóvel Guilhermina), Fiança, Fundo de Reserva e Fundo de Despesas, Coobrigação pela BSD Empreendimentos.



CRI PÁTIO MALZONI

- Originação: *Club Deal*
- Tamanho da emissão: R\$ 307mm
- Posição do Fundo: R\$ 13mm
- Devedor: Fundo de Investimento Imobiliário
- Localização Geográfica: São Paulo Capital
- Taxa: IPCA+ 5.9%
- Garantia: Alienação Fiduciária de imóvel e Cessão Fiduciária de Recebíveis



CRI MELHORAMENTOS

- Originação: *Club Deal*
- Tamanho da emissão: R\$ 100mm
- Posição do Fundo: R\$ 15mm
- Devedor: Companhia de Papel & Celulose
- Localização Geográfica: São Paulo
- Taxa: IPCA+ 8.08%
- Garantia: Alienação Fiduciária de terreno

Outras Informações**Objetivo:**

Auferir rendimentos e ganhos de capital na aquisição de Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI")

Periodicidade dos Rendimentos:

Mensal

Prazo de Duração:

Indeterminado

Nome do Fundo:

RBR CRI Fundo de Investimentos Imobiliários (CCRF11)

CNPJ:

40.011.268/0001-43

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability"). Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.



RBR Asset Management
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1.400 Cj. 122
São Paulo, SP - CEP: 04543-000
Tel: +55 11 4083-9144 | contato@rbrasset.com.br
www.rbrasset.com.br