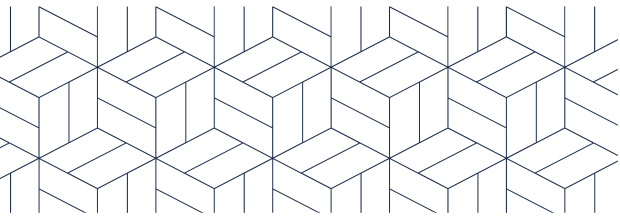


# RBR CRI Fundo de Investimentos Imobiliários



## 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

<b>Patrimônio Atual</b>	<b>Cota Patrimonial</b>
R\$ 156.586.009,70	R\$ 99,61
<b>Dividendos pagos</b>	<b>Cota de Mercado</b>
R\$ 0,66	R\$ 78,06

## Nota do Gestor

O RBR CRI distribuiu em abril 100% dos resultados auferidos no mês, no valor de R\$ 0,66/cota. O resultado foi proveniente da recorrência de juros e correção monetária.

Nos próximos meses, distribuiremos o resultado recorrente do mês, e eventuais destravamentos de resultado, serão adicionais na distribuição.

Atualmente, o fundo possui R\$ 2,28/cota de correção monetária acumulada.

Para o fechamento de maio, as 10 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.

## Resumo da Carteira

Ativo	Indexador	% Alocado	Yield Médio MTM	Yield Médio Curva
CRI	Inflação +	80,20%	7,08%	6,74%
Cotas de FII	-	13,67%	11,05%	11,05%
Caixa	% CDI	6,14%	100% (-) IR	100% (-) IR
<b>Total</b>		<b>100%</b>		

# RBR CRI Fundo de Investimentos Imobiliários

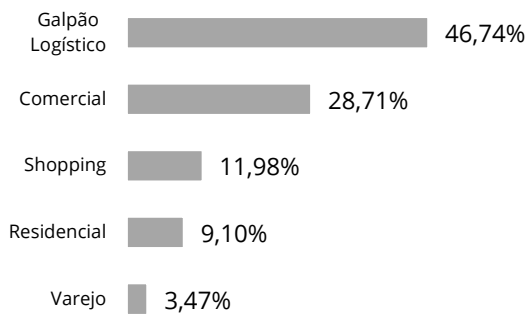
Maio 2023 | Relatório Mensal

## Carteira de Ativos

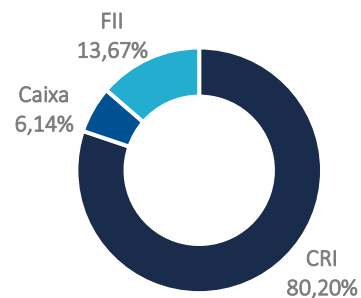
Ativo	Código do Ativo	Devedor/ Ativo Imobiliário	Emissor	Indexador	Taxa Aquisição	Taxa MTM	Saldo Curva (R\$ milhões)	Saldo MTM (R\$ milhões)	% Carteira
1	CRI 21H0976574	CRI Airport Town	Virgo	IPCA	5,50%	6,36%	15,9	15,3	10%
2	CRI 22G1234008	CRI Leroy II	True Sec	IPCA	7,25%	6,83%	14,8	15,2	10%
3	CRI 21E0407810	CRI Gazit	True Sec	IPCA	5,89%	7,72%	16,9	15,0	10%
4	CRI 22G1234007	CRI Leroy I	True Sec	IPCA	7,15%	7,23%	14,0	14,5	9%
5	CRI 21I0931497	CRI Pátio Malzoni	Virgo	IPCA	5,92%	7,30%	15,0	13,8	9%
6	CRI 22G0747620	CRI CD Guarulhos	Virgo	IPCA	7,40%	6,43%	13,1	13,7	9%
7	CRI 21H0922521	CRI Mozak	Vert	IPCA	7,50%	7,65%	13,7	13,7	9%
8	CRI 22B0939885	CRI JFL Jardim Faria Lima	Opea	IPCA	7,25%	6,01%	11,2	11,4	7%
9	CRI 22A0695877	CRI Globo	Opea	IPCA	6,95%	7,05%	8,6	8,6	5%
10	CRI 21H0012919	CRI Le Biscuit	ISEC	IPCA	7,16%	10,28%	4,9	4,4	3%
11	FII IDFI11	Helbor	-	-	-	-	6,9	6,9	4%
12	FII -	Fundos Imobiliários	-	-	-	-	14,5	14,5	9%
13	Cx. -	Títulos Públicos Federais	-	-	-	-	9,6	9,6	6%
<b>TOTAL</b>							<b>159,3</b>	<b>156,6</b>	<b>100%</b>

\*JFL Jardim Faria Lima: Retorno estimado de IPCA+7,25%a.a. (taxa de aquisição IPCA+6,65% adicionados ao prêmio de 0,60%a.a.);

### Alocação por Setor (% Carteira de CRIs)



### Alocação por Instrumento (% do PL)



## Informações Contábeis

Resultado CCRF (R\$)	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	Acum. 2023	12M
<b>(+) Receitas</b>	<b>1.209.216</b>	<b>1.009.225</b>	<b>1.116.348</b>	<b>928.301</b>	<b>5.285.813</b>	<b>9.620.041</b>
Resultado de CRI	865.360	693.833	805.064	685.747	3.806.747	6.873.673
Dividendos de FIIs	248.974	242.597	233.473	180.252	1.101.280	1.524.211
Liquidez	94.882	72.795	77.810	62.303	377.786	1.222.158
<b>(-) Despesas</b>	<b>(160.133)</b>	<b>(150.827)</b>	<b>(148.678)</b>	<b>(148.831)</b>	<b>(772.407)</b>	<b>(1.266.097)</b>
Despesas do Fundo	(160.133)	(150.827)	(148.678)	(148.831)	(772.407)	(1.266.097)
<b>(=) FFO   Funds from Operations</b>	<b>1.049.083</b>	<b>858.398</b>	<b>967.670</b>	<b>779.471</b>	<b>4.513.406</b>	<b>8.353.945</b>
Receitas Não-Recorrentes CRIs	-	35.909	-	-	1.333.037	(11.858)
Receitas Não-Recorrentes FIIs (Líquido IR)	-	-	-	-	-	(12.700)
<b>(=) Resultado Final</b>	<b>1.049.083</b>	<b>894.308</b>	<b>967.670</b>	<b>779.471</b>	<b>5.846.443</b>	<b>8.329.387</b>
Reservas	-	-	-	-	-	548.885
<b>(=) Rendimento Distribuído</b>	<b>1.049.083</b>	<b>894.308</b>	<b>967.670</b>	<b>779.471</b>	<b>5.846.443</b>	<b>8.878.273</b>
Rendimento / Cota (R\$ / cota)	0,67	0,57	0,62	0,50	3,72	5,69

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



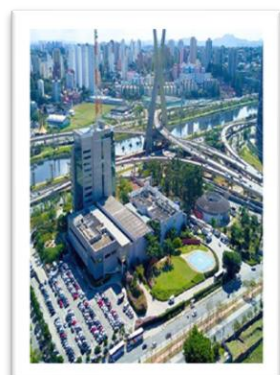
### CRI LE BISCUIT

- 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 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 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 LEROY I

- Originação: Própria
- Tamanho da emissão: R\$ 180mm
- Posição do Fundo: R\$ 15 mm
- Devedor: XP Log Fundo de Investimento Imobiliário - FII
- Localização Geográfica: Cajamar, São Paulo
- Taxa: IPCA + 7.15%
- Garantia: O CRI conta com Alienação fiduciária do Imóvel AAA em garantia (LTV 50%) e cessão fiduciária dos recebíveis do contrato de locação.



### CRI LEROY II

- Originação: Própria
- Tamanho da emissão: R\$ 180mm
- Posição do Fundo: R\$ 15 mm
- Devedor: XP Log Fundo de Investimento Imobiliário - FII
- Localização Geográfica: Cajamar, São Paulo
- Taxa: IPCA+7.25%
- Garantia: O CRI conta com Alienação fiduciária do Imóvel AAA em garantia (LTV 50%) e cessão fiduciária dos recebíveis do contrato de locação.

 Ativos Atuais



### CRI CD GUARULHOS

- Originação: Própria
- Tamanho da emissão: R\$ 59mm
- Posição do Fundo: R\$ 6mm
- Devedor: Nagumo
- Localização Geográfica: Guarulhos, São Paulo
- Taxa: IPCA + 7.40%
- Garantia: Alienação Fiduciária do centro de distribuição do grupo: um galpão logístico com localização estratégica na Rod. Presidente Dutra, região de Guarulhos –SP.



### CRI JFL Jardim Faria Lima

- Originação: Própria
- Tamanho da emissão: R\$ 77mm
- Posição do Fundo: R\$ 10mm
- Devedor: JFL Living
- Localização Geográfica: São Paulo
- Taxa: IPCA + 7.25%
- Garantia: Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, fiança da holding/sócios e fundo de reserva e despesas.

**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