



RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário *High Yield FII* RBHY11

RELATÓRIO MENSAL
Outubro, 2021

| | | | | |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Valor Patrimonial (R\$/cota) R\$ 98,45 | Valor Patrimonial do Fundo R\$ 155.716.513 | Valor de Mercado (R\$/cota) R\$ 101,20 | Nº de cotistas 1.586 | Liquidez em Bolsa no Mês R\$ 1.612.884 |
| Último Rendimento (R\$/cota) R\$ 1,50 | <i>Dividend Yield</i> no Mês (Cota Mercado) 1,48% | % do CDI Líquido (Cota Mercado) 363% | <i>Duration</i> dos CRIs (Em anos) 3,6 | Alocação em Ativos Alvo (% PL) 79% |

Data Base: 29/10/2021

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+ | 73.887.628 | 47% | 64% | 9,5% | 9,8% | 20,2% | 3,1% | 12,8% |
| CDI+ | 35.088.179 | 23% | 31% | 6,4% | 9,3% | 16,2% | 6,8% | 13,5% |
| IGP-M+ | 5.943.289 | 4% | 5% | 11,0% | 18,9% | 32,0% | 4,0% | 15,5% |
| FIIs | 7.471.257 | 5% | - | - | - | - | - | - |
| Total | 122.390.354 | 79% | 100% | | | 20,5% | | 13,6% |

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 01/11/2021 de Longo Prazo, 2024.

| Data | Rendimento por cota | <i>Dividend Yield</i> ¹ | Rentabilidade <i>Gross-Up</i> ² | Rentabilidade <i>Gross-Up</i> CDI% | Valor Cota Patrimonial | Valor Cota Mercado | <i>Price to Book</i> (P/B) | Nº de Cotistas |
|----------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|----------------|
| jan-21 | 0,70 | 0,70% | 0,82% | 549% | 99,99 | 0,00 | 0% | 24 |
| fev-21 | 0,72 | 0,72% | 0,85% | 633% | 99,47 | 0,00 | 0% | 24 |
| mar-21 | 0,85 | 0,84% | 0,98% | 489% | 101,70 | 100,83 | 99% | 63 |
| abr-21 | 1,40 | 1,38% | 1,62% | 773% | 101,44 | 105,20 | 104% | 89 |
| mai-21 | 1,20 | 1,18% | 1,39% | 519% | 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 |
| 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 |
| Últ. 10 Meses | 10,35 | 10,75% | 12,75% | 424% | 98,45 | 101,20 | 103% | 1.586 |

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.



R I O B R A V O

Rio Bravo Crédito Imobiliário *High Yield FII* RBHY11

Relatório Mensal
Outubro de 2021

MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

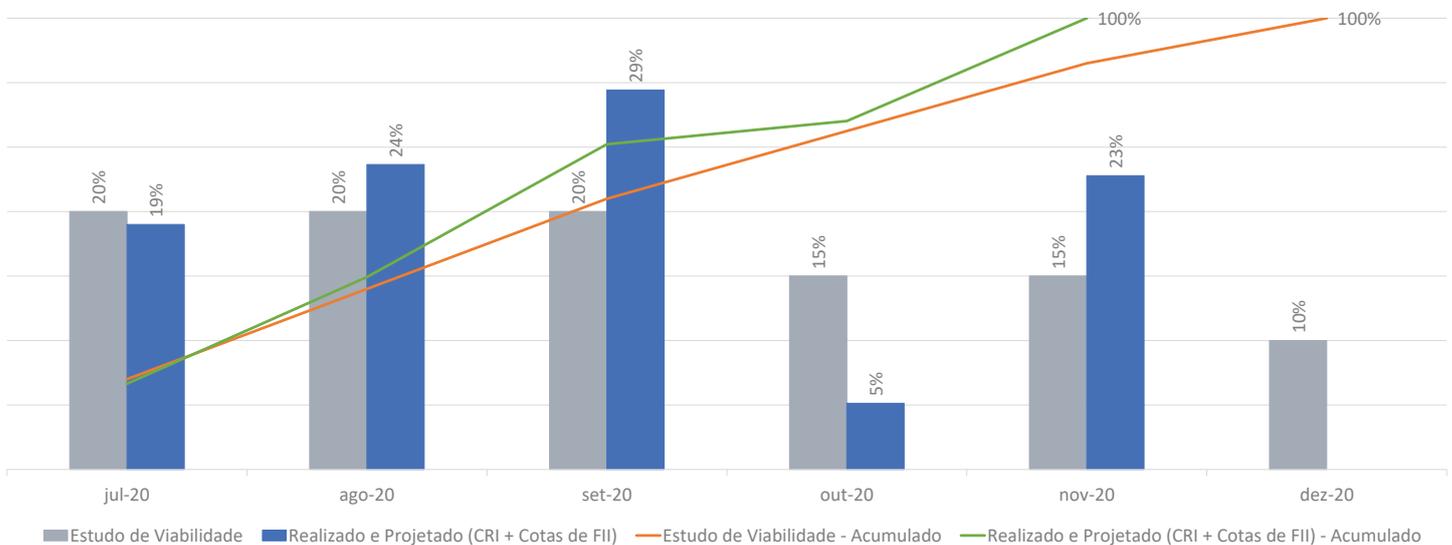
- (i) Compra de R\$ 5,0 milhões do CRI Minas Brisa;
- (ii) Venda de R\$ 1,0 milhão do CRI BB Mapfre/Aliança Seguros; e
- (iii) Quitação (Pré-Pagamento) dos CRIs São Pedro.

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 o início do novembro/21. **Estamos com a totalidade dos recursos comprometidos em novas operações.**

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+ 9,52% (50%) e CDI+ 6,42% (44%).

A estimativa de distribuição nos próximos 2 meses é de R\$1,40-1,60/cota. Os valores indicados são apenas uma projeção e não representam garantia de rentabilidade.





RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Outubro 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\$ 155.716.513

R\$ 98,45/cota

Cotas Emitidas:

1.581.644

1ª Emissão

600.000

2ª Emissão

981.644

Cota fechamento B3:

R\$ 101,20/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:

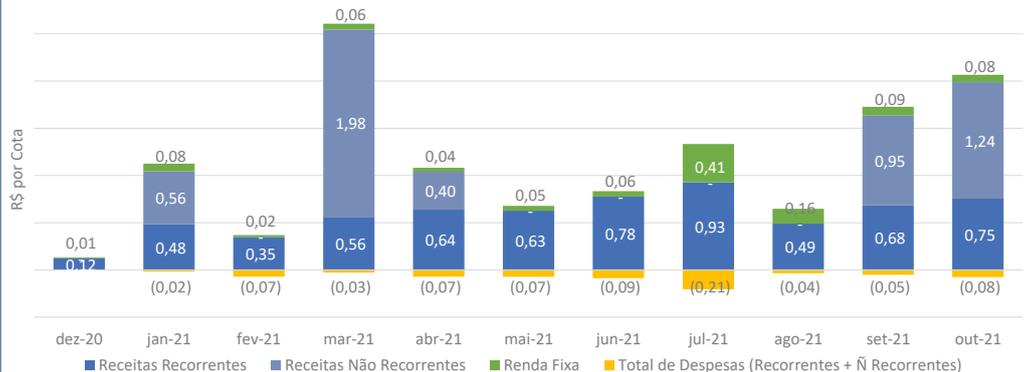
Indeterminado

RESULTADO (Histórico de 6 meses)

O resultado auferido pelo Fundo no mês foi de R\$ 3.15 milhões e a distribuição será de 75% do resultado, o equivalente à R\$ 1,50/cota.

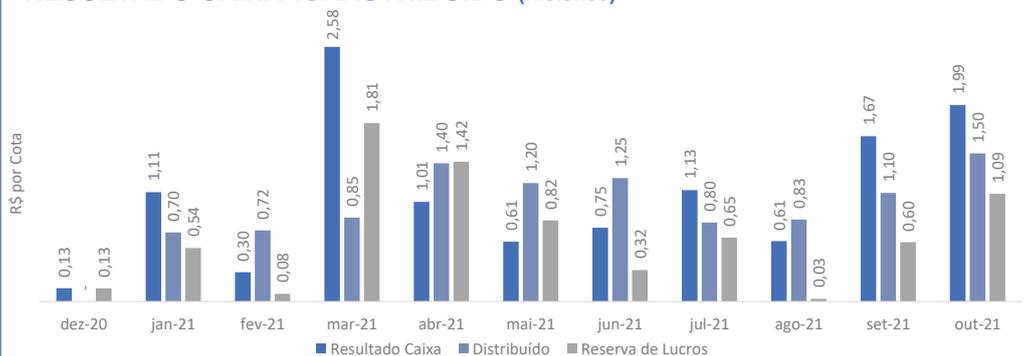
| DRE | mai-21 | jun-21 | jul-21 | ago-21 | set-21 | out-21 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Receitas Recorrentes | 376.085,75 | 465.669,24 | 556.206,88 | 773.839,60 | 1.081.543,27 | 1.192.436,68 |
| Juros CRIs | 292.969,85 | 374.733,27 | 441.821,94 | 622.205,88 | 884.976,14 | 987.978,02 |
| Correção Monetária CRIs | 69.582,90 | 76.901,06 | 89.977,05 | 124.248,85 | 151.397,34 | 142.186,63 |
| Rendimentos Fundos Imobiliários | 13.533,00 | 14.034,91 | 24.407,89 | 27.384,87 | 45.169,79 | 62.272,03 |
| Receitas Não Recorrentes | - | - | - | - | 1.509.915,93 | 1.954.891,88 |
| Resultado operações CRIs | - | - | - | - | 1.321.337,17 | 1.843.145,48 |
| Resultado operações FIIs | - | - | - | - | - | - |
| Outras | - | - | - | - | 188.578,76 | 111.746,40 |
| Renda Fixa | 31.304,83 | 34.995,57 | 244.067,94 | 249.417,02 | 138.942,04 | 120.304,33 |
| Total de Receitas | 407.390,58 | 500.664,81 | 800.274,82 | 1.023.256,62 | 2.730.401,24 | 3.267.632,89 |
| Despesas Recorrentes | (43.442,01) | (52.446,46) | (123.238,08) | (56.447,94) | (81.804,41) | (120.809,88) |
| Taxa de Gestão | (28.931,60) | (37.749,51) | (41.490,60) | (44.426,69) | (58.026,36) | (84.062,82) |
| Taxa de Administração | (10.000,00) | (10.000,00) | (10.000,00) | (10.000,00) | (22.102,93) | (26.424,09) |
| Taxa de Performance | - | - | (66.271,71) | - | - | - |
| Outras | (4.510,41) | (4.696,95) | (5.475,77) | (2.021,25) | (1.675,12) | (10.322,97) |
| Despesas Não Recorrentes | (360,00) | - | - | - | - | - |
| Total de Despesas (Recorrentes + Ñ Recorrentes) | (43.802,01) | (52.446,46) | (123.238,08) | (56.447,94) | (81.804,41) | (120.809,88) |
| <i>Despesas Novas Emissões¹</i> | <i>(42.223,23)</i> | - | <i>(354.945,39)</i> | - | - | - |
| Resultado | 363.588,57 | 448.218,35 | 677.036,74 | 966.808,68 | 2.648.596,83 | 3.146.823,01 |
| Rendimentos RBHY11 (R\$) | 720.000,00 | 750.000,00 | 480.000,00 | 1.312.764,52 | 1.739.808,40 | 2.372.466,00 |
| Rendimentos RBHY11 (% do Resultado Líquido) | 198% | 167% | 71% | 136% | 66% | 75% |
| Rendimentos RBHY11 (R\$/cota) | 1,20 | 1,25 | 0,80 | 0,83 | 1,10 | 1,50 |
| Saldo de resultado bruto (R\$/cota) | 0,61 | 0,75 | 1,13 | 0,61 | 1,67 | 1,99 |

¹Despesas Novas Emissões não entra no Resultado Líquido.



Data Base: 29/10/2021

RESULTADO CAIXA vs. DISTRIBUÍDO (Histórico)



Data Base: 29/10/2021

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.

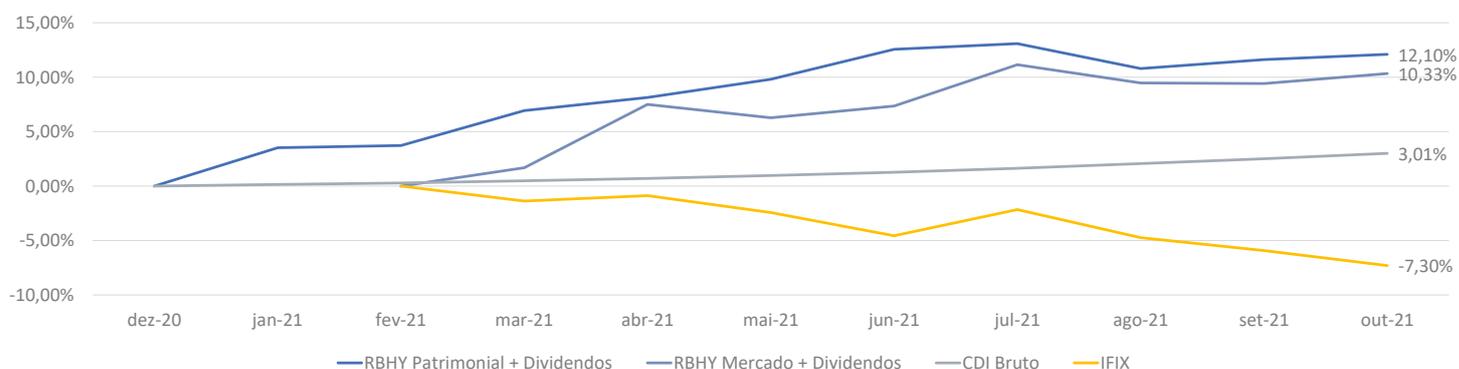


RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Outubro de 2021

RENTABILIDADE ACUMULADA (Since Inception)



RENTABILIDADE (Histórico de 6 meses)

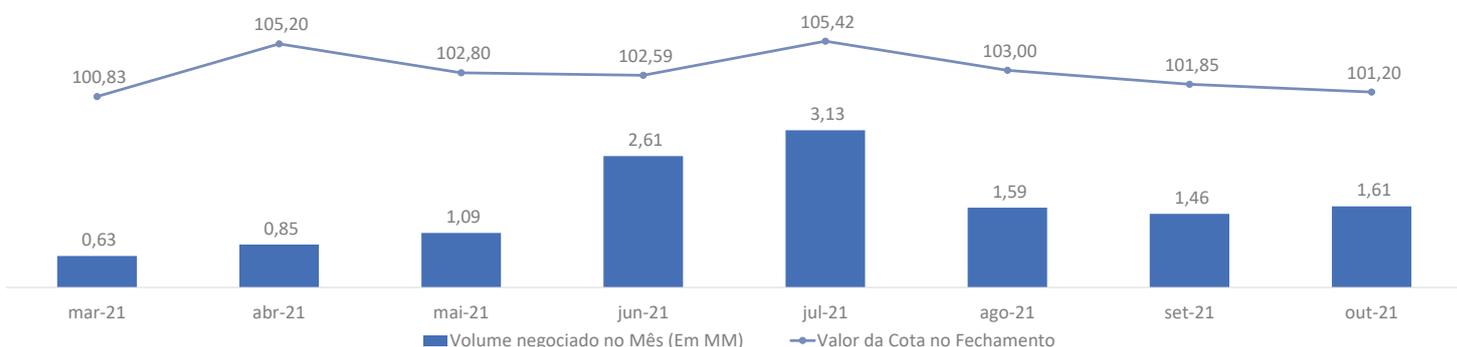
| | mai-21 | jun-21 | jul-21 | ago-21 | set-21 | out-21 |
|----------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilidade | | | | | | |
| Dividend Yield no Mês - Cota de Mercado | 1,17% | 1,22% | 0,76% | 0,81% | 1,08% | 1,48% |
| Dividend Yield Anualizado - Cota de Mercado | 14,94% | 15,64% | 9,50% | 10,11% | 13,76% | 19,31% |
| Dividend Yield no Mês - Cota Patrimonial | 1,18% | 1,21% | 0,78% | 0,83% | 1,11% | 1,52% |
| Dividend Yield Anualizado - Cota Patrimonial | 15,10% | 15,56% | 9,75% | 10,44% | 14,10% | 19,90% |
| Variação da Cota Patrimonial | 0,36% | 1,27% | -0,31% | -2,83% | -0,37% | -1,06% |
| Variação da Cota em Bolsa | -2,28% | -0,20% | 2,76% | -2,30% | -1,12% | -0,64% |
| Índices Comparáveis | | | | | | |
| IFIX | -1,56% | -2,19% | 2,51% | -2,63% | -1,24% | -1,47% |
| CDI Bruto | 0,27% | 0,30% | 0,36% | 0,42% | 0,44% | 0,48% |
| CDI Líquido ¹ | 0,23% | 0,26% | 0,31% | 0,36% | 0,37% | 0,41% |
| % do CDI Bruto | 441% | 404% | 216% | 196% | 252% | 317% |
| % do CDI Líquido | 514% | 478% | 248% | 224% | 290% | 363% |

¹Para efeitos comparativos ao Retorno Ajustado reduzimos a taxa do CDI em 15%, pois as operações de CRLs 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 (Since Inception)

No fechamento do mês de outubro/21, o valor de mercado da cota do fundo foi de R\$ 101,20, o que representa um valor de mercado total do fundo de R\$ 160,1 milhões. O valor patrimonial da cota no final do mês de referência foi de R\$ 98,45.



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.

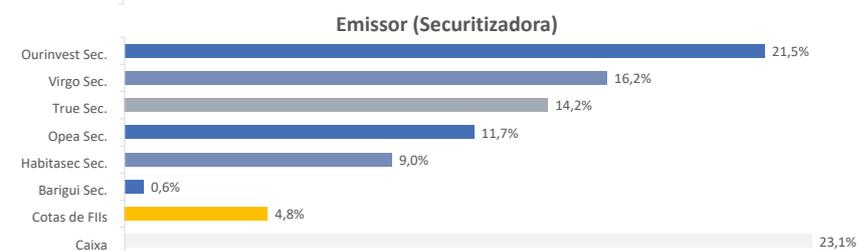
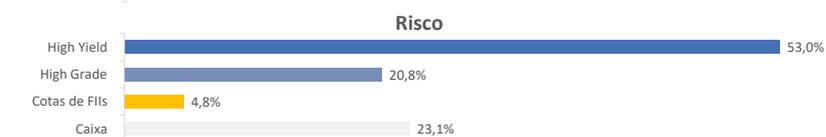
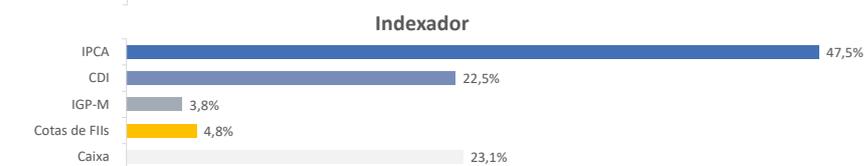
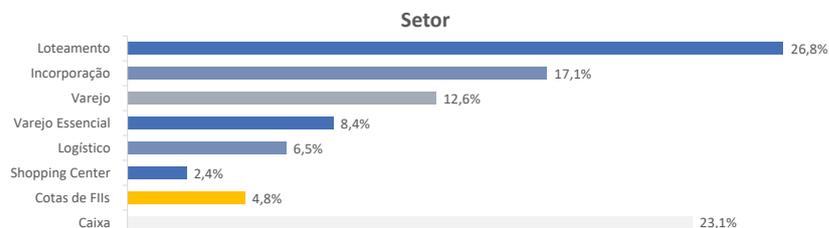
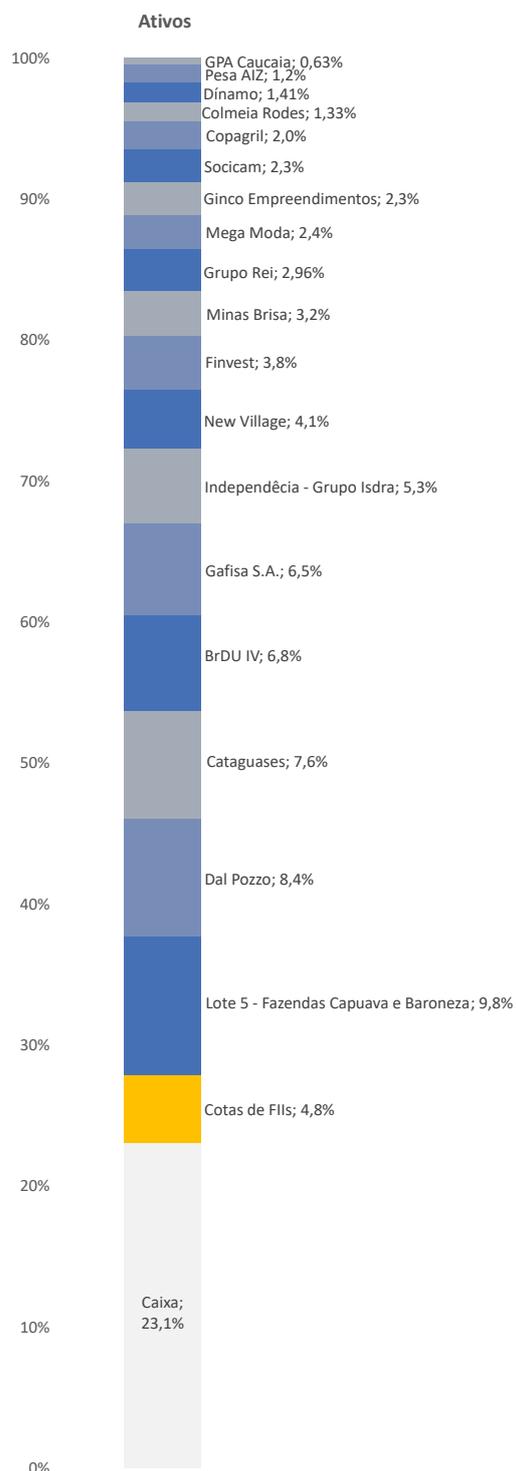


RIO BRAVO

Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield FII RBHY11

Relatório Mensal
Outubro de 2021

DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA



Localização por Ativos Lastros



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
Outubro de 2021

ATIVOS DA CARTEIRA

| Ativo | Código B3 | Nome | Emissor/Gestor | Posição | % do PL | Vencimento | Taxa (a.a.) | Indexador | Pagamento | Duration | Lastro | Setor | LTV |
|-------|------------|--------------------------------------|------------------|------------|---------|------------|-------------|-----------|-----------|----------|-------------|------------------|-----|
| CRI | 21H0891311 | Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza | Ourininvest Sec. | 15.304.415 | 9,8% | ago-31 | 10,75% | IPCA | Mensal | 5,0 | Residencial | Loteamento | 79% |
| CRI | 21H1031711 | Dal Pozzo | Ourininvest Sec. | 13.088.890 | 8,4% | ago-29 | 6,50% | CDI | Mensal | 3,7 | Corporativo | Varejo Essencial | 65% |
| CRI | 21G0090798 | Cataguases | Habitasec Sec. | 11.892.831 | 7,6% | jul-29 | 6,50% | CDI | Mensal | 4,2 | Corporativo | Varejo | 69% |
| CRI | 20A0964303 | BrDU IV | Virgo Sec. | 10.580.319 | 6,8% | fev-34 | 9,00% | IPCA | Mensal | 3,6 | Residencial | Loteamento | 51% |
| CRI | 20I0668028 | Gafisa S.A. | Opea Sec. | 10.106.459 | 6,5% | set-24 | 6,00% | CDI | Mensal | 2,6 | Residencial | Incorporação | 56% |
| CRI | 20K0754354 | Independência - Grupo Isdra | True Sec. | 8.317.715 | 5,3% | dez-23 | 9,80% | IPCA | Mensal | 1,9 | Residencial | Incorporação | 27% |
| CRI | 21E0517062 | New Village | True Sec. | 6.407.956 | 4,1% | mai-37 | 10,20% | IPCA | Mensal | 5,7 | Residencial | Loteamento | 82% |
| CRI | 21D0457416 | Finvest | Opea Sec. | 5.940.333 | 3,8% | abr-26 | 10,00% | IPCA | Mensal | 2,5 | Corporativo | Logístico | 17% |
| CRI | 21I0912120 | Minas Brisa | Ourininvest Sec. | 5.046.974 | 3,2% | set-26 | 7,50% | IPCA | Mensal | 2,6 | Residencial | Incorporação | 70% |
| CRI | 15I0187816 | Grupo Rei | Virgo Sec. | 4.604.982 | 3,0% | jan-31 | 11,35% | IPCA | Mensal | 3,7 | Residencial | Loteamento | 52% |
| CRI | 16G0500404 | Mega Moda | True Sec. | 3.751.550 | 2,4% | jul-24 | 9,32% | IPCA | Mensal | 1,2 | Corporativo | Shopping Center | 29% |
| CRI | 16L1024319 | Ginco Empreendimentos | Virgo Sec. | 3.637.169 | 2,3% | dez-26 | 12,00% | IGP-M | Mensal | 1,6 | Residencial | Loteamento | 38% |
| CRI | 20I0135149 | Socicam | True Sec. | 3.632.556 | 2,3% | set-35 | 8,50% | IPCA | Mensal | 5,6 | Corporativo | Varejo | 48% |
| CRI | 21F0968888 | Copagril | Virgo Sec. | 3.109.659 | 2,0% | jun-31 | 6,50% | IPCA | Mensal | 4,7 | Corporativo | Varejo | 57% |
| CRI | 20K0549411 | Dinamo | Opea Sec. | 2.203.166 | 1,4% | nov-28 | 8,75% | IPCA | Mensal | 3,3 | Corporativo | Logístico | 48% |
| CRI | 20A1026890 | Colmeia Rodes | Habitasec Sec. | 2.066.739 | 1,3% | jan-23 | 10,00% | IPCA | Mensal | 1,2 | Residencial | Incorporação | 48% |
| CRI | 21F0568504 | Pesa AIZ | Virgo Sec. | 1.939.320 | 1,2% | set-31 | 7,00% | IPCA | Mensal | 4,4 | Corporativo | Logístico | 70% |
| CRI | 16G0639102 | Teodoro & Caetano | Virgo Sec. | 1.169.267 | 0,8% | ago-30 | 11,00% | IGP-M | Mensal | 3,4 | Residencial | Loteamento | 56% |
| CRI | 19L0840477 | GPA Caucaia | Barigui Sec. | 981.943 | 0,6% | jan-30 | 4,80% | IPCA | Mensal | 5,4 | Corporativo | Varejo | 43% |
| CRI | 12F0036335 | BB Mapfre/Aliança Seguros | Planeta Sec. | 981.059 | 0,6% | jan-33 | 8,19% | IGP-M | Anual | 5,2 | Corporativo | Incorporação | N/A |
| CRI | 13C0038450 | Banco Máxima | Virgo Sec. | 155.794 | 0,1% | jul-23 | 6,50% | IGP-M | Mensal | 0,7 | Residencial | Incorporação | 50% |
| CRI | 19G0290840 | São Pedro - 241ª Série/1ª Emissão | Forte Sec. | - | 0,0% | set-26 | 12,00% | IGP-M | Mensal | - | Residencial | Multipropriedade | - |
| CRI | 19G0290869 | São Pedro - 242ª Série/1ª Emissão | Forte Sec. | - | 0,0% | set-26 | 12,00% | IGP-M | Mensal | - | Residencial | Multipropriedade | - |

| | | | | | |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------------------|-----------|------|
| FII | GCRI11 | Galápagos Recebíveis Imobiliários | Galapagos Capital | 1.974.000 | 1,3% |
| FII | BARI11 | Barigui Recebíveis Imobiliários | Barigui Asset | 1.172.246 | 0,8% |
| FII | KNCR11 | Kinea Rendimentos Imobiliários | Kinea | 974.000 | 0,6% |
| FII | RZAK11 | Riza Akin Recebíveis Imobiliários | Riza Asset Management | 829.771 | 0,5% |
| FII | CCRF11 | Canvas CRI | Canvas Capital | 809.925 | 0,5% |
| FII | IBCR11 | CRI Integral Brei | Integral Brei | 739.500 | 0,5% |
| FII | CVBI11 | VBI CRI | VBI Real Estate | 490.163 | 0,3% |
| FII | OUIP11 | Ourininvest JPP | JPP Capital | 481.652 | 0,3% |

Média
3,6 anos

Média
57%

Caixa Liquidez em D0 - 77,5% Selic (Considerando IR de 22,50%) 35.907.068 23,1%

Detalhamento dos Ativos

Independência - Grupo Isdra



| | |
|------------|-------------------|
| Devedor | SPE Independência |
| Taxa | IPCA + 9,80% |
| % PL | 5,34% |
| 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 |

Mega Moda



| | |
|------------|------------------------------|
| Devedor | SPE Mega Moda Shopping Ltda. |
| Taxa | IPCA + 9,32% |
| % PL | 2,41% |
| 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 |

BrDU IV



| | |
|------------|---------------------|
| Devedor | BrDU Urbanismo S.A. |
| Taxa | IPCA + 9,00% |
| % PL | 6,79% |
| 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
Outubro de 2021

Detalhamento dos Ativos

Ginco



| | |
|------------|------------------------------------------|
| Devedor | Ginco Empreendimentos imobiliários Ltda. |
| Taxa | IGP-M + 12,0% |
| % PL | 2,34% |
| 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 |

Teodoro & Caetano



| | |
|------------|-------------------------|
| Devedor | Teodoro & Caetano Ltda. |
| Taxa | IGP-M + 11,00% |
| % PL | 0,75% |
| Vencimento | 28/08/2030 |

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

Dinamo



| | |
|------------|-------------------------------|
| Devedor | Dinamo Inter - Agrícola Ltda. |
| Taxa | IPCA + 8,75% |
| % PL | 1,41% |
| 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) |

Grupo Rei



| | |
|------------|---------------------------|
| Devedor | Rei Empreendimentos Ltda. |
| Taxa | IPCA + 11,35% |
| % PL | 2,96% |
| Vencimento | 28/01/2031 |

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

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 | Sao Paulo, Santos, Guarulhos, Sao Caetano do Sul e Rio de Janeiro |

São Pedro



| | |
|------------|----------------------------------|
| Devedor | Thermas de São Pedro Park Resort |
| Taxa | IGP-M + 12,0% |
| % PL | 0,00% |
| 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
Outubro de 2021

Detalhamento dos Ativos

Socicam



| | |
|------------|--------------------------------------|
| Devedor | Socicam Adm. Projetos e Repre. Ltda. |
| Taxa | IPCA + 8,5% |
| % PL | 2,33% |
| 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 |

Colméia Rodes



| | |
|------------|--------------------------|
| Devedor | Construtora Colméia S.A. |
| Taxa | IPCA + 10,00% |
| % PL | 1,33% |
| Vencimento | 25/01/2023 |

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

Gafisa S.A.



| | |
|------------|-------------|
| Devedor | Gafisa S.A. |
| Taxa | CDI + 6,00% |
| % PL | 6,49% |
| 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) |

Finvest



| | |
|------------|--------------------------|
| Devedor | Abioye Emp. e Part. S.A. |
| Taxa | IPCA + 10,00% |
| % PL | 3,81% |
| 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 |

New Village



| | |
|------------|--------------------------------------|
| Devedor | WB Construtora e Incorporadora LTDA. |
| Taxa | IPCA + 10,20% |
| % PL | 4,12% |
| 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 |

CRI Pesa AIZ



| | |
|------------|--------------------------------------------|
| Devedor | AIZ Indústria Máquinas e Implementos Ltda. |
| Taxa | IPCA + 7,00% |
| % PL | 1,25% |
| 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 |

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
Outubro de 2021

Detalhamento dos Ativos

Copagril



| | |
|------------|-------------------------------------|
| Devedor | Cooperativa Agroindustrial Copagril |
| Taxa | IPCA + 6,50% |
| % PL | 2,00% |
| 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 |

Cataguases



| | |
|------------|---------------------------------|
| Devedor | Companhia Industrial Cataguases |
| Taxa | CDI + 6,50% |
| % PL | 7,64% |
| Vencimento | 06/07/2029 |

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

GPA - Caucaia



| | |
|------------|---------------------------------|
| Devedor | Companhia Industrial Cataguases |
| Taxa | IPCA + 4,80% |
| % PL | 0,63% |
| 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 |

Lote 5 - Fazendas Capuava e Baroneza



| | |
|------------|-----------------------------------|
| Devedor | Lote 5 Desenvolvimento Urbano S.A |
| Taxa | IPCA + 10,75% |
| % PL | 9,83% |
| 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 |

Dal Pozzo



| | |
|------------|-------------------------|
| Devedor | Holding Dal Pozzo Ltda. |
| Taxa | CDI + 6,50% |
| % PL | 8,41% |
| 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 |

BB Mapfre/Aliança Seguros



| | |
|------------|--------------------------|
| Devedor | Mapfre e Aliança Seguros |
| Taxa | IGP-M + 8,19% |
| % PL | 0,6% |
| Vencimento | 13/01/2033 |

| | |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantia(s) | (i) Alienação Fiduciária do imóvel; (ii) Alienação Fiduciária das cotas do cedente; (iii) Cessão Fiduciária; (iv) Fiança BB Mapfre; e (v) Fundo de reserva (BRL 2 Milhões). |
| Localização | São Paulo – 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.



R I O B R A V O

Rio Bravo Crédito Imobiliário *High Yield FII*
RBHY11

Relatório Mensal
Outubro de 2021

Detalhamento dos Ativos

Minas Brisa



| | |
|------------|-----------------------------|
| Devedor | SPE Brisa 14 Emp. Imob.LTDA |
| Taxa | IPCA + 7,50% |
| % PL | 3,2% |
| Vencimento | 23/09/2026 |

Garantia(s)

(i) Alienação Fiduciária do imóvel e Cotas da SPE;
(ii) Cessão Fiduciária; (iii) Aval Empresas e Sócios PFs;
(iv) Fundos de Reserva, Obra e Despesas.

Localização

Nova Lima - MG



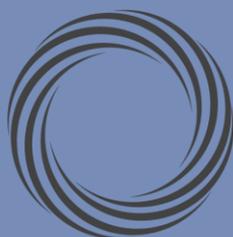
R I O B R A V O

Rio Bravo Crédito Imobiliário *High Yield FII*
RBHY11

Relatório Mensal
Outubro 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.

www.riobravo.com.br