

Informe Anual

Nome do Fundo:	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	CNPJ do Fundo:	37.899.479/0001-50
Data de Funcionamento:	16/12/2020	Público Alvo:	Investidores em Geral
Código ISIN:	BRRBHYCTF005	Quantidade de cotas emitidas:	1.893.505,00
Fundo Exclusivo?	Não	Cotistas possuem vínculo familiar ou societário familiar?	Não
Classificação autorregulação:	Mandato: Títulos e Valores Mobiliários Segmento de Atuação: Títulos e Val. Mob. Tipo de Gestão: Ativa	Prazo de Duração:	Indeterminado
Data do Prazo de Duração:		Encerramento do exercício social:	31/12
Mercado de negociação das cotas:	Bolsa	Entidade administradora de mercado organizado:	BM&FBOVESPA
Nome do Administrador:	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	CNPJ do Administrador:	13.486.793/0001-42
Endereço:	Rua Alves Guimarães, 1216, - Pinheiros- São Paulo- SP- 05410-002	Telefones:	(11) 3509-0600
Site:	www.brtrust.com.br	E-mail:	infolegal@apexgroup.com
Competência:	12/2023		

1.	Prestadores de serviços	CNPJ	Endereço	Telefone
1.1	Gestor: RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08	Avenida Chedid Jafet, nº 222, Bloco B, 3º andar, Vila Olímpia, São Paulo/SP	(11) 3509-6655
1.2	Custodiante: BRL TRUST DTVM S.A.	13.486.793/0001-42	R. Alves Guimarães, 1212 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05410-002	(11) 3509-0600
1.3	Auditor Independente: RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S	07.377.136/0001-64	Francisco Matarazzo Avenue, 1500 – 11th floor – New York Tower – Água Branca – São Paulo /SP	(11) 2117-1301
1.4	Formador de Mercado:	../-		
1.5	Distribuidor de cotas: ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	13.293.225/0001-25	Praia de Botafogo, nº 228, 18º andar, Botafogo, CEP 22250-906 - Rio de Janeiro/RJ	(21) 3797-8033
1.6	Consultor Especializado:	../-		
1.7	Empresa Especializada para administrar as locações:	../-		
1.8	Outros prestadores de serviços¹:			
	Não possui informação apresentada.			
2.	Investimentos FII			
2.1	Descrição dos negócios realizados no período			

Relação dos Ativos adquiridos no período	Objetivos	Montantes Investidos	Origem dos recursos
CRI_21F0968888 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	9.783.746,08	Capital
CRI_22B0555800_DU2 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	6.847.784,04	Capital
CRI_21K0058017 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	6.671.846,34	Capital
CRI_21H1031711_DU - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	1.054.844,63	Capital
CRI_21H1031711_DU - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	1.460.386,10	Capital
CRI_21B0544455 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	4.984.244,23	Capital
CRI_22B0555782_DU2 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	6.359.598,66	Capital
CRI_21D0457416 - RBCAPITALSEC	Benefícios futuros	1.000.535,93	Capital
CRI_21H1031711_DU - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	1.537.108,53	Capital
CRI_20I0135149_DU5 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	2.499.724,45	Capital
CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	7.503.054,60	Capital
CRI_21I0605705 - SECURITIZADORA VERT S/A	Benefícios futuros	3.712.126,82	Capital
CRI_15I0187816_DU4 - CIBRASEC	Benefícios futuros	799.467,83	Capital
CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	5.089.569,03	Capital
CRI_20G0800227_DU2 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	4.288.176,55	Capital
CRI_16L1024319 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	3.132.312,07	Capital
CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	3.006.881,68	Capital
CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	4.954.485,75	Capital
CRI_21G0090798 - HABITASEC SECURITIZADORA S.A	Benefícios futuros	2.000.938,29	Capital
CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	991.792,05	Capital
CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	1.000.855,31	Capital
CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	5.039.649,08	Capital
CRI_21K0912321 - RB CAPITAL SA	Benefícios futuros	1.500.270,38	Capital
CRI_22E1285202 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	500.787,88	Capital
CRI_20I0668028 - RB CAPITAL SA	Benefícios futuros	500.011,84	Capital
CRI_22I1658293 - OPEA SEC	Benefícios futuros	8.304.828,05	Capital
CRI_21K0058017 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	6.828.900,32	Capital
CRI_20I0135149_DU5 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.025.645,74	Capital
CRI_19K0981679 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	3.955.531,91	Capital
CRI_21D0457416 - RBCAPITALSEC	Benefícios futuros	6.369.393,90	Capital
CRI_20K0549411 - RBCAPITALSEC	Benefícios futuros	3.026.136,89	Capital
CRI_20I0135149_DU5 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	456.028,93	Capital
CRI_23F1242736 - OPEA SEC	Benefícios futuros	5.000.000,00	Capital
CRI_21F0950009 - VIRGOSEC	Benefícios futuros	4.041.708,77	Capital

	CRI_22B0555800_DU2 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	7.095.239,21	Capital
	CRI_21L0285556_DU2 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	580.781,15	Capital
	CRI_20I0135149_DU5 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	3.001.614,10	Capital
	CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	7.294.985,99	Capital
	CRI_15I0187816_DU4 - CIBRASEC	Benefícios futuros	1.112.297,16	Capital
	CRI_23H1487992 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	6.400.000,00	Capital
	CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	11.893.141,12	Capital
	CRI_22E1285202 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	499.632,24	Capital
	CRI_21K0912321 - RB CAPITAL SA	Benefícios futuros	1.000.426,53	Capital
	CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.000.685,36	Capital
	CRI_23F1242736 - OPEA SEC	Benefícios futuros	750.977,54	Capital
	CRI_21D0457416 - RBCAPITALSEC	Benefícios futuros	750.705,99	Capital
	CRI_22E0591830 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	503.630,97	Capital
	CRI_21H0891311 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	1.000.981,57	Capital
	CRI_21L0905775 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	877.179,54	Capital
	CRI_20K0754354_DU2 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.360.659,37	Capital
	CRI_22B0555782_DU2 - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	6.620.079,34	Capital
	CRI_20K0754354_DU2 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.360.659,37	Capital
	CRI_20K0754354_DU2 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.360.659,37	Capital
	CRI_22B0939300 - RBCAPITALSEC	Benefícios futuros	1.000.382,99	Capital
	CRI_23J0019401 - TRUE SECURITIZADORA S.A.	Benefícios futuros	1.000.000,00	Capital
	CRI_21I0912120_DU - OURINVESTSEC	Benefícios futuros	2.652.178,54	Capital
	CRI_23L2510335 - OPEA SEC	Benefícios futuros	995.000,00	Capital
	CRI_23L2510336 - OPEA SEC	Benefícios futuros	2.000.000,00	Capital
3.	Programa de investimentos para os exercícios seguintes, incluindo, se necessário, as informações descritas no item 1.1 com relação aos investimentos ainda não realizados:			
	O programa de investimento do Fundo para os exercícios seguintes seguirá a política de investimentos, em conformidade com o regulamento do Fundo.			
4.	Análise do administrador sobre:			
4.1	Resultado do fundo no exercício findo			
	No exercício social findo em 31/12/2023, o Fundo, foi apurado o lucro contábil no montante de R\$ 22.952.908,70.			
4.2	Conjuntura econômica do segmento do mercado imobiliário de atuação relativo ao período findo			
	A deterioração do cenário macro também refletiu no cupom dos títulos do Tesouro, que apresentaram abertura de taxa frente ao início do ano em todos os vencimentos. Isso significa que esse prêmio pedido pelo investidor para emprestar dinheiro para o Tesouro subiu com a maior percepção de risco. Apesar desse movimento, o índice de fundos imobiliários da B3 (IFIX) encerrou o ano de 2022 com retorno positivo de 2,2%, depois de dois anos consecutivos de retornos negativos. Mesmo que o retorno tenha sido positivo, em média os FIs tiveram uma desvalorização de aproximadamente 8,9% em 2022, dado que o IFIX é um índice de retorno total, ou seja, que contempla a apreciação/depreciação das cotas dos fundos no mercado secundário somada aos dividendos distribuídos nesse período. A taxa de juros dos ativos livres de risco mais altas e a deterioração do cenário macro refletiram, por mais um ano, nos ativos de risco, com os investidores exigindo um prêmio			

	sobre o ativo livre de risco superior à média histórica. Isso pode ser observado no spread do tesouro IPCA + 2035 e o dividend yield do IFIX, que encerrou o ano 229 bps acima da média histórica desde 2016. Apesar do movimento de aversão a risco por parte dos investidores, através da migração de capital para classes de ativos menos arriscadas e o aumento do prêmio exigido por parte dos investidores, nos parece exagerada a atual desvalorização com a qual os fundos imobiliários negociam no mercado secundário. Historicamente, em momentos em que temos a inversão do ciclo monetário com redução da taxa de juros, como deverá acontecer em 2023, os ativos de risco tendem a se valorizar ao longo do percurso. Portanto, pode ser um bom termômetro para os investidores que buscarem alocações em ativos bons a preços atrativos em busca de ganho de capital. Porém, isso não significa que não teremos volatilidade no meio do caminho, dado os desafios que passaremos no campo fiscal e econômico ao longo do ano																																																																																																																																																																				
4.3	Perspectiva para o período seguinte com base na composição da carteira																																																																																																																																																																				
	Com o objetivo de manter nossa transparência à estratégia de distribuição de rendimentos, fornecemos o Guidance para o primeiro semestre de 2024. Neste semestre, de uma forma diferente, mostraremos o intervalo mais provável de distribuição. Este intervalo de distribuições considera nossas projeções de fluxo de caixa, receitas e amortizações programadas para o Fundo. Ele também considera que as despesas deverão continuar baixas (cerca de 6-7%). Além disso mantivemos as bandas considerando cenários positivos e adversos, R\$ 0,80/cota (Banda Inferior) e R\$ 1,00 (Banda Superior).																																																																																																																																																																				
5.	Riscos incorridos pelos cotistas inerentes aos investimentos do FII:																																																																																																																																																																				
	Ver anexo no final do documento. Anexos																																																																																																																																																																				
6.	<table> <tr> <th colspan="2">Valor Contábil dos ativos imobiliários do FII</th><th rowspan="2">Valor Justo, nos termos da ICVM 516 (SIM ou NÃO)</th><th rowspan="2">Percentual de Valorização/Desvalorização apurado no período</th></tr> <tr> <th>Relação de ativos imobiliários</th><th>Valor (R\$)</th></tr> <tr><td>FII CANVAS</td><td>693.750,00</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>FII GLPG CRI</td><td>2.254.014,23</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_15I0187816_DU4</td><td>2.821.924,65</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_15I0187816_DU4</td><td>798.934,51</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_15I0187816_DU4</td><td>1.583.209,67</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_16L1024319</td><td>2.296.381,83</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20A1026890</td><td>122.298,68</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20E0896474_DU</td><td>2.146.885,51</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20I0135149_DU5</td><td>2.560.151,59</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20I0668028</td><td>154.587,31</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20I0668028</td><td>104.037,26</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20I0668028</td><td>61.216,57</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20K0549411</td><td>2.788.564,00</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20K0754354_DU2</td><td>1.445.503,81</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_20K0754354_DU2</td><td>1.359.194,93</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21D0457416</td><td>6.209.561,41</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21D0457416</td><td>758.665,40</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21E0517062</td><td>5.904.719,00</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21G0090798</td><td>10.360.893,22</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21G0090798</td><td>909.073,86</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21G0090798</td><td>1.894.611,88</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>3.095.434,08</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>5.144.490,98</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>1.029.843,00</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>1.038.110,09</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>5.227.161,86</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H0891311</td><td>1.019.213,89</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H1031711_DU</td><td>7.269.294,80</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H1031711_DU</td><td>1.215.124,94</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H1031711_DU</td><td>877.698,59</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21H1031711_DU</td><td>1.300.294,21</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21I0912120_DU</td><td>2.650.539,13</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0058017</td><td>7.074.489,85</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0912321</td><td>5.236.744,06</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0912321</td><td>435.922,61</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0912321</td><td>473.013,12</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0912321</td><td>939.917,23</td><td>SIM</td><td>1,03%</td></tr> <tr><td>CRI_21K0912321</td><td>865.299,84</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>CRI_21L0285556_DU2</td><td>233.858,42</td><td>SIM</td><td>0,00%</td></tr> </table>			Valor Contábil dos ativos imobiliários do FII		Valor Justo, nos termos da ICVM 516 (SIM ou NÃO)	Percentual de Valorização/Desvalorização apurado no período	Relação de ativos imobiliários	Valor (R\$)	FII CANVAS	693.750,00	SIM	0,00%	FII GLPG CRI	2.254.014,23	SIM	0,00%	CRI_15I0187816_DU4	2.821.924,65	SIM	0,00%	CRI_15I0187816_DU4	798.934,51	SIM	0,00%	CRI_15I0187816_DU4	1.583.209,67	SIM	0,00%	CRI_16L1024319	2.296.381,83	SIM	0,00%	CRI_20A1026890	122.298,68	SIM	0,00%	CRI_20E0896474_DU	2.146.885,51	SIM	0,00%	CRI_20I0135149_DU5	2.560.151,59	SIM	0,00%	CRI_20I0668028	154.587,31	SIM	0,00%	CRI_20I0668028	104.037,26	SIM	0,00%	CRI_20I0668028	61.216,57	SIM	0,00%	CRI_20K0549411	2.788.564,00	SIM	0,00%	CRI_20K0754354_DU2	1.445.503,81	SIM	0,00%	CRI_20K0754354_DU2	1.359.194,93	SIM	0,00%	CRI_21D0457416	6.209.561,41	SIM	0,00%	CRI_21D0457416	758.665,40	SIM	0,00%	CRI_21E0517062	5.904.719,00	SIM	0,00%	CRI_21G0090798	10.360.893,22	SIM	0,00%	CRI_21G0090798	909.073,86	SIM	0,00%	CRI_21G0090798	1.894.611,88	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	3.095.434,08	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	5.144.490,98	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	1.029.843,00	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	1.038.110,09	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	5.227.161,86	SIM	0,00%	CRI_21H0891311	1.019.213,89	SIM	0,00%	CRI_21H1031711_DU	7.269.294,80	SIM	0,00%	CRI_21H1031711_DU	1.215.124,94	SIM	0,00%	CRI_21H1031711_DU	877.698,59	SIM	0,00%	CRI_21H1031711_DU	1.300.294,21	SIM	0,00%	CRI_21I0912120_DU	2.650.539,13	SIM	0,00%	CRI_21K0058017	7.074.489,85	SIM	0,00%	CRI_21K0912321	5.236.744,06	SIM	0,00%	CRI_21K0912321	435.922,61	SIM	0,00%	CRI_21K0912321	473.013,12	SIM	0,00%	CRI_21K0912321	939.917,23	SIM	1,03%	CRI_21K0912321	865.299,84	SIM	0,00%	CRI_21L0285556_DU2	233.858,42	SIM	0,00%
Valor Contábil dos ativos imobiliários do FII		Valor Justo, nos termos da ICVM 516 (SIM ou NÃO)	Percentual de Valorização/Desvalorização apurado no período																																																																																																																																																																		
Relação de ativos imobiliários	Valor (R\$)																																																																																																																																																																				
FII CANVAS	693.750,00	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
FII GLPG CRI	2.254.014,23	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_15I0187816_DU4	2.821.924,65	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_15I0187816_DU4	798.934,51	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_15I0187816_DU4	1.583.209,67	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_16L1024319	2.296.381,83	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20A1026890	122.298,68	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20E0896474_DU	2.146.885,51	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20I0135149_DU5	2.560.151,59	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20I0668028	154.587,31	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20I0668028	104.037,26	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20I0668028	61.216,57	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20K0549411	2.788.564,00	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20K0754354_DU2	1.445.503,81	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_20K0754354_DU2	1.359.194,93	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21D0457416	6.209.561,41	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21D0457416	758.665,40	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21E0517062	5.904.719,00	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21G0090798	10.360.893,22	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21G0090798	909.073,86	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21G0090798	1.894.611,88	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	3.095.434,08	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	5.144.490,98	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	1.029.843,00	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	1.038.110,09	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	5.227.161,86	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H0891311	1.019.213,89	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H1031711_DU	7.269.294,80	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H1031711_DU	1.215.124,94	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H1031711_DU	877.698,59	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21H1031711_DU	1.300.294,21	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21I0912120_DU	2.650.539,13	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0058017	7.074.489,85	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0912321	5.236.744,06	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0912321	435.922,61	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0912321	473.013,12	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0912321	939.917,23	SIM	1,03%																																																																																																																																																																		
CRI_21K0912321	865.299,84	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		
CRI_21L0285556_DU2	233.858,42	SIM	0,00%																																																																																																																																																																		

	CRI_21L0285556_DU2	1.282.815,61	SIM	0,00%
	CRI_21L0285556_DU2	592.592,70	SIM	0,00%
	CRI_21L0823062	7.686.010,27	SIM	0,00%
	CRI_21L0905775	10.964.373,42	SIM	0,00%
	CRI_21L0905775	931.971,74	SIM	0,00%
	CRI_21L0905775	827.027,02	SIM	0,00%
	CRI_22B0555782_DU2	6.584.874,89	SIM	0,00%
	CRI_22B0555800_DU2	7.187.742,31	SIM	0,00%
	CRI_22B0939300	1.010.467,75	SIM	0,00%
	CRI_22E0591830	3.514.436,79	SIM	0,00%
	CRI_22E0591830	502.062,39	SIM	0,00%
	CRI_22E1285202	4.979.065,97	SIM	0,00%
	CRI_22E1285202	10.953.945,14	SIM	0,00%
	CRI_22E1285202	493.923,34	SIM	0,00%
	CRI_22E1285202	497.906,59	SIM	0,00%
	CRI_22I1293391	3.803.721,49	SIM	0,00%
	CRI_22I1658293	8.133.564,82	SIM	0,00%
	CRI_23F1242736	5.058.013,79	SIM	0,00%
	CRI_23F1242736	758.702,06	SIM	0,00%
	CRI_23H1487992	6.462.888,47	SIM	0,00%
	CRI_23J0019401	983.034,02	SIM	0,00%
	CRI_23L2510335	1.002.295,85	SIM	0,00%
	CRI_23L2510336	2.004.245,05	SIM	0,00%
6.1	Critérios utilizados na referida avaliação			
	Entende-se por valor justo o valor pelo qual um ativo pode ser trocado ou um passivo liquidado entre partes independentes, conhecedoras do negócio e dispostas a realizar a transação, sem que represente uma operação forçada, conforme instrução CVM 516, Art. 7º §1º. A marcação de preço dos títulos de crédito privado (CRI) é feita na curva do papel.			
7.	Relação de processos judiciais, não sigilosos e relevantes			
	Não possui informação apresentada.			
8.	Relação de processos judiciais, repetitivos ou conexos, baseados em causas jurídicas semelhantes, não sigilosos e relevantes			
	Não possui informação apresentada.			
9.	Análise dos impactos em caso de perda e valores envolvidos relacionados aos processos judiciais sigilosos relevantes:			
	Não possui informação apresentada.			
10.	Assembleia Geral			
10.1	Endereços (físico ou eletrônico) nos quais os documentos relativos à assembleia geral estarão à disposição dos cotistas para análise:			
	R. Alves Guimarães, 1212 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05410-002 WWW.BRLTRUST.COM.BR			
10.2	Indicação dos meios de comunicação disponibilizados aos cotistas para (i) a inclusão de matérias na ordem do dia de assembleias gerais e o envio de documentos pertinentes às deliberações propostas; (ii) solicitação de lista de endereços físicos e eletrônicos dos demais cotistas para envio de pedido público de procuração.			
	A convocação da Assembleia Geral de Cotistas pelo Administrador far-se-á mediante correspondência encaminhada a cada Cotista, por meio de correio eletrônico (email), contendo, obrigatoriamente, o dia, hora e local em que será realizada tal Assembleia e ainda, de forma sucinta, os assuntos a serem tratados.			
10.3	Descrição das regras e procedimentos aplicáveis à participação dos cotistas em assembleias gerais, incluindo (i) formalidades exigidas para a comprovação da qualidade de cotista e representação de cotistas em assembleia; (ii) procedimentos para a realização de consultas formais, se admitidas em regulamento; (iii) regras e procedimentos para a participação à distância e envio de comunicação escrita ou eletrônica de voto.			
	A convocação da Assembleia Geral de Cotistas deve ser feita com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência no caso de Assembleias Gerais Ordinárias e com pelo menos 15 (quinze) dias de antecedência no caso de Assembleias Gerais 30 Extraordinárias, contado o prazo da data de comprovação de recebimento da convocação pelos Cotistas.			
10.3	Práticas para a realização de assembleia por meio eletrônico.			
	A convocação da Assembleia Geral de Cotistas pelo Administrador far-se-á mediante correspondência encaminhada a cada Cotista, por meio de correio eletrônico (email), contendo, obrigatoriamente, o dia, hora e local em que será realizada tal Assembleia e ainda, de forma sucinta, os assuntos a serem tratados.			
11.	Remuneração do Administrador			
11.1	Política de remuneração definida em regulamento:			

A valor da Taxa de Administração será equivalente a 1% (um por cento) ao ano, calculado (a.1) sobre o valor contábil do patrimônio líquido do Fundo; ou (a.2) caso as cotas do Fundo tenham integrado ou passado a integrar, no período, índices de mercado, cuja metodologia preveja critérios de inclusão que considerem a liquidez das cotas e critérios de ponderação que considerem o volume financeiro das cotas emitidas pelo Fundo, como por exemplo, o IFIX, sobre o valor de mercado do Fundo, calculado com base na média diária da cotação de fechamento das cotas de emissão do Fundo no mês anterior ao do pagamento da remuneração ("Base de Cálculo da Taxa de Administração"). O Administrador receberá por seus serviços o montante descrito na tabela abaixo enquanto que a Gestora, pela prestação dos serviços de gestão, será a diferença entre o valor devido ao Administrador e o valor da Taxa de Administração ("Taxa de Administração" e "Taxa de Gestão", respectivamente). O valor mensal abaixo indicado, será atualizado anualmente, pela variação positiva do Índice de Preços ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IPCA/IBGE").

Valor pago no ano de referência (R\$):	% sobre o patrimônio contábil:	% sobre o patrimônio a valor de mercado:
1.647.977,18	1,03%	0,98%

12. Governança

12.1 Representante(s) de cotistas

Não possui informação apresentada.

12.2 Diretor Responsável pelo FII

Nome:	Danilo Christóforo Barbieri	Idade:	44
Profissão:	Administrador de empresas	CPF:	28729710847
E-mail:	dbarbieri@brltrust.com.br	Formação acadêmica:	Administrador de empresas
Quantidade de cotas detidas do FII:	0,00	Quantidade de cotas do FII compradas no período:	0,00
Quantidade de cotas do FII vendidas no período:	0,00	Data de início na função:	01/04/2018

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos

Nome da Empresa	Período	Cargo e funções inerentes ao cargo	Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
BRL TRUST DTVM S.A	Desde 01/04/2016	Sócio-Diretor	Administrador fiduciário

Descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos

Evento	Descrição
Qualquer condenação criminal	
Qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas	

13. Distribuição de cotistas, segundo o percentual de cotas adquirido.

Faixas de Pulverização	Nº de cotistas	Nº de cotas detidas	% de cotas detido em relação ao total emitido	% detido por PF	% detido por PJ
Até 5% das cotas	3.576,00	571.962,00	30,21%	23,05%	7,16%
Acima de 5% até 10%					
Acima de 10% até 15%					
Acima de 15% até 20%					
Acima de 20% até 30%					
Acima de 30% até 40%					
Acima de 40% até 50%					
Acima de 50%	1,00	1.321.543,00	69,79%		69,79%

14. Transações a que se refere o art. 34 e inciso IX do art.35, da Instrução CVM nº 472, de 2008

Não possui informação apresentada.

15. Política de divulgação de informações

15.1 Descrever a política de divulgação de ato ou fato relevante adotada pelo administrador, ou disponibilizar o link correspondente da página do administrador na rede mundial de computadores, indicando os procedimentos

	relativos à manutenção de sigilo acerca de informações relevantes não divulgadas, locais onde estarão disponíveis tais informações, entre outros aspectos.
	A divulgação de ato ou fato relevante pela Administradora é realizada nos termos da regulamentação aplicável e seu conteúdo é disponibilizado no sistema Fundos.Net, vinculado à CVM e à B3, bem como no site da Administradora http://www.brltrust.com.br
15.2	Descrever a política de negociação de cotas do fundo, se houver, ou disponibilizar o link correspondente da página do administrador na rede mundial de computadores.
	A negociação das cotas do Fundo é realizada exclusivamente por meio dos sistemas operacionalizados pela B3 - Brasil, Bolsa, Balcão S.A.
15.3	Descrever a política de exercício do direito de voto em participações societárias do fundo, ou disponibilizar o link correspondente da página do administrador na rede mundial de computadores.
	www.brltrust.com.br
15.4	Relacionar os funcionários responsáveis pela implantação, manutenção, avaliação e fiscalização da política de divulgação de informações, se for o caso.
	Daniela Assarito Bonifacio Borovicz – CPF: 320.334.648-65 - Diretora responsável pelo Departamento Jurídico.
16.	Regras e prazos para chamada de capital do fundo:
	As regras e prazos para chamada de capital do Fundo, se houver, estarão previstas nos documentos relativos às ofertas de distribuição de cada emissão de cotas.

Anexos
5.Riscos

Nota

1.	A relação de prestadores de serviços de que trata o item 1.8 deve ser indicada quando o referido prestador de serviços representar mais de 5% das despesas do FII
----	---