

**JULHO
2021**



RELATÓRIO AO INVESTIDOR

**RB CAPITAL CREDIT
ALPHA STRATEGY I
FIDC**



RB CAPITAL
Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**

Informações Gerais do Fundo

Razão Social:	RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ:	32.724.252/0001-50
Início do Fundo	13/09/2019
Gestor:	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA
Administrador	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Escriturador	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Custodiante	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
Auditor	PWC - PRICEWATERSHOUSECOOPERS
Taxa de Administração	R\$32.000,00 por mês, corrigido anualmente pelo IGP-M a contar da Data da 1ª Integralização de Cotas. Ou 0,26% a.a. sobre o volume do Patrimônio Líquido do Fundo que atingir até R\$150.000.000,00, acrescido de 0,21% a.a. sobre o volume do Patrimônio Líquido do Fundo que variar entre R\$150.000.001,00 e R\$300.000.000,00 e, sobre o que exceder os R\$300.000.000,00, 0,18% a.a. sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, apurado no último Dia Útil de cada mês, sendo devida a primeira parcela da remuneração devida à Administradora/Custodiante e Agente de Controladoria no segundo Dia Útil do mês subsequente à Data da 1ª Integralização de Cotas e as demais, no segundo Dia Útil dos meses subsequentes;
Taxa de Gestão	1,5% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
Taxa de Performance	20% do maior valor entre Valor Presente Líquido das Cotas Subordinadas Júnior e 0
Prazo do Fundo	Prazo de duração de 12 anos Sendo que cada série de Cotas Seniores e cada classe de Cotas Subordinadas Mezanino terá o Prazo de Duração estipulado no respectivo Suplemento
Liquidez do Fundo	As Cotas de cada classe ou série somente serão resgatadas, ordinariamente, nas respectivas Datas de Resgate, ou em caso de liquidação do Fundo
Público Alvo	Investidores Autorizados
Encerramento do Exercício Social	31/12/2021
Objetivo do Fundo	O Fundo alocará seus recursos preponderantemente na aquisição de Direitos de Crédito Elegíveis
Classificação Autorregulação	Mandato: FIDC Segmento de Atuação: Crédito Consignado Tipo de Atuação: Financeiro

Características Gerais e Política de Investimentos

O RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC, constituído sob a forma de condomínio fechado, visa oferecer rentabilidade aos seus cotistas através da aplicação de recursos em direitos creditórios vincendos decorrentes de CCBs emitidas pelos devedores em benefício da cedente, por meio de empréstimos com consignação em folha de benefícios, cujo pagamento ordinário é realizado por consignação realizada exclusivamente pelo INSS. Destina-se exclusivamente a investidores autorizados, que aceitem os riscos associados a política de investimento do fundo.

A cedente deve manter Convênio com o INSS para que os empréstimos concedidos aos devedores representados pelas CCB sejam objeto de Consignação.

Não há qualquer garantia ou promessa do Fundo, da Administradora/Custodiante, do Agente de Controladoria, do Gestor, do Consultor Especializado, do Coordenador Líder, dos Agentes de Conta Fiduciária, da Cedente ou dos Devedores acerca da rentabilidade das aplicações de recursos no Fundo. Os Resultados e rentabilidade obtidos pelo Fundo no passado não representam quaisquer garantias de resultados ou rentabilidade futuros.



Contatos Úteis:
RB Capital Asset Management
Administrador: Oliveira Trust
Ouvidora: 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com
ger1.fundos@oliveiratrust.com.br

ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. OS INVESTIDORES TÊM QUE TOMAR SUAS PRÓPRIAS DECISÕES DE INVESTIMENTO. ESTE RELATÓRIO É UM INFORMATIVO E DESTINADO AOS COTISTAS DO FUNDO, NÃO REPRESENTANDO OFERTA OU PUBLICIDADE. VERIFIQUE A TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL. RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR DO FUNDO, GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO (FGC). AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO ANTES DE QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO. VERIFIQUE A DATA DE INÍCIO DAS ATIVIDADES DESTES FUNDOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Indicadores de Acompanhamento

#	Parâmetro	Valor
-	Data de Referência	15/08/2021
-	Data de Verificação	13/08/2021
-	Data Base	11/08/2021
1	Relação Mínima	139,9016%
2	Alocação Mínima	79,2769%
3	Reserva de Despesas e Encargos (incluindo a meta e o valor vigente de tal reserva)	R\$ 27.762.292,92
4	Reserva de Amortização (incluindo as metas e os valores de tal reserva)	R\$ 0,00
5	Reserva de Refinanciamento (incluindo a meta e o valor vigente de tal reserva)	R\$ 567.036,14
6	Valores agregados das Cotas Seniores, Cotas Subordinadas Mezanino e Cotas Subordinadas Júnior, segregados por séries e classes	R\$ 286.104.156,06
6.1	Cotas Subordinadas	R\$ 81.600.238,06
6.2	Cotas Seniores 1ª Série	R\$ 204.503.918,00
7	Valor dos Direitos de Crédito integrantes da carteira do Fundo	R\$ 226.814.456,97
8	Valores Presentes Ajustados das CCBs	R\$ 255.590.447,98
9	Valor do Patrimônio Líquido	R\$ 286.104.156,06
10	Valor agregado das provisões e perdas relativas aos Direitos de Crédito integrantes da carteira do Fundo e/ou Ativos Financeiros	R\$ 64.831,18
11	Fator de Ponderação de Direitos de Crédito Sênior	80,00%
12	Fator de Ponderação de Direitos de Crédito Mezanino	n/a
13	Excesso de Retorno Mínimo	5,00%
14	Taxa Interna de Retorno da Carteira de Direitos de Crédito Ajustada, considerando-se tanto todos os Direitos de Crédito integrantes da carteira do Fundo quanto os Direitos de Crédito adquiridos no mês calendário anterior	1,1311% a.m. 14,4505% a.a.
15	Excesso de Retorno dos Ativos do Fundo	n/a
16	Retorno Médio das Cotas (Seniores e Mezanino)	9,0653% a.a.
17	Índice de Pré-Pagamento	0,0000
18	Parâmetros abaixo referentes a cada série de Cotas Seniores ou classe de Cotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, bem como suas consolidações por séries de Cotas Seniores e por classes de Cotas Subordinadas Mezanino, referentes à próxima Data de Pagamento:	-
18.A - Senior 1	Valor Principal de Referência	R\$ 1,00000000
18.B - Senior 1	Valor Principal de Referência Corrigido	R\$ 1,00000000
18.C - Senior 1	Valor Principal de Referência Corrigido Antes da Amortização	R\$ 1,00000000
18.D - Senior 1	Valor Unitário de Referência (na Emissão)	R\$ 1,00000000
18.E - Senior 1	Valor Unitário de Referência Corrigido	R\$ 1,02251959
18.F - Senior 1	Valor Unitário de Referência Corrigido Antes da Amortização	R\$ 1,02397411
18.G - Senior 1	Meta de Amortização de Principal (na Data de Referência)	R\$ 0,00
18.H - Senior 1	Limite Superior de Remuneração (na Data de Referência)	R\$ 0,00
18.I - Senior 1	Meta de Amortização (Amortização de Principal + Remuneração)	R\$ 0,00
18.I.1 - Senior 1	Meta de Rentabilidade	12,6825% a.a.
18.I.2 - Senior 1	Quantidade de Cotas	200.000.000,0000
18.J - Senior 1	Fator de Ponderação de Direitos de Crédito	80,00%

Contatos Úteis
 RB Capital Asset Management
 Administrador: Oliveira Trust
 Ouvidora: 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com
 ger1.fundos@oliveiratrust.com.br

ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. OS INVESTIDORES TÊM QUE TOMAR SUAS PRÓPRIAS DECISÕES DE INVESTIMENTO. ESTE RELATÓRIO É UM INFORMATIVO E DESTINADO AOS COTISTAS DO FUNDO, NÃO REPRESENTANDO OFERTA OU PUBLICIDADE. VERIFIQUE A TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL. RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR DO FUNDO, GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO (FGC). AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO ANTES DE QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO. VERIFIQUE A DATA DE INÍCIO DAS ATIVIDADES DESTES FUNDOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



18.K - Senior 1	Excesso de Retorno Mínimo da Emissão	5,00%
18.L - Senior 1	Retorno Ponderado das Cotas	9,0653% a.a.
19	Valor das Disponibilidades	R\$ 28.871.241,83
20	Índice de Cobertura	1,1410
21	Índice de Cobertura Sênior	1,1410
22	Índice de Cobertura Mezanino	n/a
23	Índice de Liquidez	n/a
24	Índice de Perdas	n/a
25	Excesso de Recursos Após Amortização Estressada	n/a
26	Excesso de Recursos Após Amortização Estressada Sênior	n/a
27	Excesso de Recursos Após Amortização Estressada Mezanino	n/a

Contatos Úteis
 RB Capital Asset Management
 Administrador: Oliveira Trust
 Ouvidora: 0800-882-2700

ri@rbcapitalam.com
 ger1.fundos@oliveiratrust.com.br

ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA, NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. OS INVESTIDORES TÊM QUE TOMAR SUAS PRÓPRIAS DECISÕES DE INVESTIMENTO. ESTE RELATÓRIO É UM INFORMATIVO E DESTINADO AOS COTISTAS DO FUNDO, NÃO REPRESENTANDO OFERTA OU PUBLICIDADE. VERIFIQUE A TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL. RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR DO FUNDO, GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO (FGC). AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO ANTES DE QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO. VERIFIQUE A DATA DE INÍCIO DAS ATIVIDADES DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

