

**OUTUBRO  
2021**



**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**

**RB CAPITAL CREDIT  
ALPHA STRATEGY I  
FIDC**



**RB CAPITAL**

Asset Management

Uma empresa do grupo **ORIX**

## Informações Gerais do Fundo

<b>Razão Social:</b>	RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
<b>CNPJ:</b>	32.724.252/0001-50
<b>Início do Fundo</b>	13/09/2019
<b>Gestor:</b>	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA
<b>Administrador</b>	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
<b>Escriturador</b>	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
<b>Custodiante</b>	OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.
<b>Auditor</b>	PWC - PRICEWATERSHOUSECOOPERS
<b>Taxa de Administração</b>	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;
<b>Taxa de Gestão</b>	1,5% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
<b>Taxa de Performance</b>	20% do maior valor entre zero e Valor Presente Líquido das Cotas Subordinadas Júnior
<b>Prazo do Fundo</b>	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
<b>Liquidez do Fundo</b>	As Cotas de cada classe ou série somente serão resgatadas, ordinariamente, nas respectivas Datas de Resgate, ou em caso de liquidação do Fundo
<b>Público Alvo</b>	Investidores Autorizados
<b>Encerramento do Exercício Social</b>	31/12/2021
<b>Objetivo do Fundo</b>	O Fundo alocará seus recursos preponderantemente na aquisição de Direitos de Crédito Elegíveis
<b>Classificação Autorregulação</b>	Mandato: FIDC Segmento de Atuação: <b>Crédito Consignado</b> Tipo de Atuação: <b>Financeiro</b>

## 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

	Valor Limite	Status	Agosto/2021	Setembro/2021	Outubro/2021
Data de Referência	-	-	15/09/2021	15/10/2021	16/11/2021
Data Base	-	-	10/09/2021	11/10/2021	10/11/2021
Saldo de Cotas Seniores 2ª Série	-	-	R\$ 133.813.775,13	R\$ 133.792.465,87	R\$ 149.685.441,15
Saldo de Cotas Seniores 3ª Série	-	-	R\$ 245.115.800,00	R\$ 245.069.204,02	R\$ 245.145.883,30
Saldo de Cotas Seniores 4ª Série	-	-	R\$ 78.549.707,86	R\$ 79.431.638,13	R\$ 80.207.736,96
Saldo de Cotas Subordinadas Mezanino Classe A	-	-	R\$ 46.381.523,22	R\$ 46.361.804,14	R\$ 46.370.859,32
Saldo de Cotas Subordinadas Júnior	-	-	R\$ 69.106.043,57	R\$ 124.664.705,67	R\$ 124.333.869,33
Valor do Patrimônio Líquido	-	-	R\$ 572.966.849,78	R\$ 629.319.817,83	R\$ 645.743.790,06
Valor dos Direitos de Crédito	-	-	R\$ 344.511.600,37	R\$ 448.455.054,74	R\$ 551.310.227,36
Valor Presente Ajustado das CCBs	-	-	R\$ 383.657.417,05	R\$ 498.067.048,43	R\$ 605.602.089,62
PDD no fechamento do mês	-	-	R\$ 230.040,23	R\$ 902.750,82	R\$ 2.307.896,10
Valor das Disponibilidades	-	-	R\$ 186.226.925,71	R\$ 129.454.106,17	R\$ 33.295.764,68
Reserva de Despesas e Encargos	-	-	R\$ 12.758.543,80	R\$ 12.109.617,55	R\$ 13.420.495,31
Reserva de Amortização	-	-	R\$ 3.700.394,68	R\$ 3.622.553,71	R\$ 3.925.038,44
Reserva de Refinanciamento	-	-	R\$ 861.279,00	R\$ 1.121.137,64	R\$ 1.378.275,57
Fator de Ponderação de Direitos de Crédito Sênior	-	-	79,0000%	79,0000%	79,0000%
Fator de Ponderação de Direitos de Crédito Mezanino	-	-	87,0000%	87,0000%	87,0000%
Excesso de Retorno Mínimo	-	-	5,0000%	5,0000%	5,0000%
Retorno Médio das Cotas Seniores e Mezanino	-	-	9,2375% a.a.	8,6196% a.a.	10,2103% a.a.
Índice de Pré-Pagamento	-	-	0,1285%	0,1479%	0,3503%
Taxa Interna de Retorno da Carteira de Direitos de Crédito Ajustada	≥ 1,11% a.m.	Enquadrado	1,1244% a.m.	1,1293% a.m.	1,1448% a.m.
Relação entre o PL e o saldo de Cotas Seniores	≥ 110,00%	Enquadrado	125,2443%	137,3181%	135,9349%
Alocação de Direitos de Crédito em relação ao PL	≥ 50,00%	Enquadrado	60,1277%	71,2603%	85,3760%
Relação entre o Valor Presente Ajustado das CCBs e o PL	-	-	66,9598%	79,1437%	93,7836%
Relação entre o Saldo de Cotas Subordinadas Júnior e o PL	-	-	12,0611%	19,8094%	19,2544%
Excesso de Retorno dos Ativos do Fundo	≥ 5,00%	n/a <sup>[1]</sup>	2,1121% a.a.	4,0990% a.a.	4,0623% a.a.
Índice de Cobertura	≥ 1,00	Enquadrado	1,0320	1,1152	1,0743

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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



Índice de Cobertura Sênior	-	-	1,0696	1,1410	1,0772
Índice de Cobertura Mezanino	-	-	1,0320	1,1152	1,0743
Índice de Liquidez	≥ 1,00	Enquadrado	4,3887	3,0222	1,4447
Excesso de Recursos Após Amortização Estressada	> 2,00%	Enquadrado	7,0802%	21,2967%	12,4283%
Excesso de Recursos Após Amortização Estressada Sênior	-	-	13,5669%	24,5530%	12,7874%
Excesso de Recursos Após Amortização Estressada Mezanino	-	-	7,0802%	21,2967%	12,4283%
Relação entre a média da Taxa de Cessão Ajustada e a média da taxa de juros das respectivas CCBs	> 65,00%	Enquadrado	71,8455%	72,2643%	73,6649%
Idade média dos Devedores	≤ 70 anos	Enquadrado	62,83 anos	63,05 anos	63,18 anos
Taxa DI	-	-	0,4194% a.m.	0,4986% a.m.	0,6162% a.m.
Estimativa de Variação da Inflação	-	-	0,9900% a.m.	0,7000% a.m.	0,9900% a.m.

[1] este indicador é considerado para fim de enquadramento a partir do mês de maio/2022, inclusive.

## Parâmetros referentes a cada série de Cotas Seniores ou classe de Cotas Subordinadas Mezanino

	Senior 2	Senior 3	Senior 4	Mezanino A
Data de Referência	16/11/2021			
Data Base	10/11/2021			
Valor Principal de Referência na Emissão	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000
Valor Principal de Referência Corrigido	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,03022155	R\$ 1,00000000
Valor Principal de Referência Corrigido Antes da Amortização	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,03405314	R\$ 1,00000000
Valor Unitário de Referência na Emissão	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000	R\$ 1,00000000
Valor Unitário de Referência Corrigido	R\$ 1,00628868	R\$ 1,00655259	R\$ 1,03529938	R\$ 1,00856619
Valor Unitário de Referência Corrigido Antes da Amortização	R\$ 1,00749165	R\$ 1,00780250	R\$ 1,03976545	R\$ 1,01017480
Meta de Amortização de Principal na Data de Referência	R\$ 0,00000000	R\$ 0,00000000	R\$ 0,00000000	R\$ 0,00000000
Límite Superior de Remuneração na Data de Referência	R\$ 0,00749165	R\$ 0,00780250	R\$ 0,00571231	R\$ 0,01017480
Meta de Amortização (Amortização de Principal + Remuneração)	R\$ 0,00749165	R\$ 0,00780250	R\$ 0,00571231	R\$ 0,01017480
Índice de Preços	n/a	n/a	IPCA	n/a
Meta de Rentabilidade	CDI + 2,7000% a.a.	CDI + 3,1000% a.a.	7,1879% a.a.	CDI + 6,2000% a.a.
Quantidade de Cotas	148.750.000,0000	243.550.000,0036	77.472.988,5000	45.977.011,5000
Fator de Ponderação de Direitos de Crédito	79,0000%	79,0000%	79,0000%	87,0000%
Excesso de Retorno Mínimo da Emissão	5,0000%	5,0000%	5,0000%	5,0000%
Retorno Ponderado das Cotas	2,4470% a.a.	4,1711% a.a.	2,5635% a.a.	1,0286% a.a.

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

ri@rbcapitalam.com  
ger1.fundoss@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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



## Provisão para Devedores Duvidosos

Faixas	Valor Presente	%	PDD (R\$)	PDD (%)
Data de Referência	16/11/2021			
Data Base	31/10/2021			
0 a 14 dias	R\$ 543.017.897,58	0%	R\$ 0,00	0,0000%
15 a 30 dias	R\$ 3.091.814,75	4%	R\$ 123.672,59	0,0225%
31 a 60 dias	R\$ 1.369.182,33	65%	R\$ 889.968,51	0,1621%
61 a 90 dias	R\$ 1.272.496,80	85%	R\$ 1.081.622,28	0,1970%
Acima de 90 dias	R\$ 212.632,72	100%	R\$ 212.632,72	0,0387%
<b>Total</b>	<b>R\$ 548.964.024,18</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 2.307.896,10</b>	<b>0,4204%</b>

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

ri@rbcapitalam.com  
 ger1.fundoss@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 DESTA FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

