RB CAPITAL DEBENTURES INCENTIVADAS FIC FIM CP

INFORMAÇÕES GERENCIAIS

CNPJ do Fundo:	23.565.840/0001-05
Gestor:	RB Capital Asset Management Ltda.
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros Ltda
Custódia:	Banco BNY Mellon
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Classificação CVM:	Fundo Multimercado
Classificação ANBIMA:	Multimercados Estratégia Específica
Código ANBIMA:	416517
Status de Captação:	Aberto
Data de Início do Fundo:	29/03/2016
Benchmark:	CDI
Valor de Aplicação Inicial:	R$1.000,00
Valor de Movimentação Mínima:	R$1.000,00
Saldo Mínimo de Permanência:	R$1.000,00
Resgate (Cotização):	D+20 d.c.
Resgate (Pagamento):	D+21 d.c.
Tipo de Cota:	Fechamento
Taxa de Adm. (FIC):	1% a.a
Taxa de Adm. Final (FIC e MASTER):	1% a.a
Taxa de Performance:	Não Há
Tributação (Pessoa Física)	Isento, Vide lei 12.431/11
Tributação (Pessoa Jurídica)	15% no resgate

PÚBLICO-ALVO

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral, sendo restrito a pessoas físicas, fundos de investimento e cotistas cujas cotas sejam distribuídas por conta e ordem.

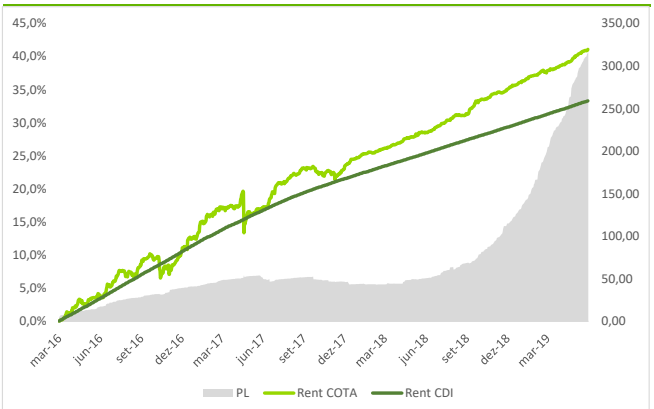
CARACTERÍSTICAS GERAIS E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do RB CAPITAL DEBÊNTURES INCENTIVADAS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO, inscrito no CNPJ sob o nº 26.171.796/0001-39 e no RB CAPITAL DEBÊNTURES INCENTIVADAS MASTER II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO, inscrito no CNPJ sob o nº 31.533.609/0001-50 ("Fundo Master I", "Fundo Master II", respectivamente), cujas políticas de investimento consistem em aplicar seus recursos, preponderantemente, em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei nº 12.431 de 24 de junho de 2011

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT		jun-19
Patrimônio Líquido do FIC:	R$	316.570.453,31
Patrimônio Líquido do Master	R$	337.095.964,56

DESEMPENHO HISTÓRICO



Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT

RENTABILIDADE

Dados	Ano	12 M	24 M	36 M	48 M	60 M	Início
Fundo	4,48%	9,77%	20,41%	36,24%			41,08%
CDI	3,07%	6,32%	14,15%	28,84%			33,31%
% CDI	145,76%	154,57%	144,18%	125,67%			123,34%

Ano	Dados	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez
2019	Fundo	0,92%	0,65%	0,52%	0,60%	1,03%	0,69%						
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%						
	% CDI	169,30%	130,91%	110,82%	114,87%	189,36%	147,58%						
2018	Fundo	1,41%	0,60%	0,52%	0,61%	0,73%	0,52%	0,77%	1,05%	0,38%	1,59%	0,73%	0,45%
	CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
	% CDI	242,00%	128,35%	96,99%	117,99%	141,17%	101,16%	142,13%	185,37%	80,26%	293,07%	146,91%	90,58%
2017	Fundo	1,68%	3,05%	1,17%	0,01%	-0,56%	0,54%	2,83%	1,23%	0,90%	-0,40%	-0,35%	0,72%
	CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%
	% CDI	154,86%	351,77%	111,35%	1,28%	-	66,18%	353,84%	153,15%	140,87%	-	-	132,88%
2016	Fundo				1,97%	0,50%	0,97%	2,28%	1,13%	1,49%	0,73%	-0,93%	1,90%
	CDI				1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%
	% CDI				186,53%	44,93%	83,41%	206,25%	92,84%	134,93%	69,79%	-	169,12%

RENTABILIDADE EQUIVALENTE EM FUNDOS NÃO INCENTIVADOS

		Rentabilidade Fundo Incentivado					
Prazo da Aplicação	Alíquota de IR	95% CDI	97,5% CDI	100% CDI	105% CDI	110% CDI	120% CDI
Até 180 dias corridos	22,50%	122,6%	125,8%	129,0%	135,5%	141,9%	154,8%
de 181 a 360 dias corridos	22,00%	121,8%	125,0%	128,2%	134,6%	141,0%	153,8%
de 361 a 720 dias corridos	17,50%	115,2%	118,2%	121,2%	127,3%	133,3%	145,5%
Acima de 720 dias corridos	15,00%	111,8%	114,7%	117,6%	123,5%	129,4%	141,2%

Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT

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 PROSPECTO E O 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.

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Private Wealth

Para saber como investir ligue: (21) 3005-2059 ou (11) 2122-2460

contato@privatewealth.com.br

Distribuidor: PWI Agente Autônomo de Investimento

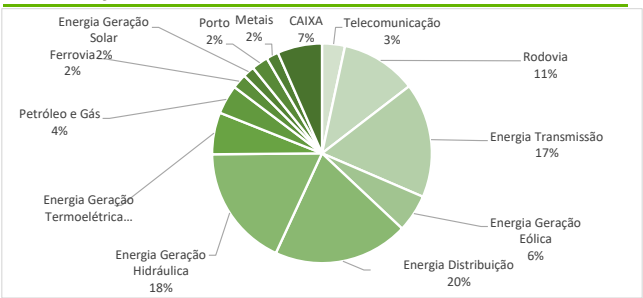
CNPJ: 22.477.945/0001-31

RB CAPITAL
Asset Management

jun/19

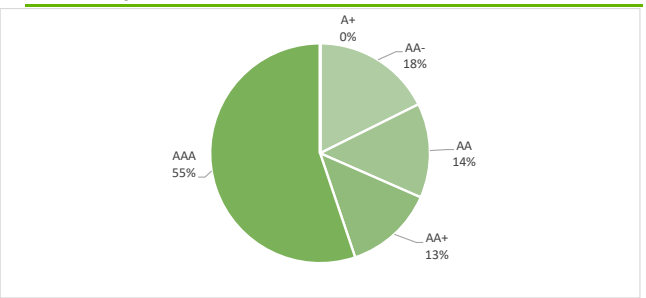
RB CAPITAL DEBENTURES INCENTIVADAS FIC FIM CP

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR



Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT

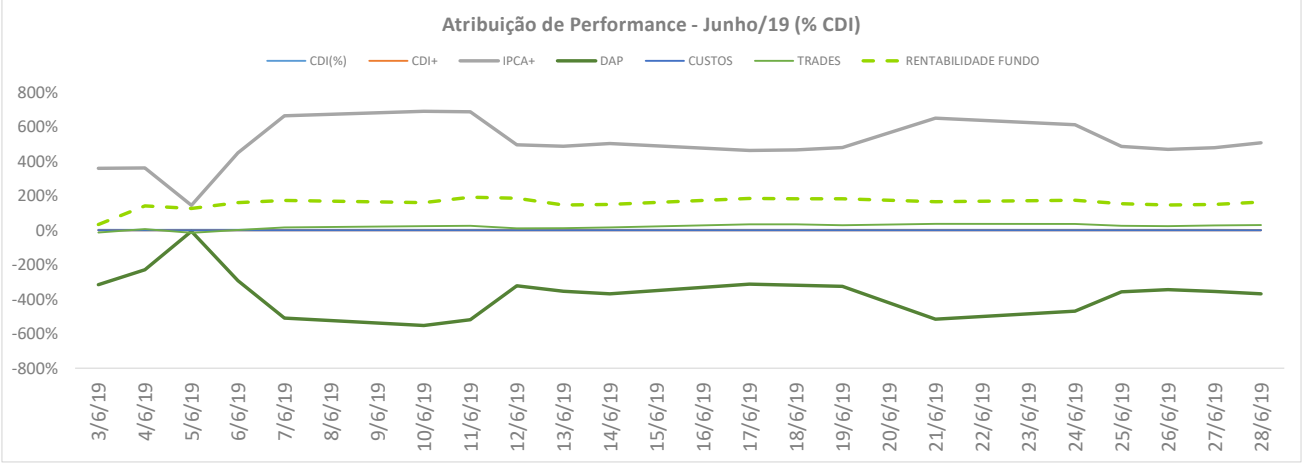
DISTRIBUIÇÃO POR RATING



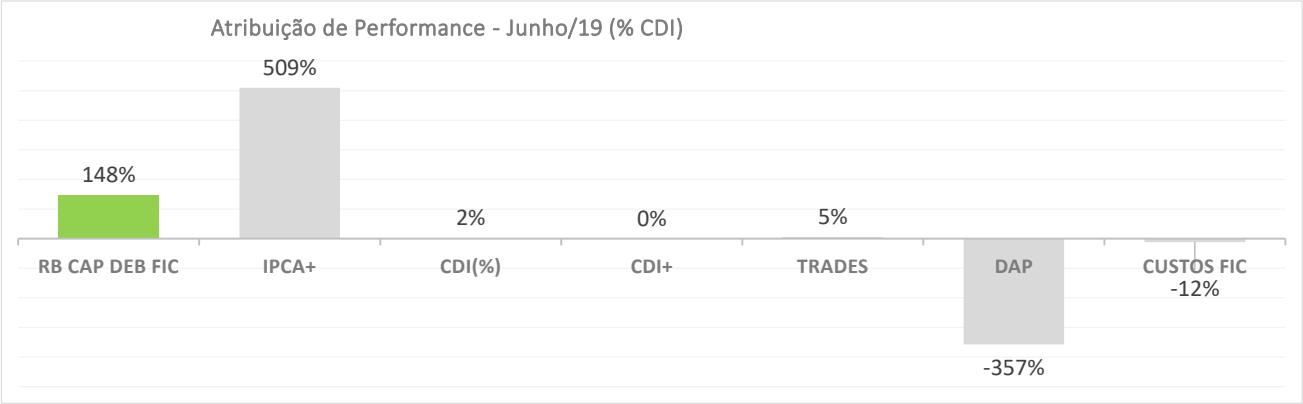
Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT

COMENTÁRIO DO GESTOR

Em junho/19, o RB Capital Debêntures Incentivadas FIC FIM CP rendeu 148% CDI. O mês foi positivo tanto no cenário externo, amparado pela possibilidade de adoção de medidas de estímulos pelos bancos centrais do mundo para suavizar o processo de desaceleração econômica, quanto interno, com avanços na aprovação da Reforma da Previdência. O mercado aguarda, otimista, a votação do relatório na Comissão Especial da Câmara dos Deputados antes do recesso parlamentar. Com isso tivemos o recuo da curva futura de DI, dos vencimentos curtos aos longos, valorização de mais de 4% no Ibovespa e recuo de 2,75% do dólar. A estratégia do fundo continua sendo de proteção e da busca por retornos consistentes. Por fim, continuamos seletivos nas emissões dos mercados primário e secundário.



Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT - Obervação: O GRÁFICO ACIMA FAZ REFERÊNCIA DO FUNDO "MASTER" - RB CAPITAL DEBÊNTURES INCENTIVADAS FIM CP E RB CAPITAL DEBÊNTURES INCENTIVADAS II FIM CP



Fonte: RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT

CONTATOS ÚTEIS:

Gestor: RB Capital Asset Management	ri@rbcapitalam.com	
Administrador: BNY Mellon	sac@bnymellon.com.br	0800 725 3219
Custódia:BNY Mellon	sac@bnymellon.com.br	0800 725 3219

Ouvidoria - 0800-882-2700

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 PROSPECTO E O 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.

ANBIMA
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.