



RBR Asset Management

WEBCAST TRIMESTRAL
2ºT 2024

Participantes:

Victor Barreto – Relações com Investidores

Ricardo Almendra – Sócio Fundador e CEO

Caio Castro – Sócio e Portfolio Manager da área de Renda (Tijolo)

Bruno Nardo – Sócio e Portfolio Manager de Multiestratégia

Guilherme Antunes – Sócio e Portfolio Manager da área de Crédito da RBR

Guilherme Manuppella - Sócio da área de Crédito da RBR

Raphael Barcelos – Sócio e Portfolio Manager de Infraestrutura

RBR Asset | R\$ 10,3 bilhões sob gestão

4ª maior gestora independente em investimentos imobiliários¹

2º TRI 2024

- R\$ 1,2 bi de captação líquida em 2024
- R\$ 10,3 bi sob gestão
- 55 pessoas e 18 sócios em três escritórios (SP, NYC e Miami)
- 2 novos sócios para Offshore: Christian Klotz e Wilson Ohara

RBR US

- Evento RBR Day NYC, apresentando as teses de investimento em **Crédito** e **Multifamily** da RBR, em mai/24.
- RBR Club III finalizando alocação e captação do RBR Club IV em out/24 – Momento em NYC segue **oportuno**.
- Primeira operação de **crédito imobiliário offshore** concluída.

RBR Infraestrutura BR

- Nova operação exclusiva **100% estruturada e investida pela RBR**, de R\$ 29 milhões:
Debêntures Incentivadas QLIT11: **Iluminação pública** em Itajaí. Taxa de **IPCA + 9,0% a.a.** (B30 + 250 bps)

RBR Imobiliário BR

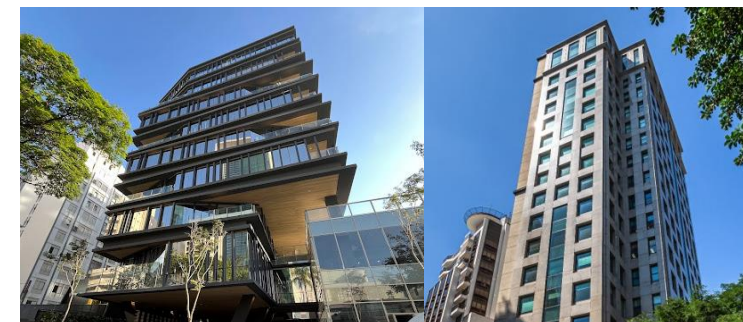
- O RBRX11 é considerado um dos **melhores hedge funds** do mercado com **operações exclusivas**
- Finalização do **segundo fundo de Desenvolvimento Residencial** da gestora, com **31,04% de TIR**, desde jan/2017.
- Entrega do **Ed. JHA Corporate Boutique**, no Itaim Bibi. Ativo **prime** com boas perspectivas de locação.
- Lançamento do **RBR Flagship**, fundo de **Desenvolvimento** que engloba toda a **expertise** da gestão em **10 anos**.
- Área de **Multiestratégia** acompanhando **movimentações positivas no setor de Tijolo**:
 - Aprovação da venda dos ativos do **HGPO11** a um novo veículo da RBR de lajes corporativas “troféus”.
 - Com oportunidade de destrava de valor para o **RBRF11** e **RBRX11**.
- FIs de Crédito** com performance muito **consistente** e ótima relação **risco x retorno**.
- Duas novas entidades apoiadas no Programa de Investimentos Sociais RBR: **Fundação Estudar** e **Todos Pela Educação**



Posicionamento

RBR Multiestratégia

- Momento de **incerteza fiscal e macroeconômica** exige **mais cautela**. Sinalização de manutenção de juros nos próximos meses. **NTN-B 2035** atinge níveis superiores a **6% a.a.**
- Em um movimento de **gestão ativa**, reposicionamos nossos portfólios **aumentando o percentual de caixa** e ativos de **recebíveis**, com o objetivo de **proteção do capital de nossos cotistas**, com o fim da expectativa de queda de juros nos próximos meses.
- Vemos **oportunidades** em posições descontadas de fundos de papel e em fundos de tijolo de alta qualidade e localizações **prime**, consequentemente mais resilientes.

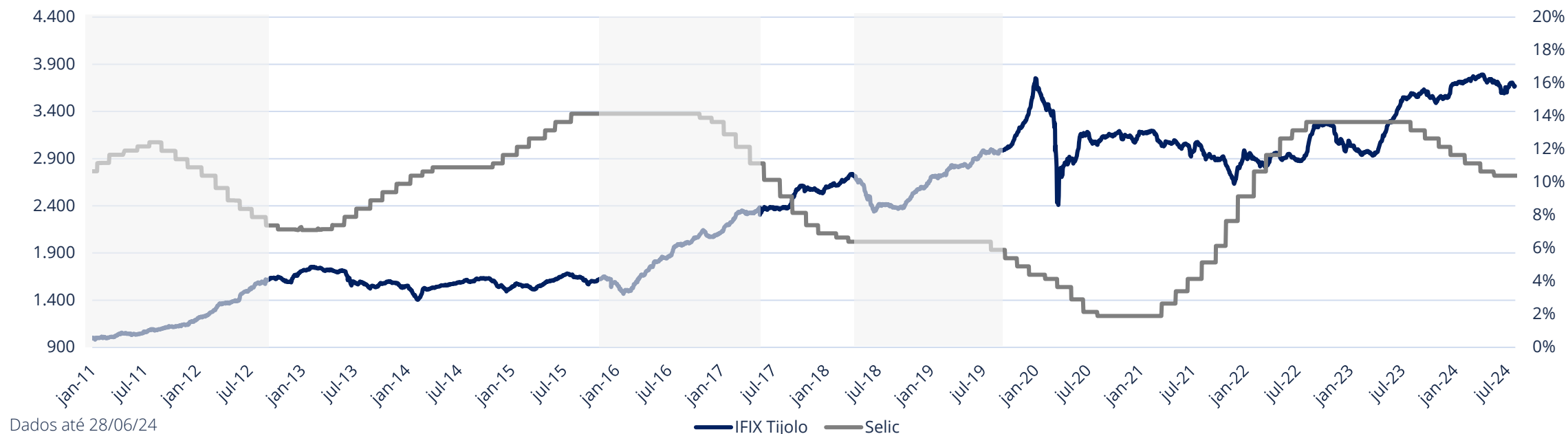


JHA Corporate Boutique
Itaim Bibi
RBR Prime Offices

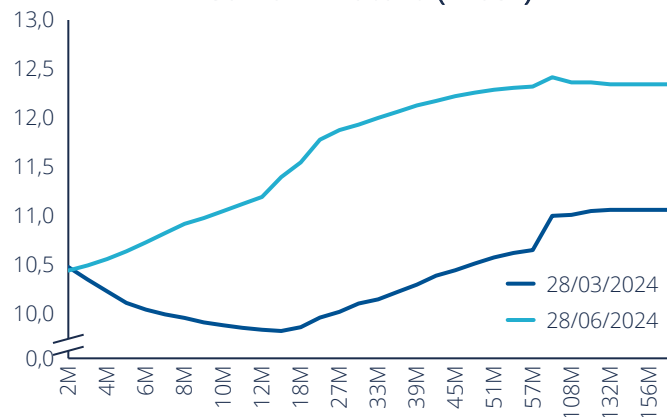
Ed. Metropolitan
Itaim Bibi
HGPO11

Dados de Mercado

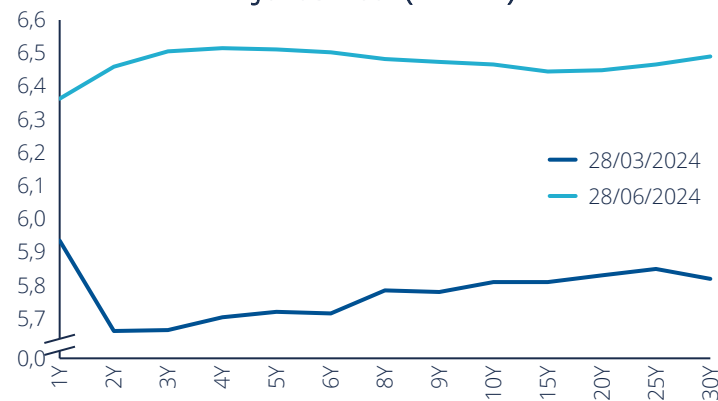
Movimento do Ciclo Imobiliário



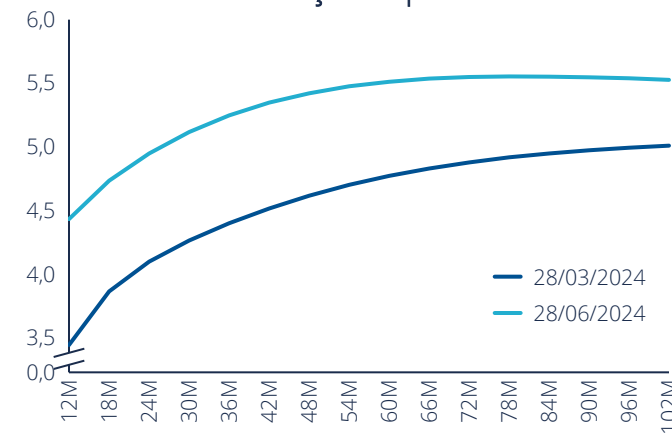
Curva DI Futuro (Brasil)



Juros Real (NTN-B)



Inflação Implícita



RBRF11 | FII RBR Alpha Multiestratégia

Gestão ativa + reposicionamento conforme momentos do ciclo imobiliário



Highlights do fundo

PL
R\$ 1,19
bilhões

68,8%
FIIs de Tijolo

10,7%
FIIs de CRI
+ RBRX

8,1%
CRIs diretos

12,4%
Caixa

R\$ 3,1mm
Liquidez diária
2T24

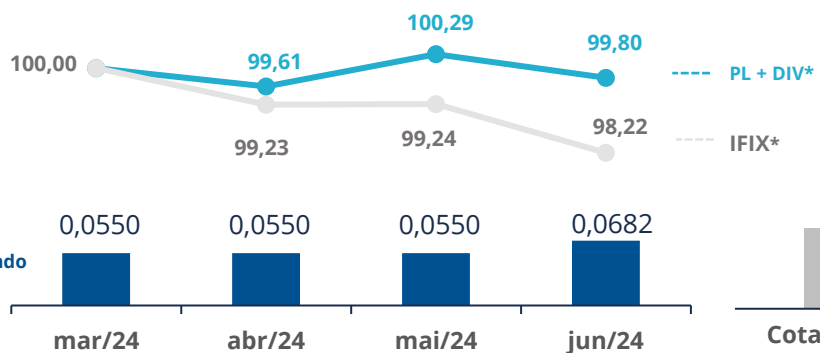
DY 12M
9,2% a.a.
Cota 28/06

Destaques do Trimestre

- ✓ **Aprovada** proposta de **venda** dos ativos do **HGPO11** (10,1% do PL): possível destrava de **0,26/cota**;
- ✓ Início das **vendas** no **Global Apartamentos** (9,0% do PL);
- ✓ **Aumento de 10% do NOI Shopping Eldorado** (9,3% do PL);
- ✓ Momento **macro mais desafiador** = Aumento de caixa relevante (1T24: 2,7% PL x 2T24: 12,4% PL);

2T24

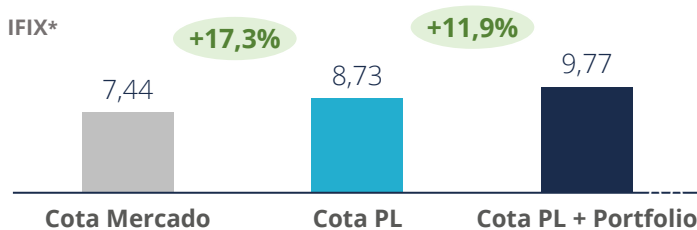
Portfólio Resiliente



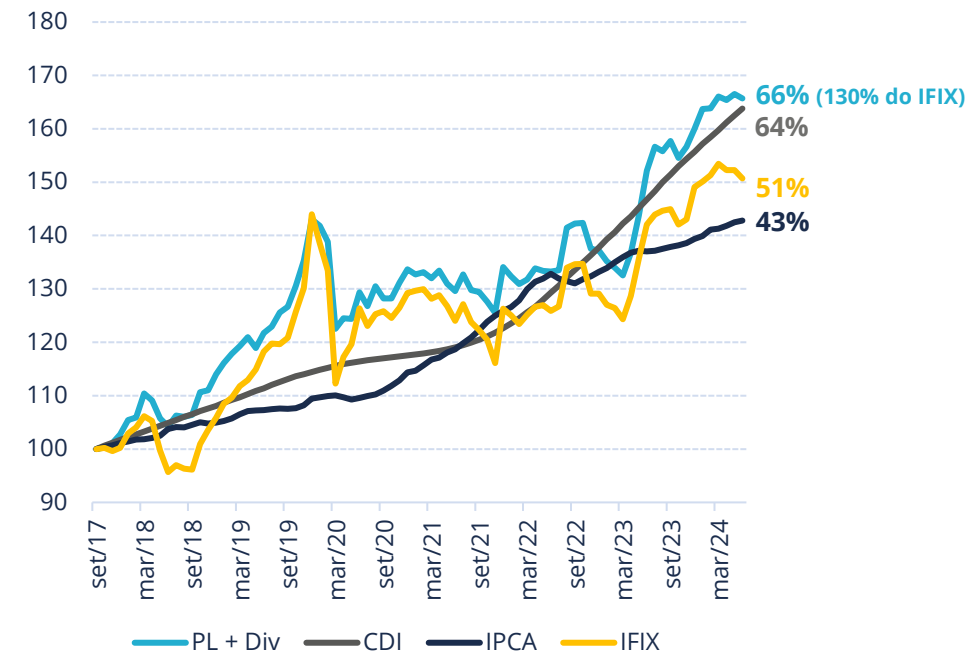
* PL + Div e IFIX foram comparados em base 100

Retorno potencial

Dividendos
+
Upside de 31%



Performance Histórica: Dividendos + Variação do PL



HGPO11 (10,1 % do P.L.)

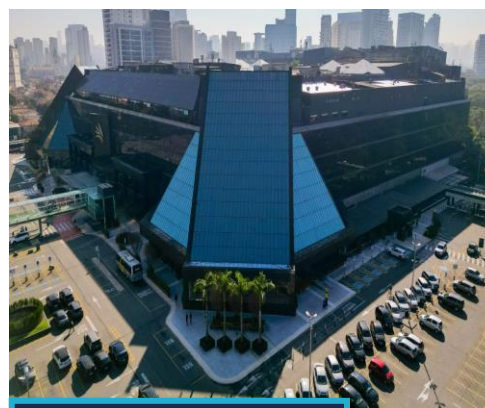


Ed. Metropolitan & Platinum

~16,0%
a.a.
TIR¹

~0,26
R\$/cota¹

Shopping Eldorado (9,3% do P.L.)

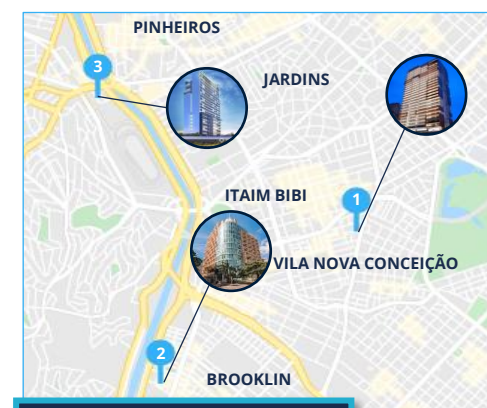


Shopping Eldorado

R\$ 110
milhões

~7,5%
Cap Rate

Global Aptos. (9,0% do P.L.)



Portfólio do fundo

~0,26
R\$/cota²

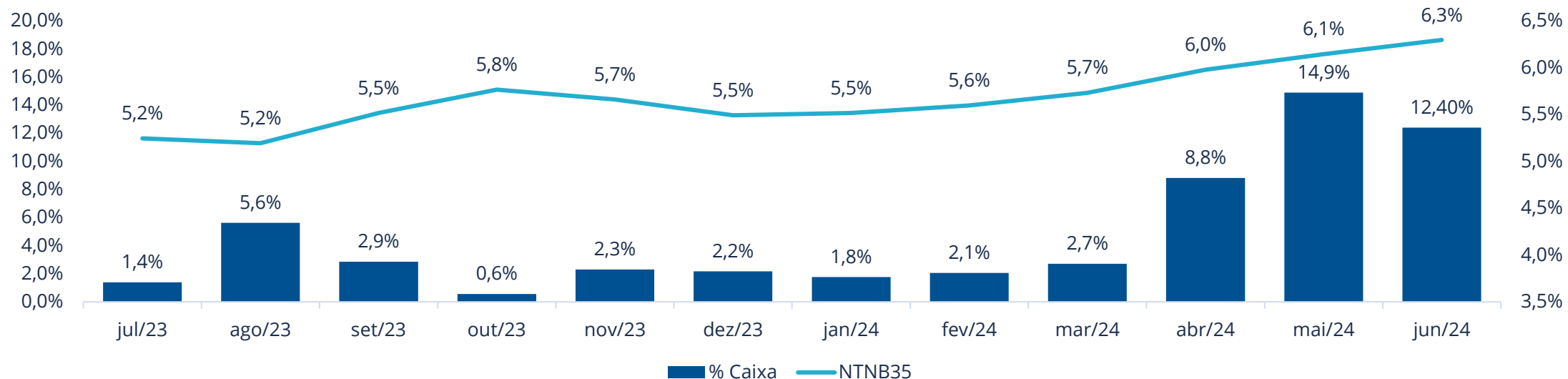
R\$ 157 M
Valor dos
Ativos

- Fundo imobiliário composto por 02 ativos localizados no coração do Itaim Bibi, em SP
- ABL de 22.112 m² com taxa de vacância histórica de apenas 2% e aluguel acima de R\$ 300/m²
- Aprovou oferta para a venda dos dois prédios por R\$48,5 mil/m², equivalente a R\$ 618,3 milhões

- Shopping localizado no bairro de Pinheiros (SP), e conectado à Estação Hebraica-Rebouças da CPTM
- O fundo possui 4,32% do shopping
- O ativo obteve um crescimento do NOI de 10% vs. o mesmo período de 2023

- Fundo imobiliário focado no mercado residencial para renda, via modelo "short-stay"
- Portfólio composto por 03 ativos (Nun Vila Nova, NYC Berrini e Parque Jockey)
- Recentemente, o fundo começou o processo gradual de desinvestimento dos ativos

Posição de Caixa do RBRF11 – Jun/24



Estratégia de Alocação

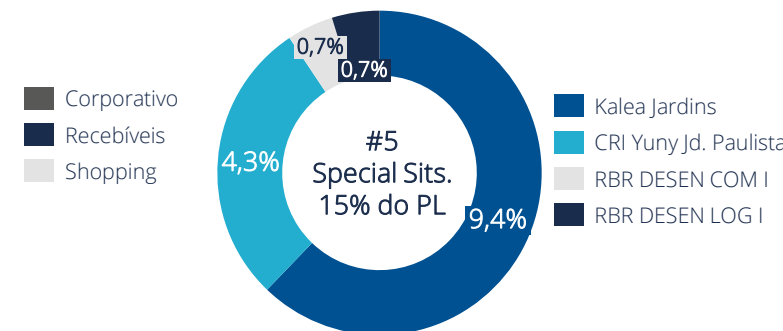
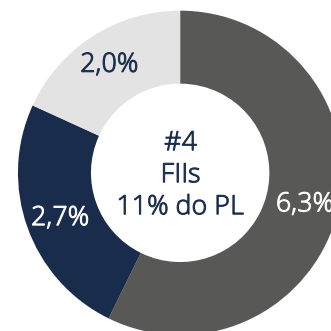
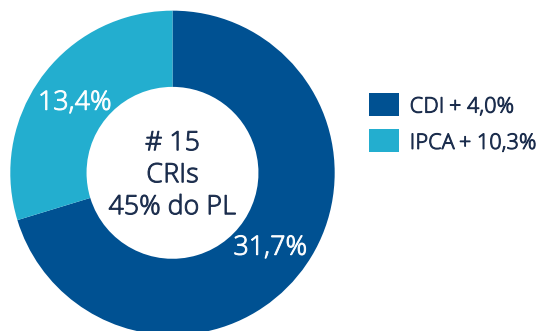
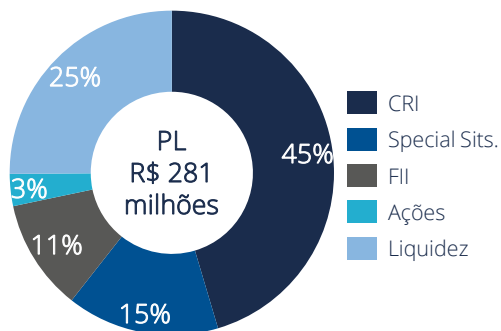
- Com cenário macro desafiador, **fizemos desinvestimento relevante na estratégia de FIIs, especialmente em tijolo** (68,8% do P.L. atual vs. 78,9% do P.L. em fevereiro) .
- Recursos temporariamente aplicados em **instrumentos isentos (LCI)**, para **mitigar risco de mercado e nos deixa líquidos para aproveitar oportunidades** de mercado
- Nossa **visão de longo prazo para a classe de Tijolo continua positiva**, com foco nos ativos 'prime' (e.g. RBR Prime Offices, ELDO11 e Global Aptos.), que nos permitem atravessar momentos de turbulência com maior resiliência e onde esperamos resultados superiores de longo prazo

RBRX11 | RBR Plus Multiestratégia Real Estate FII

Retornos atrativos através do investimento em variadas estratégias do mercado imobiliário



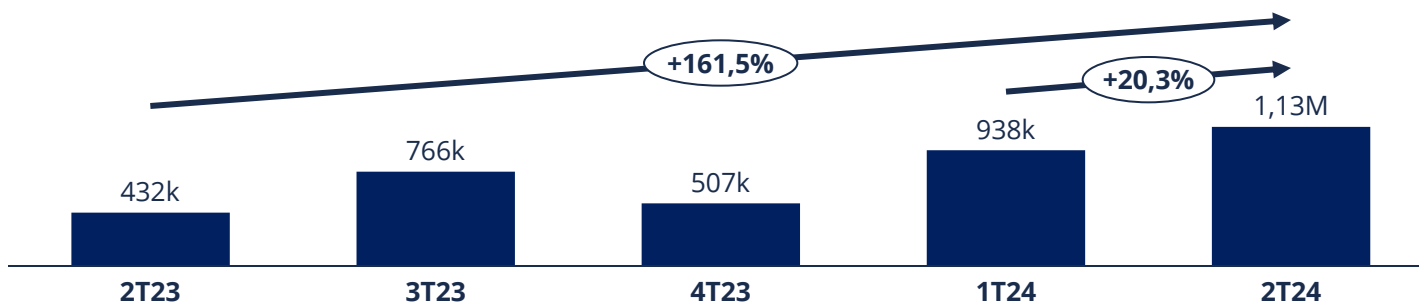
Principais características do portfólio



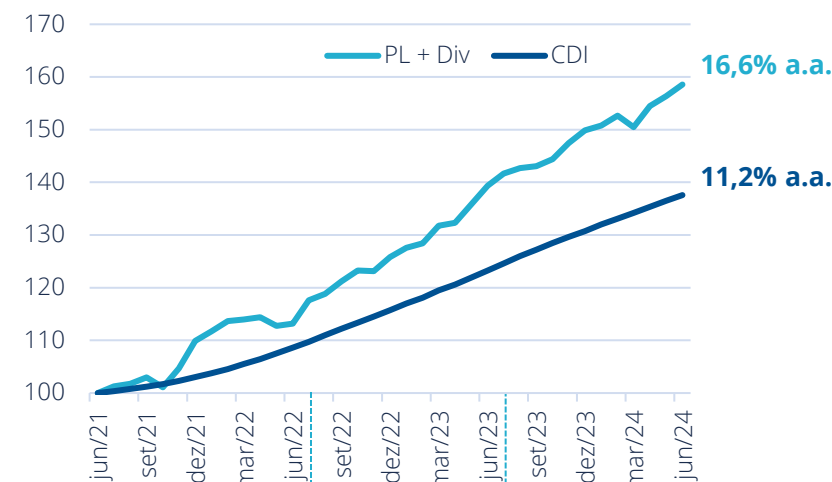
Destaques do Trimestre

- ✓ Alocação de **mais de 65%** dos recursos da 4ª emissão
- ✓ DY médio do trimestre de **15,2% a.a.**
- ✓ 1ºs contatos na compra de unidades do Kalea Jardins, estratégia com potencial para destravar até 0,26 R\$/cota
- ✓ Cenário macro desafiador (NTNB Longa a 6,4% a.a.) > **aumentamos exposição em LCI e desinvestimos** de forma relevante **na estratégia de FIIs** (11% PL 2T24 x 18% PL 1T24)
- ✓ **Aumento de 161,5%** da liquidez média diária em relação ao 2T23

Evolução Liquidez Média Diária



Performance Histórica: Dividendos + Variação do PL*



✓ Div. médio desde o IPO: R\$ 0,11/cota (Jul/22)

✓ DY médio 12M: 14,7% a.a. (Base 28/06)

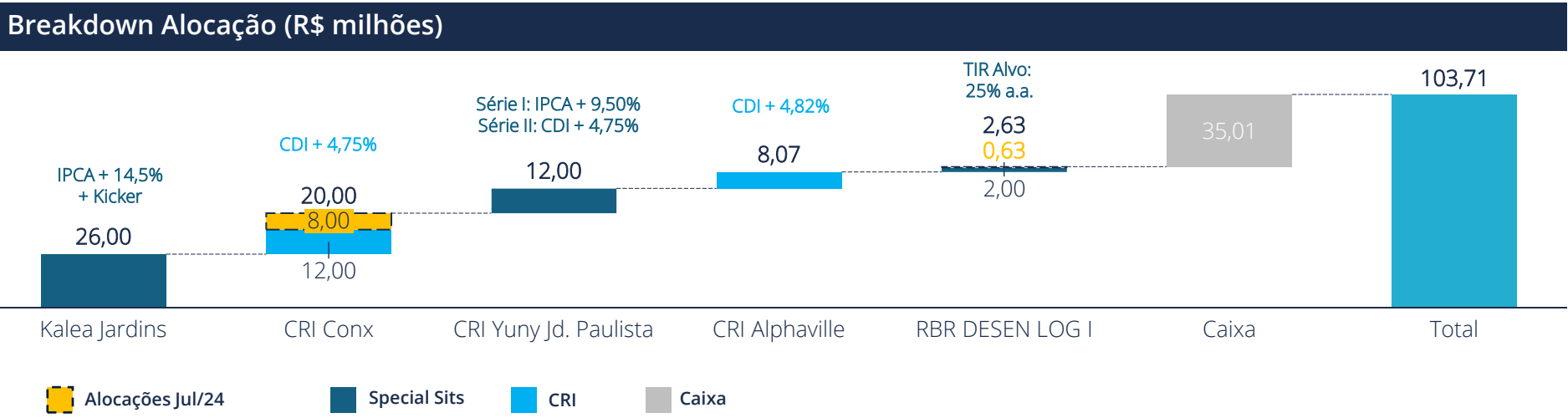
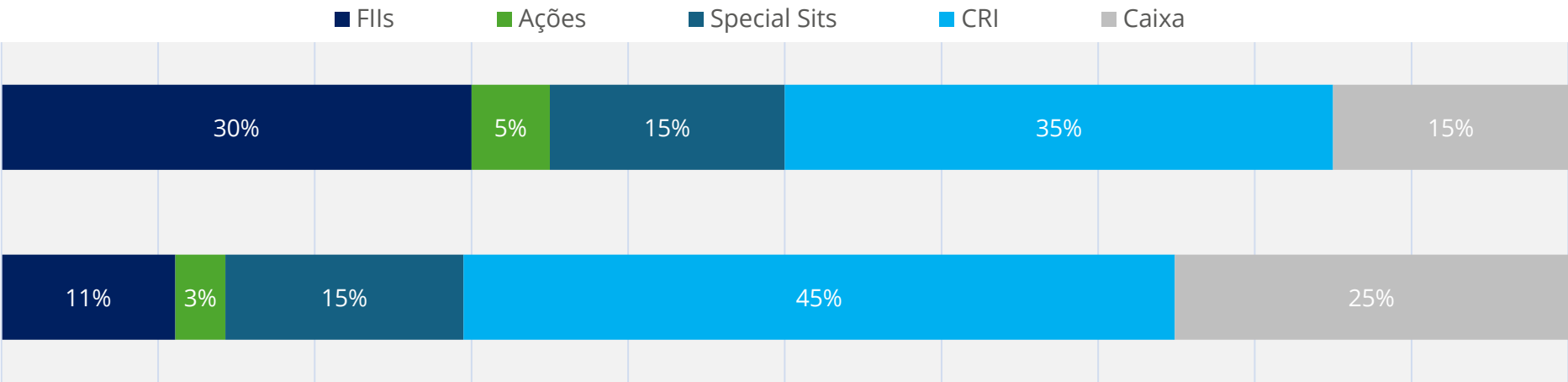
*Retorno Patrimonial Ajustado: considera variação do Patrimônio Líquido, Dividendos Distribuídos e Reversão de IR pagos (não considera Reserva de Lucros Atual)

RBRX11 | Alocação de Recursos

Buscamos **Diversificação** de riscos e **adaptação aos ciclos de mercado**. Acreditamos ser um momento positivo para investimento em **Crédito** e **Operações Estruturadas**, na visão da Gestora.



Projetado vs Realizado



RBRR11 - FII RBR Rendimento High Grade

Retornos consistentes com baixo risco de crédito



Principais características do portfólio



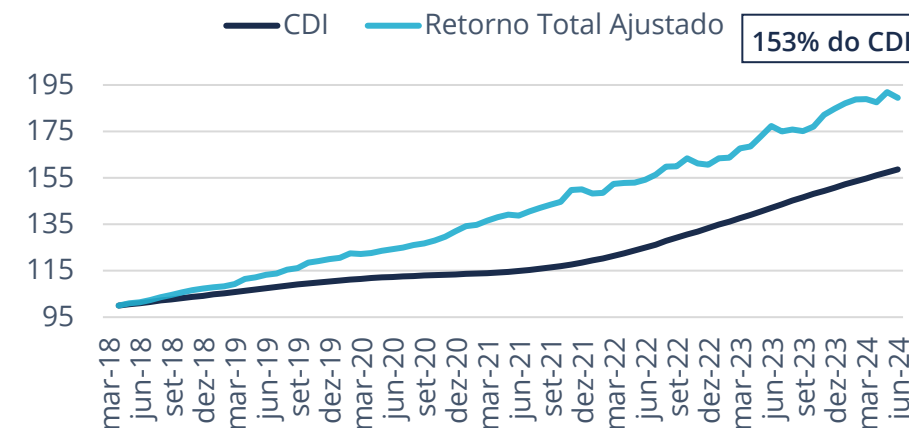
Destaques do Trimestre

- ✓ **100% da carteira em dia** com suas obrigações financeiras;
- ✓ **78% Ancoragem RBR** (Operações originadas, estruturadas e/ou investidas em mais de 50% da emissão por nós);
- ✓ **Estratégia tática, secundário de CRI:** Movimentamos um total de R\$ 100 milhões de operações no secundário;
- ✓ **Reserva e correção monetária:** R\$ 0,26/cota de reserva e R\$ 0,19/cota de inflação ainda não distribuída.

Resultado do Fundo no 2º Trimestre 2024

- ✓ **Dividendo médio (2º tri/2024): R\$ 0,89/cota.**
- ✓ **Dividend Yield (2º tri/2024)** sobre cota mercado de R\$ 91,51 (jun/24):
 - Nominal: 12,27% a.a.
 - Com gross-up de IR*: 14,43% a.a. ou IPCA+ 10,36% a.a.
- ✓ A liquidez média do fundo no 2º tri/2024 foi de R\$ 3,5 milhões por dia.

Performance Histórica: Dividendos + Variação do PL*



	Nominal	Com gross-up de IR*
Dividend Yield 12 Meses	9,98% a.a.	11,74% a.a.
	IPCA+ 6,06% a.a.	IPCA+ 7,76% a.a.

* O dividend Yield com gross-up de IR se equipara com a tributação de longo prazo da Renda Fixa (15%), de modo a tornar possível a comparação com o CDI na ótica do investidor

RBRR11 - FII RBR Rendimento High Grade

Retornos consistentes com baixo risco de crédito



Tabela de sensibilidade

Taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário. Essa tabela pode ser utilizada como referência para o cotista saber o resultado esperado da carteira de CRIs se ele comprar a cota do fundo a um determinado preço.

Cota Patrimonial (28/06)	R\$ 92,60
Cota a Mercado (28/06)	R\$ 91,51
Cota a Mercado (09/08)	R\$ 90,38

Duration (anos)	3,7
------------------------	-----

Premissas* (a.a.)	
CDI	12,29%
IPCA	5,42%
IGPM	3,75%

*** indicadores projetados até a Duration com taxa expressa ao ano**

Metodologia

- (i) como projeção do CDI até a Duration, a curva Pré divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (ii) como projeção do IPCA até a Duration, a curva da inflação implícita divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (iii) como projeção do IGPM até a Duration, o último Relatório Focus divulgado no mês.

Disclaimer

* As tabelas apresentadas a seguir, são referentes apenas à rentabilidade da carteira de CRI e não consideram a alocação em caixa, FIIs e outros.

** Dado a alocação do fundo majoritária em inflação, não será apresentada a tabela de sensibilidade da taxa equivalente em CDI+

Obs.: As informações apresentadas não representam promessa, garantia de rentabilidade ou isenção de riscos para o cotista.

Sensibilidade da taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário

	Preço Mercado	Carteira CRI (IPCA+)	Carteira CRI (-) Tx Adm.
	90,00	8,79%	7,84%
	90,25	8,71%	7,76%
Cota Mercado (09/08)	90,50	8,62%	7,67%
	90,75	8,54%	7,59%
	91,00	8,46%	7,51%
	91,25	8,38%	7,43%
Cota Mercado (28/06)	91,50	8,30%	7,35%
	91,75	8,22%	7,27%
	92,00	8,14%	7,19%
	92,25	8,06%	7,11%
	92,50	7,98%	7,03%
	92,75	7,90%	6,95%
	93,00	7,82%	6,87%
	93,25	7,74%	6,79%

¹ Tx. Adm considera taxa de administração e taxa de gestão

RBRY11 - FII RBR Crédito Imobiliário Estruturado

Sólida estrutura de garantias com prêmio de crédito focado em CDI+



Principais características do portfólio



Mapa Interativo de Garantias



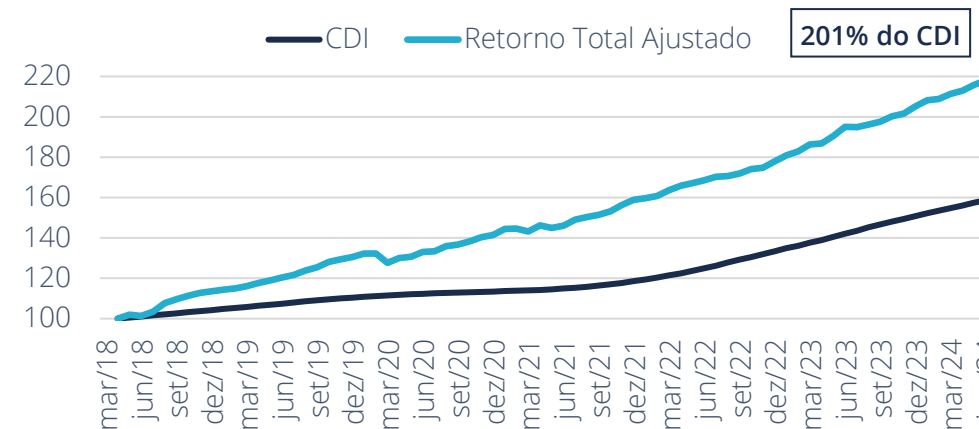
Destaques do Trimestre

- ✓ **100% da carteira em dia** com suas obrigações financeiras;
- ✓ **98% Ancoragem RBR** (Operações originadas, estruturadas e/ou investidas em mais de 50% da emissão por nós);
- ✓ A **liquidez média** do fundo no 2º tri/2024 foi de **R\$ 4,9MM por dia**.
 - Aumento de 2,5x em relação ao 2º Tri 2023

Resultado do Fundo no 2º Trimestre 2024

- ✓ **Dividendo médio (2º tri/2024): R\$ 0,97/cota.**
- ✓ **Dividend Yield** (2º tri/2024) sobre cota mercado de R\$ 98,00 (jun/24):
 - Nominal: 12,50% a.a.
 - Com *gross-up* de IR*: 14,71% a.a. ou CDI+ 2,71% a.a.

Performance Histórica: Dividendos + Variação do PL*



	Nominal	Com gross-up de IR*
Dividend Yield 12 Meses	12,82% a.a.	15,08% a.a.
	CDI+ 1,02% a.a.	CDI+ 3,04% a.a.

* O *dividend Yield* com *gross-up* de IR se equipara com a tributação de longo prazo da Renda Fixa (15%), de modo a tornar possível a comparação com o CDI na ótica do investidor

RBRY11 - FII RBR Crédito Imobiliário Estruturado

Sólida estrutura de garantias com prêmio de crédito focado em CDI+



Tabela de sensibilidade

Taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário. Essa tabela pode ser utilizada como referência para o cotista saber o resultado esperado da carteira de CRIs se ele comprar a cota do fundo a um determinado preço.

Cota Patrimonial (28/06)	R\$ 97,03
Cota a Mercado (28/06)	R\$ 98,00
Cota a Mercado (09/08)	R\$ 96,01

Duration (anos)	3,13
------------------------	------

Premissas* (a.a.)	
CDI	12,21%
IPCA	5,35%
IGPM	3,75%

*** indicadores projetados até a Duration com taxa expressa ao ano**

Metodologia

- (i) como projeção do CDI até a Duration, a curva Pré divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (ii) como projeção do IPCA até a Duration, a curva da inflação implícita divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (iii) como projeção do IGPM até a Duration, o último Relatório Focus divulgado no mês.

Disclaimer

* As tabelas apresentadas a seguir, são referentes apenas à rentabilidade da carteira de CRI e não consideram a alocação em caixa, FIs e outros.

** Dado a alocação do fundo majoritária em CDI+, não será apresentada a tabela de sensibilidade da taxa equivalente em inflação

Obs.: As informações apresentadas não representam promessa, garantia de rentabilidade ou isenção de riscos para o cotista.

Sensibilidade da taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário

	Preço Mercado	Carteira CRI (CDI+)	Carteira CRI (-) Tx Adm.
Cota Mercado (09/08)	96,50	4,05%	2,79%
	96,75	3,97%	2,71%
	97,00	3,88%	2,62%
	97,25	3,80%	2,54%
	97,50	3,71%	2,45%
	97,75	3,63%	2,37%
Cota Mercado (28/03)	98,00	3,55%	2,29%
	98,25	3,46%	2,20%
	98,50	3,38%	2,12%
	98,75	3,30%	2,04%
	99,00	3,21%	1,95%
	99,25	3,13%	1,87%
	99,50	3,05%	1,79%
	99,75	2,97%	1,71%

¹ Tx. Adm considera taxa de administração e taxa de gestão

RPRI11 - FII RBR Premium Recebíveis Imobiliários

Ativos premium com foco em juro real



Principais características do portfólio



Mapa Interativo de Garantias



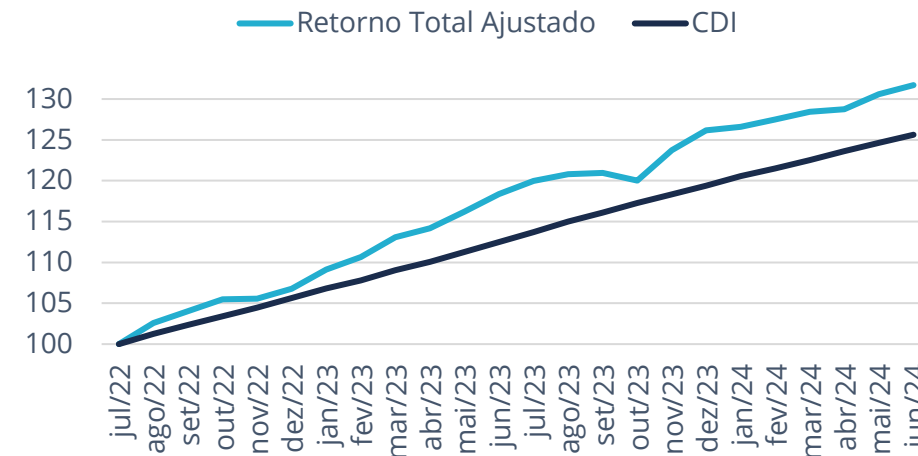
Destaques do Trimestre

- ✓ **100% da carteira em dia** com suas obrigações financeiras;
- ✓ **95% Ancoragem RBR** (Operações originadas, estruturadas e/ou investidas em mais de 50% da emissão por nós);
- ✓ A **liquidez média** do fundo no 2º tri/2024 foi de **R\$ 337 mil por dia**.
 - Aumento de 31% em relação ao 1º tri/2024.

Resultado do Fundo no 2º Trimestre 2024

- ✓ **Dividendo médio (2º tri/2024): R\$ 1,05/cota.**
- ✓ **Dividend Yield** (2º tri/2024) sobre cota mercado de R\$ 94,54 (jun/24):
 - Nominal: 14,17% a.a.
 - Com *gross-up* de IR*: 16,67% a.a. ou IPCA+ 12,52% a.a.

Performance Histórica: Dividendos + Variação do PL*



	Nominal	Com gross-up de IR*
Dividend Yield 12 Meses	12,48% a.a.	14,68% a.a.
	IPCA+ 8,48% a.a.	IPCA+ 10,60% a.a.

* O *dividend Yield* com *gross-up* de IR se equipara com a tributação de longo prazo da Renda Fixa (15%), de modo a tornar possível a comparação com o CDI na ótica do investidor

RPRI11 - FII RBR Premium Recebíveis Imobiliários

Ativos premium com foco em juro real

Tabela de sensibilidade

Taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário. Essa tabela pode ser utilizada como referência para o cotista saber o resultado esperado da carteira de CRIs se ele comprar a cota do fundo a um determinado preço.

Cota Patrimonial (28/06)	R\$ 99,36
Cota a Mercado (28/06)	R\$ 94,54
Cota a Mercado (09/08)	R\$ 92,68

Duration (anos)	3,23
------------------------	------

Premissas* (a.a.)	
CDI	12,21%
IPCA	5,35%

*** indicadores projetados até a Duration com taxa expressa ao ano**

Metodologia

- (i) como projeção do CDI até a Duration, a curva Pré divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (ii) como projeção do IPCA até a Duration, a curva da inflação implícita divulgada pela ANBIMA no último dia útil do mês;
- (iii) como projeção do IGPM até a Duration, o último Relatório Focus divulgado no mês.

Disclaimer

* As tabelas apresentadas a seguir, são referentes apenas à rentabilidade da carteira de CRI e não consideram a alocação em caixa, FIIs e outros.

** Dado a alocação do fundo majoritária em inflação, não será apresentada a tabela de sensibilidade da taxa equivalente em CDI+

Obs.: As informações apresentadas não representam promessa, garantia de rentabilidade ou isenção de riscos para o cotista.

Sensibilidade da taxa média da carteira de CRIs em relação a variação do preço da cota do fundo no mercado secundário

	Preço Mercado	Carteira CRI (IPCA+)	Carteira CRI (IPCA+) (-) Tx. Adm ¹
	88,50	14,75%	13,15%
	89,50	14,32%	12,72%
	90,50	13,90%	12,30%
	91,50	13,49%	11,89%
Cota Mercado (09/08)	92,50	13,09%	11,49%
	93,50	12,69%	11,09%
Cota Mercado (28/06)	94,50	12,31%	10,71%
	95,50	11,93%	10,33%
	96,50	11,56%	9,96%
	97,50	11,20%	9,60%
	98,50	10,85%	9,25%
	99,50	10,50%	8,90%
	100,50	10,16%	8,56%
	101,50	9,83%	8,23%

¹ Tx. Adm considera taxa de administração e taxa de gestão

Aquisições Core Prime Location + Reciclagem/Desinvestimentos

Item	Valor (R\$ mil)
De PL	954
Ativos Imobiliários	615,3
Caixa	66,6
RBRL11	147,4
Outros Flls	20,9
Desenvolv.	34,5
CRLs	16,6

Desinvestimento Ed. Amauri 305

Valor de Venda Atualizado
R\$ 63,3 mm
Lucro
R\$ 29,3 mm
Lucro/cota
R\$ 2,40

MOIC	TIR
2,3x	20,20% a.a.**

Gestão Ativa - Retrofit

Antes	Depois
Vacância: 81%	Vacância: 0%
Aluguel médio: R\$ 55,00/m²	Aluguel médio: R\$ 127,00/m²

Dividendo Médio (2ºTri/24): R\$ 0,66/cota

Liquidez do fundo (2º Tri/24): R\$ 1,29 milhão por dia.

DY 12 meses*

7,92% a.a.



*Cota de fechamento de jun/24 usada para base de cálculo

**TIR conforme FR de 22/04/2024

RBRL11 - FII RBR LOG

Locação de 100% do galpão Hortolândia II e vacância do Fundo zerada

Principais características do portfólio

R\$ 681mm
de PL

R\$ 715mm
Ativos
imobiliários

R\$ 6,9mm
Caixa

234.299m²
ABL

Destaques do 2T24

Recebimento da multa da Bravo Logística: Recebimento integral de R\$ 993.096,69 (R\$ 0,15/cota), referente à multa por rescisão antecipada;

Locação de 100% do galpão Hortolândia II: Locação de 43.123 m² em maio/24, zerando a vacância do Fundo. Receita de locação, após carência de R\$ 0,10/cota;

Início das obras do CLI V Maria Loprete: Terraplenagem em execução no futuro empreendimento localizado em São Bernardo do Campo/SP;

(Fato Subsequente) Desinvestimento parcial galpão WT RBR Log: Conforme divulgado em 30/07/2024, a venda de 22,5% do ativo gerará um lucro estimado de R\$1,73/cota, TIR projetada de 12,53% a.a., que representa um retorno equivalente a aproximadamente CDI + 1,8% a.a.

Resultado 2º Trimestre de 2024

Dividendo Médio (2ºTri/24): R\$ 0,65/cota

Liquidez do fundo (2ºTri/24): R\$ 0,65MM por dia.



Galpão Hortolândia II Est. C. R. Pratavieira, 650, Hortolândia/SP

Principais Locatários:



DY 12 Meses*

10,64% a.a.

RBRJ11

Portfólio de Debêntures Incentivadas¹

19,4%

Retorno
Acumulado

13,5%

D.Y.
Acumulado²

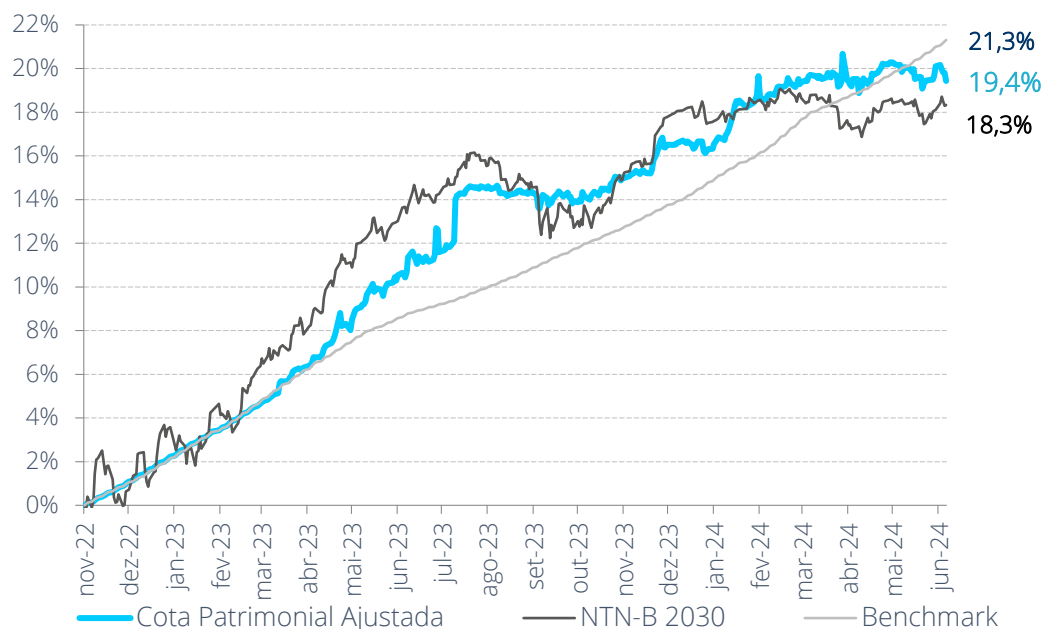
IPCA + 8,9%
(B30 + 2,3%)

Carrego Portfólio³

BRL 160,8 mln

Patrimônio Líquido³

Histórico de remuneração desde a 1ª Emissão



Benchmark: (i) IPCA + Média do yield anual do IMAB5 + 2,0% a.a., caso essa média seja menor ou igual a 4,0%; ou (ii) 6,0% a.a. caso a Média do yield anual do IMAB5 seja entre 4,0% a.a. e 5,0% a.a.; ou (iii) Média do yield anual do IMAB5 + 1,0% a.a., caso essa média seja maior ou igual a 5,0% a.a.

Destaques 2T24

RBRJ11



Aquisição de operação exclusiva para fundos da RBR QLIT11, no setor de iluminação pública. Volume de BRL 29 mln e taxa de IPCA + 9,0% a.a. (B30 + 250 bps);



13 operações e 7 setores distintos. Taxa de investimento IPCA + 8,9% a.a. (NTN-B 30 + 230 bps) e *duration* 5,8 anos;



Dividend Yield de 11,5% a.a. no trimestre;

Mercado



Abertura da curva de juros futuros no trimestre (a NTN-B 2030 abriu 72 bps no período).

DY 12 Meses*

11,95%% a.a.

¹Com base na carteira do fechamento de 28/06/2024. ²Desde o início do fundo em 23/11/2022. ³Cotação de fechamento Anbima da NTN-B 2030 em 28/06/24 de 6,46% a.a.

*Cota patrimonial de fechamento de Jun/24 usada para base de cálculo.

Resultados Consolidados:

	RBRP11	RBRL11	RBRR11	RBRY11	RPRI11	RBRF11	RBRX11	RBRJ11 ¹
Fechamento Junho	R\$ 58,48	R\$ 76,60	R\$ 91,51	R\$ 98,00	R\$ 94,54	R\$ 7,44	R\$ 8,98	-
Cota Patrimonial	R\$ 78,35	R\$ 101,81	R\$ 92,60	R\$ 97,03	R\$ 99,36	R\$ 8,73	R\$ 9,55	R\$ 94,55
Valor de Mercado / Valor Patrimonial	0,75	0,75	0,99	1,01	0,95	0,85	0,94	-
Div. Acumulado 12 Meses	R\$ 4,63	R\$ 8,15	R\$ 9,13	R\$ 12,56	R\$ 11,80	R\$ 0,68	R\$ 1,24	R\$ 11,30
DY a.a. 12 Meses Cota Fechamento	7,92%	10,64%	9,98%	12,82%	12,48%	9,16%	13,75%	-
DY a.a. 12 Meses Cota Patrimonial	5,91%	8,00%	9,86%	12,94%	11,88%	7,80%	12,93%	11,95%

(¹) RBR Infra – RBRJ11 é um fundo atualmente negociado em ambiente de balcão. Não é negociado em ambiente de bolsa.

Agradecemos a participação!

**Acompanhe as novidades
em nossas redes sociais:**



@rbr.asset



**RBR Asset
Management**



**RBR Asset
Management**



**RBR Asset
Management**

Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a Responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.



Av. Juscelino Kubitschek nº1400

São Paulo, Brasil

Telefone: +55 11 4083-9144

contato@rbrasset.com.br

www.rbrasset.com.br