

RBR Alpha Multiestratégia Real Estate FII

Setembro 2025 | Lâmina Mensal

RBRF11 | Objetivo do Fundo

Auferir rendimentos e ganhos de capital na aquisição de Fundos Imobiliários ("FII"), Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"), e outros ativos líquidos ligados ao mercado imobiliário.

Informações Fundo

Gestora
RBR Asset Management

Administradora
BTG Pactual

Início
Set/2017

Patrimônio Líquido¹
R\$ 1.181.171.952,46

Cota PL¹
R\$ 8,63

Cota Mercado
R\$ 6,70

Desconto Mercado/PL¹
22,40%

Taxas
Gestão: 0,8% a.a
Adm: 0,20% a.a
Perf: 20% sobre o que exceder o benchmark

Benchmark
Maior entre:
i) IGP-M + 3% a.s.
ii) 4,5% a.s.

CNPJ
27.529.279/0001-51

Cotas
136.807.700

Informações Portfólio

Liquidez média Diária (mês)
R\$ 2.239.764,39

FIIs Líquidos no Portfólio²
8

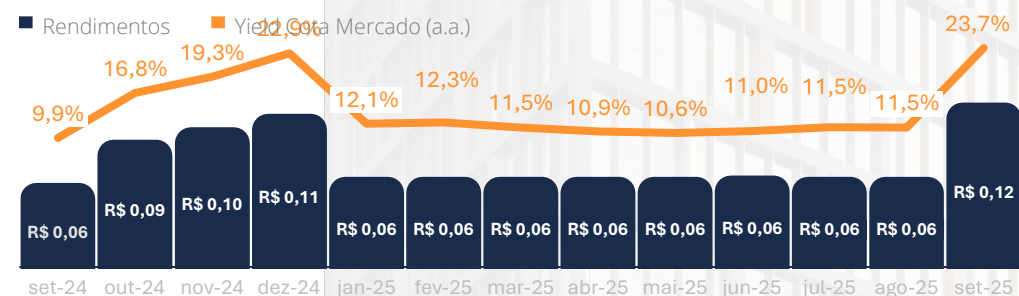
CRIs no Portfólio
21

Visão de Alocação¹
Tijolo: 64%
Papel: 36%

RBRF11 | Comentário Mensal

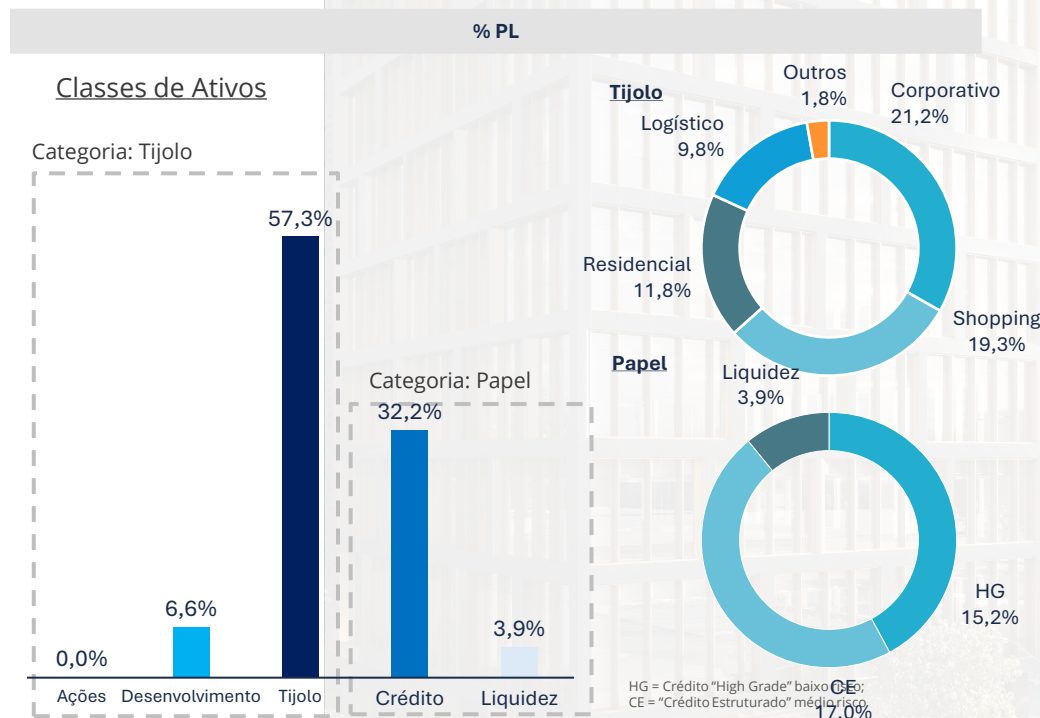
Em setembro, o IFIX valorizou 3,25% e atingiu nova máxima histórica, impulsionado pela queda dos juros futuros e em linha com o Ibovespa, que fechou o mês com alta de 3%. No portfólio, realizamos vendas para reduzir a exposição a posições menos estratégicas, preparando o fundo para a integralização dos ativos no RBRX11. Após a consolidação, o objetivo é ter um portfólio mais equilibrado, com posições em crédito, tijolo com valuation atrativo e operações estruturadas, como os projetos Kalea Jardins e Pátio Higienópolis. Sendo assim, neste momento de consolidação de fundos e de estratégia Hedge Fund, **nosso foco será realizar investimentos que impactem positivamente nossos dividendos de curto prazo.**

Resultados | Distribuição de Dividendos



Portfólio | Visão sobre as alocações

Relatório completo com a carteira total do fundo estará disponível ao longo do mês



¹ O PL considerado é gerencial, fornecido pelo gestor, e pode divergir do valor oficial divulgado pelo administrador no relatório completo ao longo do mês.

² Foram considerados apenas os ativos que perfazem mais do que 1% do PL do fundo no fechamento do mês.

Anexos | Informações Complementares

CNPJ:	Emissão de Cotas			Taxas sob PL	
27.529.279/0001-51	Emissão	Data	Cotas Emitidas	Gestão: 0,8% a.a. Adm.: 0,2% a.a. Perf.: 20% > Benchmark	
Início:	1ª	set/17	809.992	Benchmark	
Set/2017	2ª	nov/18	813.939	Maior entre:	
Periodicidade dos Rendimentos:	3ª	jun/19	1.933.215	i) IGP-M + 3% a.s.; ou	
Mensal	4ª	set/19	1.701.606	ii) 4.5% a.s.	
Prazo de Duração:	5ª	Jul/20	3.931.480		
Indeterminado	6ª	Jan/21	4.490.538		

O material contém informações preliminares, sendo que o Relatório Gerencial completo será publicado ao longo do mês. [Clique aqui](#) e acesse a página do RBRF11.

Anexos | Disclaimers

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability").

Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

As informações contidas nesta lâmina representam a visão gerencial da gestora com base no fechamento de mercado do mês de referência. Os cálculos apresentados foram elaborados a partir do fechamento contábil do mês anterior e têm caráter preliminar. Os números oficiais poderão sofrer ajustes e serão divulgados ao longo do mês seguinte ao de referência, conforme disponibilização das informações definitivas pelo Administrador do fundo.

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.



RBR Asset Management
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1.400 Cj. 122
São Paulo, SP - CEP: 04543-000
Tel: +55 11 4083-9144 | contato@rbrasset.com.br
www.rbrasset.com.br