

Início do mandato: 13/07/2020

Informativo exclusivo para cotistas.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$
48.939.609,22

MÉDIO 12M R\$ 27.615.837,28

RENTAB. NO MÊS

0.99%

IFIX: 1.32% CDI: 1.00%

RENTAB. 12 MESES

25.62%

IFIX: 25.56% CDI: 14.56%

VOL. 12 MESES

4.56%

IFIX: 4.56%

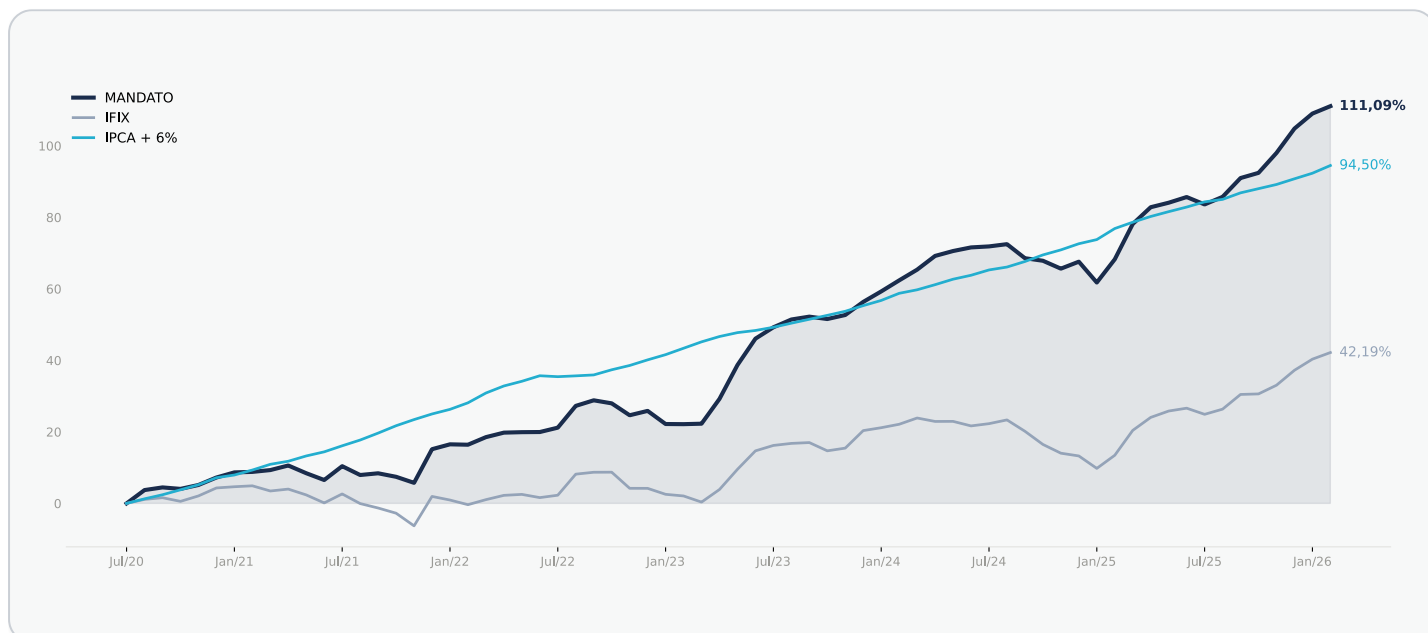
NOTA DO GESTOR

O IFIX encerrou fevereiro com alta de 1,32%, renovando sua máxima histórica aos 3.991 pontos, impulsionado principalmente pelo desempenho dos fundos de tijolo, com destaque para shoppings (+2,20%) e logística (+2,16%). No cenário doméstico, o movimento construtivo dos ativos refletiu o recuo dos juros futuros e a consolidação das expectativas para o início do ciclo de cortes da Selic em março, a despeito do avanço de 0,84% no IPCA-15. No cenário externo, o ambiente apresentou maior volatilidade, precificando dados mistos na economia americana, o tom mais cauteloso da ata do Fed em relação ao afrouxamento monetário e o aumento das tensões geopolíticas.

TABELA DE RENTABILIDADE

REFERÊNCIA	MÊS	12 MESES	INÍCIO
RBR FOF	0.99%	25.62%	111.09%
IFIX	1.32%	25.56%	42.19%
CDI	1.00%	14.56%	73.38%
IBOV	4.09%	51.27%	91.28%

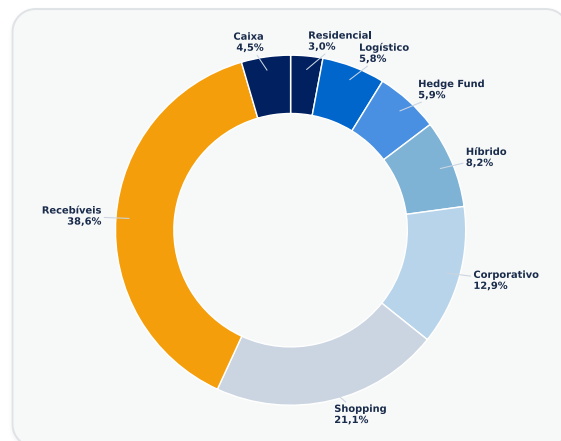
PERFORMANCE ACUMULADA



PORTFÓLIO & ALOCAÇÃO

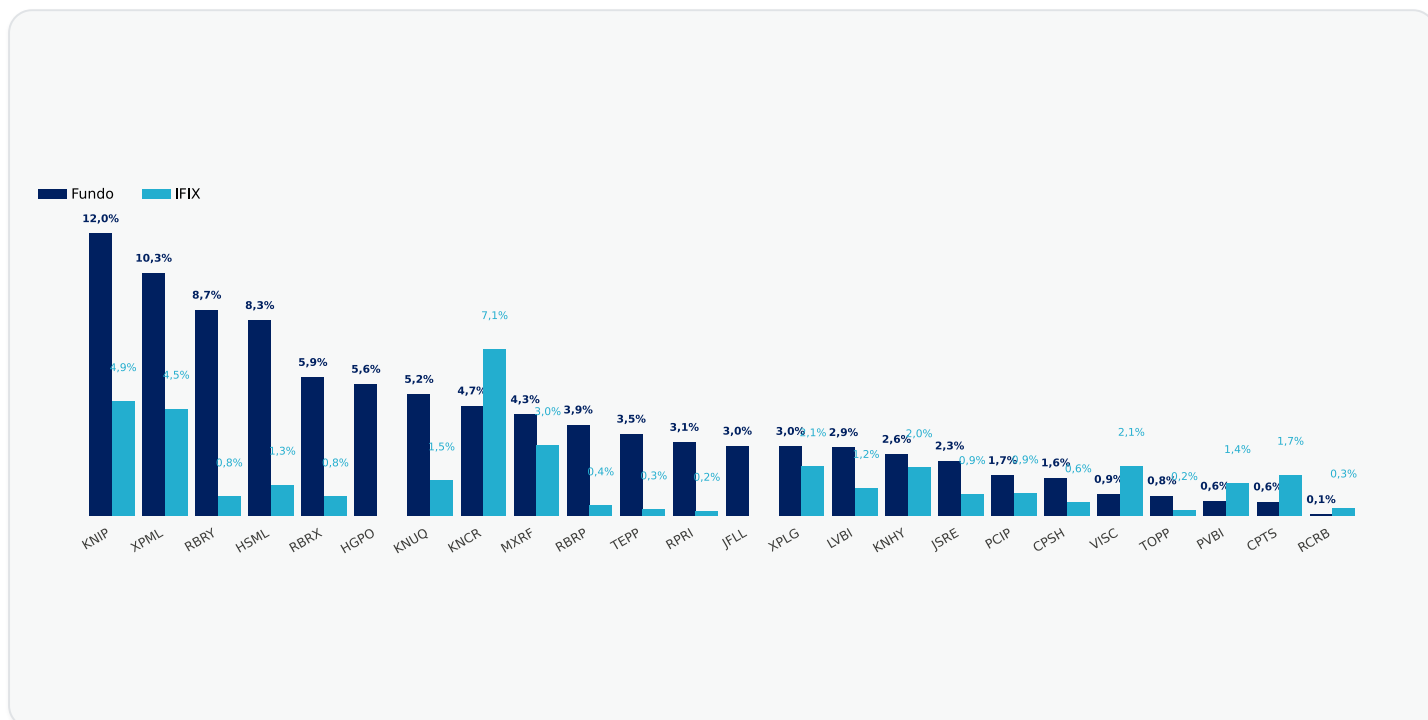
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA

ESTRATÉGIA	RBR FOF	IFIX
Recebíveis	38,60%	34,74%
Shopping	21,12%	12,82%
Corporativo	12,91%	7,13%
Híbrido	8,15%	9,68%
Hedge Fund	5,88%	5,85%
Logístico	5,84%	18,06%
Residencial	2,96%	0,35%
Outras Estratégias	0,00%	11,36%
Caixa	4,53%	-
TOTAL	100,00%	100,00%



BREAKDOWN DE ALOCAÇÃO POR ATIVO

% PL do Fundo vs. % de Participação no IFIX



RAIO-X DA CARTEIRA

Fevereiro 2026

ANÁLISE DE LIQUIDEZ E YIELD POR ATIVO

27 Ativos em Carteira

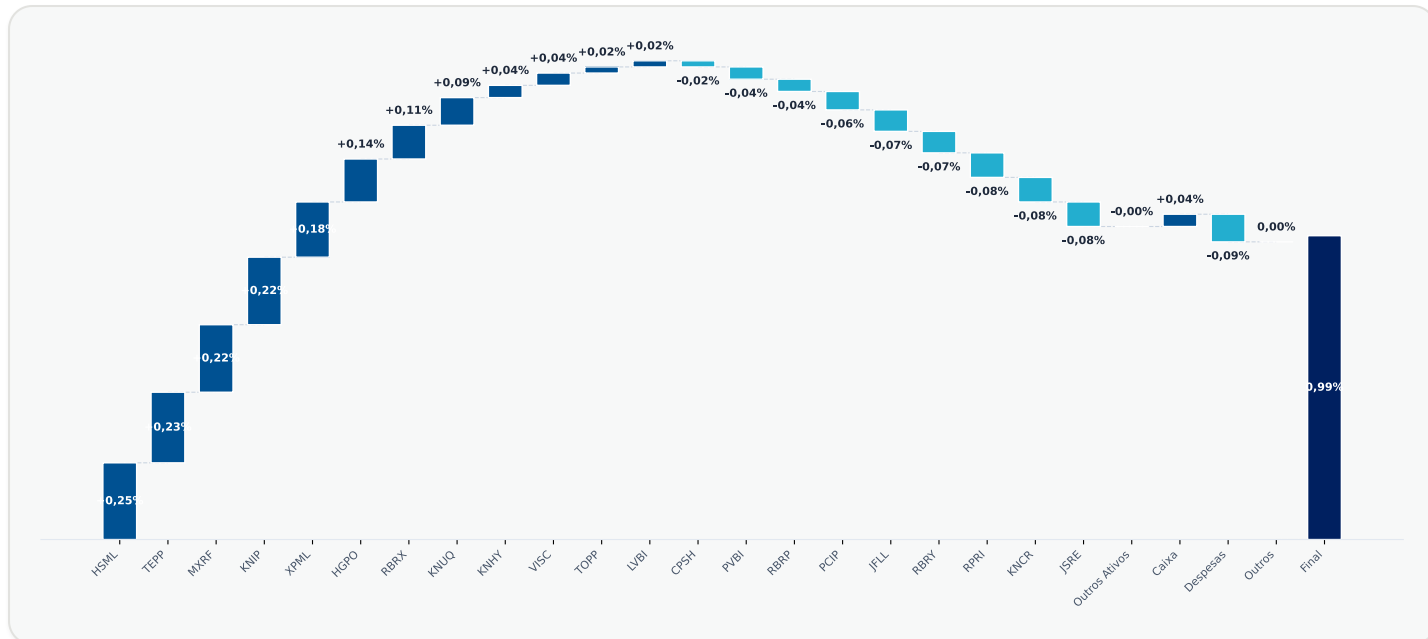
TICKER	SEGMENTO	% PL	DY ATUAL	SPREAD/B	ADTV (MÊS)	ADTV (12M)	DTC (20%)
KNIP11	Recebíveis	11,99%	9,44%	202 bps	8.188.831	7.956.272	4 DIAS
XPML11	Shopping	10,31%	10,33%	285 bps	22.852.644	13.270.269	1 DIAS
RBRY11	Recebíveis	8,74%	15,15%	734 bps	6.668.091	3.714.189	3 DIAS
HSML11	Shopping	8,30%	9,24%	183 bps	4.439.142	3.271.069	5 DIAS
RBRX11	Hedge Fund	5,88%	13,34%	566 bps	5.075.850	1.569.440	3 DIAS
HGPO11	Corporativo	5,59%	-	(678) bps	110.864	476.067	123 DIAS
KNUQ11	Recebíveis	5,16%	15,77%	792 bps	4.939.783	3.619.761	3 DIAS
KNCR21	Recebíveis	4,67%	14,26%	652 bps	20.460.458	13.712.435	1 DIAS
MXRF11	Híbrido	4,30%	12,70%	506 bps	16.111.282	12.491.112	1 DIAS
RBRP11	Híbrido	3,86%	9,22%	182 bps	3.919.295	1.502.256	2 DIAS
TEPP11	Corporativo	3,47%	10,14%	268 bps	2.448.182	1.279.009	3 DIAS
RPRI11	Recebíveis	3,12%	13,13%	546 bps	745.830	409.756	10 DIAS
JFLL11	Residencial	2,96%	3,83%	(320) bps	79.087	45.337	91 DIAS
XPLG11	Logístico	2,95%	9,97%	252 bps	5.895.047	3.719.187	1 DIAS
LVBI11	Logístico	2,90%	8,39%	105 bps	3.530.104	3.291.662	2 DIAS
KNHY11	Recebíveis	2,61%	12,03%	444 bps	4.210.672	3.481.777	2 DIAS
JSRE11	Corporativo	2,33%	8,94%	156 bps	3.290.989	2.182.805	2 DIAS
PCIP11	Recebíveis	1,71%	12,40%	479 bps	4.477.595	1.474.847	1 DIAS
CPSH11	Shopping	1,61%	12,96%	530 bps	2.994.566	4.767.642	1 DIAS
VISC11	Shopping	0,91%	9,28%	187 bps	6.511.377	4.642.540	0 DIAS
TOPP11	Corporativo	0,85%	13,81%	610 bps	381.439	558.103	5 DIAS
PVBI11	Corporativo	0,62%	7,10%	(15) bps	7.553.658	4.400.293	0 DIAS
CPTS11	Recebíveis	0,59%	14,20%	646 bps	9.243.315	7.316.844	0 DIAS
RCRB11	Corporativo	0,05%	9,39%	198 bps	1.214.571	1.024.291	0 DIAS
KNCR11	Recebíveis	0,00%	14,26%	652 bps	20.460.458	13.712.435	0 DIAS
XPLG12	Logístico	0,00%	9,97%	252 bps	5.895.047	3.719.187	0 DIAS
Caixa	Liquidez	4,53%	14,90%	711 bps	-	-	- DIAS

LIQUIDEZ & SAÍDA (DTC): O *Days to Cover* (DTC) estima o tempo necessário para liquidar 100% da posição do fundo, assumindo uma participação máxima de 20% do volume médio diário (ADTV) do mês atual. Este limite visa minimizar o impacto de preço (*market impact*) durante a execução.

METODOLOGIA DE YIELD: O *Spread/B* utiliza como referência a NTN-B 2035 para ativos de longo prazo. Valores em *bps* (100 bps = 1,00%).

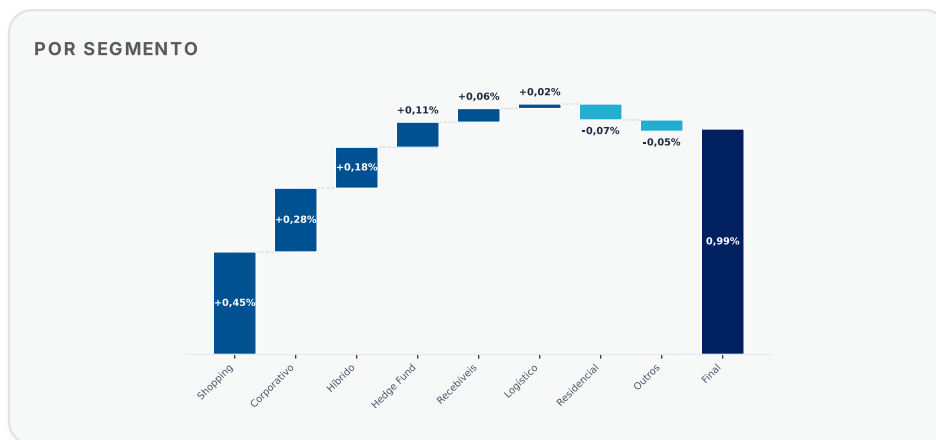
DECOMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÕES

BREAKDOWN MENSAL DE RESULTADOS POR ATIVO

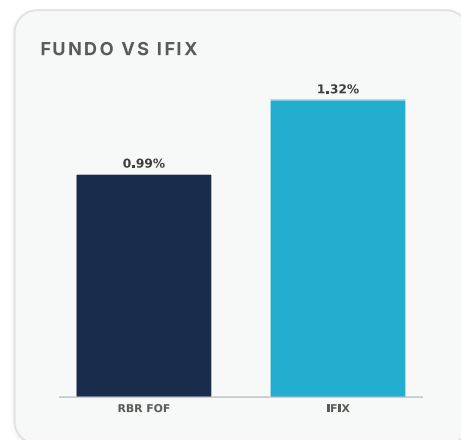


PERFORMANCE DO MÊS

POR SEGMENTO



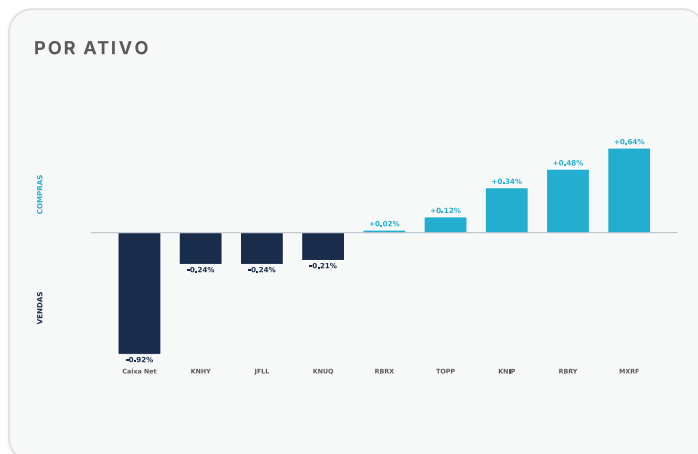
FUNDO VS IFIX



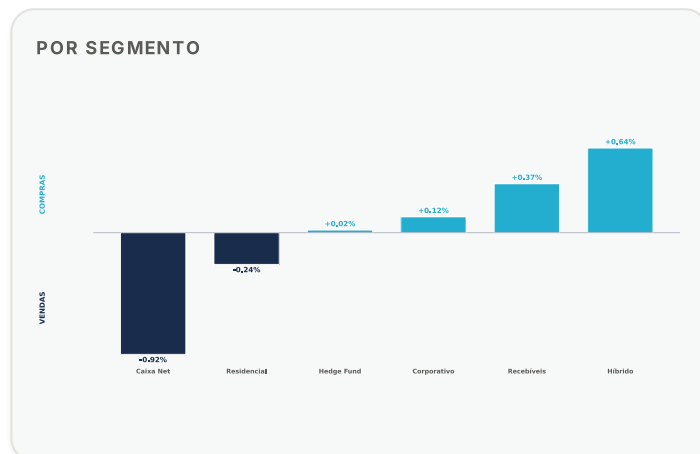
MOVIMENTAÇÕES NO MÊS

(C/V % do PL)

POR ATIVO



POR SEGMENTO



DINÂMICA DE PORTFÓLIO

MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA DO FUNDO (LTM)

Valores em BRL (R\$)

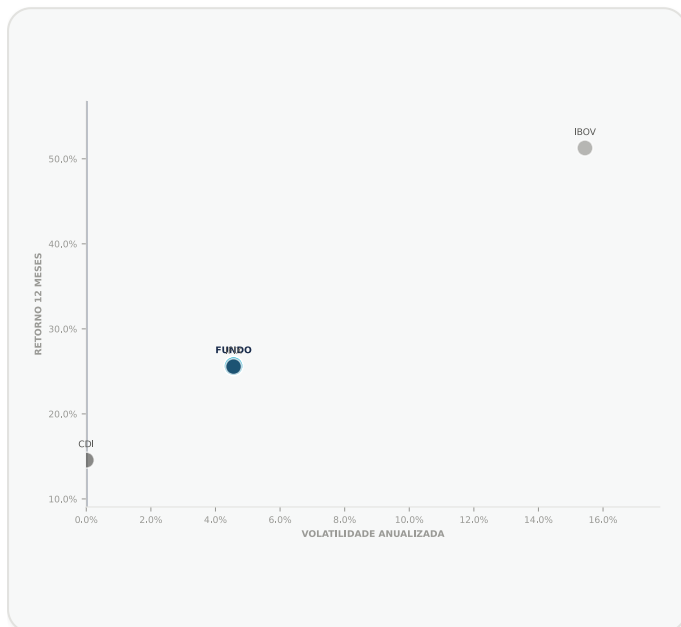
MÊS REF.	COMPRAS	VENDAS	TOTAL NEGOCIADO	PL MÉDIO	TURNOVER
MAR-25	2.511.684,21	3.200.834,17	5.712.518,38	17.257.912,85	0.331x
ABR-25	4.332.353,27	1.512.727,56	5.845.080,83	19.166.662,56	0.305x
MAI-25	602.894,57	812.334,41	1.415.228,98	20.193.825,31	0.070x
JUN-25	169.745,34	373.445,81	543.191,15	20.224.274,33	0.027x
JUL-25	43.636,48	0,00	43.636,48	20.362.603,68	0.002x
AGO-25	1.425.071,38	1.038.178,66	2.463.250,04	21.158.401,16	0.116x
SET-25	952.701,34	1.036.356,42	1.989.057,76	26.090.170,73	0.076x
OUT-25	1.011.591,66	399.180,87	1.410.772,53	26.441.993,82	0.053x
NOV-25	11.202.769,69	935.858,01	12.138.627,70	27.912.520,72	0.435x
DEZ-25	9.853.249,41	5.647.040,07	15.500.289,48	43.383.099,01	0.357x
JAN-26	6.528.475,75	4.392.979,66	10.921.455,41	44.204.512,46	0.247x
FEV-26	333.472,76	787.520,51	1.120.993,27	48.369.418,39	0.023x
TOTAL LTM	38.967.645,86	20.136.456,15	59.104.102,01	48.369.418,39	2.04x

ANÁLISE DE RISCO E ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA

DETALHAMENTO DE RISCO E RETORNO

ATIVO/MÉTRICA	RETORNO (LTM)	VOLATILIDADE
RBR FOF	25.62%	4.56%
IFIX	25.56%	4.56%
CDI	14.56%	0.0%
IBOV	51.27%	15.44%









GRÁFICO SCATTER: RISCO X RETORNO



METODOLOGIA DE TURNOVER: Razão entre o Total Negociado (Compras + Vendas) e o PL médio do período.

ALOCAÇÃO: O percentual de desenvolvimento reflete o capital comprometido em obras ou licenciamento.

CONTROLE DE ASSEMBLEIAS (AGES)

ATIVO	DATA	PRAZO	DESCRIÇÃO / PAUTA	POSIÇÃO RBR	LINK
XPL611	09/01/2026	23/01/2026	Reorganização: troca de adm (XP) e custodiante (Oliveira Trust); aumento de capital (R\$ 40 bi); mudanças no regulamento (ônus reais, recompra, dispensa de reembolso); opções de compra de ativos XP Log/Exeter e nova gestão de caixa.	APROVADO	ACESSAR 
LVBI11	03/12/2025	29/12/2025	Incorporação pelo HGLG com troca de cotas pelo valor patrimonial e alteração do regulamento prevendo dispensa de reembolso a cotistas dissidentes, sujeita à aprovação da CVM.	APROVAÇÃO TOTAL	ACESSAR 
TEPP11	29/10/2025	13/11/2025	Aquisição de imóveis na Av. Paulista, desdobramento de cotas (1:10), alteração no regulamento sobre direito de preferência e aprovação da 4ª emissão de cotas de até R\$ 130 milhões.	APROVADO	ACESSAR 
CVBI11	04/09/2025	16/09/2025	Alteração do nome para Patria Crédito Imobiliário Índice de Preços FII – RL e do ticker para PCIP11, mantendo a estratégia atual.	APROVAÇÃO TOTAL	ACESSAR 
CPSH11	22/08/2025	08/09/2025	Alienação de 10% do Catarina Fashion Outlet ao JHSF Capital Cidade Jardim FII por R\$ 119,2 milhões, com alerta para potencial conflito de interesses.	APROVAÇÃO TOTAL	ACESSAR 
RBRX11	21/07/2025	20/08/2025	Aprovação da 5ª emissão (até R\$ 1,3 bi) sem direito de preferência; integralização em bens; autorização de garantias e recompra de cotas; e ratificação de limites para investimentos com potencial conflito de interesses.	ABSTENÇÃO POR CONFLITO	ACESSAR 
RBRF11	21/07/2025	20/08/2025	Aprovação da subscrição da 5ª emissão do RBRX pelo RBRF (com conflito de interesse), resultando na futura liquidação do RBRF e repasse das cotas aos investidores.	ABSTENÇÃO POR CONFLITO	ACESSAR 
TEPP11	15/07/2025	30/07/2025	Alteração da classificação ANBIMA; aquisição de 60% do Ed. Av. Faria Lima (R\$ 25,2 mi) e contratação de formador de mercado, ambas operações com potencial conflito de interesses.	APROVAÇÃO TOTAL	ACESSAR 

DADOS E GLOSSÁRIO

CARACTERÍSTICAS GERAIS

CNPJ 36.947.582/0001-65	INÍCIO 13/07/2020	PL ATUAL R\$ 48.939.609,22	PL MÉDIO (12M) R\$ 27.615.837,28
BENCHMARK IFIX	TAXA DE GESTÃO 1.00% a.a.	PRAZO DE RESGATE D+30	
GESTÃO RBR PRIVATE EQUITY GESTAO DE RECURSOS LTDA.		ADMINISTRAÇÃO BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	

AVISO: O fundo RBR JATOBÁ FIC FIM (36.947.582/0001-65) foi cindido no dia 22/05/2024 e passou por uma alteração de regulamento vindo a se tornar o fundo RBR FOF IMOBILIÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CIC MULT - RESP LIMITADA (36.947.582/0001-65), antigo RBR JATOBÁ FIC FIM, que iniciou em 13/07/2020.

GLOSSÁRIO DE TERMOS

ADTV

Average Daily Trading Volume: Sigla em inglês para Volume médio de negociações diárias.

CRI

Certificado de Recebíveis Imobiliários: É um instrumento de securitização, lastreado em recebíveis de natureza imobiliária, distribuídos como título de renda fixa e que gera um direito de crédito ao investidor.

NOI

Net Operating Income: Renda Operacional Líquida.

DY

Dividend Yield: Dividendo distribuído / valor da cota em uma determinada data.

RMG

Renda mínima garantida.

COMPROMISSO SOCIAL RBR

A RBR destina anualmente entre **2% e 3% do seu lucro líquido** a iniciativas sociais estruturadas. Apoiamos projetos que geram impacto real e contínuo através de doações financeiras e suporte técnico de nossa equipe e sócios.

[CONHEÇA NOSSA AGENDA ESG →](#)

INSTITUIÇÕES PARCEIRAS



DISCLAIMER & INFORMAÇÕES LEGAIS

Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se ao cotista 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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. *Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um Fundo de Investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. 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.

