

FIP RBR PRÉ III

Agosto 2026 | **Lâmina Mensal**

PRE III | Objetivo do Fundo

Gerar renda recorrente de investimentos em setores de Infraestrutura variados.

Informações Fundo

Gestora

RBR Asset Management

Administradora

BTG Pactual

Início

Jun/26

Patrimônio Líquido

R\$ 378.904.183,76

Cota PL

R\$ 101,04

Dividendos anunciados por cota

R\$ 1,05

Taxas

Gestão e Adm: 1,40% a.a.

Perf. 20% do que exceder o CDI

CNPJ

66.872.229/0001-24

Cotas

3.750.000

Datas de Dividendos

Pagamento: 6º dia útil

PRE III | Comentário Mensal

Em Julho, ocorreu a última liquidação da 1ª oferta de cotas do FIP RBR PRÉ III ("Fundo"), com a captação total de R\$ 375 milhões. O Fundo tem 5 (cinco) anos de duração e investirá os recursos captados ao longo dos primeiros 3 (três) anos e, após tal período, os recursos recebidos pelo fundo no âmbito das operações passarão a ser devolvidos aos cotistas até a total liquidação do fundo. Mensalmente, desde o início do prazo e duração, os cotistas fazem jus à distribuição dos rendimentos auferidos pelo fundo. O fundo adotará estratégias de proteção visando entregar aos cotistas uma taxa préfixada compatível com a prevista nos materiais do Fundo.

Tese. A tese de investimentos do Fundo é focada na aquisição de emissões de títulos de dívida de Infraestrutura no mercado primário, preponderantemente em ativos com risco projeto, combinando posições para carregamento e potencial ganho de capital. A carteira do fundo é dividida em três books distintos: **core, tático e yield**. O foco do fundo está em investir em operações do book **yield** formado por emissões não incentivadas no mercado de infraestrutura, com foco em operações de duration mais curta, tais como bridge-loan e mini-perm, atuando como solução de capital transitória para projetos no setor. Complementarmente, o fundo investirá em operações do book **core**, que tem como foco em operações incentivadas, de longo prazo e em estrutura de project finance. Os dois books são compostos por emissões exclusivas com originação e estruturação proprietária ou emissões coordenadas por terceiros com participação ativa da RBR na estruturação, nas quais o fundo detém controle ou influência relevante em assembleias. Por fim, o fundo também investe no book **tático**, que se concentra em operações de alta liquidez, rating público e ampla distribuição no mercado, buscando ganhos de capital de curto e médio prazo, com viés mais oportunístico, com ênfase em movimentos de reprecificação de risco e upgrades de rating.

Alocação. Conforme comentado no relatório anterior, o fundo adquiriu a Nota Comercial CGH Ponente, no valor de R\$ 7,5 mln (~2,0% do PL). Trata-se do financiamento das obras da CGH Ponente que será implantada na cidade de Jataí (GO), que recentemente venceu o 39º Leilão de Energia Nova A-5 e contará 2,5 MW de capacidade Instalada. Importante pontuar que a referida operação será objeto de um refinanciamento pelo próprio fundo envolvendo outro ativo do mesmo grupo. Embora em volume pouco expressivo, o fundo fez jus a um prêmio equivalente a R\$ 0,02 por cota previsto na estruturação do papel, reforçando a atuação da RBR como originadora e estruturadora de operações exclusivas para nossos veículos. Temos a expectativa de liquidação de 2 novas operações ao longo do mês de agosto, um envolvendo a exploração de uma área urbana em região nobre em uma das principais capitais do Brasil e a operação no setor metroferroviário mencionada anteriormente, que permanece em estruturação diante de desafios operacionais enfrentados pela tomadora ao longo dos meses passados. A exposição da RBR em tais operações será superior a R\$ 200 milhões, representando uma alocação relevante para nossos veículos de infraestrutura.

Rendimentos. Anunciamos a distribuição de rendimento de R\$ 1,05 por cota referente a agosto de 2026 para os investidores.

Cota Patrimonial. A cota patrimonial encerrou o mês em R\$ 101,04, com resultado de R\$ 0,93 por cota.

Anexos | Informações Complementares

CNPJ:
66.872.229/0001-24
Início:
Jun/26
Periodicidade dos Rendimentos:
Mensal
Prazo de Duração:
5 anos

Taxas sob PL
Gestão e Adm : 1,40% a.a. Perf.: 20% do que exceder o CDI
Datas Dividendos
Pagamento: 6º dia útil

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

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