

Relatório Gerencial

RBRR11

RBR Rendimento High Grade

Março 2026

Informações Gerais RBRR11

PATRIA

Objetivo do Fundo

O Fundo busca proporcionar valorização e rentabilidade aos cotistas por meio de investimentos em: (i) direitos reais sobre imóveis; (ii) valores mobiliários de emissores ligados ao setor imobiliário; (iii) participações em sociedades com atividades permitidas a FII; (iv) certificados de potencial adicional de construção; (v) cotas de FIPs ou fundos de ações voltados ao mercado imobiliário; (vi) cotas de outros FII; (vii) CRIs e FIDCs imobiliários ofertados publicamente; (viii) letras hipotecárias; (ix) letras de crédito imobiliário; e (x) letras imobiliárias garantidas, sem garantia de segurança, rentabilidade ou liquidez.

Para mais informações, [clique aqui](#) e acesse o Regulamento do Fundo

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Início das Atividades

Maio 2018

Código de Negociação

RBRR11

CNPJ

29.467.977/0001-03

Cotas Emitidas

16.300.275

Prazo

Indeterminado

Gestor

Patria Gestão de Recursos Ltda.

Administrador e Escriturador

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Taxa de Administração Total

1,00% a.a.

Taxa de Performance*

20% dos rendimentos que superarem 100% CDI

Público Alvo

Investidores em geral

Tipo Anbima

Papel Gestão Ativa, Multicategoria

[Clique aqui para acessar nossas políticas](#)



[Cadastre-se no mailing](#)



[Fale com o time de Relações com Investidores de RE](#)



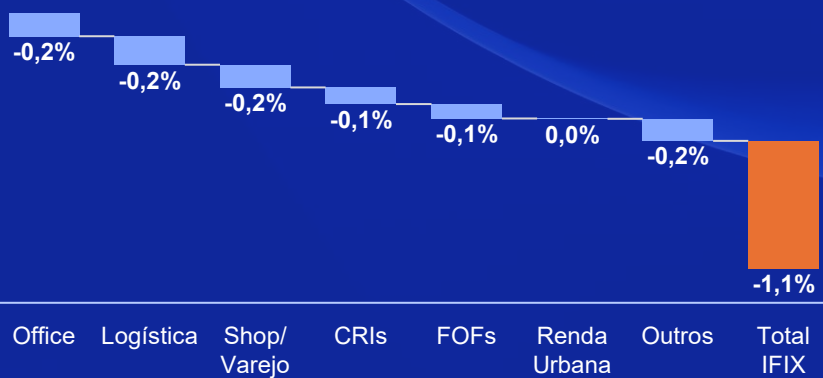
realestate.patria.com

Informações gerais

Performance Setorial do IFIX*

	Nº de Fundos	Valor de Mercado (R\$ MM)*	P/VP*	Variação Mês
IFIX	113	155.965	0,89	-1,1%
IFIX - Office	16	16.815	0,75	-1,7%
IFIX - Logística	17	31.448	0,94	-1,2%
IFIX - Shopping	9	19.011	0,89	-1,4%
IFIX - CRIs	38	53.601	0,91	-0,4%
IFIX - FOFs	21	17.360	0,88	-1,0%
IFIX - Renda Urbana	5	12.044	0,94	-0,1%
IFIX - Outros	7	5.686	0,76	-4,5%

Performance Setorial Ponderada do IFIX*



PANORAMA DE MARÇO/26:

Após sete meses consecutivos de alta, o mercado de Fundos Imobiliários registrou sua **primeira retração desde julho de 2025. O IFIX recuou 1,1% no período**, interrompendo a sequência de valorização que havia levado o índice à sua máxima histórica em fevereiro. O movimento reflete a **forte deterioração do cenário externo**, com a escalada do conflito no Oriente Médio dominando a dinâmica dos mercados globais.

No fim de fevereiro, Estados Unidos e Israel lançaram ataques coordenados contra o Irã, desencadeando uma retaliação que resultou no fechamento do Estreito de Ormuz, rota por onde transita aproximadamente um quinto do petróleo mundial. O barril de Brent disparou de US\$ 70 para patamares superiores a US\$ 100, acumulando alta de mais de 40%. **O choque energético reacendeu temores inflacionários e provocou reprecificação dos ativos de risco.** No Brasil, **a curva de juros futuros abriu de forma consistente, com as taxas saindo de 12,5% para acima de 14%** em menos de um mês, e as projeções de inflação no Boletim Focus subiram de 4,17% para 4,31%. No fim de março, EUA e Irã iniciaram negociações mediadas pelo Paquistão, resultando em um cessar-fogo de duas semanas no início de abril. A trégua aliviou parcialmente os mercados, mas as conversas em Islamabad terminaram sem acordo definitivo, mantendo a incerteza sobre o desfecho do conflito.

Setorialmente, **o movimento de aversão ao risco penalizou os segmentos mais sensíveis a juros.** Lajes corporativas lideraram as perdas com queda de 1,7%, seguidas por shopping centers (-1,4%) e logística (-1,2%). **Os Fundos de Fundos recuaram 1,0%, refletindo a maior sensibilidade às oscilações de mercado.** Em contrapartida, os fundos de CRIs apresentaram retração mais contida, de 0,4%, sustentados pelo carregamento favorável em um cenário de inflação pressionada e juros elevados. Renda Urbana mostrou resiliência com variação próxima à estabilidade (-0,1%). A volatilidade potencial permanece elevada, mas os descontos ainda presentes no mercado secundário, com o **IFIX negociando a 0,89x o valor patrimonial, aliados aos fundamentos operacionais sólidos dos ativos, sustentam perspectivas construtivas para os fundos imobiliários no médio prazo.**

Resumo RBRR11

PATRIA

Patrimônio Líquido*	R\$ 1.511,8 milhões	R\$ 92,75/cota	0,92 P/VP ¹
Valor de Mercado*	R\$ 1.393,3 milhões	R\$ 85,48/cota	

	% PL	Yield Nominal	IPCA Ref.	Yield (IPCA +)	Prazo Médio (Anos)	Spread
CRI + Op. Estruturada	102,8%	15,5%	5,6%	9,3%	4,1	1,4%
FII	2,6%	18,4%	5,6%	12,2%	3,3	4,0%
Carteira de ativos	105,5%	15,5%	-	9,4%	4,1	1,5%
Caixa	2,3%	11,4%	-	-	-	-
Compromissada	-7,7%	15,4%	-	-	-	-
Portfólio	100,0%	15,5%	-	9,3%	4,3	-

			
Volume Médio Diário Negociado no Mês	Rendimento por Cota	Reserva Acumulada	Número de Cotistas
R\$ 5,2 milhões	R\$ 0,70	R\$ 0,20/cota	137.782

Tabela de Sensibilidade¹

Preço mercado	Yield portfolio (IPCA +)	Yield (-) custos (IPCA +)
92,98	9,4%	8,4%
90,48	9,6%	8,6%
87,98	9,9%	8,9%
85,48	10,2%	9,2%
82,98	10,5%	9,5%
80,48	10,8%	9,8%
77,98	11,2%	10,2%

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Considera a carteira de CRI, FII e caixa.

Destacamos abaixo as principais atualizações do Fundo no mês:

RESULTADO & RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS:

- Em março, o Fundo apresentou um **resultado distribuível de R\$ 0,73/cota**, com impacto extraordinário do **resgate antecipado do CRI Tellus Brigadeiro**, detalhado adiante, sendo distribuído, em 17 de março, o **valor de R\$ 0,70/cota**, o que aumentou a **reserva acumulada para R\$ 0,20/cota**.

RESUMO DA CARTEIRA:

- Encerramos o mês com **105,5% do patrimônio líquido alocados** em ativos alvo, sendo **102,8% em CRI e Operações Estruturadas**, com uma rentabilidade média ponderada de 15,5% a.a. (IPCA + 9,4% a.a.), prazo médio de 4,1 anos e spread médio de 1,5% a.a. e **2,6% em FIs**. O Fundo também conta com **2,3% de caixa**, além de uma exposição de **7,7% em compromissadas reversas** (venda com compromisso de recompra). A carteira conta com 111 CRI e Operações Estruturadas, sendo **99% da carteira indexada ao IPCA** (IPCA + 9,3% a.a.), 1% indexados ao IGP-M (IGP-M + 8,9% a.a.), e 0,01% indexado ao CDI (CDI + 3,7% a.a.) Além disso, o Fundo tem uma alocação estratégica em fundos imobiliários, para saber mais [clique aqui](#).

COMPROMISSADAS:

- O Fundo encerrou o mês com saldo de **R\$ 117 mi em operações compromissadas reversas** (venda com compromisso de recompra), o que representa uma alavancagem de 7,7% do patrimônio líquido, com impacto de R\$0,10/cota no resultado do Fundo do mês. O patamar atual reflete o avanço do processo de redução da alavancagem, com o objetivo de otimizar o resultado do Fundo ao reduzir o impacto das despesas financeiras, conforme divulgado no último relatório, considerando que no mês anterior a exposição correspondia a 10,6% do patrimônio líquido.

MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA:

- Durante o mês; (i) aumentamos em R\$ 41,5 milhões a posição no **CRI Plano e Plano**, à taxa de IPCA + 9,6% a.a. e em R\$ 8,4 milhões em mais de 20 CRI que já estavam na carteira do Fundo, a uma taxa média de IPCA + 9,0% a.a.; (ii) adquirimos R\$ 163 mil do **CRI AG7**, a taxa média de CDI + 3,7% a.a.; (iii) diminuimos R\$ 11 milhões da posição detida no **CRI Pátio Malzoni**, gerando prejuízo equivalente a R\$ 0,05/cota, e; (iv) vendemos as posições detidas nos **CRI FGR** e **Creditas II Carteira IV**, no volume agregado de R\$ 14,4 milhões.
- Nos próximos meses, seguiremos executando a **estratégia de desinvestimentos em operações com volume pequeno e risco inaderente à atual estratégia do Fundo**, buscando a otimização e rebalanceamento do portfólio. Ressaltamos que nosso foco está em realizar os movimentos citados de forma não prejudicial ao resultado do Fundo.
- Durante o mês de março, ainda, houve resgate antecipado do CRI Tellus Brigadeiro, no volume de R\$ 29,5 milhões, gerando um prejuízo de R\$ 0,02/cota, tendo em vista que a correção monetária já havia sido reconhecida como resultado anteriormente.

WATCHLIST:

- Neste mês, não foram adicionados novos CRI no Watchlist. Vale ressaltar que os CRI em Watchlist podem, eventualmente, sofrer remarcação a critério do administrador. Para mais informações e updates sobre esse assunto em específico, [clique aqui](#).

VISÃO ESTRATÉGICA FUNDOS HIGH GRADE IPCA+

Ao longo dos últimos meses, temos aprofundado o trabalho de reorganização dos fundos de crédito imobiliário high grade sob gestão do Patria — incluindo o **PCIP**, que consolidou CVBI, PLCR e BARI em 2025; o **VCJR**, cuja gestão assumimos em julho do último ano; e, mais recentemente, o **RBRR** e o **RPRI**, incorporados à plataforma em fevereiro. Esses fundos compartilham estratégia similar de alocar **em CRI high grade indexados ao IPCA, com garantias imobiliárias robustas e portfólio bem diversificados**.

Os portfólios desses fundos compartilham características semelhantes criando um terreno favorável para um potencial movimento de consolidação, gerando benefícios concretos aos investidores. Entre os potenciais ganhos de uma consolidação entre os fundos, destacam-se:

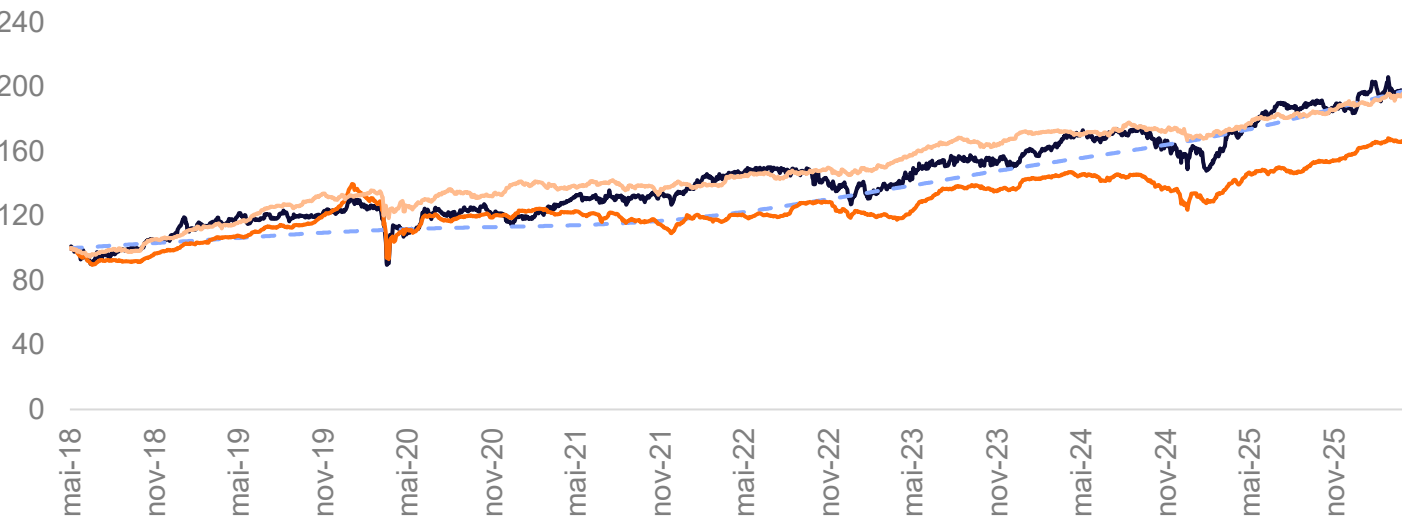
- **redução de riscos**, com maior diluição por setor, geografia, devedor e CRI;
- **aumento de escala**, permitindo maior eficiência do portfólio e maior diferencial competitivo na negociação comercial de novas oportunidades;
- **elevação da liquidez da cota no mercado secundário**, reduzindo a volatilidade das cotas no secundário;
- **otimização de custos operacionais relativos**, com ganho de eficiência ao concentrar no veículo com menor taxa de administração e gestão.

Em conjunto, esses fatores contribuem para a **criação de um fundo mais robusto e melhor posicionado no universo de crédito imobiliário high grade**. Uma **eventual consolidação** entre os fundos **PCIP, VCJR, RBRR e RPRI** será feita de forma transparente, com comunicações com a devida antecedência e com a diretriz de beneficiar os cotistas de cada fundo. Dessa forma, nosso foco neste momento é assegurar que cada fundo esteja organizado com o valor patrimonial refletindo as devidas marcações a mercado dos ativos.

É importante reforçar que qualquer processo dessa natureza exige **aprovação em Assembleia Geral Extraordinária, com quórum qualificado (superior a 25% da base)**, conforme prevê a regulamentação. No momento oportuno e com uma comunicação adequada, e somente após a conclusão das análises internas, divulgaremos aos investidores todos os detalhes, documentos e avaliações necessárias para uma decisão bem informada. Seguimos comprometidos em fortalecer nossa plataforma de fundos de crédito imobiliário, buscando capturar oportunidades que foquem na **geração de valor sustentável, robustez e rentabilidade adequada** para todos os cotistas.

Performance

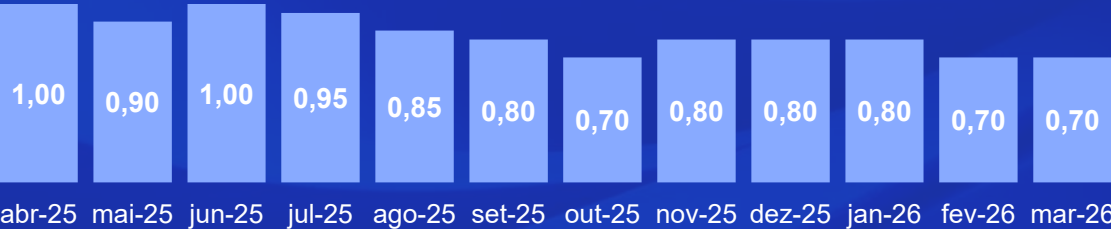
PATRIA



Ativo	Mês	2026	Desde o início (Acumulado)	Desde o início (a.a.)
■ RBRR111 ¹	-4,5%	0,3%	96,8%	9,0%
■ IFIX	-1,1%	2,5%	66,4%	6,7%
■ CDI Bruto	1,2%	3,5%	97,3%	9,1%
■ IMA-B	0,2%	3,0%	96,0%	9,0%

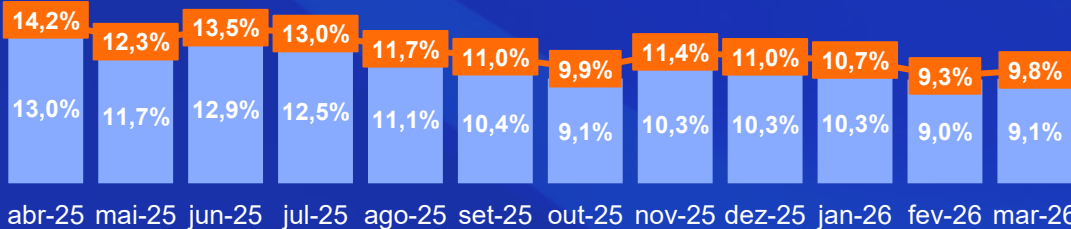
Distribuições por Cota

Média 12M | R\$ 0,83



Dividend Yield

— Dividend Yield anualizado (sobre a cota patrimonial)
— Dividend Yield anualizado (sobre a cota de fechamento)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹Valor da cota ajustada por rendimento, considera também reinvestimentos. Fonte: Economatica.

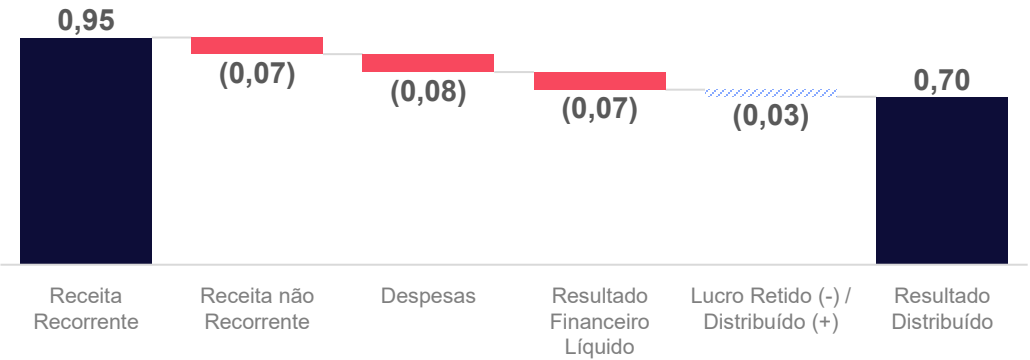
Resultado

Demonstração de Resultado (R\$)

	MAR-26	R\$/COTA
Juros e Correção Monetária¹	15.014.758	0,92
MTM – CRI*	(12.200.920)	(0,75)
Resultado com FII	422.840	0,03
MTM – FII	(598.538)	(0,04)
Receita Extraordinária	(1.132.600)	(0,07)
Receitas - Total	1.505.540	0,09
Despesas - Total	(1.225.928)	(0,08)
Resultado Financeiro Líquido	(1.190.788)	(0,07)
Ajuste para Distribuição – MTM*	12.799.458	0,79
Resultado Distribuível	11.888.283	0,73
Resultado Distribuído	11.410.193	0,70

Para acessar a Planilha de Fundamentos do Fundo incluindo a DRE detalhada, clique aqui ➡

Resultado do Fundo por Cota (R\$)



Movimentação da Reserva Acumulada

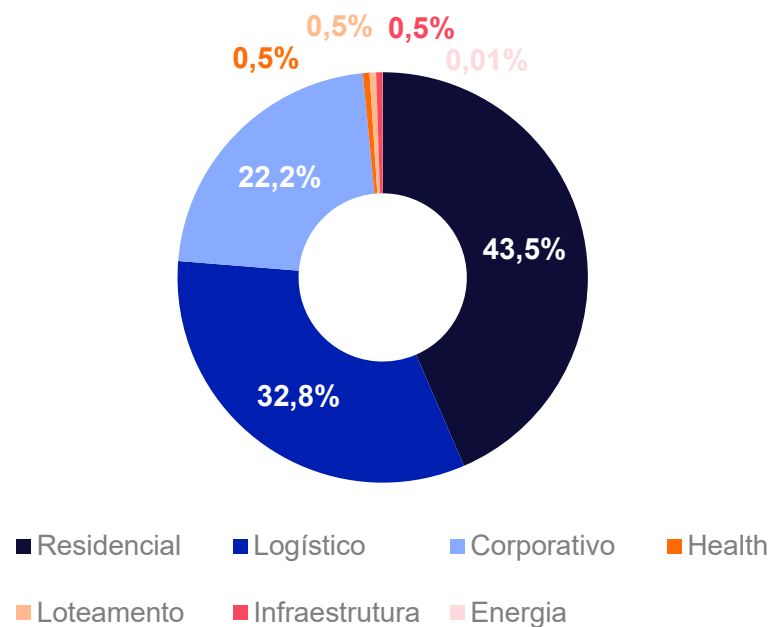


*Termos e definições no glossário (clique aqui). ¹Considera CRI e Operações Estruturada

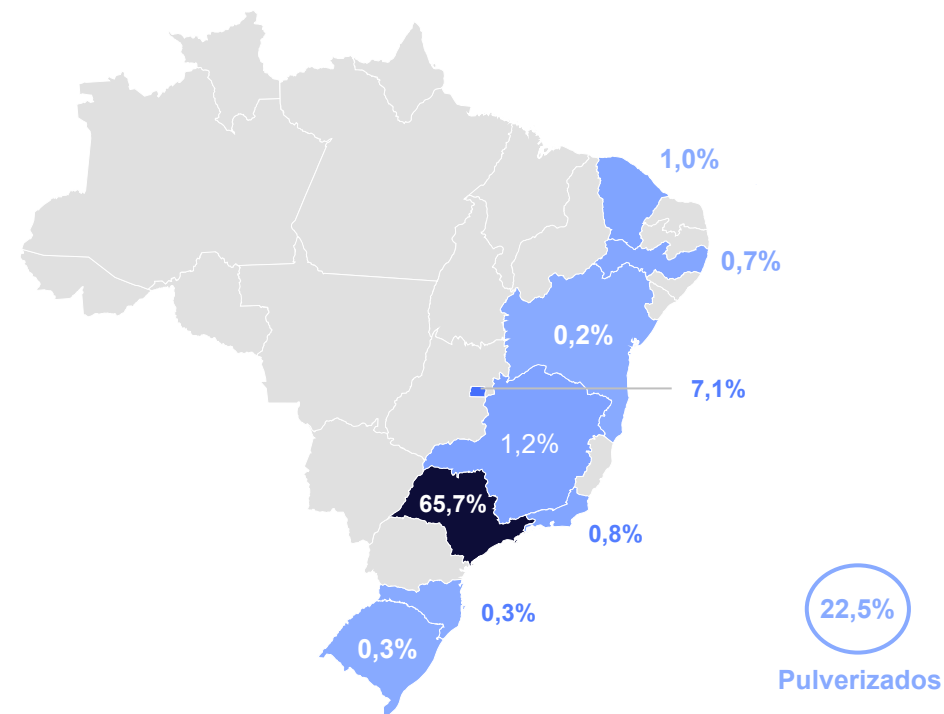
Carteira de Ativos¹ (1/2)

PATRIA

Ativos Imobiliários



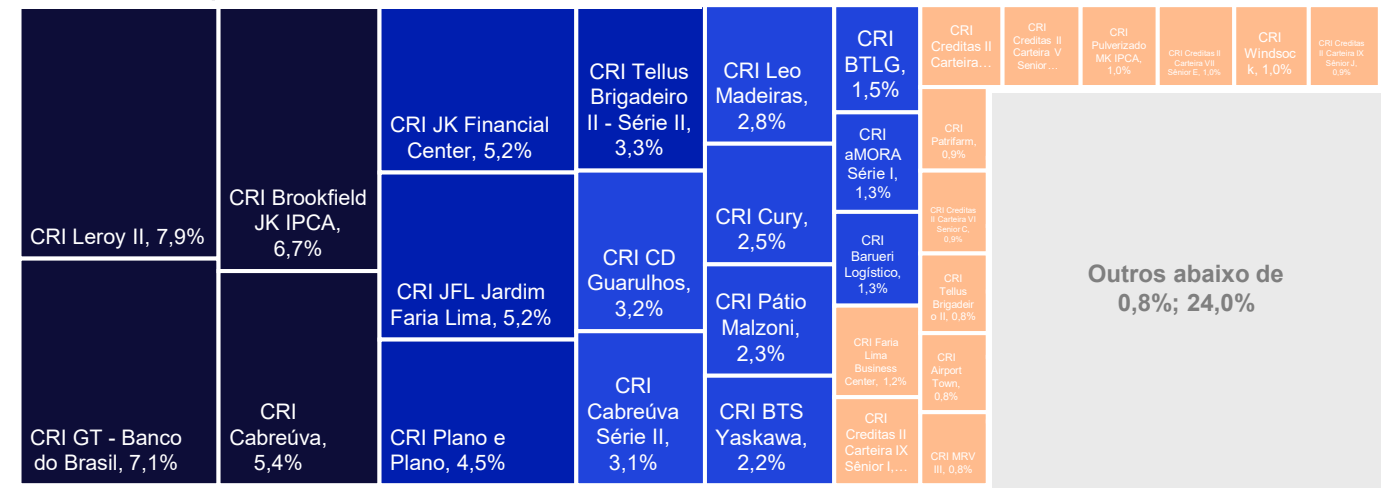
Distribuição Geográfica



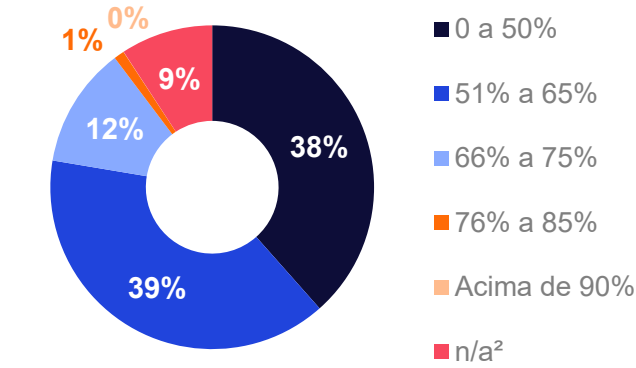
Portfólio com 111 CRI e Operações Estruturadas, diversificado em 7 segmentos distintos, sendo as maiores exposições ao segmentos de residencial (44%), logístico (33%) e corporativo (22%). Boa diversificação regional, com maior exposição a SP (66% da carteira de CRI).

Carteira de Ativos¹ (2/2)

Distribuição por CRI (% do PL)

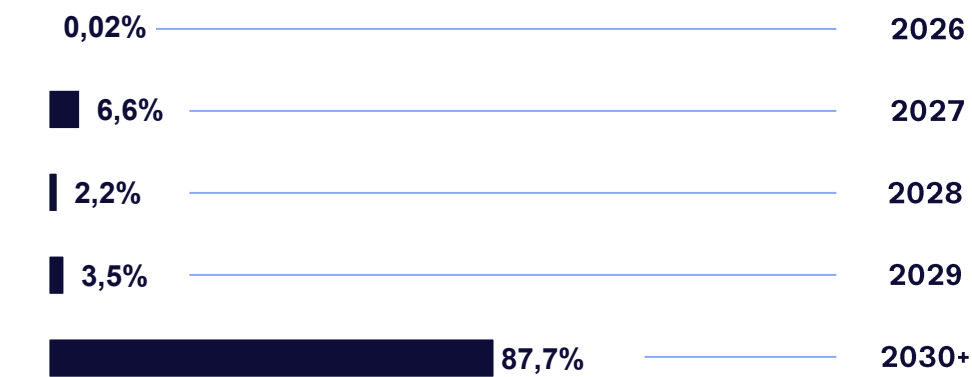


Distribuição por LTV

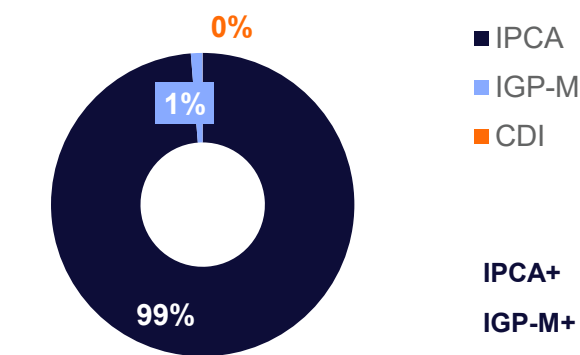


LTV Médio Ponderado de 50%

Distribuição por Vencimento



Alocação por Indexador



	Taxa MTM a.a.	Taxa Aq a.a.	Prazo Médio (Anos)
IPCA+	9,3%	8,0%	4,1
IGP-M+	8,9%	8,6%	3,8
CDI+	3,7%	3,7%	1,4

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). ¹ % sobre o total de CRI. ²n/a: CRIs pulverizados e/ou em revisão pelo time de gestão.

Detalhamento de Ativos (1/6)

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
1	CRI Leroy II	120,1	7,9%	Logístico	SP	Opea	22G1234008	IPCA	7,3%	7,3%	8,8%	4,29	mar-36	39,7%	AFI , CFR , FR
2	CRI GT - Banco do Brasil	107,4	7,1%	Corporativo	DF	Opea	19L0907949	IPCA	8,7%	8,7%	8,9%	3,67	dez-34	63,0%	AFQ , CFR , FR
3	CRI Brookfield JK IPCA	101,9	6,7%	Corporativo	SP	Opea	22L1086426	IPCA	6,6%	6,6%	8,9%	1,63	dez-27	30,0%	AFI, CFR, FR
4	CRI Cabreúva	82,1	5,4%	Logístico	SP	Vert	21D0698165	IPCA	7,3%	7,3%	9,1%	3,84	mar-36	24,0%	AFI , CFR , FR
5	CRI JK Financial Center	78,4	5,2%	Corporativo	SP	Opea	21K0915478	IPCA	6,4%	6,4%	9,1%	2,46	nov-31	75,0%	AFI , CFR , FR
6	CRI JFL Jardim Faria Lima	78,3	5,2%	Residencial	SP	Opea	22B0939885	IPCA	6,7%	7,8%	8,9%	3,81	fev-32	75,0%	AFI , CFR , AVS , FR
7	CRI Plano e Plano	68,3	4,5%	Residencial	SP	Opea	25F2919599	IPCA	8,2%	9,6%	9,5%	1,92	jan-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
8	CRI Tellus Brigadeiro II - Série II	50,6	3,3%	Residencial	SP	Canal	24L2327536	IPCA	8,2%	8,2%	9,0%	3,73	ago-34	59,6%	AFI , CFR , FR
9	CRI CD Guarulhos	49,1	3,2%	Logístico	SP	Riza	22G0747620	IPCA	7,4%	7,4%	10,0%	3,58	out-34	56,0%	AFI , CFR , AVS , FR
10	CRI Cabreúva Série II	47,1	3,1%	Logístico	SP	Vert	19H0331237	IPCA	7,3%	7,3%	9,0%	4,77	mar-36	57,8%	AFI , CFR , FR
11	CRI Leo Madeiras	42,7	2,8%	Logístico	SP	Opea	22A0699149	IPCA	7,0%	7,1%	8,8%	4,66	abr-37	58,4%	AFI , CFR , AVS , FR
12	CRI Cury	37,1	2,5%	Residencial	n/a	Riza	24I1189880	IPCA	7,5%	7,5%	7,9%	1,77	mar-30	n/a	AVS , FR
13	CRI Pátio Malzoni	34,3	2,3%	Corporativo	SP	Riza	21I0931497	IPCA	5,9%	5,9%	7,6%	4,62	set-31	51,6%	AFI , CFR , FR
14	CRI BTS Yaskawa	33,7	2,2%	Logístico	SP	Opea	24L2281075	IPCA	8,5%	8,5%	9,3%	4,73	jul-35	60,3%	AFI , CFR , FR
15	CRI BTLG	22,0	1,5%	Logístico	SP	Opea	21L0640489	IPCA	5,9%	7,3%	8,8%	1,31	dez-28	39,9%	AFI , CFR , FR
16	CRI aMORA Série I	20,4	1,3%	Residencial	SP	Vert	24H1403338	IPCA	8,0%	8,0%	9,6%	2,95	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
17	CRI Barueri Logístico	19,3	1,3%	Residencial	SP	Opea	23A1407158	IPCA	7,6%	7,6%	9,4%	2,52	jan-30	43,4%	AFI , CFR , FR
18	CRI Faria Lima Business Center	18,8	1,2%	Corporativo	SP	Opea	19L0907914	IGP-M	4,8%	8,7%	8,9%	3,82	dez-34	24,0%	AFQ , CFR , FR
19	CRI Credits II Carteira IX Sênior I	18,0	1,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25H2240752	IPCA	8,7%	8,7%	9,1%	7,91	dez-44	52,7%	AFI , CFR , FR

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de Ativos (2/6)

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
20	CRI Creditas II Carteira VIII Senior G	16,1	1,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0064749	IPCA	8,1%	8,1%	8,3%	8,23	out-44	52,7%	AFI , CFR , FR
21	CRI Creditas II Carteira V Senior A	15,3	1,0%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786661	IPCA	7,8%	7,8%	9,1%	7,73	abr-44	52,7%	AFI , CFR , FR
22	CRI Pulverizado MK IPCA	15,0	1,0%	Residencial	Pulverizado	Leverage	24J4831399	IPCA	10,5%	10,5%	10,1%	9,35	mai-50	63,8%	AFI , CFR , AVS , FR
23	CRI Creditas II Carteira VII Sênior E	15,0	1,0%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746733	IPCA	8,0%	8,0%	9,1%	7,88	jul-44	52,7%	AFI , CFR , FR
24	CRI Windsock	14,6	1,0%	Logístico	CE	Opea	25D5062397	IPCA	9,0%	11,9%	12,4%	3,61	abr-32	31,0%	AFQ , CFR , FR
25	CRI Creditas II Carteira IX Sênior J	13,9	0,9%	Residencial	Pulverizado	Vert	25H2240753	IPCA	9,9%	9,9%	9,1%	8,22	dez-46	52,7%	AFI , CFR , FR
26	CRI Patrifarm	13,4	0,9%	Logístico	MG	Riza	19E0299199	IPCA	7,0%	7,2%	9,2%	1,92	out-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
27	CRI Creditas II Carteira VI Senior C	13,3	0,9%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867191	IPCA	8,0%	8,0%	9,1%	7,78	jun-44	52,7%	AFI , CFR , FR
28	CRI Tellus Brigadeiro II	12,8	0,8%	Residencial	SP	Canal	24L2318359	IPCA	8,2%	8,1%	9,1%	3,73	ago-34	59,6%	AFI , CFR , FR
29	CRI Airport Town	12,7	0,8%	Logístico	SP	Riza	21H0976574	IPCA	5,5%	6,5%	9,0%	5,95	ago-41	69,7%	AFI , CFR , FR
30	CRI MRV III	11,7	0,8%	Residencial	Pulverizado	Riza	22B0006022	IPCA	6,6%	6,6%	9,7%	2,19	fev-29	n/a	FR
31	CRI Creditas II Carteira V Senior B	11,7	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786662	IPCA	9,0%	9,0%	9,2%	8,04	abr-46	52,7%	AFI , CFR , FR
32	CRI Creditas II Carteira VII Sênior F	11,6	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746743	IPCA	9,3%	9,3%	9,1%	8,21	jul-46	52,7%	AFI , CFR , FR
33	CRI Credibblue Mez - Série 5	11,5	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	25D3751983	IPCA	14,0%	14,0%	13,5%	3,23	dez-34	n/a	AFI , CFR , FR
34	CRI Credibblue Sr - Série 4	10,7	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	25D3751981	IPCA	9,6%	9,6%	9,8%	3,55	dez-34	57,5%	AFI , CFR , FR
35	CRI Creditas II Carteira VI Senior D	10,3	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867192	IPCA	9,3%	9,3%	9,1%	8,11	jun-46	52,7%	AFI , CFR , FR
36	CRI Cone Refri	10,1	0,7%	Logístico	PE	Opea	25L3506484	IPCA	11,5%	11,5%	11,6%	3,68	dez-30	71,0%	AFI , CFR , AVS
37	CRI Creditas II Senior	10,0	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E1765539	IPCA	7,8%	7,8%	9,1%	7,67	set-43	52,7%	AFI , CFR , FR
38	CRI Creditas II Carteira II Senior A	9,7	0,6%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696526	IPCA	7,8%	7,8%	9,1%	7,74	out-43	52,7%	AFI , CFR , FR

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de Ativos (3/6)



#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
39	CRI Carteira MRV V (Série III)	9,6	0,6%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1230915	IPCA	11,3%	11,3%	11,2%	5,48	nov-35	n/a	AFI , CFR , FR
40	CRI Carteira MRV IV (Série III)	9,5	0,6%	Residencial	Pulverizado	Opea	23F1508169	IPCA	12,4%	12,4%	12,3%	4,88	ago-35	n/a	AFI , CFR , FR
41	CRI CB I Meza	9,4	0,6%	Residencial	Pulverizado	Vert	23L2243789	IPCA	14,3%	14,3%	14,0%	2,96	dez-33	57,5%	AFI, CFR, FR
42	CRI BTLG II	8,9	0,6%	Logístico	SP	Opea	23E1152492	IPCA	5,9%	7,3%	8,8%	1,31	dez-28	39,9%	AFI , CFR , FR
43	CRI HLOG Série 478	8,8	0,6%	Logístico	SP	Opea	21L0355069	IPCA	6,8%	6,8%	9,2%	2,61	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
44	CRI JFL	8,6	0,6%	Residencial	SP	Opea	19H0221304	IPCA	7,0%	6,9%	10,0%	2,44	jul-31	50,6%	AFI , CFR , AVS , FR
45	CRI Viverde Sênior	8,3	0,6%	Residencial	RJ	Opea	24E1453010	IPCA	8,3%	8,3%	10,0%	3,15	mai-34	29,8%	AFI , CFR , FR
46	CRI MRV	8,3	0,6%	Residencial	n/a	Opea	21D0001232	IPCA	5,4%	5,4%	10,4%	3,48	abr-31	n/a	FR
47	CRI Rede D'or 2	8,1	0,5%	Health	n/a	Opea	21D0862572	IPCA	4,9%	5,0%	7,6%	7,07	mai-36	n/a	FR
48	CRI Log IV	8,0	0,5%	Logístico	n/a	Opea	22C0509641	IPCA	6,3%	6,3%	9,1%	1,81	mar-29	n/a	CFR, FR
49	CRI HLOG Série 479	8,0	0,5%	Logístico	SP	Opea	21L0355178	IPCA	6,8%	6,8%	9,2%	2,61	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
50	CRI Landsol	7,9	0,5%	Loteamento	SP	Opea	22H1582777	IPCA	9,8%	9,5%	11,5%	2,81	ago-32	73,1%	AFQ, CFR, FR
51	CRI Plano e Plano - Subordinada	7,8	0,5%	Residencial	SP	Opea	25F2921596	IPCA	8,7%	9,6%	9,8%	1,82	jan-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
52	Valora CRI Infra FII	7,7	0,5%	Infraestrutura	MG e SC	#N/A	4544222FII	IPCA	8,0%	8,0%	8,0%	5,00	n/a	n/a	n/a
53	CRI Creditas II Carteira II Senior B	7,4	0,5%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696528	IPCA	9,0%	9,0%	9,1%	8,07	out-45	52,7%	AFI , CFR , FR
54	CRI Creditas II Carteira IV Senior A	7,2	0,5%	Residencial	Pulverizado	Vert	24J2921730	IPCA	7,8%	7,8%	9,1%	7,70	fev-44	24,0%	AFI , CFR , FR
55	CRI Bem Brasil	7,1	0,5%	Logístico	n/a	Vert	21I0605705	IPCA	5,4%	5,7%	9,0%	1,78	set-29	n/a	AFI , AVS , FR
56	CRI Pulverizado MK IPCA II	6,6	0,4%	Residencial	Pulverizado	Leverage	25F2013653	IPCA	10,5%	10,5%	10,0%	3,17	mai-30	63,8%	AFI, CFR, AVS, FR
57	CRI JSL I	6,5	0,4%	Logístico	RJ, RS, SP	Opea	20A0977906	IPCA	6,0%	6,0%	9,0%	3,86	jan-35	63,2%	AFI , CFR , AVS , FR

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de Ativos (4/6)

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
58	CRI Creditas II Carteira III Senior A	6,3	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24I1780101	IPCA	9,0%	9,0%	9,1%	7,98	jan-46	24,0%	AFI , CFR , FR
59	CRI Creditas II Carteira III Senior B	6,3	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24I1780782	IPCA	7,8%	7,8%	9,2%	7,62	jan-44	52,7%	AFI , CFR , AVS , FR
60	CRI JSL II	6,0	0,4%	Logístico	RJ, RS, SP	Opea	20A0978038	IPCA	6,0%	6,0%	9,0%	3,86	jan-35	63,2%	AFI , CFR , AVS , FR
61	CRI CB II	5,9	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E1296964	IPCA	10,5%	10,5%	10,7%	7,24	mai-39	46,5%	AFI, CFR, FR
62	CRI Homelend Meza	5,2	0,3%	Residencial	SP	Leverage	25A2790998	IPCA	12,0%	12,0%	11,7%	3,08	jan-30	n/a	AFI, CFR, FR
63	CRI aMORA Série II	5,1	0,3%	Residencial	SP	Vert	24H1407587	IPCA	9,8%	9,8%	9,7%	2,88	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
64	CRI Creditas II Carteira VIII Senior H	4,7	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0124332	IPCA	9,4%	9,4%	9,2%	8,28	out-46	45,3%	AFI , CFR , FR
65	CRI Pulverizado	4,6	0,3%	Residencial	Pulverizado	Opea	22G1541288	IPCA	7,3%	7,3%	11,1%	5,02	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
66	CRI Creditas II Carteira V Meza A	4,2	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786663	IPCA	11,5%	11,5%	11,7%	7,03	abr-46	24,0%	AFI , CFR , FR
67	CRI HBR	4,1	0,3%	Corporativo	SP	Habitasec	19G0228153	IPCA	6,0%	6,0%	8,2%	3,73	jul-34	36,8%	AFI , CFR , AVS , FR
68	CRI Creditas II Carteira VI Meza B	3,9	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867193	IPCA	12,6%	12,6%	11,6%	7,02	jun-46	24,0%	AFI , CFR , FR
69	CRI Homelend Sênior B	3,7	0,2%	Residencial	SP	Leverage	25A2787865	IPCA	10,0%	10,0%	9,8%	3,17	jan-30	n/a	AFI, CFR, FR
70	CRI HLOG	3,7	0,2%	Logístico	SP	Opea	21L0354209	IPCA	6,8%	6,8%	9,2%	2,61	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
71	CRI Pulverizado II	3,7	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	22L1566114	IPCA	7,3%	7,3%	11,1%	5,02	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
72	CRI Homelend	3,7	0,2%	Residencial	SP	Leverage	25A2780890	IPCA	7,5%	7,5%	7,3%	3,30	jan-30	n/a	AFI, CFR, FR
73	CRI Le Biscuit	3,6	0,2%	Logístico	BA	Riza	21H0012919	IPCA	7,2%	7,2%	12,6%	3,13	jul-33	60,4%	AFI , CFR , FR
74	CRI Carteira MRV IV (Série II)	3,6	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C2831403	IPCA	9,5%	9,5%	10,6%	4,39	out-33	n/a	AFI , CFR , FR
75	CRI CB I Sênior	3,5	0,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	23L2242655	IPCA	8,5%	8,5%	19,5%	2,88	dez-33	10,6%	AFI, CFR, FR
76	CRI Carteira Urba (Série III)	3,4	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1931217	IPCA	10,6%	10,6%	10,2%	2,90	jul-34	n/a	AFI, CFR, FR

*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

Detalhamento de Ativos (5/6)



#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
77	CRI Pulverizado VI	3,1	0,2%	Residencial	Pulverizado	True	24D5106491	IPCA	7,3%	7,3%	7,8%	1,67	jan-28	45,3%	AFI , CFR , FR
78	CRI Carteira MRV V (Série II)	3,0	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1230828	IPCA	10,0%	10,0%	11,1%	4,44	out-33	n/a	AFI, CFR, FR
79	CRI Creditas II Carteira VIII Meza D	2,7	0,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0124296	IPCA	12,9%	12,9%	11,6%	7,16	out-46	52,7%	AFI , CFR , FR
80	CRI Creditas II Carteira VII Meza C	2,4	0,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746749	IPCA	12,6%	12,6%	12,5%	6,86	jul-46	52,7%	AFI, CFR, FR
81	CRI aMORA Série III	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24H1407584	IPCA	12,3%	12,3%	12,2%	2,78	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
82	CRI Creditas II Carteira II Meza A	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696527	IPCA	11,5%	11,5%	19,9%	5,25	out-45	n/a	AFI, CFR, FR
83	CRI Pulverizado V	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	24C2247803	IPCA	7,3%	7,3%	9,0%	5,10	out-32	45,3%	AFI , CFR , FR
84	CRI Creditas II Carteira IV Meza A	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24J2921734	IPCA	11,5%	11,5%	11,6%	7,03	fev-46	24,0%	AFI , CFR , FR
85	CRI Creditu IX	1,8	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23J1831763	IPCA	7,3%	7,3%	8,6%	10,92	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
86	CRI Pontte	1,8	0,1%	Residencial	SP	Opea	21D0402879	IPCA	6,5%	6,5%	8,8%	3,65	abr-36	20,2%	AFI , CFR , FR
87	CRI Creditu IV	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22L1442125	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
88	CRI Pulverizado III	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C0248434	IPCA	7,3%	7,3%	11,1%	5,02	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
89	CRI Creditu II	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22J1381882	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
90	CRI Creditu VIII	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23G1676017	IPCA	7,3%	7,3%	10,5%	9,72	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
91	CRI Creditu VII	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23E1687402	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,80	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
92	CRI Creditu III	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22K1363626	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
93	CRI Pulverizado IV	1,6	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1554112	IPCA	7,3%	7,3%	11,4%	5,01	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
94	CRI Creditu V	1,6	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23B0588579	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
95	CRI Creditu VI	1,5	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C1756501	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR

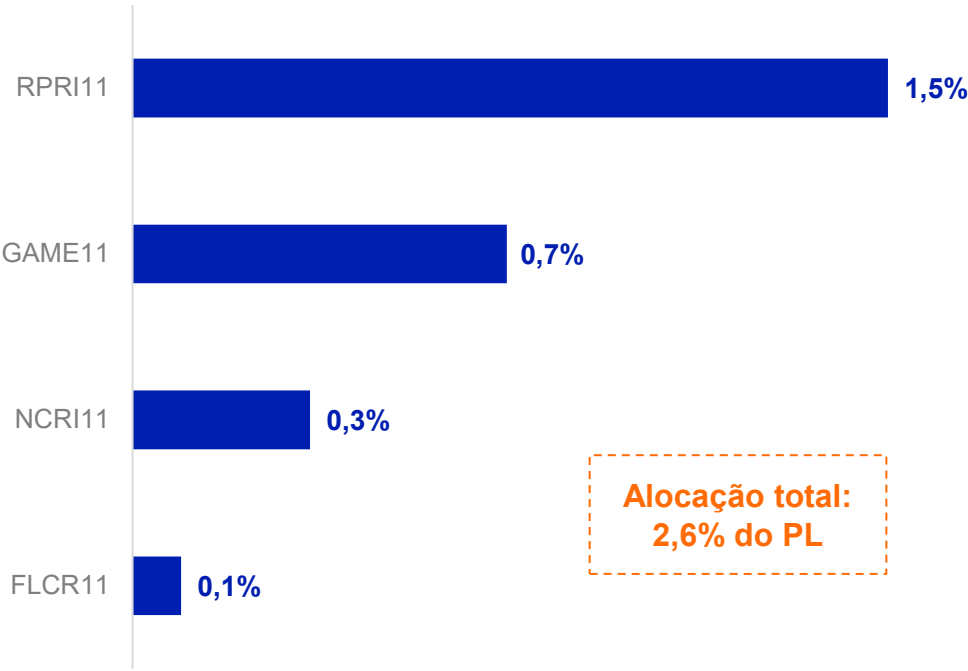
*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)).

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias*
96	CRI SKR	1,5	0,1%	Residencial	SP	Opea	24J2479385	IPCA	9,5%	9,5%	9,4%	4,51	out-30	50,0%	AFQ, CFR, FR
97	CRI Creditu	1,5	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22D1376213	IPCA	7,3%	7,3%	10,3%	9,79	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
98	CRI Creditas	1,5	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	18F0879525	IPCA	8,5%	6,5%	9,9%	4,71	nov-32	16,5%	AFI , CFR , FR
99	CRI Creditu X	1,4	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23L2052619	IPCA	7,3%	7,3%	10,5%	9,72	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
100	CRI Wimo	0,7	0,0%	Residencial	Pulverizado	Riza	21D0779652	IPCA	7,5%	7,5%	10,4%	3,79	jan-36	11,8%	AFI , CFR , FR
101	CRI HDEL IV	0,5	0,0%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089943	IPCA	8,2%	7,7%	9,9%	2,90	set-32	56,1%	AFI , CFR , FR
102	CRI Paes & Gregori Itaim	0,3	0,0%	Residencial	SP	Opea	23B0430541	IPCA	9,8%	9,8%	14,1%	0,15	jun-26	50,0%	AFI, CFR, AVS, FR
103	CRI Tourmalet Mez 2	0,3	0,0%	Residencial	SP	Opea	21H1011071	IGP-M	6,0%	6,0%	8,9%	1,34	jul-53	100,0%	AFI , CFR , FR
104	CRI Tourmalet Mez 1	0,2	0,0%	Residencial	SP	Opea	21H1029266	IGP-M	7,8%	7,8%	9,5%	6,17	jul-53	42,5%	AFI , CFR , FR
105	CRI HDEL	0,2	0,0%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089753	IPCA	7,7%	7,7%	9,9%	2,90	ago-32	56,1%	AFI , CFR , FR
106	CRI Órigo	0,2	0,0%	Energia	MG e MS	Opea	23H1317741	IPCA	9,0%	9,0%	11,5%	3,83	jun-35	75,0%	AFI, CFR, AVS, FR
107	CRI Intecom	0,2	0,0%	Residencial	PB e SP	Habitasec	25A2889666	IPCA	9,9%	9,9%	10,3%	3,35	jan-35	53,0%	AFI, CFR, AVS, FR
108	CRI HDEL III	0,2	0,0%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089914	IPCA	8,2%	7,7%	9,9%	2,90	set-32	56,1%	AFI , CFR , FR
109	CRI HDEL II	0,2	0,0%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089805	IPCA	7,7%	7,7%	9,9%	2,90	ago-32	56,1%	AFI , CFR , FR
110	CRI Creditas II Carteira I Senior B	0,2	0,0%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E1765607	IPCA	9,0%	9,0%	10,0%	7,75	set-45	45,3%	AFI, CFR, FR
111	CRI AG7	0,2	0,0%	Residencial	PR	Canal	24H2096846	CDI	3,7%	3,7%	3,7%	1,44	fev-28	58,4%	AFI, CFR, AVS, FR

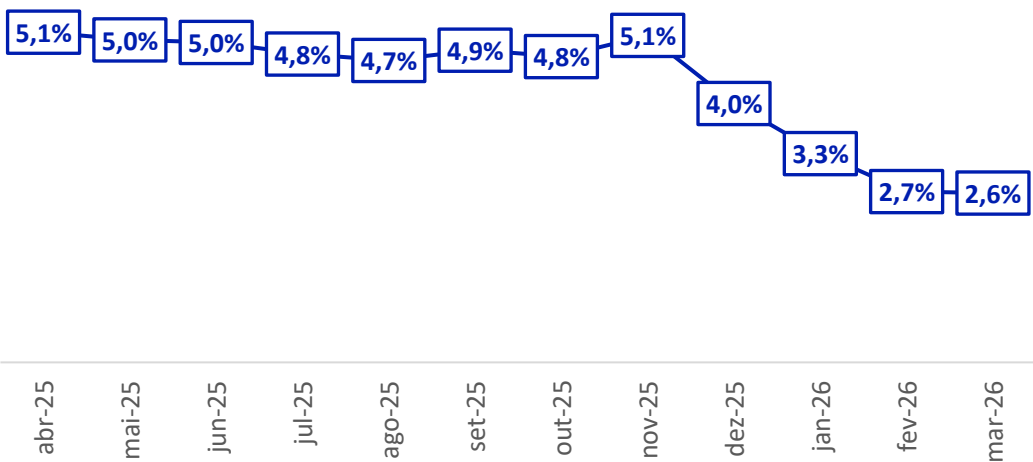
Total1.554,7102,8%

O Fundo investe oportunisticamente em FIs e encerrou o mês com 4 fundos imobiliários, que representam uma exposição 2,6% do patrimônio líquido.

Carteira FII – Alocação (% do PL)



Alocação em FII (% do PL)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Economatica.

CRI Landsol

Resumo: Trata-se de operação de antecipação de recebíveis e estoque ligados a oito loteamentos no interior do estado de São Paulo/SP, sendo seis projetos performados e dois em fase de entrega de obra. A emissão é lastreada em uma debênture emitida pela loteadora Cemara, companhia que atua majoritariamente no interior do estado de São Paulo. A operação foi estruturada de modo a contar com as seguintes garantias: alienação fiduciária de quotas, cessão fiduciária de futuros recebíveis e fundos de reserva e despesas, além de critérios mínimos relacionados à estrutura de governança e de organização societária, o que não foi cumprido em sua integralidade. Adicionalmente, no portfolio de obras da companhia, há outras seis obras lançadas e inacabadas, culminando em risco de indenização além do próprio risco reputacional relacionado à companhia e aos empreendimentos. Dessa forma, optou-se por seguir com a reestruturação da operação, em conjunto com outros CRIs da companhia, de modo a alienar o controle acionário dos projetos após anuência dos sócios a parceiro desenvolvedor com histórico de atuação e entrega em operações em estresse.

#	Ativo	Montante MTM (R\$ mm)	%/PL	Segmento	UF	Emissor	Código B3	Indexador	Taxa de Emissão (a.a.)	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa MTM (a.a.)	Prazo Médio	Vencimento	LTV	Garantias
50	CRI Landsol	7,9	0,5%	Loteamento	SP	Opea	22H1582777	IPCA	9,8%	9,5%	11,5%	2,81	ago-32	73,1%	AFQ, CFR, FR

* Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). *O time de gestão está reavaliando o LTV das operações. Da mesma forma, as taxas de MTM serão revisadas junto ao administrador do Fundo.

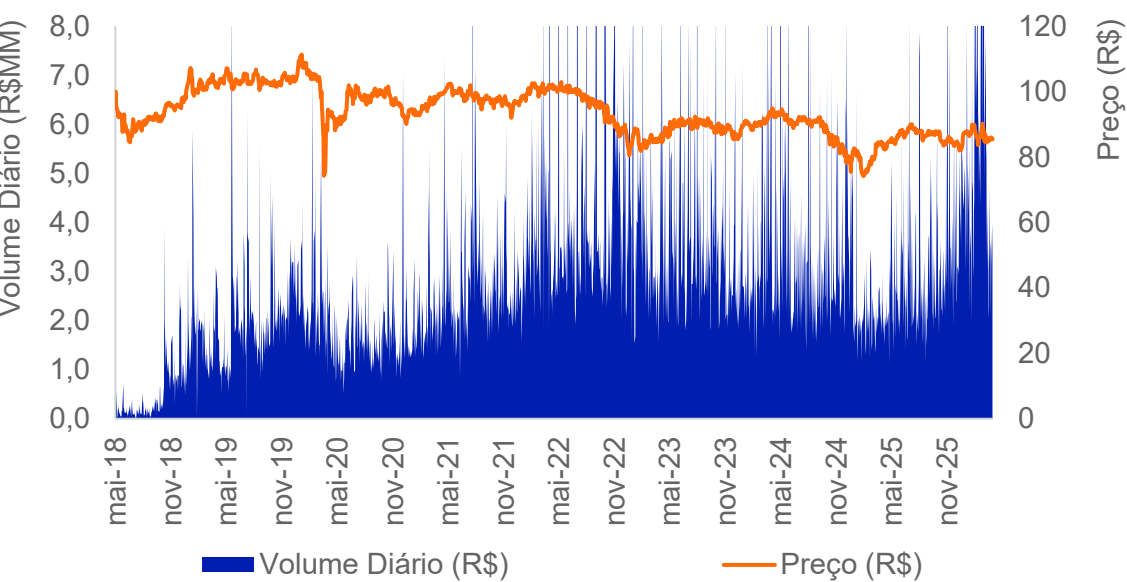
Exposição GPA

Em função do pedido de recuperação extrajudicial do Grupo Pão de Açúcar (GPA), realizamos um levantamento completo das exposições diretas e indiretas nos fundos de real estate sob gestão e identificamos que a exposição ocorre, no caso do RBRR, pela alocação no CRI Tellus Brigadeiro II.

As operações permanecem íntegras e sem impacto no fluxo de pagamentos, uma vez que a recuperação extrajudicial não alcança obrigações operacionais correntes, como o pagamento de aluguéis. Em relação aos CRI, os recebíveis que lastreiam as operações seguem exigíveis normalmente, e todas as estruturas contam com garantias robustas, incluindo garantias reais imobiliárias. Sobre o CRI Tellus Brigadeiro II especificamente, a operação tem como devedor o Tellus Properties FII e não o GPA diretamente. Nessa estrutura, o GPA atua exclusivamente como locatário de parte dos imóveis, sem responsabilidade direta pelo pagamento das obrigações dos CRIs. Com isso, o risco de crédito permanece associado ao FII de tijolo que compõe o lastro, devidamente amparado pelas garantias estabelecidas.

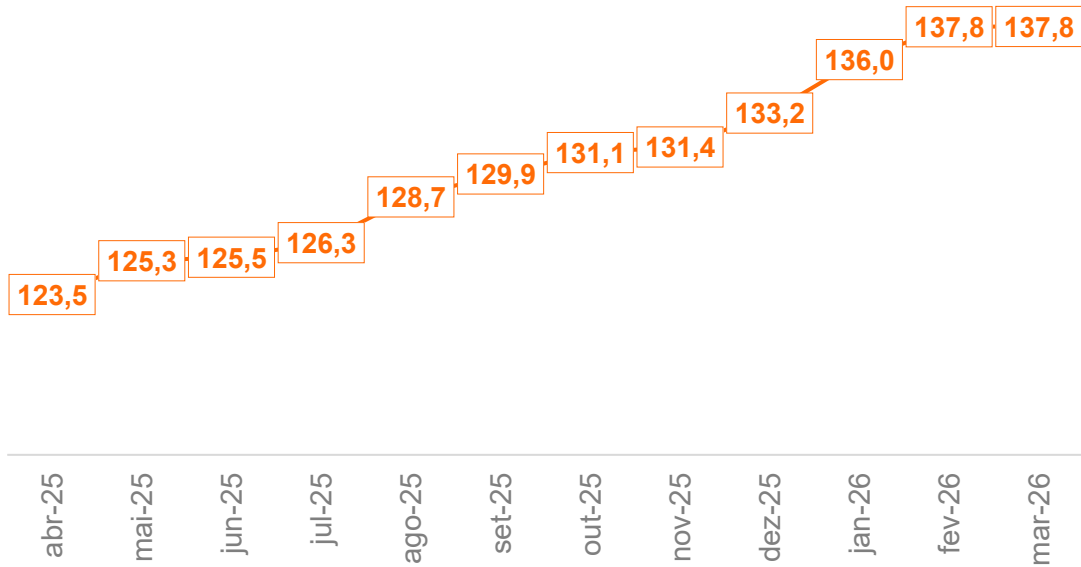
Considerando a qualidade das garantias, a estrutura das operações e o fato de que obrigações locatícias não são afetadas pela recuperação extrajudicial, não esperamos impacto material no fundo. Seguimos monitorando o tema de perto e manteremos o mercado informado caso haja qualquer evolução relevante.

Liquidez



	Mar-26	2026	12 Meses
ADTV (R\$ milhões)	5,2	5,9	3,8
Giro	4,1%	12,7%	34,5%

Número de Cotistas (em milhares)



*Termos e definições no glossário ([clique aqui](#)). Fonte: Economatica.

Deliberações das Assembleias do Mês

Conclusão da Assembleia	Ativo	Código B3	# de Matérias	Voto Proferido	Resultado
03-mar-26	CRI Cone Refri	25L3506484	1	Aprovar	Aprovado
17-mar-26	CRI CB II	23L2242655	1	Aprovar	Aprovado
19-mar-26	CRI Tellus Brigadeiro II	24L2318359 24L2327536	4	Aprovar	Aprovado

PATRIA

Anexos

real estate

somos o **PATRIA**

Gestora **líder em Investimentos alternativos**, com **atuação global em 4 continentes**.

+ de **37 anos**
de atuação em alternativos

+ de **R\$ 289 BI** sob gestão

Uma das **maiores gestoras** de investimentos alternativos da América Latina

Real Estate



Maior **gestora independente de FIs** do Brasil



+ **R\$ 38 bilhões** sob gestão



+30 FIs listados na B3,
3 FIs negociados em ambiente CETIP,
além de fundos exclusivos

➡ Acesse para mais informações:
patria.com
realestate.patria.com



realestate.patria.com

- siga o -
#Patria
NasRedes



/patria-investments-brasil



@patriainvestments



@patriainvestments



Este material foi preparado pelo Patria Investimentos ("Patria"), tem caráter meramente informativo e foi desenvolvido para uso exclusivo dos cotistas e/ou potenciais, dos Fundos Imobiliários geridos pelo Patria para fins de informação sobre as perspectivas e análises efetuadas pela área de gestão dos Fundos mencionados. Este material 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 ou sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. As informações se referem às datas mencionadas e não serão atualizadas. Este material foi preparado com base em informações públicas, dados desenvolvidos internamente e outras fontes externas. O Patria não garante a veracidade e integridade das informações e dos dados, tampouco garante que estejam livres de erros ou omissões. Os cenários e as visões apresentadas podem não se refletir nas estratégias de outros Fundos e carteiras geridas pelo Patria. Este material apresenta projeções de retorno, análises e cenários feitos com base em determinadas premissas. Ainda que o Patria acredite que essas premissas sejam razoáveis e factíveis, não pode assegurar que sejam precisas ou válidas em condições de mercado no futuro ou, ainda, que todos os fatores relevantes tenham sido considerados na determinação dessas projeções, análises e cenários. Projeções não significam retornos futuros. Os retornos projetados, as análises, os cenários e as premissas se baseiam nas condições de mercado e em cenários econômicos correntes e passados, que podem variar significativamente no futuro. As análises aqui apresentadas não pretendem conter todas as informações relevantes e, dessa forma, representam uma visão limitada do mercado. O Produto apresentado pode ser considerado "Produto Complexo", nos termos da regulamentação em vigor, o qual poderá apresentar futuramente dificuldades na determinação de seu valor e/ou baixa liquidez. À medida que estes materiais contiverem declarações sobre o futuro, essas declarações irão referir-se a perspectivas futuras e estarão sujeitas a uma série de riscos e incertezas, não constituindo garantia de resultado/desempenho futuro. O Patria não se responsabiliza por danos oriundos de erros, omissões ou alterações nos fatores de mercado. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Antes de realizar qualquer investimento, o cliente ou potencial cliente deverá se atentar aos relacionamentos e agentes envolvidos na estruturação e/ou distribuição do produto de investimento, assim como aos fatores de risco e potenciais conflitos de interesse descritos nos materiais oficiais. Tal responsabilidade de verificação e ciência recai exclusivamente sobre tal cliente ou potencial cliente. Leia o Regulamento antes de investir, em especial a seção fatores de risco. É vedada a cópia, distribuição ou reprodução total ou parcial deste material sem a prévia e expressa concordância do Patria. ESTA PUBLICIDADE SEGUE O CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS. A VINCULAÇÃO DO SELO NÃO IMPLICA POR PARTE DA ANBIMA GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES.