

Consolidação: RBRR11 e PULV11

Este é um material explicativo sobre a consolidação dos fundos e não se configura como um material de emissão de cotas.



Consolidação: RBRR11 e PULV11

Resumo

A RBR Asset está consolidando os fundos RBRR11 e PULV11. Em breve, os cotistas do PULV11 receberão cotas do RBRR11. Compartilhamos neste documento detalhes sobre os impactos na carteira do RBRR11 pós alienação dos ativos do PULV11. O perfil de risco do fundo RBRR11 se mantém em razão das garantias do portfólio existente.

Objetivos da Movimentação

Fundo consolidado com maior PL, elevação esperada da liquidez, otimização do portfólio e manutenção do nível de risco.

AGE¹ RBR PULV – 12/09/2025

Aprovação da dissolução e liquidação do fundo RBR PULV mediante alienação da totalidade dos seus ativos integrantes para o RBRR11.
Os cotistas do PULV11 receberão cotas do RBRR11, em proporção à sua participação atual.

Cronograma² Preliminar da Consolidação

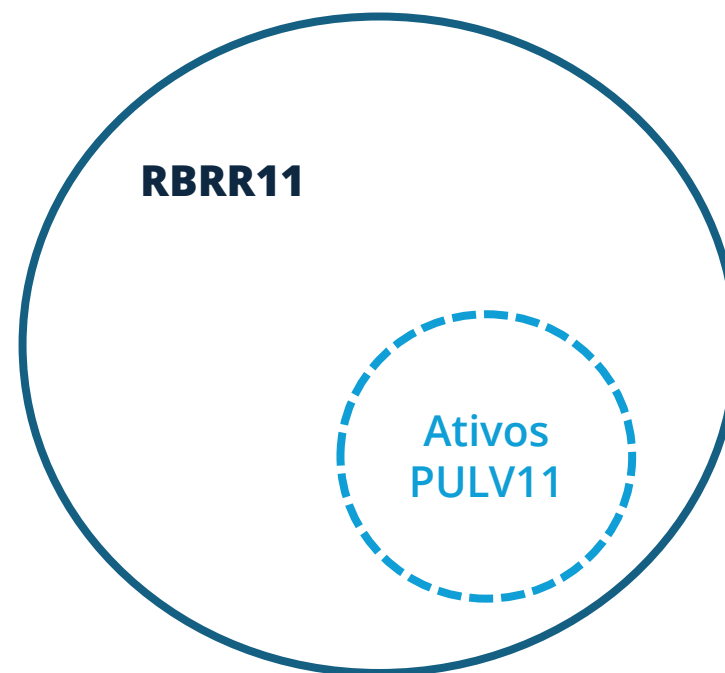
- **15/10/2025:** Encerramento das negociações do PULV11 na B3;
- **20/10 a 14/11/2025:** Período de manifestação sobre custo médio de aquisição das cotas de PULV11;
- **04/11/2025:** Alienação dos ativos do PULV11 ao RBRR11;
- **19/11/2025:** Divulgação do valor de liquidação do Fundo PULV11;
- **25/11/2025:** Entrega das cotas de RBRR11 aos cotistas do RBR PULV;
- **27/11/2025:** Pagamento em dinheiro e encerramento da liquidação do PULV11.
- **ATENÇÃO:** O encerramento das negociações em bolsa e a manifestação do custo médio de aquisição **somente se referem as cotas de PULV11.**

Consolidação: RBRR11 e PULV11

Portfólio e Indicadores

Característica	RBRR11	PULV11	RBRR11 + PULV11
Patrimônio Líquido (R\$ MM)	1.385,29	120,13	1.505,42
Carteira de CRIs (R\$ MM)	1.419,38	105,47	1.524,85
Quantidade de CRIs	50	13	60
Loan-To-Value (LTV)	48,6%	45,6%	48,4%
% Garantias No Estado De SP	76,3%	40,1%	73,4%
% Garantias No Sudeste	79,9%	45,5%	77,1%
% Alocação Em CDI	0,9%	0,0%	0,8%
% Alocação Em Inflação	99,1%	100,0%	99,2%
Taxa Média CRIs CDI (a.a.)	2,15%	-	2,15%
Taxa Média CRIs Inflação (a.a.)	7,72%	11,22%	7,96%
Liquidez Diária Média (últimos 3M)	2,9MM	48mil	-
Liquidez Diária Média (últimos 12M)	2,8MM	36mil	-

- Fundo maior, com PL de aproximadamente R\$ 1,5 Bi
- Elevação da taxa média da carteira, ampliando o potencial de geração de retorno através dos dividendos
- Manutenção do perfil de risco do fundo RBRR11 em razão das garantias do portfólio



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 referencias 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. Presidente Juscelino Kubitschek 1400,
12º andar, cj. 122
São Paulo, Brasil
CEP: 04543-000
Telefone: +55 11 4083-9144

575 5th Avenue, 15th Floor
New York, NY 10017, USA

contato@rbrasset.com.br
www.rbrasset.com.br