

Relatório Gerencial

RBRR11

RBR Rendimento High Grade

Fevereiro 2026

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](#)

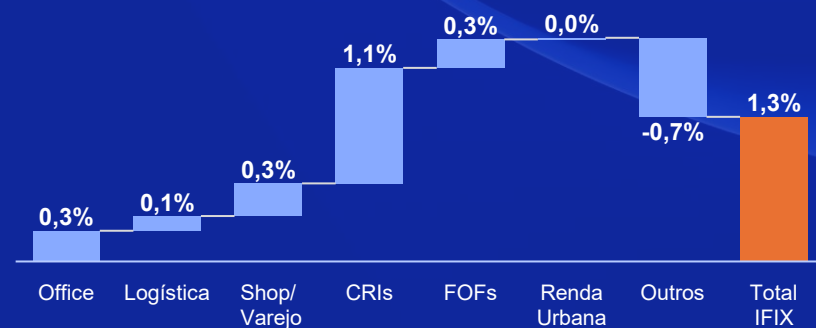


realestate.patria.com

Performance Setorial do IFIX*

	Nº de Fundos	Valor de Mercado (R\$ MM)*	P/VP*	Variação Mês
IFIX	113	156.779	0,91	1,3%
IFIX - Office	14	11.815	0,70	3,8%
IFIX - Logística	14	30.012	0,95	0,8%
IFIX - Shopping	9	19.290	0,91	2,4%
IFIX - CRIs	42	61.268	0,92	2,7%
IFIX - FOFs	9	7.365	0,90	5,5%
IFIX - Renda Urbana	4	11.721	0,95	0,2%
IFIX - Outros	21	15.308	0,91	1,1%

Performance Setorial Ponderada do IFIX*



PANORAMA DE FEVEREIRO/26:

Após o movimento positivo de janeiro, o mercado de Fundos Imobiliários manteve trajetória de valorização em fevereiro, registrando o sétimo mês seguido de alta. O IFIX avançou +1,3% no período, renovando sua máxima histórica. O desempenho reflete a percepção de que o ciclo de aperto monetário já produziu seus principais efeitos, permitindo ao mercado antecipar o início da flexibilização. A curva de juros já precifica o primeiro corte da Selic para abril de 2026.

O movimento ocorreu em linha com o forte fluxo observado na renda variável brasileira. Impulsionado por entrada relevante de capital estrangeiro, o Ibovespa acumula alta próxima de 17% no ano, com alocação concentrada nas blue chips domésticas. No mercado de FIIs, o fluxo segue majoritariamente local e gradual, com liquidez média diária acima de R\$ 400 milhões.

Setorialmente, persiste o processo de reprecificação de ativos negociados com descontos frente ao valor patrimonial. Os fundos de CRI registraram valorização média de +2,7%, sustentados pelo carregamento. Também se destacou a recuperação dos fundos FOF e Multiestratégia, com alta de +5,5%, reduzindo parte dos descontos. Entre os fundos de tijolo, lajes corporativas e shopping centers avançaram +3,8% e +2,4%. No cenário internacional, tensões geopolíticas envolvendo o Irã ganharam destaque. A região é estratégica para o mercado global de energia, já que mais de 20% da oferta mundial de petróleo passa pelo Estreito de Ormuz. Como reflexo, o barril ultrapassou US\$ 100, acumulando alta superior a 40% e elevando riscos inflacionários no curto prazo.

Esse ambiente levou à abertura da curva de juros brasileira, com as taxas de 10 anos novamente próximas de 14%. Como consequência, o mercado revisou expectativas para o ritmo de cortes da Selic, antes estimados em 50 bps por reunião, passando a considerar um ciclo mais moderado, entre 25 bps e 50 bps.

Em síntese, fevereiro manteve a trajetória positiva do início do ano, embora com maior cautela no ambiente macroeconômico. Apesar da volatilidade potencial, os fundamentos operacionais dos ativos imobiliários permanecem sólidos e, somados aos descontos ainda presentes no mercado secundário, sustentam perspectivas construtivas para os fundos imobiliários ao longo de 2026.

Resumo RBRR11

PATRIA

Patrimônio Líquido*	R\$ 1.521,2 milhões	R\$ 93,33/cota	0,97 P/VP¹
Valor de Mercado*	R\$ 1.471,1 milhões	R\$ 90,25/cota	

	% PL	Yield Nominal	IPCA Ref.	Yield (IPCA +)	Prazo Médio (Anos)	Spread
CRI + Op. Estruturada	104,8%	14,9%	5,2%	9,2%	4,1	1,1%
FII	2,7%	15,3%	5,3%	9,6%	4,2	1,5%
Carteira de ativos	107,4%	14,9%	-	9,2%	4,1	1,1%
Caixa	3,1%	11,5%	-	-	-	-
Compromissada	-10,6%	15,5%	-	-	-	-
Portfólio	100,0%	14,7%	-	8,9%	4,4	-

			
Volume Médio Diário Negociado no Mês	Rendimento por Cota	Reserva Acumulada	Número de Cotistas
R\$ 8,6 milhões	R\$ 0,70	R\$ 0,17/cota	137.767

Tabela de Sensibilidade¹

Preço mercado	Yield portfolio (IPCA +)	Yield (-) custos (IPCA +)
97,75	8,8%	7,8%
95,25	9,0%	8,0%
92,75	9,2%	8,2%
90,25	9,5%	8,5%
87,75	9,8%	8,8%
85,25	10,0%	9,0%
82,75	10,4%	9,4%

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

TROCA DE GESTÃO

Conforme anunciado em Fato Relevante no dia 03 de fevereiro, o **Patria** passou a controlar diretamente a **RBR Gestão de Recursos Ltda**, assumindo a gestão do fundo **RBR RENDIMENTO HIGH GRADE (RBRR11)**.

Quem é o **Patria 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

Clique aqui para ver o
Fato Relevante na íntegra



Prezados cotistas,

Conforme previamente comunicado por meio de Fato Relevante, **desde 3 de fevereiro assumimos a gestão do RBRR** e temos o prazer de apresentar o primeiro relatório sob nossa liderança. Assumimos essa responsabilidade com total compromisso e confiança na nossa capacidade de gerar valor de forma consistente e sustentável. Contamos com uma equipe dedicada de mais de 50 profissionais exclusivamente focados na vertical imobiliária, além de uma plataforma robusta e diversificada, com ganhos de escala nas operações e forte relacionamento com os principais investidores institucionais do setor - o que amplia significativamente o acesso a oportunidades e o fluxo de negócios para o Fundo. Seguiremos focados em alocar os recursos do Fundo em ativos alinhados à sua estratégia, alavancando nossa expertise para potencializar resultados e construir uma trajetória sólida de longo prazo.

RESULTADO & RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS:

- Em fevereiro, o Fundo apresentou um **resultado distribuível de R\$ 0,59/cota**, considerando uma **receita extraordinária negativa de R\$ 0,11/cota decorrente da venda do CRI Plano & Plano**, explicada abaixo. Em 17 de março, foi distribuído o valor de **R\$ 0,70/cota**. Considerando o resultado distribuível no mês a reserva acumulada caiu para **R\$ 0,17/cota**.

RESUMO DA CARTEIRA:

- Encerramos o mês com **107,4% do patrimônio líquido alocados** em ativos alvo, sendo **104,8% em CRI e Operações Estruturadas**, com uma rentabilidade média ponderada de 14,9% a.a. (IPCA+ 9,2% a.a.), prazo médio de 4,1 anos e spread médio de 1,1% a.a. e **2,7% em Fils**. O Fundo também conta com **3,1% de caixa**, além de uma exposição de **10,6% em compromissadas** (venda com compromisso de recompra). Vale ressaltar que o time de gestão adotará como estratégia a redução da alavancagem do Fundo. A carteira conta com 110 CRI e Operações Estruturadas, sendo **99% da carteira indexada ao IPCA** (IPCA+ 9,2% a.a.) e 1% indexados ao IGP-M (IGP-M+ 8,6% a.a.). Além disso, o Fundo tem uma alocação estratégica em fundos imobiliários, para saber mais [clique aqui](#).

MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA:

- Durante o mês; (i) aumentamos em **R\$ 138,3 mil a posição no CRI GT – Banco do Brasil** e em **R\$ 141,3 mil no CRI Faria Lima Business Center**, ambas à taxa de IPCA + 8,6% a.a.; (ii) integralizamos **R\$ 10,0 milhões no CRI Cone Refri**, à taxa IPCA + 11,5% a.a. ([clique aqui](#) para mais informações sobre a nova operação), conforme compromisso já assumido pelo time de gestão anteriormente; e (iii) diminuimos **R\$ 40 milhões** da nossa posição no **CRI Plano e Plano**, que gerou um prejuízo de R\$ 0,11/cota no mês de fevereiro de 2026, identificado e ajustado já no mês de março de 2026, devido a uma falha na base de cadastro das operações provenientes da gestão anterior. Considerando as medidas tomadas para correção da inconsistência cadastral, o time de gestão atual não projeta impacto na distribuição de rendimentos no período considerando a base de apuração de resultado semestral.

WATCHLIST:

- A partir do início da gestão Patria, identificamos que o CRI Landsol apresenta características que recomendam seu acompanhamento mais próximo. Por esse motivo, a operação foi incluída na nossa Watchlist, seção do relatório dedicada a operações que requerem monitoramento adicional, [clique aqui](#) para acessar. Ressaltamos que os CRI classificados no Watchlist podem, eventualmente, passar por processos de remarcação, conforme critérios do administrador, e em linha com as projeções de resultado estimadas pelo time de gestão para cada uma das operações. Reforçamos aqui nosso compromisso com a transparência e comunicação contínua.

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:

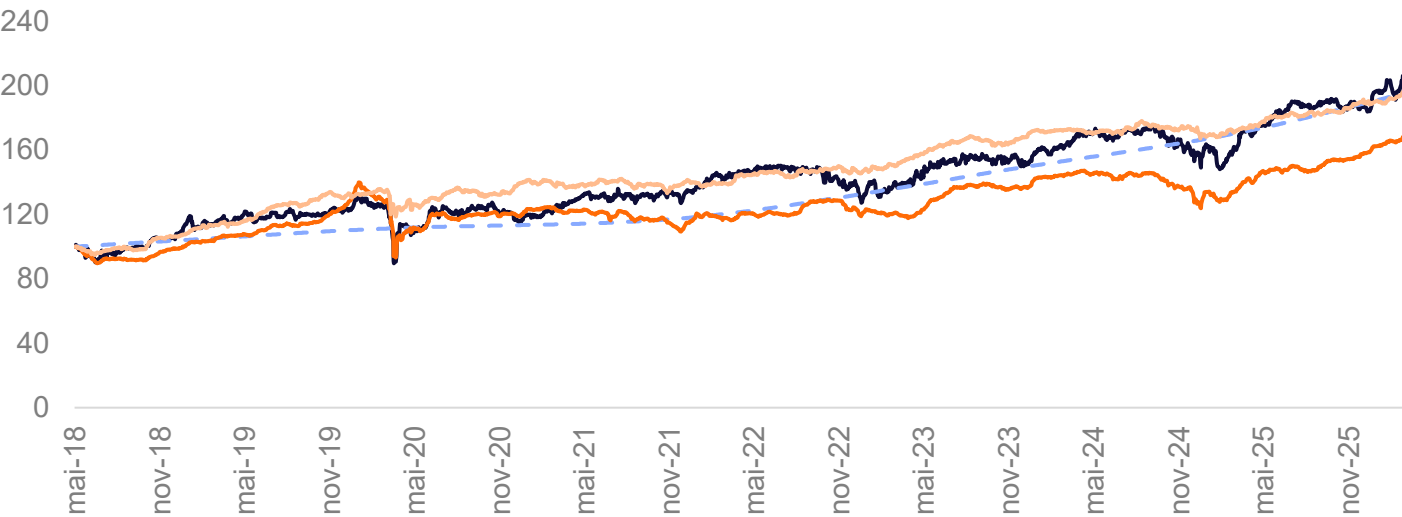
- **redução de riscos**, com maior diluição por setor, geografia, devedor e CRI;
- **aumento de escala**, permitindo maior eficiência do portfólio e maior diferencial competitivo na negociação comercial de novas oportunidades;
- **elevação da liquidez da cota no mercado secundário**, reduzindo a volatilidade 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

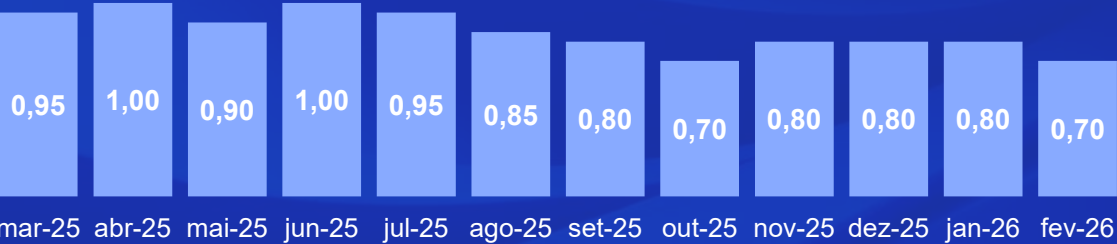
PATRIA



Ativo	Mês	2026	Desde o início (Acumulado)	Desde o início (a.a.)
■ RBRR111 ¹	1,4%	5,0%	106,0%	9,8%
■ IFIX	1,3%	3,6%	68,2%	7,0%
■ CDI Bruto	1,0%	2,2%	94,9%	9,0%
■ IMA-B	1,8%	2,9%	95,6%	9,1%

Distribuições por Cota

Média 12M / R\$ 0,85



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.

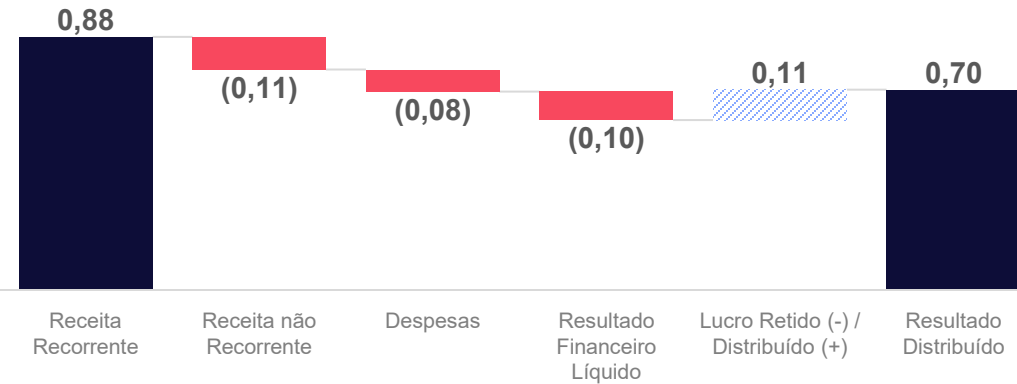
Resultado

Demonstração de Resultado (R\$)

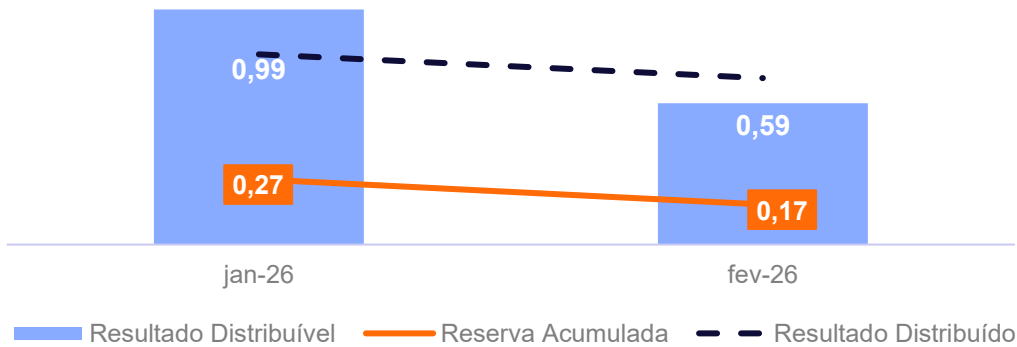
	FEV-26	R\$/COTA
Juros e Correção Monetária¹	13.991.200	0,86
MTM – CRI*	11.180.718	0,69
Resultado com FII	433.217	0,03
MTM – FII	(976.468)	(0,06)
Receita Extraordinária	(1.866.968)	(0,11)
Receitas - Total	22.761.699	1,40
Despesas - Total	(1.248.937)	(0,08)
Resultado Financeiro Líquido	(1.620.648)	(0,10)
Ajuste para Distribuição – MTM*	(10.204.250)	(0,63)
Resultado Distribuível	9.687.864	0,59
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\$)

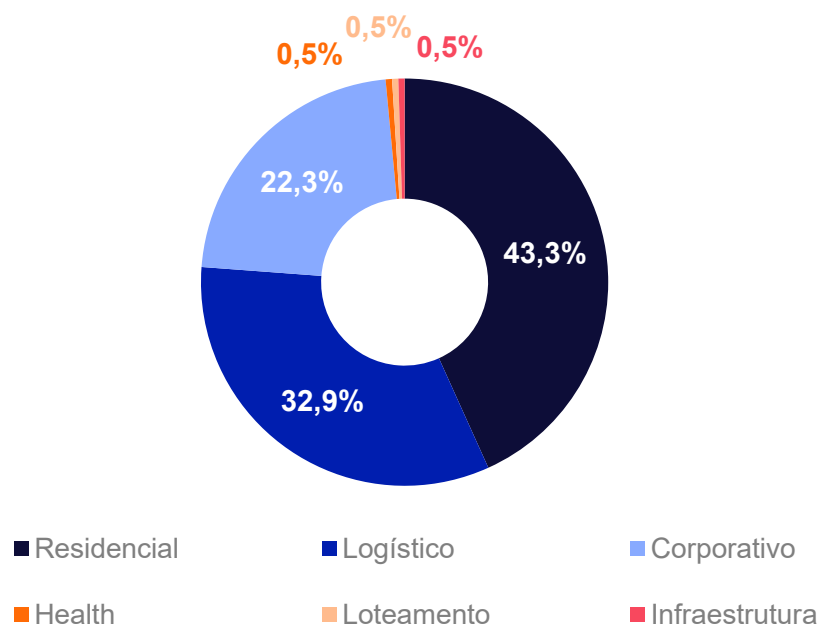


Movimentação da Reserva Acumulada

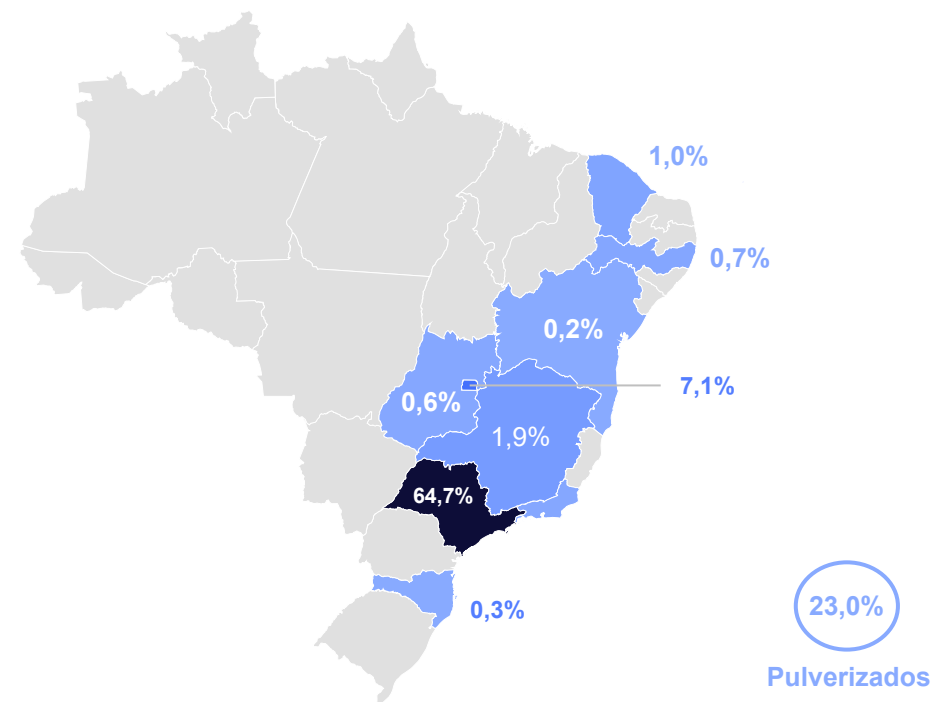


*Termos e definições no glossário (clique aqui). ¹Considera CRI e Operações Estruturada

Ativos Imobiliários



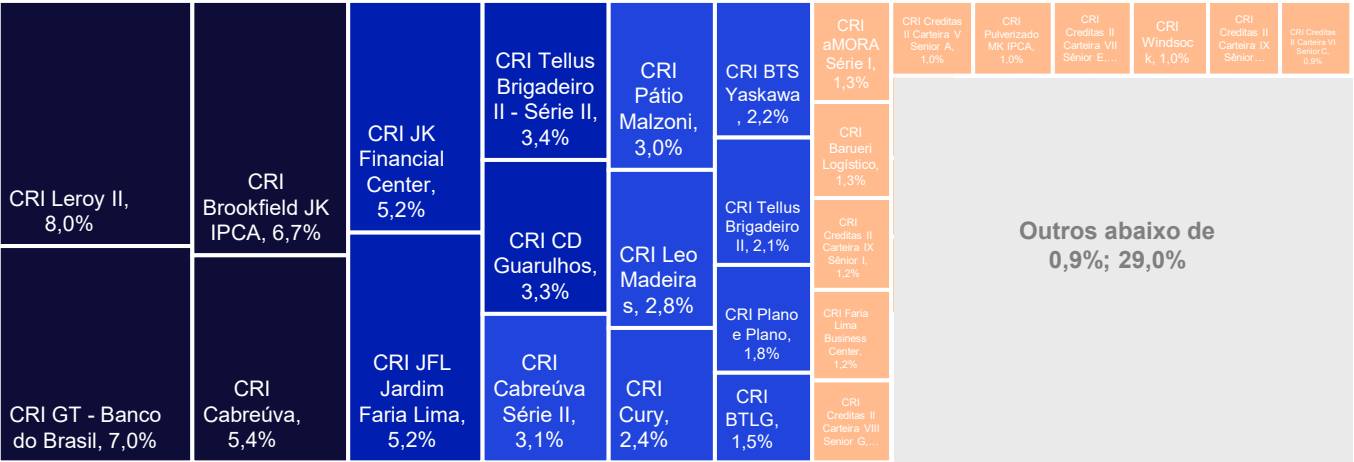
Distribuição Geográfica



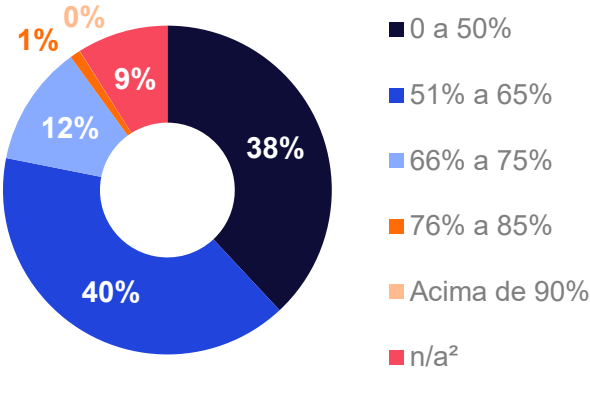
Portfólio com 110 CRI e Operações Estruturadas, diversificado em 6 segmentos distintos, sendo as maiores exposições ao segmentos de residencial (43%), logístico (33%) e corporativo (22%). Boa diversificação regional, com maior exposição a SP (65% da carteira de CRI).

Carteira de Ativos¹ (2/2)

Distribuição por CRI (% do PL)

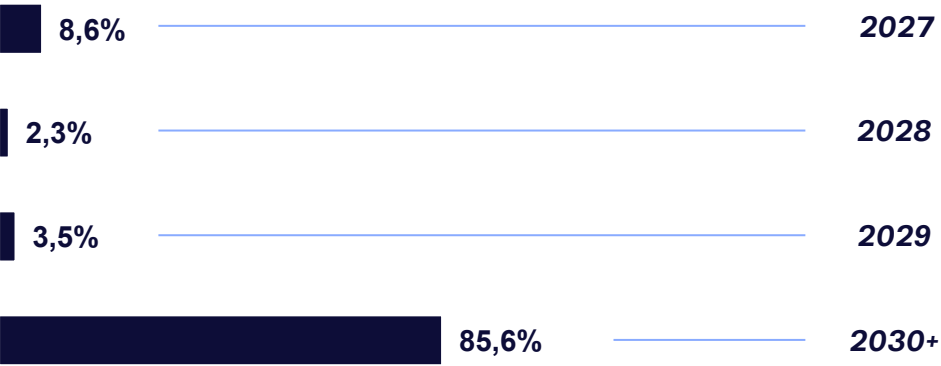


Distribuição por LTV

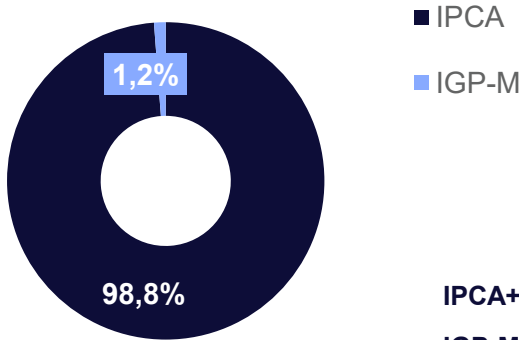


LTV Médio Ponderado de 50%

Distribuição por Vencimento



Alocação por Indexador



	Taxa MTM a.a.	Taxa Aq a.a.	Prazo Médio (Anos)
IPCA+	9,2%	7,9%	4,1
IGP-M+	8,6%	8,6%	3,9

*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	121,2	8,0%	Logístico	SP	Opea	22G1234008	IPCA	7,3%	7,3%	8,5%	4,35	mar-36	39,7%	AFI , CFR , FR
2	CRI GT - Banco do Brasil	107,0	7,0%	Corporativo	DF	Opea	19L0907949	IPCA	8,7%	8,7%	8,6%	3,71	dez-34	63,0%	AFQ , CFR , FR
3	CRI Brookfield JK IPCA	101,2	6,7%	Corporativo	SP	Opea	22L1086426	IPCA	6,6%	6,6%	8,9%	1,71	dez-27	30,0%	AFI , CFR , FR
4	CRI Cabreúva	82,5	5,4%	Logístico	SP	Vert	21D0698165	IPCA	7,3%	7,3%	8,8%	3,89	mar-36	24,0%	AFI , CFR , FR
5	CRI JK Financial Center	79,5	5,2%	Corporativo	SP	Opea	21K0915478	IPCA	6,4%	6,4%	8,9%	2,50	nov-31	75,0%	AFI , CFR , FR
6	CRI JFL Jardim Faria Lima	78,8	5,2%	Residencial	SP	Opea	22B0939885	IPCA	6,7%	7,8%	8,6%	3,87	fev-32	75,0%	AFI , CFR , AVS , FR
7	CRI Tellus Brigadeiro II - Série II	51,2	3,4%	Residencial	SP	Canal	24L2327536	IPCA	8,2%	8,2%	8,6%	3,82	ago-34	59,6%	AFI , CFR , FR
8	CRI CD Guarulhos	49,5	3,3%	Logístico	SP	Riza	22G0747620	IPCA	7,4%	7,4%	9,7%	3,63	out-34	56,0%	AFI , CFR , AVS , FR
9	CRI Cabreúva Série II	47,8	3,1%	Logístico	SP	Vert	19H0331237	IPCA	7,3%	7,3%	8,7%	4,75	mar-36	57,8%	AFI , CFR , FR
10	CRI Pátio Malzoni	45,8	3,0%	Corporativo	SP	Riza	21I0931497	IPCA	5,9%	5,9%	7,3%	4,69	set-31	51,6%	AFI , CFR , FR
11	CRI Leo Madeiras	42,8	2,8%	Logístico	SP	Opea	22A0699149	IPCA	7,0%	7,1%	8,5%	4,72	abr-37	58,4%	AFI , CFR , AVS , FR
12	CRI Cury	36,4	2,4%	Residencial	n/a	Riza	24I1189880	IPCA	7,5%	7,5%	7,8%	1,82	mar-30	n/a	AVS , FR
13	CRI BTS Yaskawa	34,0	2,2%	Logístico	SP	Opea	24L2281075	IPCA	8,5%	8,5%	9,0%	4,81	jul-35	60,3%	AFI , CFR , FR
14	CRI Tellus Brigadeiro II	31,7	2,1%	Residencial	SP	Riza	24F1532748	IPCA	8,0%	8,0%	13,6%	0,03	ago-27	23,0%	AFI , CFR , FR
15	CRI Plano e Plano	26,7	1,8%	Residencial	SP	Opea	25F2919599	IPCA	8,2%	9,6%	9,4%	2,01	jan-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
16	CRI BTLG	22,3	1,5%	Logístico	SP	Opea	21L0640489	IPCA	5,9%	7,3%	9,0%	1,35	dez-28	39,9%	AFI , CFR , FR
17	CRI aMORA Série I	20,4	1,3%	Residencial	SP	Vert	24H1403338	IPCA	8,0%	8,0%	9,4%	3,02	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
18	CRI Barueri Logístico	19,4	1,3%	Residencial	SP	Opea	23A1407158	IPCA	7,6%	7,6%	9,2%	2,56	jan-30	43,4%	AFI , CFR , FR
19	CRI Credits II Carteira IX Sênior I	18,5	1,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25H2240752	IPCA	8,7%	8,7%	8,9%	8,02	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 Faria Lima Business Center	18,3	1,2%	Corporativo	SP	Opea	19L0907914	IGP-M	4,8%	8,7%	8,6%	3,87	dez-34	24,0%	AFQ , CFR , FR
21	CRI Creditas II Carteira VIII Senior G	16,5	1,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0064749	IPCA	8,1%	8,1%	8,1%	8,34	out-44	52,7%	AFI , CFR , FR
22	CRI Creditas II Carteira V Senior A	15,7	1,0%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786661	IPCA	7,8%	7,8%	8,9%	7,83	abr-44	52,7%	AFI , CFR , FR
23	CRI Pulverizado MK IPCA	15,2	1,0%	Residencial	Pulverizado	Leverage	24J4831399	IPCA	10,5%	10,5%	9,8%	9,50	mai-50	63,8%	AFI, CFR, AVS, FR
24	CRI Creditas II Carteira VII Sênior E	15,1	1,0%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746733	IPCA	8,0%	8,0%	8,9%	7,98	jul-44	52,7%	AFI , CFR , FR
25	CRI Windsock	14,6	1,0%	Logístico	CE	Opea	25D5062397	IPCA	9,0%	11,9%	12,1%	3,67	abr-32	31,0%	AFQ, CFR, FR
26	CRI Creditas II Carteira IX Sênior J	13,8	0,9%	Residencial	Pulverizado	Vert	25H2240753	IPCA	9,9%	9,9%	8,9%	8,34	dez-46	52,7%	AFI , CFR , FR
27	CRI Creditas II Carteira VI Senior C	13,7	0,9%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867191	IPCA	8,0%	8,0%	8,9%	7,88	jun-44	52,7%	AFI , CFR , FR
28	CRI Patrifarm	13,6	0,9%	Logístico	MG	Riza	19E0299199	IPCA	7,0%	7,2%	9,1%	1,97	out-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
29	CRI Airport Town	13,1	0,9%	Logístico	SP	Riza	21H0976574	IPCA	5,5%	6,5%	8,7%	5,96	ago-41	69,7%	AFI , CFR , FR
30	CRI Tellus Brigadeiro II	12,8	0,8%	Residencial	SP	Canal	24L2318359	IPCA	8,2%	8,1%	8,6%	3,82	ago-34	59,6%	AFI , CFR , FR
31	CRI Credibblue Sr - Série 4	12,6	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	25D3751981	IPCA	9,6%	9,6%	9,5%	3,60	dez-34	57,5%	AFI , CFR , FR
32	CRI Creditas II Carteira V Senior B	12,0	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786662	IPCA	9,0%	9,0%	9,0%	8,15	abr-46	52,7%	AFI , CFR , FR
33	CRI Creditas II Carteira VII Sênior F	11,9	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746743	IPCA	9,3%	9,3%	8,8%	8,33	jul-46	52,7%	AFI , CFR , FR
34	CRI MRV III	11,6	0,8%	Residencial	Pulverizado	Riza	22B0006022	IPCA	6,6%	6,6%	9,3%	2,28	fev-29	n/a	FR
35	CRI Credibblue Mez - Série 5	11,6	0,8%	Residencial	Pulverizado	Vert	25D3751983	IPCA	14,0%	14,0%	13,2%	3,28	dez-34	n/a	AFI, CFR, FR
36	CRI Creditas II Carteira VI Senior D	10,3	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867192	IPCA	9,3%	9,3%	8,9%	8,22	jun-46	52,7%	AFI , CFR , FR
37	CRI Creditas II Senior	10,3	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E1765539	IPCA	7,8%	7,8%	8,9%	7,77	set-43	52,7%	AFI , CFR , FR
38	CRI Cone Refri	10,1	0,7%	Logístico	PE	Opea	25L3506484	IPCA	11,5%	11,5%	11,4%	3,74	dez-30	71,0%	AFI, CFR, AVS

*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 Creditas II Carteira II Senior A	10,0	0,7%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696526	IPCA	7,8%	7,8%	8,8%	7,84	out-43	52,7%	AFI , CFR , FR
40	CRI Carteira MRV V (Série III)	9,7	0,6%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1230915	IPCA	11,3%	11,3%	10,9%	5,55	nov-35	n/a	AFI , CFR , FR
41	CRI CB I Meza	9,5	0,6%	Residencial	Pulverizado	Vert	23L2243789	IPCA	14,3%	14,3%	13,8%	3,00	dez-33	57,5%	AFI, CFR, FR
42	CRI BTLG II	9,4	0,6%	Logístico	SP	Opea	23E1152492	IPCA	5,9%	7,3%	9,0%	1,31	dez-28	39,9%	AFI , CFR , FR
43	CRI HLOG Série 478	8,9	0,6%	Logístico	SP	Opea	21L0355069	IPCA	6,8%	6,8%	9,0%	2,65	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
44	CRI Carteira MRV IV (Série III)	8,8	0,6%	Residencial	Pulverizado	Opea	23F1508169	IPCA	12,4%	12,4%	10,9%	5,02	ago-35	n/a	AFI , CFR , FR
45	CRI JFL	8,7	0,6%	Residencial	SP	Opea	19H0221304	IPCA	7,0%	6,9%	9,8%	2,49	jul-31	50,6%	AFI , CFR , AVS , FR
46	CRI MRV	8,5	0,6%	Residencial	n/a	Opea	21D0001232	IPCA	5,4%	5,4%	9,3%	3,58	abr-31	n/a	FR
47	CRI Viverde Sênior	8,5	0,6%	Residencial	RJ	Opea	24E1453010	IPCA	8,3%	8,3%	9,7%	3,18	mai-34	29,8%	AFI , CFR , FR
48	CRI FGR	8,4	0,6%	Residencial	GO	Opea	23L1279637	IPCA	9,5%	9,5%	10,9%	3,35	dez-33	38,3%	AFI , CFR , AVS , FR
49	CRI Log IV	8,2	0,5%	Logístico	n/a	Opea	22C0509641	IPCA	6,3%	6,3%	9,1%	1,84	mar-29	n/a	CFR, FR
50	CRI Rede D'or 2	8,1	0,5%	Health	n/a	Opea	21D0862572	IPCA	4,9%	5,0%	7,4%	7,18	mai-36	n/a	FR
51	CRI HLOG Série 479	8,1	0,5%	Logístico	SP	Opea	21L0355178	IPCA	6,8%	6,8%	9,0%	2,65	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
52	CRI Landsol	7,8	0,5%	Loteamento	SP	Opea	22H1582777	IPCA	9,8%	9,5%	11,3%	2,85	ago-32	73,1%	AFQ, CFR, FR
53	Valora CRI Infra FII	7,8	0,5%	Infraestrutura	MG e SC	#N/A	4544222FII	IPCA	8,0%	8,0%	8,0%	5,00	n/a	n/a	n/a
54	CRI Plano e Plano - Subordinada	7,7	0,5%	Residencial	SP	Opea	25F2921596	IPCA	8,7%	9,6%	9,7%	1,90	jan-30	24,0%	AFI , CFR , AVS , FR
55	CRI Creditas II Carteira II Senior B	7,7	0,5%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696528	IPCA	9,0%	9,0%	8,9%	8,18	out-45	52,7%	AFI , CFR , FR
56	CRI Creditas II Carteira IV Senior A	7,4	0,5%	Residencial	Pulverizado	Vert	24J2921730	IPCA	7,8%	7,8%	8,9%	7,80	fev-44	24,0%	AFI , CFR , FR
57	CRI CB II	7,2	0,5%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E1296964	IPCA	10,5%	10,5%	10,4%	7,31	mai-39	46,5%	AFI, CFR, 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 Bem Brasil	7,0	0,5%	Logístico	n/a	Vert	21I0605705	IPCA	5,4%	5,7%	8,9%	1,87	set-29	n/a	AFI , AVS , FR
59	CRI Pulverizado MK IPCA II	6,6	0,4%	Residencial	Pulverizado	Leverage	25F2013653	IPCA	10,5%	10,5%	9,7%	3,23	mai-30	63,8%	AFI, CFR, AVS, FR
60	CRI JSL I	6,5	0,4%	Logístico	RJ, RS, SP	Opea	20A0977906	IPCA	6,0%	6,0%	8,8%	3,91	jan-35	63,2%	AFI , CFR , AVS , FR
61	CRI Creditas II Carteira III Senior A	6,5	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24I1780101	IPCA	9,0%	9,0%	8,9%	8,09	jan-46	24,0%	AFI , CFR , FR
62	CRI Creditas II Carteira III Senior B	6,4	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24I1780782	IPCA	7,8%	7,8%	9,0%	7,72	jan-44	52,7%	AFI , CFR , AVS , FR
63	CRI JSL II	6,1	0,4%	Logístico	RJ, RS, SP	Opea	20A0978038	IPCA	6,0%	6,0%	8,8%	3,91	jan-35	63,2%	AFI , CFR , AVS , FR
64	CRI Creditas II Carteira IV Senior B	5,7	0,4%	Residencial	Pulverizado	Vert	24J2922844	IPCA	9,0%	9,0%	8,9%	8,14	fev-46	24,0%	AFI , CFR , FR
65	CRI Homelend Meza	5,2	0,3%	Residencial	SP	Leverage	25A2790998	IPCA	12,0%	12,0%	11,5%	3,13	jan-30	n/a	AFI, CFR, FR
66	CRI Amora Série II	5,1	0,3%	Residencial	SP	Vert	24H1407587	IPCA	9,8%	9,8%	9,5%	2,95	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
67	CRI HDEL IV	5,0	0,3%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089943	IPCA	8,2%	7,7%	9,7%	2,94	set-32	56,1%	AFI , CFR , FR
68	CRI Creditas II Carteira VIII Senior H	4,8	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0124332	IPCA	9,4%	9,4%	9,0%	8,39	out-46	45,3%	AFI , CFR , FR
69	CRI Pulverizado	4,6	0,3%	Residencial	Pulverizado	Opea	22G1541288	IPCA	7,3%	7,3%	10,8%	5,08	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
70	CRI Creditas II Carteira V Meza A	4,4	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	24L1786663	IPCA	11,5%	11,5%	11,5%	7,13	abr-46	24,0%	AFI , CFR , FR
71	CRI CB I Sênior	4,1	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	23L2242655	IPCA	8,5%	8,5%	19,3%	2,92	dez-33	10,6%	AFI, CFR, FR
72	CRI Creditas II Carteira VI Meza B	4,0	0,3%	Residencial	Pulverizado	Vert	25B2867193	IPCA	12,6%	12,6%	11,4%	7,12	jun-46	24,0%	AFI , CFR , FR
73	CRI HBR	4,0	0,3%	Corporativo	SP	Habitasec	19G0228153	IPCA	6,0%	6,0%	8,8%	3,73	jul-34	36,8%	AFI , CFR , AVS , FR
74	CRI HLOG	3,7	0,2%	Logístico	SP	Opea	21L0354209	IPCA	6,8%	6,8%	9,0%	2,65	dez-31	42,3%	AFI , CFR , FR
75	CRI Homelend Sênior B	3,7	0,2%	Residencial	SP	Leverage	25A2787865	IPCA	10,0%	10,0%	9,5%	3,24	jan-30	n/a	AFI, CFR, FR
76	CRI Homelend	3,7	0,2%	Residencial	SP	Leverage	25A2780890	IPCA	7,5%	7,5%	7,0%	3,37	jan-30	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 II	3,7	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	22L1566114	IPCA	7,3%	7,3%	10,8%	5,08	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
78	CRI Le Biscuit	3,6	0,2%	Logístico	BA	Riza	21H0012919	IPCA	7,2%	7,2%	12,6%	3,16	jul-33	60,4%	AFI , CFR , FR
79	CRI Carteira MRV IV (Série II)	3,5	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C2831403	IPCA	9,5%	9,5%	10,3%	4,46	out-33	n/a	AFI , CFR , FR
80	CRI Carteira Urba (Série III)	3,5	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1931217	IPCA	10,6%	10,6%	10,0%	2,91	jul-34	n/a	AFI, CFR, FR
81	CRI Pulverizado VI	3,1	0,2%	Residencial	Pulverizado	True	24D5106491	IPCA	7,3%	7,3%	7,8%	1,75	jan-28	45,3%	AFI , CFR , FR
82	CRI Carteira MRV V (Série II)	3,1	0,2%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1230828	IPCA	10,0%	10,0%	10,9%	4,49	out-33	n/a	AFI, CFR, FR
83	CRI Creditas II Carteira VIII Meza D	2,8	0,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25G0124296	IPCA	12,9%	12,9%	11,4%	7,26	out-46	52,7%	AFI , CFR , FR
84	CRI HDEL	2,6	0,2%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089753	IPCA	7,7%	7,7%	9,7%	2,94	ago-32	56,1%	AFI , CFR , FR
85	CRI Creditas II Carteira VII Meza C	2,5	0,2%	Residencial	Pulverizado	Vert	25C3746749	IPCA	12,6%	12,6%	12,2%	6,95	jul-46	52,7%	AFI, CFR, FR
86	CRI HDEL III	2,1	0,1%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089914	IPCA	8,2%	7,7%	9,7%	2,94	set-32	56,1%	AFI , CFR , FR
87	CRI HDEL II	2,1	0,1%	Logístico	MG	Habitasec	22I0089805	IPCA	7,7%	7,7%	9,7%	2,94	ago-32	56,1%	AFI , CFR , FR
88	CRI Creditas II Carteira II Meza A	2,1	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24E2696527	IPCA	11,5%	11,5%	19,6%	5,32	out-45	n/a	AFI, CFR, FR
89	CRI aMORA Série III	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24H1407584	IPCA	12,3%	12,3%	12,0%	2,85	ago-29	50,0%	AFI , CFR , FR
90	CRI Creditas II Carteira IV Meza A	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Vert	24J2921734	IPCA	11,5%	11,5%	11,4%	7,13	fev-46	24,0%	AFI , CFR , FR
91	CRI Pulverizado V	2,0	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	24C2247803	IPCA	7,3%	7,3%	8,7%	5,17	out-32	45,3%	AFI , CFR , FR
92	CRI Creditu IX	1,9	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23J1831763	IPCA	7,3%	7,3%	8,3%	11,11	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
93	CRI Pontte	1,8	0,1%	Residencial	SP	Opea	21D0402879	IPCA	6,5%	6,5%	8,6%	3,70	abr-36	20,2%	AFI , CFR , FR
94	CRI Creditu IV	1,8	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22L1442125	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
95	CRI Creditu II	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22J1381882	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	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 Pulverizado III	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C0248434	IPCA	7,3%	7,3%	10,8%	5,08	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
97	CRI Creditu VII	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23E1687402	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
98	CRI Creditu III	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22K1363626	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
99	CRI Creditu VIII	1,7	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23G1676017	IPCA	7,3%	7,3%	10,2%	9,88	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
100	CRI Pulverizado IV	1,6	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23I1554112	IPCA	7,3%	7,3%	11,1%	5,08	set-32	45,3%	AFI , CFR , FR
101	CRI Creditu V	1,6	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23B0588579	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
102	CRI Creditu VI	1,6	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23C1756501	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
103	CRI Creditas	1,5	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	18F0879525	IPCA	8,5%	6,5%	9,6%	4,73	nov-32	16,5%	AFI , CFR , FR
104	CRI Creditu	1,5	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	22D1376213	IPCA	7,3%	7,3%	10,1%	9,96	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
105	CRI SKR	1,5	0,1%	Residencial	SP	Opea	24J2479385	IPCA	9,5%	9,5%	9,2%	4,60	out-30	50,0%	AFQ, CFR, FR
106	CRI Creditu X	1,4	0,1%	Residencial	Pulverizado	Opea	23L2052619	IPCA	7,3%	7,3%	10,2%	9,88	fev-52	77,4%	AFI , CFR , FR
107	CRI Wimo	0,7	0,0%	Residencial	Pulverizado	Riza	21D0779652	IPCA	7,5%	7,5%	10,1%	3,84	jan-36	11,8%	AFI , CFR , FR
108	CRI Tourmalet Mez 2	0,3	0,0%	Residencial	SP	Opea	21H1011071	IGP-M	6,0%	6,0%	9,0%	1,37	jul-53	100,0%	AFI , CFR , FR
109	CRI Tourmalet Mez 1	0,3	0,0%	Residencial	SP	Opea	21H1029266	IGP-M	7,8%	7,8%	9,3%	6,24	jul-53	42,5%	AFI , CFR , FR
110	CRI Tellus Brigadeiro	0,0	0,0%	Residencial	SP	Riza	24F1532747	IPCA	8,0%	8,0%	12,3%	1,42	abr-27	23,0%	AFI , CFR , FR

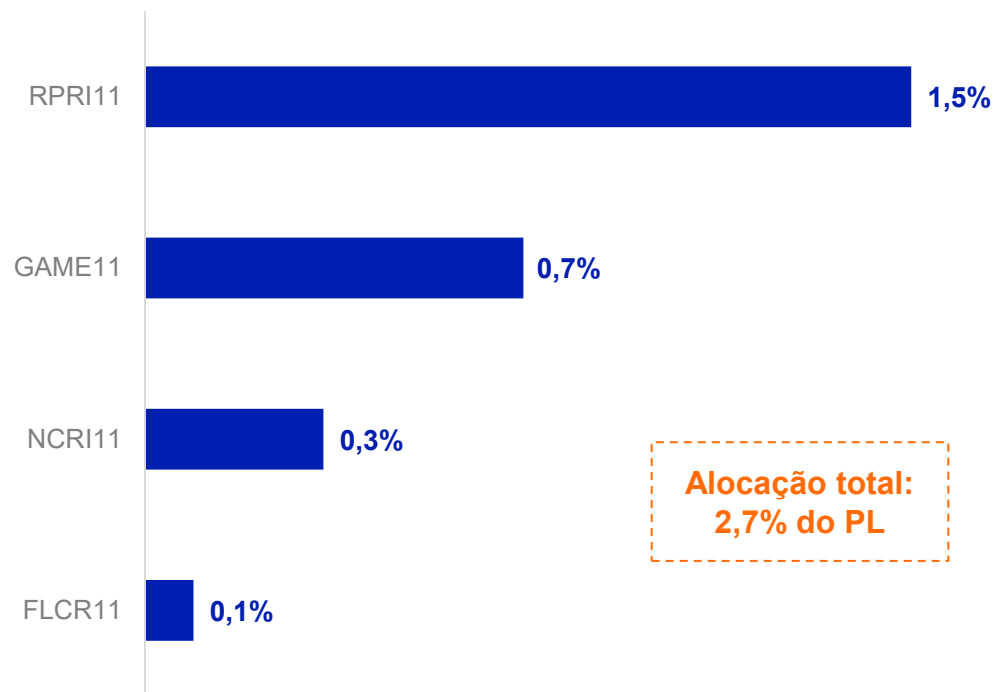
Total1.593,7104,8%

CRI Cone Refri

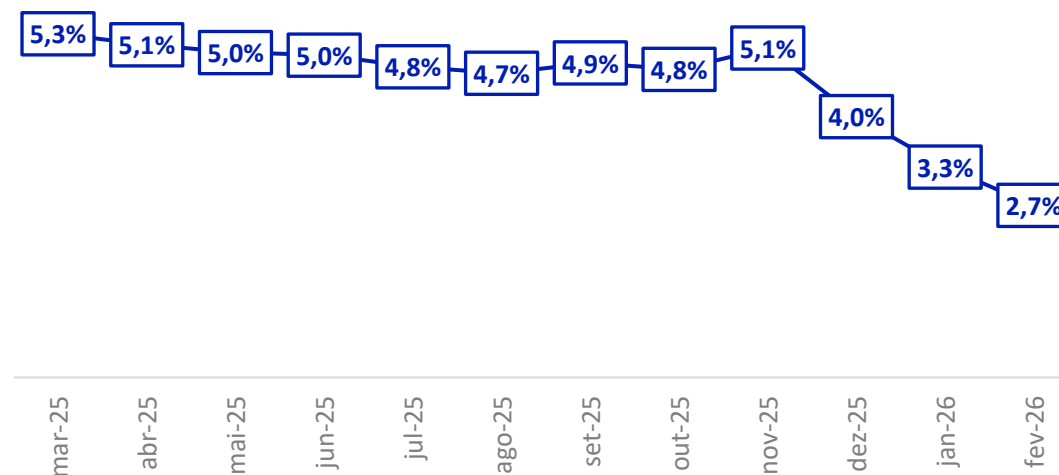
Alocação de **R\$ 10 milhões** no CRI Cone Refri, à **taxa de IPCA + 11,50% a.a.** Trata-se de operação de financiamento à construção de obra de galpão logístico refrigerado de 19.475 metros quadrados no condomínio Cone, em Recife/PE, que tinha como condição precedente a locação de 50% do ativo. A operação conta com as seguintes garantias: alienação fiduciária do terreno e da matrícula do galpão, aval da holding e dos sócios PJ e PF durante a obra e cessão fiduciária dos recebíveis de locação.

O Fundo investe oportunisticamente em FIs e encerrou o mês com 4 fundos imobiliários, que representam uma exposição 2,7% do patrimônio líquido.

Carteira FII – Alocação (% do PL)



Alocação em FII (% do PL)



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
52	CRI Landsol	7,8	0,5%	Loteamento	SP	Opea	22H1582777	IPCA	9,8%	9,5%	11,3%	2,85	ago-32	Em revisão	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

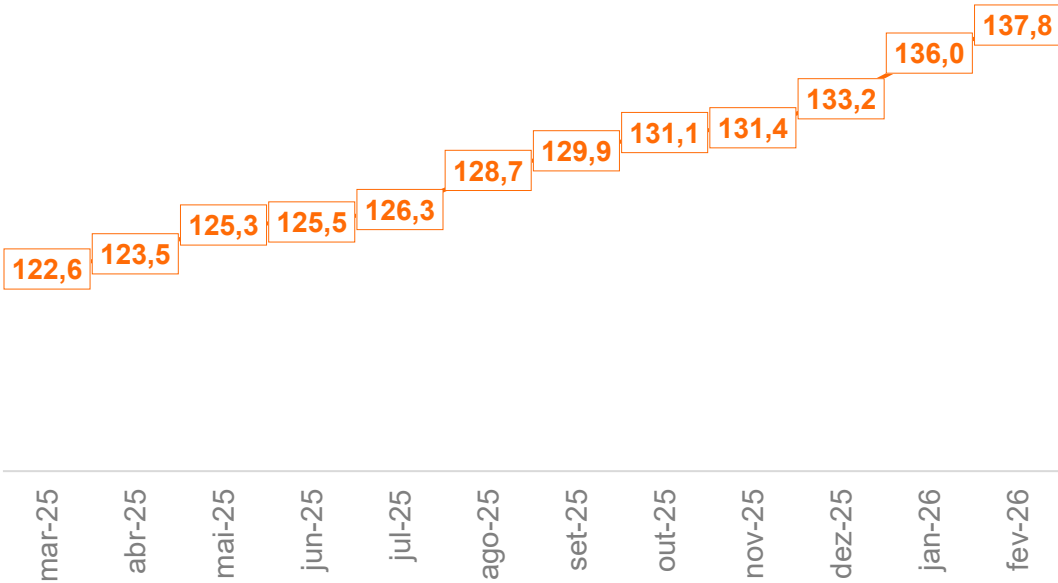
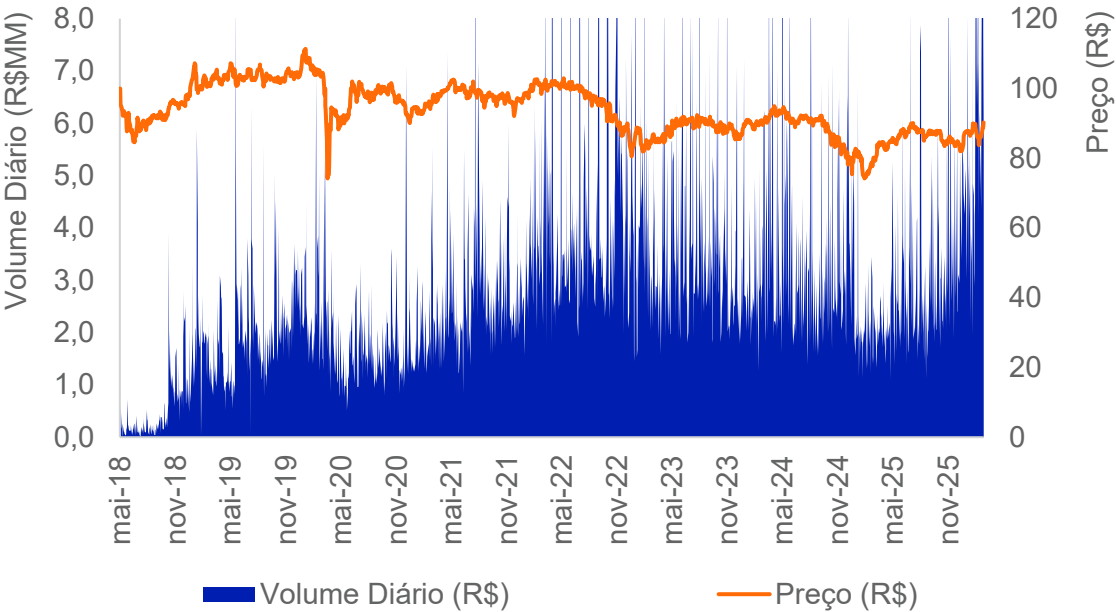
Em função do pedido de recuperação extrajudicial do Grupo Pão de Açúcar (GPA), realizamos um levantamento completo das exposições diretas e indiretas nos fundos de real estate sob gestão e identificamos que a exposição ocorre, no caso do RBRR, pela alocação no CRI Tellus Brigadeiro II.

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

Número de Cotistas (em milhares)



	Fev-26	2026	12 Meses
ADTV (R\$ milhões)	8,6	6,3	3,5
Giro	5,5%	8,6%	31,8%

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

Anexos

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](https://www.linkedin.com/company/patria-investments-brasil)



[@patriainvestments](https://www.instagram.com/patriainvestments)



[@patriainvestments](https://www.youtube.com/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.