



**RELATÓRIO AO INVESTIDOR**  
**FII RBC II FUNDO DE FUNDOS - RESPONSABILIDADE**  
**LIMITADA**  
**FRBC11 – DEZEMBRO/25**

Cota Patrimonial

R\$ 52,40

Valor Patrimonial (Milhões)

16,29

Amortização de Dez/25

R\$ 20,00/cota

Conforme aprovado pelos cotistas em consulta formal da AGE ([Link](#)), foi concluída em 03/11/2025 a cisão do RFOF11.

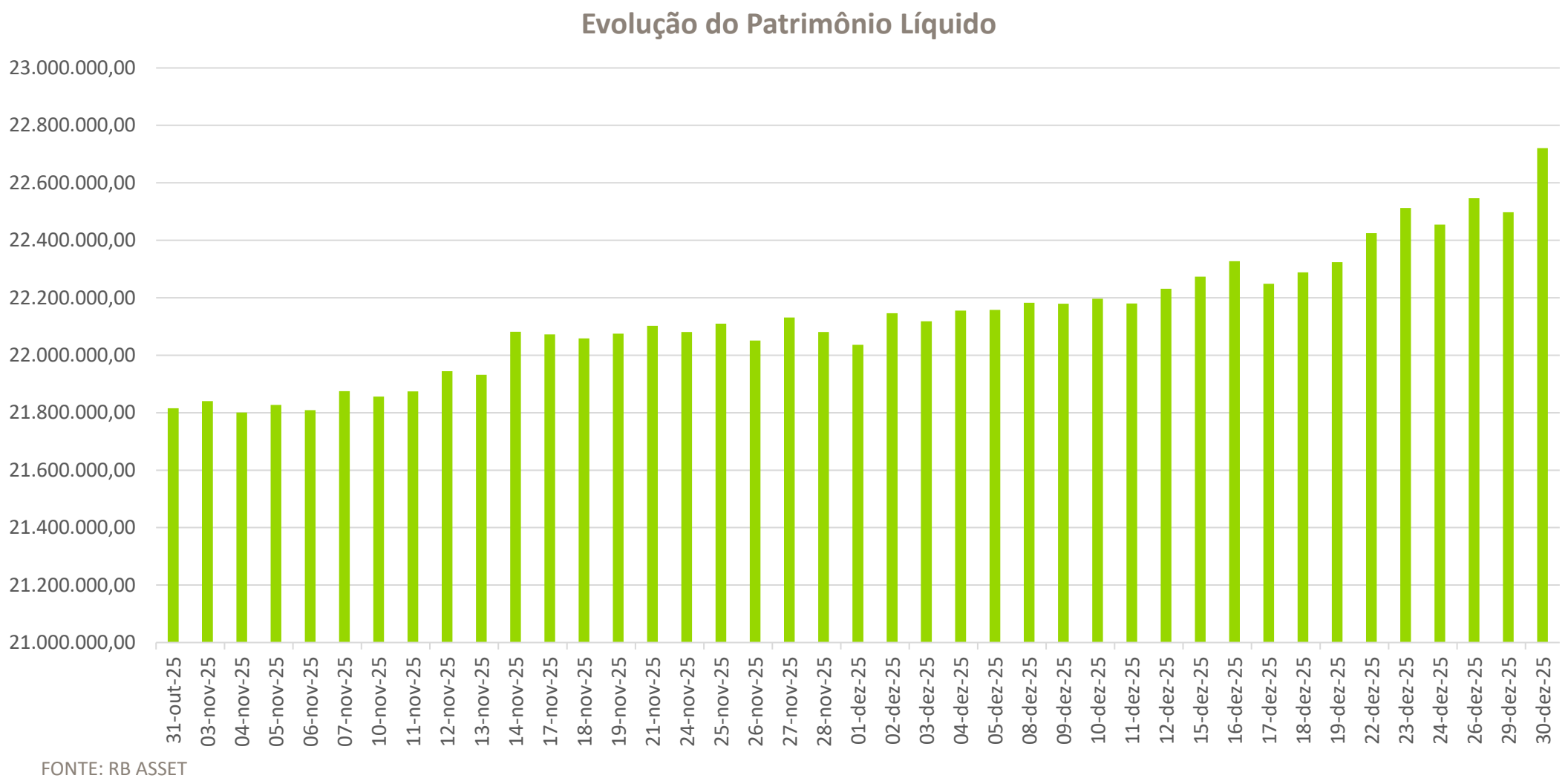
Nesta data-base da operação, foi implementada a cisão com a consequente distribuição dos ativos do RFOF11 entre dois veículos, observados os critérios e procedimentos aplicáveis: o FRBC11, ao qual foi atribuída parcela equivalente a 28,84%, e o REME11, ao qual foi atribuída parcela equivalente a 71,16%, conforme previamente apresentado em Fato Relevante ([Link](#)).

O FRBC11 foi estruturado como um fundo de liquidação, para os cotistas que optaram pela não migração, com prazo de amortização em 6 (seis) meses, podendo ser prorrogado por um prazo máximo até 12 (doze) meses, a partir da data-base da cisão, proporcionando desta forma maior previsibilidade na devolução de capital aos cotistas.

Em relação às amortizações, no mês de dezembro de 2025 realizamos a amortização de R\$ 20,00/cota para os cotistas ([Link](#)). Adicionalmente, informamos que a Gestão vem trabalhando de forma contínua na venda das posições remanescentes do FRBC11, com o objetivo de concluir sua liquidação no menor prazo possível. Considerando o andamento atual do processo e as condições de mercado, a expectativa da Gestão é de que não seja necessária a prorrogação do prazo de liquidação do fundo.

Vale destacar que, apesar das carteiras dos fundos serem espelhadas, o FRBC11 estava em seu primeiro mês operacional e adotou uma postura conservadora na distribuição, de forma a não ultrapassar o resultado efetivamente auferido pelo Fundo. Essa precaução é usual no início das atividades, de forma a assegurar que a distribuição reflita o desempenho real do portfólio, além disso estávamos passando pela diligência da carteira do Fundo e fazendo as aberturas de contas para poder iniciar as vendas de forma eficiente.

A Gestão permanece à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários sobre a operação, seus efeitos e os procedimentos aplicáveis, pelos canais oficiais do Fundo.

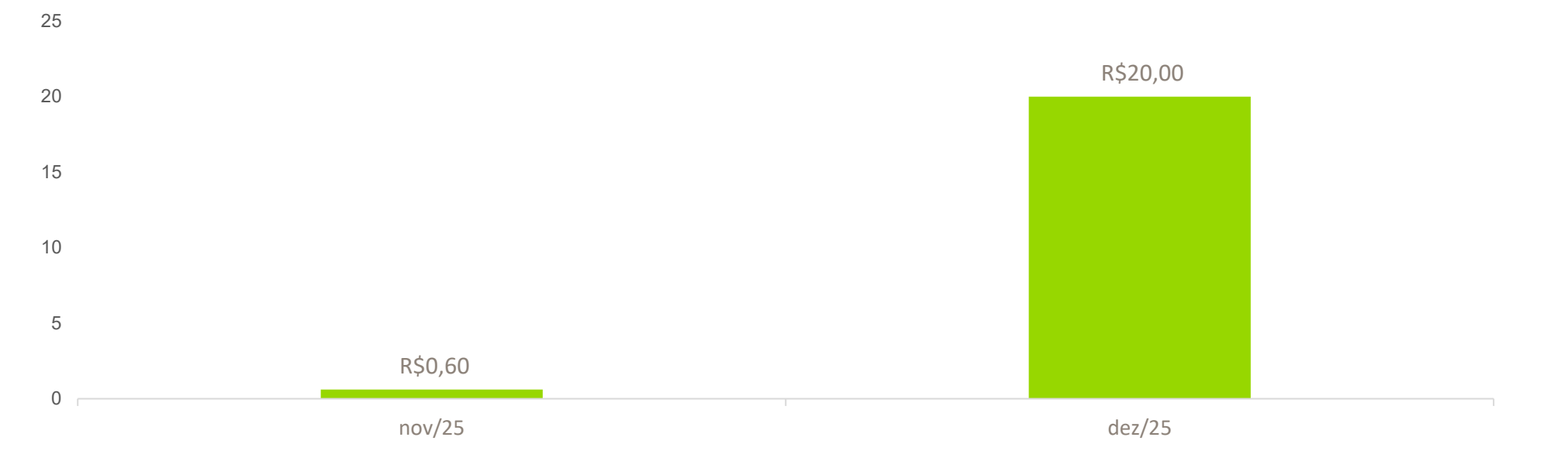


\* Não considera custo de emissão

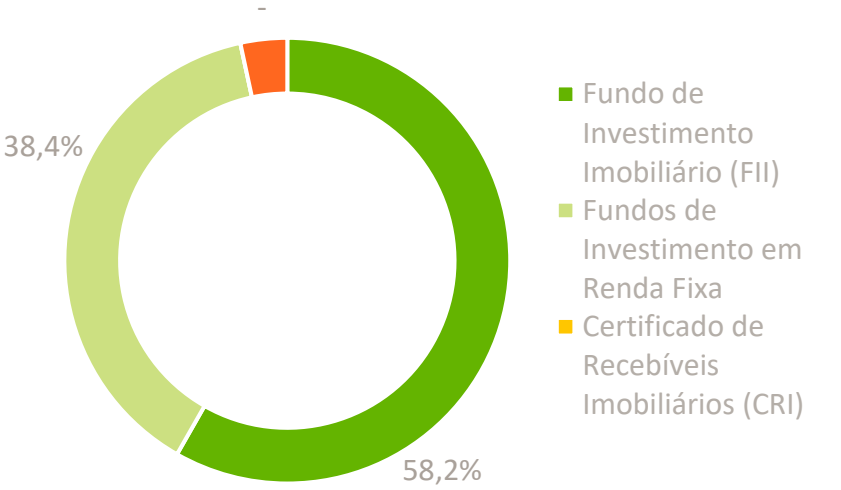
Demonstrativo de Resultados e Portfólio Atual

Desde o tombamento dos ativos do RFOF11, houve valorização das cotas do fundo que refletiu no aumento do valor patrimonial permitindo venda das posições com posterior distribuição de amortização.

Dividendo ou Amortização Por Cota



| Carteira Oficial                             | 30/12/2025        |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Ativos do Fundo:                             |                   |
| Fundo de Investimento Imobiliário (FII)      | R\$ 13.136.482,44 |
| Fundos de Investimento em Renda Fixa         | R\$ 8.654.992,52  |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) | -                 |
| Letras de Crédito Imobiliário (LCI)          | -                 |
| Letra Imobiliária Garantida (LIG)            | -                 |
| Outros                                       | R\$ 763.985,25    |
| Ativo Total                                  | R\$ 22.555.460    |
| Passivos do Fundo:                           |                   |
| Despesas Administrativas                     | R\$ 15.367,11     |
| Rendimentos a Distribuir                     | R\$ 6.219.140,00  |
| Aquisição de Ativos                          | R\$ 0,00          |
| Taxas e Impostos                             | R\$ 27.260,00     |
| Passivo Total                                | R\$ 6.261.767     |
| Patrimônio Líquido                           | R\$ 16.293.693    |



Fonte: RB ASSET

| Mês/Ano                                                | dezembro/2025     |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| (A) RECEITA ADVINDA DA ALOCAÇÃO EM FUNDOS IMOBILIÁRIOS | R\$ -2.747.324,20 |
| RENDIMENTO                                             | R\$ 165.187       |
| GANHO DE CAPITAL                                       | R\$ -2.912.511,32 |
| (B) DESPESA IMOBILIÁRIA                                | R\$ 0             |
| (C) RESULTADO IMOBILIÁRIO                              | -R\$ 2.747.324    |
| (D) RECEITA DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS                 | R\$ 25.531        |
| (E) DESPESA OPERACIONAL                                | -R\$ 183.026      |
| (F) OUTRAS RECEITAS / DESPESAS                         | R\$ 0             |
| RESULTADO TOTAL                                        | -R\$ 2.904.819    |
| RESULTADO A SER AMORTIZADO TOTAL                       | R\$ 6.219.140     |
| (H) AMORTIZAÇÃO ANUNCIADO POR COTA                     | R\$ 20,0000       |

Fonte: RB ASSET

## INFORMAÇÕES GERAIS DO FUNDO

|                                  |                                                               |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Razão Social                     | FII RBC II FUNDO DE FUNDOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA        |
| CNPJ                             | 62.962.772/0001-61                                            |
| Código de Negociação<br>(Ticker) | FRBC11                                                        |
| Código ISIN                      | BRFRBCCTF005                                                  |
| Início do Fundo                  | 31/10/2025                                                    |
| Gestor                           | RB ASSET MANAGEMENT LTDA                                      |
| Administrador                    | BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. |
| Escriturador                     | BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. |
| Custodiante                      | BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. |
| Taxa de Administração            | 0,8% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.              |
| Prazo do Fundo                   | 6 meses podendo se estender a 1 ano                           |
| Encerramento do Exercício Social | 31-dez                                                        |