

Público Alvo: Investidores em geral, sendo restrito a pessoas físicas, fundos de investimento e cotistas cujas cotas sejam distribuídas por conta e ordem.

Objetivo: Obter retornos superiores ao CDI, podendo utilizar estratégias nos mercados de títulos públicos, derivativos e títulos privados, buscando proporcionar aos seus cotistas retorno de capital no longo prazo, por meio de uma gestão ativa

Política: A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do RB CAPITAL MASTER FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA, inscrito no CNPJ sob o nº 26.171.796/0001-39 ("Fundo Master"), administrado pelo ADMINISTRADOR e geridos pela GESTORA, sendo que a política de investimento do Fundo Master consiste em aplicar seus recursos, preponderantemente, em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei nº 12.431 de 24 de junho de 2011 ("Lei 12.431/11" e "Ativos de Infraestrutura", respectivamente), que venham a ser selecionados pela GESTORA e que atendam aos requisitos deste Regulamento, com o objetivo de obter retornos superiores ao CDI, podendo utilizar estratégias nos mercados de títulos públicos, derivativos e títulos privados, buscando proporcionar aos seus cotistas retorno de capital no longo prazo, por meio de uma gestão ativa.

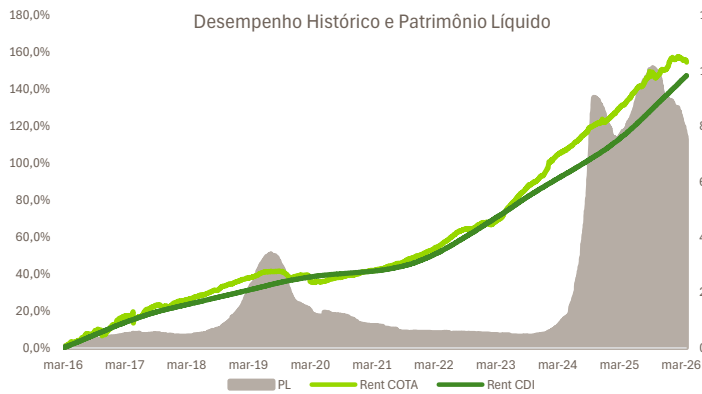
Características	
Início do fundo	29/03/2016
CNPJ	23.565.840/0001-05
Classificação Anbima	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Perfil Cota	Fechamento
Aplicação	D+0
Resgate	D+30 (corridos)
Pagamento	Data de Cotização + 1 DU
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 1.000,00
Taxa de Administração	Mín de 0,8 % Máx de 1,5 %
Taxa de Performance	Não há
Benchmark	DI de um dia
Horário para Movimentações	14:00
Tratamento Tributário	Isento para PF, Vide lei 12.431/11

Indicadores	
Rentabilidade 12m	9,61% (64,82% CDI)
Rentabilidade 24m	23,55% (84,18% CDI)
Rentabilidade 36m	49,70% (113,60% CDI)
Rentabilidade Início	154,67% (104,87% CDI)
Meses com retorno positivo	105
Meses com retorno negativo	16
Maior Retorno Mensal	3,05%
Menor Retorno Mensal	-2,42%
Meses acima do CDI	77
Meses abaixo do CDI	44
Máximo Drawdown	5,15%
Patrimônio Líquido	R\$ 752.524.415,68
Patrimônio Médio (12m)	R\$903.304.141,72

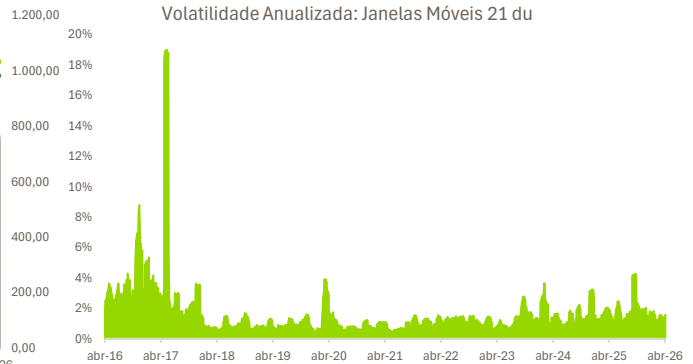
O BNY Mellon Serviços Financeiros classifica os fundos que administra em uma escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 3,2



Governança	
Gestor	RB Asset Management Ltda
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM
Custodiante	BNY Mellon Banco
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes



Fonte: RB ASSET MANAGEMENT



Fonte: RB ASSET MANAGEMENT

Dados	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	Fundo 2,25%	-0,02%	0,01%	-0,82%									1,41%
	% CDI 193,14%	-	1,16%	-									31,03%
2025	Fundo 0,88%	1,24%	1,22%	1,00%	1,33%	1,47%	1,23%	1,25%	1,03%	-0,52%	1,59%	0,45%	12,86%
	% CDI 86,83%	126,03%	127,37%	94,47%	117,38%	134,00%	96,28%	107,42%	84,58%	-	150,91%	37,07%	89,82%
2024	Fundo 1,99%	2,43%	1,25%	0,75%	0,98%	0,94%	1,35%	1,12%	1,56%	0,91%	0,40%	0,43%	15,04%
	% CDI 206,02%	302,49%	150,23%	84,21%	117,81%	118,74%	148,68%	129,39%	187,20%	98,26%	51,04%	46,30%	138,32%
2023	Fundo 0,43%	-0,78%	1,26%	0,83%	2,63%	1,97%	1,68%	1,72%	1,28%	1,43%	0,93%	1,30%	15,68%
	% CDI 37,86%	-	107,49%	90,41%	234,31%	184,20%	157,01%	151,37%	131,55%	143,13%	101,22%	145,25%	120,19%
2022	Fundo 0,80%	0,96%	0,96%	0,87%	1,45%	1,17%	1,33%	1,02%	0,74%	-0,03%	0,69%	1,08%	11,58%
	% CDI 108,83%	127,48%	103,43%	96,81%	149,08%	115,10%	128,29%	87,58%	68,84%	-	67,70%	95,84%	93,61%
2021	Fundo 0,80%	0,17%	0,47%	0,37%	0,31%	0,84%	0,51%	0,55%	0,56%	1,02%	0,66%	0,60%	7,07%
	% CDI 532,87%	128,90%	238,85%	177,18%	115,32%	275,19%	142,75%	130,66%	127,17%	211,93%	111,88%	78,17%	160,76%
2020	Fundo 0,44%	-0,05%	-2,42%	-0,11%	-0,13%	0,45%	0,84%	0,45%	0,20%	0,61%	0,24%	0,35%	0,84%
	% CDI 117,19%	-	-	-	-	208,79%	432,58%	277,73%	130,54%	391,08%	159,90%	210,64%	30,33%
2019	Fundo 0,92%	0,65%	0,52%	0,60%	1,03%	0,69%	0,16%	-0,01%	0,14%	-0,73%	-1,72%	0,54%	2,79%
	% CDI 169,30%	130,91%	110,82%	114,87%	189,36%	147,58%	27,66%	-	30,36%	-	-	144,18%	46,77%

Cartões de contato:
RB Asset Management
BNY Mellon Serviços Financeiros

rg@rbasset.com
sac@bnymellon.com.br

ESTE RELATÓRIO FOI ELABORADO PELA RB ASSET MANAGEMENT LTDA, SOB SUA RESPONSABILIDADE E TEM CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO PODENDO SER DISTRIBUÍDO, REPRODUZIDO OU COPIADO SEM A SUA EXPRESSA CONCORDÂNCIA. A RB ASSET MANAGEMENT LTDA NÃO SE RESPONSABILIZA POR ERROS DE AVALIAÇÃO OU OMISSÕES. OS INVESTIDORES TÊM QUE TOMAR SUAS PRÓPRIAS DECISÕES DE INVESTIMENTO. ESTE RELATÓRIO É UM INFORMATIVO E DESTINADO AOS COTISTAS DO FUNDO, NÃO REPRESENTANDO OFERTA OU PUBLICIDADE. VERIFIQUE A TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL. RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR DO FUNDO. GESTOR DA CARTERA DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO, OU ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO (FGC), AO INVESTIDOR E RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO ANTES DE QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO. VERIFIQUE A DATA DE INÍCIO DAS ATIVIDADES DESTE FUNDO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.

