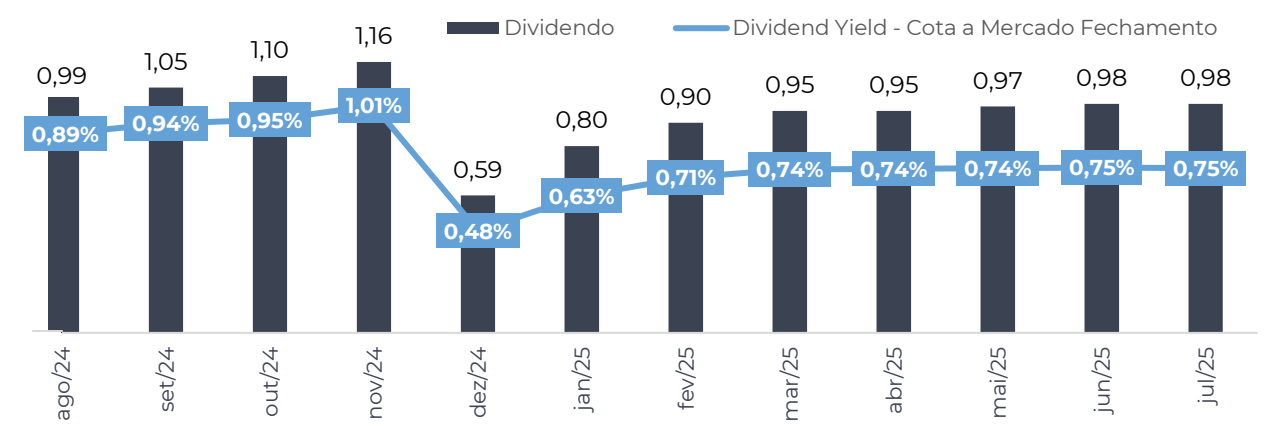


RELATÓRIO GERENCIAL | Junho 2025

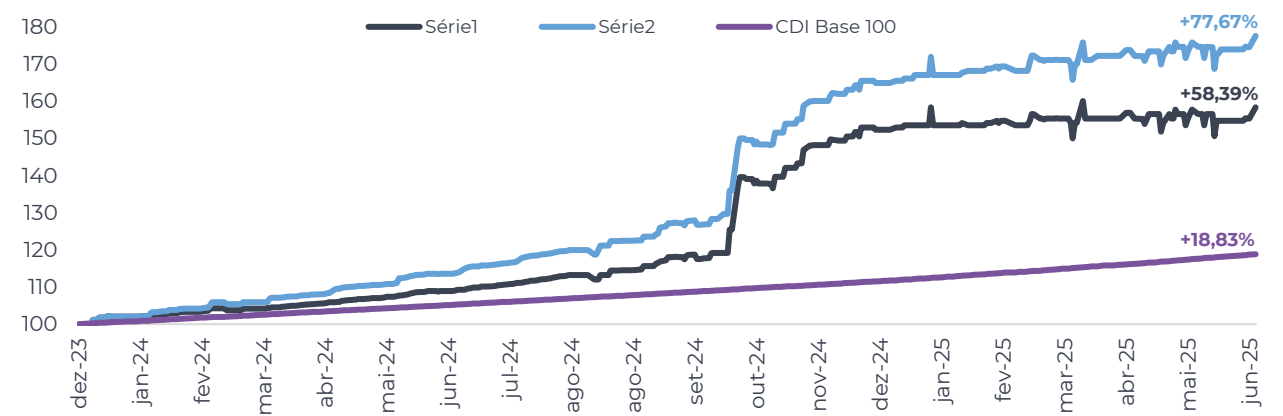
RENDIMENTOS

No dia 06/06, anunciamos o rendimento de R\$ 0,98 equivalente a um *dividend yield*¹ de 0,75% no mês, ou ainda, 8,98% anualizado. Em julho, será pago de dividendo de R\$0,98/cota, equivalente a um *dividend yield* anualizado de 8,94%.



¹Dividend Yield = Rendimentos declarados por cota no mês de referência/ Valor de mercado da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência.

RENTABILIDADE HISTÓRICA



¹Cota: Rentabilidade da cota a mercado, considerando o fator de ajuste decorrente da subscrição das cotas da 2ª oferta, conforme o Manual da B3. Para o ajuste citado, considera-se o seguinte cálculo: $Cota = \frac{Cota\ de\ fechamento\ da\ última\ data-com\ +\ \%Percentual\ de\ subscrição}{1 + Percentual\ de\ Subscrição}$

²Cota Ajustada: ¹Cota + rendimentos.

Ao final de junho, a cota ajustada² do NEXG11 apresentou uma **rentabilidade acumulada desde o início de +77,67%**, o que equivale a 412,4% do CDI. Já a cota¹, **apresentou alta de +58,39%**, equivalente a 310,1% do CDI.

	Jun	Retorno 12M	Desde o início
Cota Ajustada	1,70%	52,73%	77,67%
Equiv. CDI	154,60%	350,92%	412,4%
Cota de Mercado	1,14%	43,21%	58,39%
Equiv. CDI	103,76%	287,58%	310,1%
CDI bruto	1,10%	15,03%	18,83%

NEXG11 - Nex Crédito Agro - FII Fiagro

O Fiagro NEXG11 tem como objetivo a aquisição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA's), Letras de Crédito do Agronegócio (LCA's) e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI's), todos com lastro vinculado à cadeia produtiva do agronegócio. Através da expertise do time, selecionamos ativos diversificados setorialmente e geograficamente, com boa qualidade de crédito e robustas estruturas de garantia.



Resumo

Valor de Mercado (R\$/Cota)¹:

R\$ 131,50

Valor Patrimonial (R\$/Cota)²:

R\$ 100,11

Valor de Mercado¹:

R\$ 91.852.750,00

Patrimônio Líquido²:

R\$ 69.929.275,36

¹ Considerando as cotas de mercado de 31/03/2025

² Considerando a cota contábil de 31/03/2025

R\$ **0,98**
por cota

0,75²%
Yield mensal¹

87,02%
do PL alocado

625
Cotistas

2,42
Duration

CDI + **2,82%**
Taxa média carteira

¹Yield Mensal = Rendimentos declarados por cota no mês de referência/ Valor de mercado da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência

² O Fundo encontra-se em fase de alocação, razão pela qual o resultado mensal ainda não atingiu o patamar esperado.

Ticker: NEXG11

CNPJ: 52.044.477/0001-72

Gestor: Nex Gestão De Recursos LTDA

Administrador: Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

Número de cotas: 698.500

Cotistas: 625

Data de início: Nov/2023

Taxa de Gestão: 1,00 % a.a. sobre o PL

Taxa de Administração: 0,16 % a.a. sobre o PL

Taxa de Performance: 20% do que exceder CDI + 1%

Prazo de duração: Indeterminado

Tributação: Os rendimentos deste fundo são isentos de Imposto de Renda para investidor pessoa física de acordo com a legislação vigente.

PARA AVALIAÇÃO DE PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Nex é uma gestora de fundos de investimentos devidamente autorizada pela CVM para o exercício de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 20.315 de 7 de novembro de 2022. A empresa é aderente aos seguintes códigos ANBIMA: Código De Administração De Recursos De Terceiros, Código Para O Programa De Certificação Continuada e Código De Ética. As referências contidas neste material são fornecidas somente a título de informação. Nenhuma das informações apresentadas devem ser interpretadas como proposta, oferta ou recomendação de compra ou venda de quaisquer produtos e/ou serviços de investimento, nem como a realização de qualquer ato jurídico, independentemente da sua natureza. Os materiais disponibilizados não devem ser considerados por seus receptores como substitutos ao exercício dos seus próprios julgamentos e não suprem a necessidade de consulta a profissionais devidamente qualificados, que deverão levar em consideração suas necessidades e objetivos específicos ao assessorá-los. Quaisquer dados, informações e/ou opiniões estão sujeitas a mudanças, sem necessidade de notificação prévia aos usuários, e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressadas por outras pessoas, áreas ou dentro da própria Nex, como resultado de diferentes análises, critérios e interpretação.

 Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos