

NEXG11

NEX CRÉDITO AGRO

FIAGRO

Junho 2026

NEXG11 - Nex Crédito Agro - FIAGRO

O Fiagro NEXG11 tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização e a rentabilidade de suas cotas, conforme Política de Investimento constante do Regulamento, por meio da aquisição preponderante de ativos financeiros que possuem lastro vinculado a cadeia produtiva do agronegócio, que deverão representar, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) do patrimônio líquido do Fundo, sendo Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRA"), Letra de Crédito do Agronegócio ("LCA"), e Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"), em conjunto denominados "Ativos-Alvo". Através da expertise do time, selecionamos ativos diversificados setorialmente e geograficamente, com boa qualidade de crédito e robustas estruturas de garantia.

Informações Gerais**NEXG11**

Ticker

R\$ 123,2MPL atual²**R\$ 133,0**Cota Mercado²**Isento¹**

Trib. Rendimentos

1,16%Rendimento Gross up³**R\$ 2,3M**

Alocado no mês

Variação/mês Commodities**1,89%**

Soja variação/mês

-2,93%

Milho variação/mês

-10,71%

Café variação/mês

-0,25%

Boi gordo variação/mês

CÓDIGO B3: NEXG11**CÓDIGO ISIN:** BRNEXGCTF002**PÚBLICO-ALVO:** Investidores em geral**REGIME DE DISTRIBUIÇÃO:** Competência**RAZÃO SOCIAL:** NEX CRÉDITO AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS DO AGRONEGÓCIO - FIAGRO - RESPONSABILIDADE LIMITADA**CNPJ:** 52.044.477/0001-72**PRAZO DE DURAÇÃO:** Indeterminado**CLASSIFICAÇÃO ANBIMA:** FIAGRO**GESTOR:** Nex Gestão de Recursos Ltda**ADMINISTRADOR:** Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**DATA DE INÍCIO:** 15/09/2023**TAXA DE GESTÃO:** 1,00 % a.a. sobre o PL**TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:** 0,16 % a.a. sobre o PL**TAXA DE PERFORMANCE:** 10% do que exceder 100% do CDI**¹TRIBUTAÇÃO:** Os rendimentos deste Fundo são isentos de Imposto de Renda para investidor Pessoa Física, desde que cumpridos os requisitos na legislação vigente**DIVULGAÇÃO DE RENDIMENTOS:**
5º dia útil**PAGAMENTO DOS RENDIMENTOS:**
10º dia útil²Data base: 30/06/26³Gross up – 22,5%

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

O Fundo tem uma abordagem de alocação *Middle risk*, com destaque aos principais itens abaixo:

- CRAs majoritariamente indexados ao CDI;
- Alocação estratégica pulverizada;
- Alocação majoritária em CRAs de série Sênior ou Única;
- Foco em garantias robustas.

PROCESSO DE INVESTIMENTO



1. SELEÇÃO DE ATIVOS

- Relacionamento com *players* do agronegócio que estruturam e emitem CRAs
- Acompanhamento do mercado secundário
- Ofertas primárias



2. ANÁLISE DE ATIVOS

- Análise de crédito dos devedores com rating proprietário
- Due Diligence de Compliance
- Análise jurídica da estrutura de garantias da operação e documentos contratuais
- Análise de risco



3. INVESTIMENTO

- Apresentação em Comitê de Investimentos para deliberação



4. MONITORAMENTO E REAVALIAÇÃO

- Análises periódicas e monitoramento das garantias
- Visitas técnicas aos devedores para acompanhamento das operações
- Comitê de monitoramento

*As informações constantes deste slide não garantem, de forma nenhuma, a rentabilidade futura do Fundo e valores de remuneração aos **Cotistas**.

1. Carta da Gestão;
2. Movimentações da Carteira;
3. Detalhamento de ativos;

INFORMAÇÕES GERAIS

Valor de Mercado (R\$/Cota)¹:
R\$ 133,00

Valor Patrimonial (R\$/Cota)²:
R\$ 99,97

Valor de Mercado³:
R\$ 163.928.352,00

Patrimônio Líquido:
R\$ 123.220.893,34

Número de cotas:
1.232.544

¹ Cota mercado secundário em 30/06/2026

² Cota patrimonial em 30/06/2026

³ Patrimônio total referente ao valor de mercado

R\$ 0,90
Rendimento por cota¹

CDI+ 3,29%
Taxa Média Ativos Alvo³

0,90%
Yield Mensal²

CDI+ 0,75%
Taxa Média da Carteira Total

2,91
Duration

63
Nº de ativos

10
Nº de setores

41
Nº de devedores

655
Nº de cotistas

59,39%
Alocado em Ativos Alvo

¹ Rendimento por cota: referente ao mês de Jun/26

²Yield Mensal: Rendimentos declarados por cota no mês de Jun/Valor Patrimonial da cota do último dia útil de Junho

³Taxa Média Ativos Alvo³: Calculo da taxa média da carteira desconsiderando o Caixa

CARTA DA
GESTÃO

A gestão do Fiagro NEXG11 torna pública a sua perspectiva macroeconômica, os destaques do mês de Junho/26 e os resultados da carteira investida.

O mês de junho foi marcado pela continuidade da guerra entre EUA e Israel contra o Irã. Representantes de ambos os países assinaram um Memorando de Entendimento no dia 17, atestando o fim imediato e permanente da guerra, iniciando um período de 60 dias para negociações paralelas sobre o programa nuclear iraniano. No entanto, menos de 2 semanas após a assinatura, em que o Estreito de Ormuz foi reaberto e cerca de 30 milhões de barris de petróleo conseguiram passar em navios pelo estreito, o acordo de paz foi posto em xeque, com a continuidade dos confrontos entre Israel e o Líbano, além de ataques realizados por Washington no território iraniano no dia 27/06. Esse ataque foi retaliado pelo Irã, que lançou mísseis e drones contra bases estadunidenses espalhadas pelo Golfo, levando Donald Trump a ameaçar, novamente, a liderança iraniana de eliminação. As possibilidades de um tratado de paz, associadas à reabertura do Estreito de Ormuz, ainda que com muita incerteza, levaram a uma queda de quase 14% no preço do barril de petróleo tipo *Brent*. Essa queda tem um fator econômico importante, visto que diversos países do mundo tiveram repique inflacionário pelo aumento dos custos logísticos, com o próprio Banco Central brasileiro citando o preço da *commodity* como um ponto de atenção nas projeções inflacionárias.

INDICADORES DE COMMODITIES

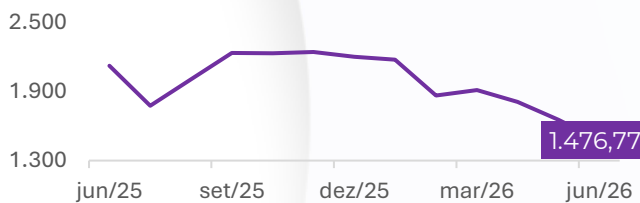
Ativo	Cotação (d-1)	1 mês	1 ano	YTD
CRB Commodities	451,39	-8,10%	23,61%	20,89%
Minério de ferro (US\$/ton)	100,2	-4,60%	6,07%	-6,50%
Ouro (US\$/Onça)	4.038,50	-10,38%	22,09%	-7,41%
Petróleo (Brent)	71,59	-27,16%	5,05%	16,69%

Fonte: *Investing e Fed Saint Louis* (ref. 30/06/2026).
Elaboração: Nex Gestão

No café arábica, continuando a tendência de queda iniciada em março, a retração de preços no mês foi acentuada, de 10,71%, resultando em uma desvalorização de 22,84% desde o início dessa queda contínua e 32,98% no ano. O segundo trimestre é marcado pelo início da colheita tanto da modalidade robusta (+5,79% no mês, -24,33% no ano), que deve se encerrar em meados de julho, quanto da arábica, cuja colheita está próxima de 50% de conclusão. A oferta de café estava muito limitada, marcada pela quebra de safra ocorrida em 2025, o que acarretou baixos níveis de estoque mundiais, que estão sendo recompostos no último trimestre, e portanto, elevado volume ofertado ao mercado. Essa tendência foi fortalecida por expectativas de safra recorde, de 178,70 milhões de sacas, puxada em grande parte pela retomada da produção no Brasil e aumento de produtividade expressiva do Vietnã, Indonésia e Etiópia. Mesmo nesse cenário de produção recorde e recomposição de estoques, 2026 é marcado por ser a quinta retração consecutiva nos níveis de estoques

finais globais, com uma projeção de 20,10 milhões de sacas, uma queda de 5,4%. Dessa forma, é esperada uma retomada no preço do grão, a partir do momento em que a colheita se encerrar e estoques comecem a ser consumidos em vez de repostos, seguindo a sazonalidade da *commodity*.

Café Arábica

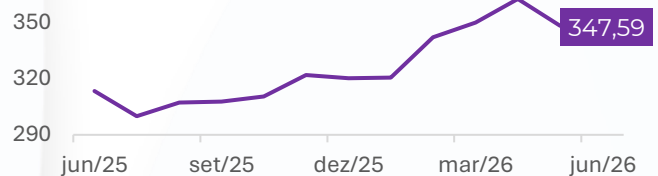


Fonte: Elaboração própria com base no Indicador CEPEA/ESALQ.

O mercado de bovinos foi marcado por uma estabilidade dos preços no mês, com uma queda inexpressiva, de apenas 0,25%, ainda representando uma valorização de 8,53% no arroba e nível de preços muito próximo à máxima histórica alcançada em abril deste ano. O semestre foi marcado pela baixa oferta de boi gordo pronto para o abate, valorização dos bezerros e continuidade de elevada participação de matrizes no volume de abates, resultando na expectativa de redução do estoque de bovinos nacionais na ordem de 5% para o ano. Essa continuidade da venda de matrizes foi impulsionada por forte demanda internacional de carne brasileira, em especial pela China, onde a cota anual de exportação deve ser atingida no início de julho. O cenário é de continuidade dos preços altos dessa *commodity*, ainda que certo reajuste deva ocorrer pelo fim das exportações para a China até outubro deste ano, mas o mercado internacional

continua bastante pressionado pelo baixo volume de exportação dos EUA. Com o menor nível de rebanho dos últimos 75 anos e confirmação pelo USDA de casos de bezerros infectados por parasita mortal no Texas, maior produtor do país, não é esperada uma recuperação breve da participação estadunidense no mercado internacional bovino

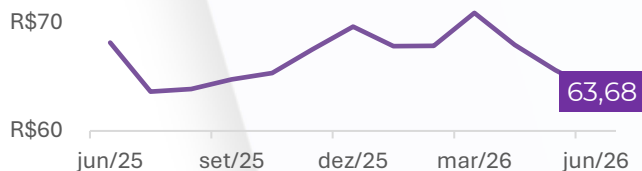
Boi Gordo



Fonte: Elaboração própria com base no Indicador CEPEA/ESALQ.

O milho encerrou junho com mais um recuo, de 2,93%, continuando a tendência de queda iniciada em março, devido à sazonalidade, marcando uma desvalorização de 8,53% no ano. Apesar dessa queda nos preços, o Brasil apresentou uma elevação considerável do seu volume de exportações do grão, de 17,85%, se comparado a igual período do ano passado, quantidade que, de acordo com especialistas, deve ganhar tração a partir do mês de julho.. Embora o USDA tenha revisado a expectativa de produção mundial para baixo (-2%), a safra deste ano ainda deverá ser recorde histórico, com aumentos expressivos da Argentina, Índia e EUA. Ainda que em cenário de recorde, de 1,30 bilhão de toneladas, a expectativa é de alta na demanda mundial, para 1,32 bilhão de toneladas, o que deve gerar uma pressão nos estoques no segundo semestre.

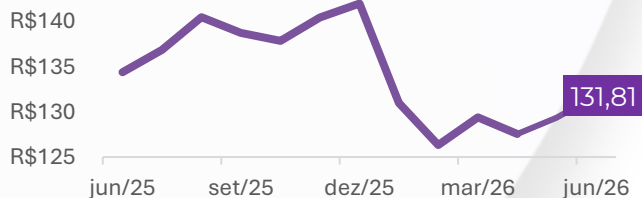
Variação do preço do milho



Fonte: Elaboração própria com base no Indicador CEPEA/ESALQ.

A oleaginosa teve valorização no mês de 1,89%, atingindo o maior valor de 2026, mas ainda assim marcada por uma queda de 7,18% no ano. As exportações brasileiras bateram recorde histórico para o semestre, totalizando 69,58 milhões de toneladas, um volume 7,13% superior ao mesmo período do ano anterior. Apesar de uma redução de quase 5% no volume importado pelos chineses, o país continua como o principal destino das exportações brasileiras e o maior importador mundial, e os cinco principais países importadores aumentaram suas aquisições em cerca de 40%, o que garantiu essa exportação recorde.

Variação do preço da soja



Fonte: Elaboração própria com base no Indicador CEPEA/ESALQ.



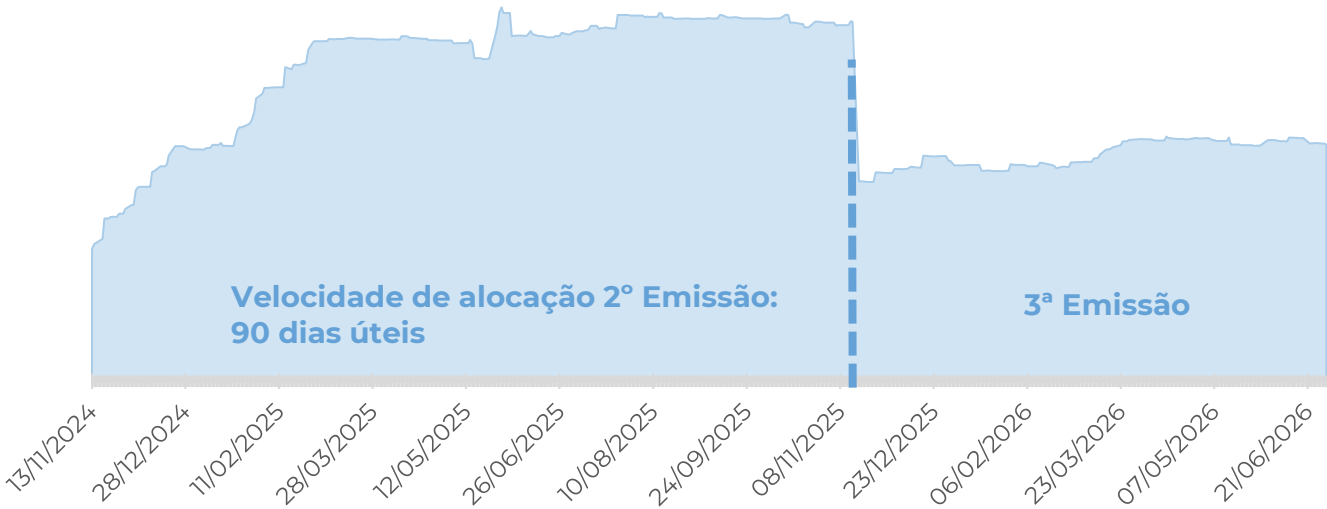
Informações Da **Carteira**

MOVIMENTAÇÕES				
Tipo	Empresa	Ticker	Classe	Valor
Compra	Frigol	CRA024008SP	CRA	R\$ 137.034,95
Compra	Minerva	CRA024002S2	CRA	R\$ 386.794,77
Compra	Culttivo	CULTTIVO OCT	FIDC	R\$ 1.500.000,00
Compra	Jalles	CRA025009Q3	CRA	R\$ 233.081,97
Compra	Cocal	CRA02100002	CRA	R\$ 77.664,29
Venda	Marfrig	CRA024002MJ	CRA	R\$ 177.812,93

Em junho tivemos o resgate antecipado total de R\$ 1.593,618,69 do CRA Coruripe, a TIR foi de 22,68%, correspondendo a 288,20% do CDI. Ademais, somando os recebimentos de juros, amortização e prêmio da carteira inteira, recebemos R\$ 791.730,34. Somando assim, um total de R\$ 2.385.349,03.

Haja visto as melhores oportunidades de mercado, reaplicamos quase que a totalidade do caixa recebido em ativos alvo. Aportamos em empresas que já eram presentes na carteira, sendo elas Frigol, Minerva e Jalles, por estarmos satisfeitos com a rentabilidade e nos sentimos confortáveis em aumentar a posição. Culttivo e Cocal são novos na carteira. Culttivo agrega em inovação por meio de plataformas digitais voltados aos produtores de Café e Cocal, que é voltada ao setor de bionergia. Mantendo nossa visão na alocação em bons ativos, com forte geração de caixa e robustas estruturas de garantias, estamos em um ritmo mais lento de alocação, mantendo a prudência e aguardando boas oportunidades surgirem no mercado. Notamos um ritmo de retomada em emissões no mercado primário. Seguimos acompanhando de perto as oportunidades.

Velocidade de Alocação

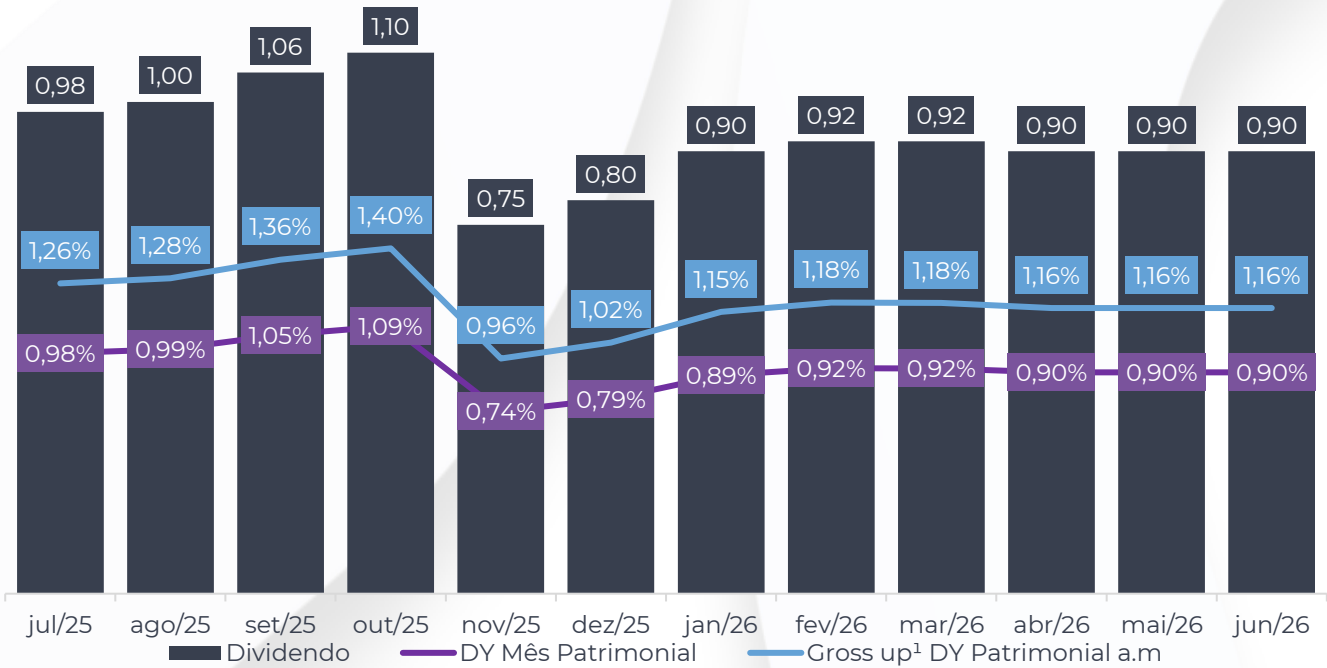


Elaborado: Nex Gestão

Mês	Dividendo R\$	DY % Mês Patrimonial	DY % Patrimonial Anualizado	Gross up DY a.m.	Gross up DY Patrimonial a.a.	Gross up %CDI a.m.
jul/25	0,98	0,98%	12,39%	1,26%	15,99%	98,92%
ago/25	1,00	0,99%	12,61%	1,28%	16,26%	110,20%
set/25	1,06	1,05%	13,39%	1,36%	17,28%	111,37%
out/25	1,10	1,09%	13,87%	1,40%	17,90%	110,09%
nov/25	0,75	0,74%	9,27%	0,96%	11,96%	90,87%
dez/25	0,80	0,79%	9,93%	1,02%	12,81%	83,75%
jan/26	0,90	0,89%	11,20%	1,15%	14,45%	98,47%
fev/26	0,92	0,92%	11,58%	1,18%	14,94%	118,72%
mar/26	0,92	0,92%	11,57%	1,18%	14,92%	97,54%
abr/26	0,90	0,90%	11,36%	1,16%	14,65%	106,59%
mai/26	0,90	0,90%	11,36%	1,16%	14,65%	108,24%
jun/26	0,90	0,90%	11,35%	1,16%	14,65%	104,75%

Na tabela acima temos o histórico da distribuição de rendimentos do fundo, considerando a cota patrimonial e rendimento com gross up¹ de 22,5%. Abaixo podemos notar os dados da tabela em formato gráfico facilitando nossa interpretação.

Dividend Yield - Cota Patrimonial



Elaborado: Nex Gestão

¹Gross up: Ajuste no resultado líquido, adicionando o imposto que incidiria caso não houvesse isenção.

ALOCAÇÃO POR ATIVOS

CRA	56,16%
Caixa	40,66%
FIDC	3,17%

A carteira apresenta alocação majoritária em CRA (56,16%), seguida por Caixa (40,66%), mantendo elevado nível de liquidez, enquanto FIDC (3,17%) possui participação menor na composição total.

ALOCAÇÃO POR SÉRIE*

Única	94,65%
Sênior	3,66%
Mezanino	1,69%

A alocação por série é predominantemente Única (94,65%), seguida pela série Sênior (3,66%), enquanto a série Mezanino (1,69%) apresenta participação residual na carteira.

ALOCAÇÃO POR VENCIMENTO*

Até 2 anos	17,29%
2 a 5 anos	44,31%
Acima de 5 anos	38,40%

A alocação por vencimento concentra-se em prazos entre 2 e 5 anos (44,31%), seguida por ativos com vencimento acima de 5 anos (38,40%), enquanto posições com vencimento até 2 anos (17,29%) possuem menor representatividade.

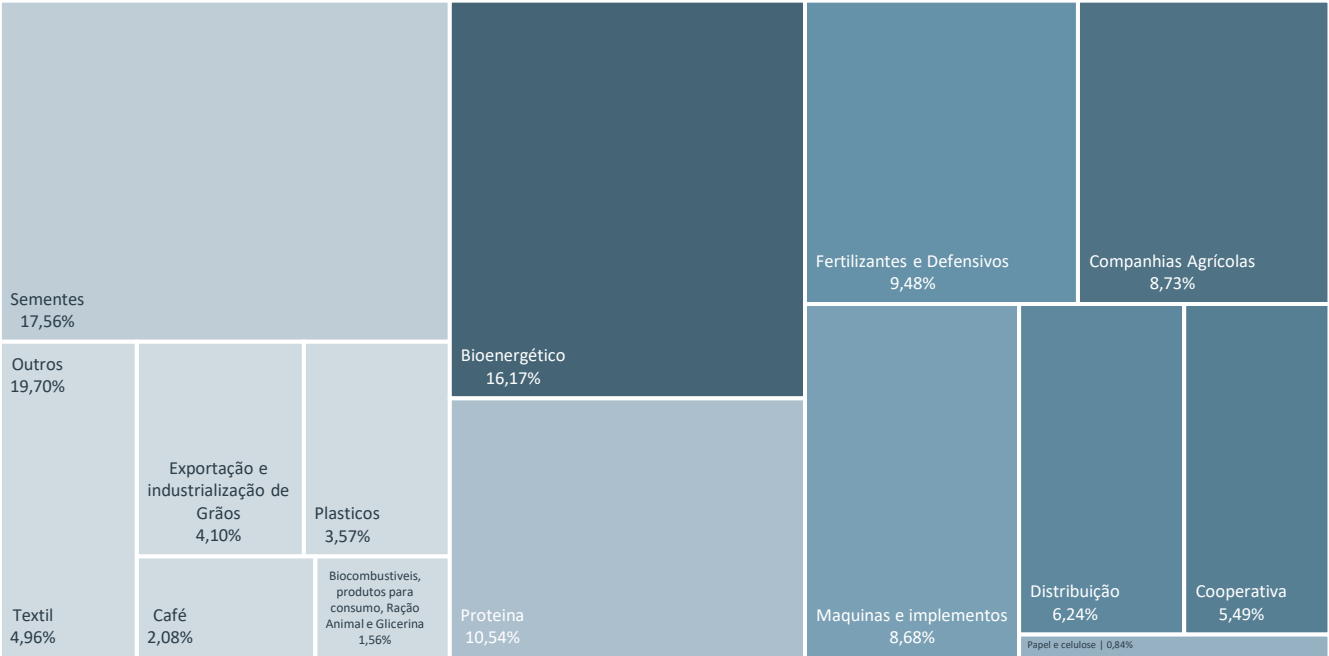
ALOCAÇÃO POR INDEXADOR*

Indexada ao CDI	78,84%
Indexada ao IPCA	14,24%
PRÉ	6,91%

Em relação ao indexador, a carteira está majoritariamente alocada em CDI (78,84%), seguida de uma posição pequena em IPCA (14,24%) e uma residual em taxas pré-fixadas (6,91%).

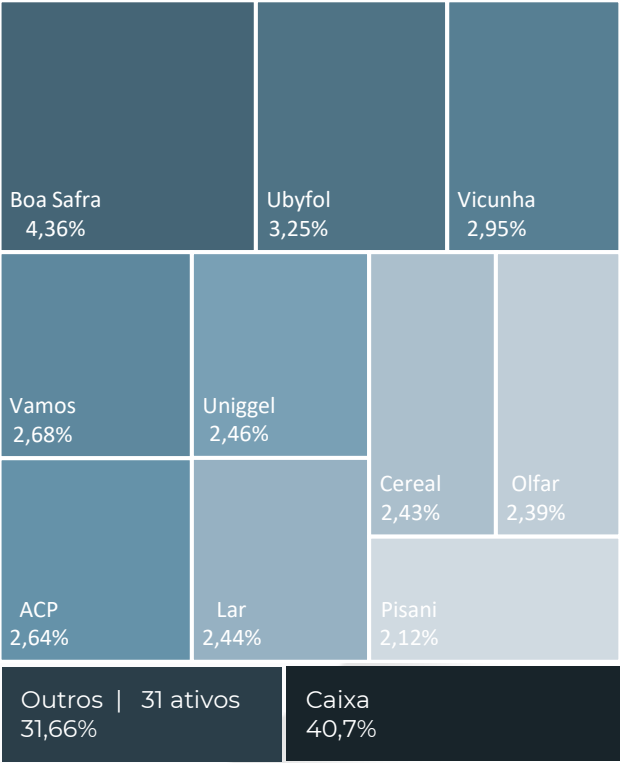
*As informações apresentadas referem-se somente ao patrimônio alocado em ativos-alvo, sem considerar posições em caixa.

ALOCÇÃO POR **SEGMENTO***

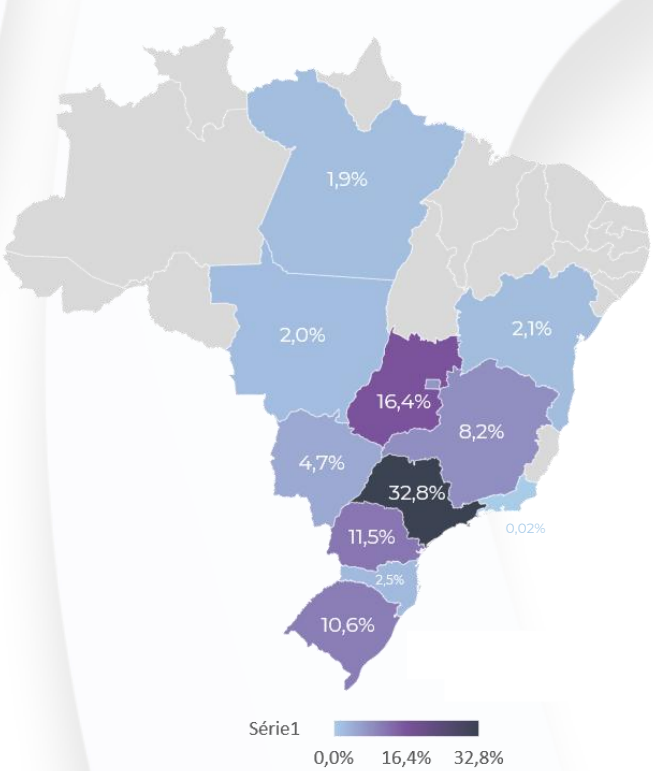


* O calculo das porcentagens acima não considera o Caixa

10 MAIORES **DEVEDORES**



ALOCÇÃO **GEOGRÁFICA**



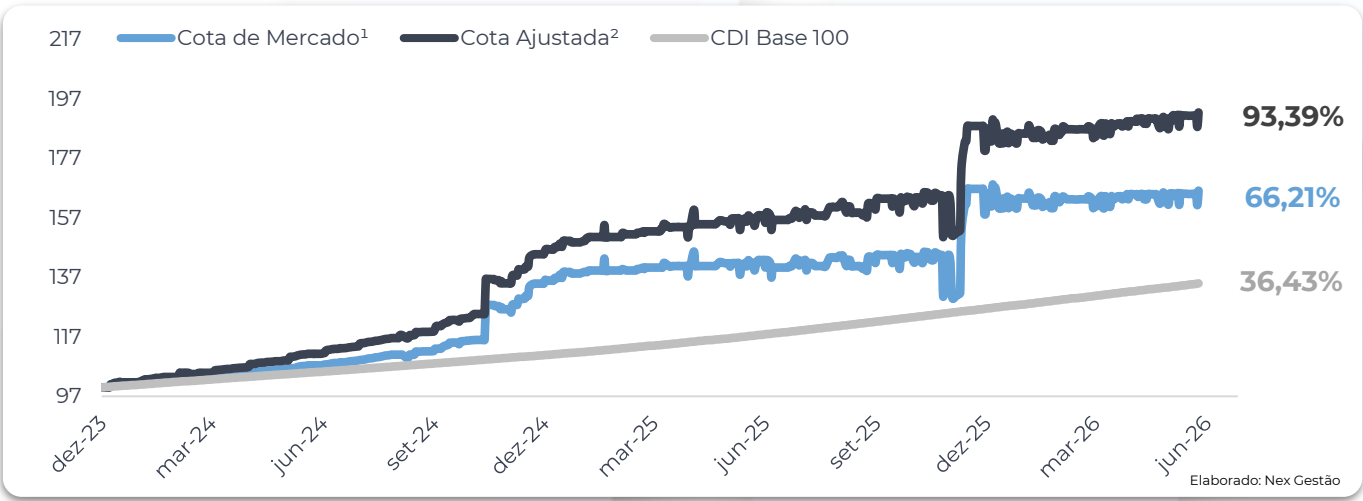
O gráfico e as informações de rentabilidade apresentadas na tabela ao lado referem-se ao desempenho da cota, calculada pelo fator de ajuste do Manual da B3 após a oferta. A rentabilidade reflete o ganho ponderado de um investidor que, além de adquirir a cota no IPO, exerceu integralmente seu direito de preferência, conforme estabelecido no prospecto da 2ª e 3ª Emissões de Cotas.

Ao final de março, a cota ajustada² do NEXG11 apresentou uma rentabilidade acumulada desde o início de **+93,39%**, o que equivale a 256,33% do CDI. Já a cota de mercado¹, apresentou alta de **+66,21%**, equivalente a 181,72% do CDI.

Histórico de rentabilidade			
	jun/26	Retorno 12M	Desde o início
Cota Ajustada ²	4,37%	21,81%	93,39%
Equiv. CDI	394,19%	148,33%	256,33%

	jun/26	Retorno 12M	Desde o início
Cota de Mercado ¹	1,69%	16,43%	66,21%
Equiv. CDI	152,27%	111,71%	181,72%
CDI	1,11%	14,70%	36,43%

Rentabilidade histórica



Cota¹: Rentabilidade da cota patrimonial, considerando o fator de ajuste decorrente da subscrição das cotas da 2ª e 3ª ofertas, conforme o Manual da B3. Para o ajuste citado, considera-se o seguinte cálculo:

Cota¹ =
$$\frac{\text{Cota de fechamento da última data-com} + \% \text{Percentual de subscrição}}{1 + \text{Percentual de Subscrição}}$$

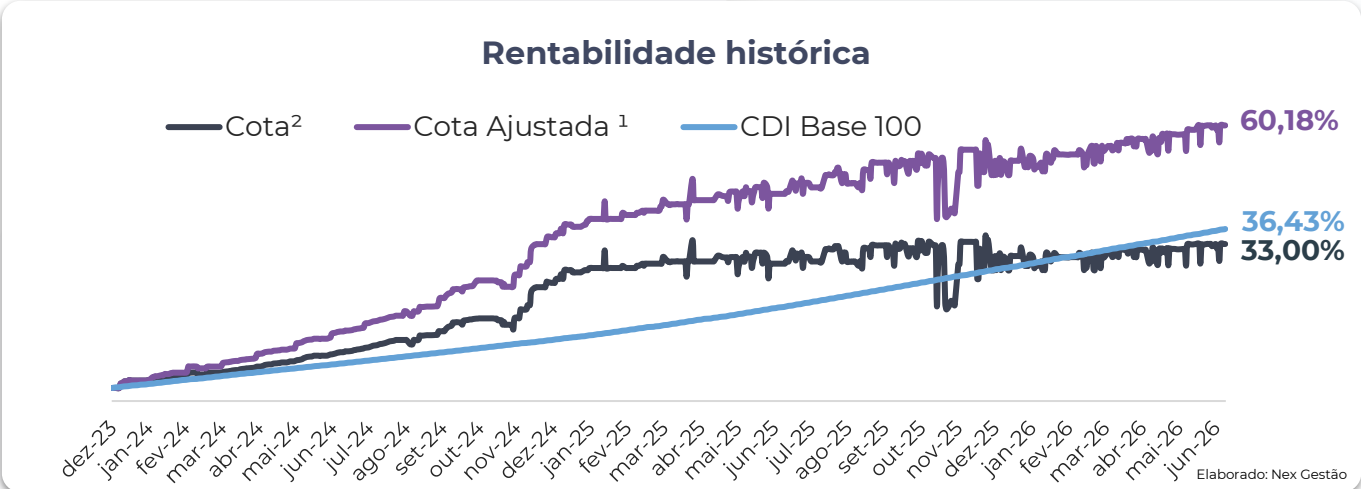
Cota Ajustada²: Cota¹ + Rendimentos

*Qualquer rentabilidade esperada ou prevista não representa e não deve ser considerada, a qualquer momento ou sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura mínima ou garantida aos investidores.

Rentabilidade NEXG11 - Retorno Total¹															
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	NO ANO	ACUMULADO
2023	NEXG11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,70%	1,70%	1,70%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,76%	0,76%	0,76%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	224,60%	224,60%	224,60%
2024	NEXG11	1,77%	1,35%	1,62%	2,05%	2,31%	2,04%	2,65%	1,79%	3,83%	0,00%	7,92%	3,00%	34,67%	36,95%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	10,88%	11,72%
	% CDI	183,09%	169,04%	194,86%	230,44%	277,19%	258,39%	292,08%	206,79%	459,15%	0,00%	998,96%	322,01%	318,74%	315,44%
2025	NEXG11	1,31%	1,37%	1,03%	1,58%	1,16%	1,01%	1,00%	0,66%	1,53%	-2,78%	4,46%	-1,64%	11,05%	52,08%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%	27,72%
	% CDI	129,72%	138,97%	106,94%	149,95%	101,59%	92,39%	78,65%	56,50%	125,72%	-218,28%	423,55%	-134,75%	77,12%	187,91%
2026	NEXG11	1,01%	0,61%	1,05%	0,97%	0,94%	0,63%	-	-	-	-	-	-	5,33%	60,18%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,11%	-	-	-	-	-	-	6,83%	36,44%
	% CDI	86,42%	60,72%	86,49%	89,29%	88,03%	57,22%	-	-	-	-	-	-	77,95%	165,14%

Elaborado: Nex Gestão

¹A rentabilidade do quadro acima foi calculada utilizando a valorização das cotas de mercado adicionado dos dividendos



Cota¹: Rentabilidade da cota a mercado, considerando o fator de ajuste decorrente da subscrição das cotas da 2ª e 3ª emissão, conforme o Manual da B3.
Cota ajustada²: Variação do valor da cota negociada no mercado secundário, acrescido dos dividendos divulgados no período.
CDI³: CDI Base 100

*Qualquer rentabilidade esperada ou prevista não representa e não deve ser considerada, a qualquer momento ou sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura mínima ou garantida aos investidores.

Boa Safra				
Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 4,36%	
CRA02200815	CDI	2,83%	Formosa (GO). Fundada em 2009. A empresa é líder na produção de sementes certificadas, atuando em mais de 70% do território nacional, com unidades estratégicas em Goiás, Minas Gerais e Distrito Federal. Oferece mais de 30 variedades de sementes de soja.	
				
Ubyfol				
Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 3,25%	
CRA02500336	PRÉ	18,00%	Uberaba (MG).	
CRA02500338	CDI	4,00%	Fundada em 1985, é especializada em nutrição vegetal (eleita a melhor empresa de nutrição vegetal do Brasil) com fertilizantes especiais para recobrimento de grânulos, tratamento de semestres, mudas, toletes e aplicações foliares para todas as culturas.	
				
Vicunha				
Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,95%	
CRA022008C2	CDI	1,27%	São Paulo (SP). Fundada em 1966, a Vicunha é uma multinacional brasileira com mais de 50 anos de história, sendo uma das maiores empresas de Denim e Denim Colour (Brim) do Brasil.	
				
Vamos				
Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,68%	
CRA023000MC	CDI	1,28%	Guarulhos (SP).	
CRA02300SUZ	PRÉ	15,43%	É líder no Brasil em locação e venda de caminhões, máquinas e equipamentos pesados. Parte do grupo Simpar, a empresa atua na gestão de frotas e possui uma rede de concessionárias de veículos pesados, listada na B3 (Novo Mercado) desde 2021	
CRA02300SV0	IPCA	8,99%		
CRA023000GP	CDI	1,57%		
				
ACP				
Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,64%	
CRA024000GQ	CDI	3,48%	Ribeirão Preto (SP)	
CRA02400DW3	CDI	3,30%	A ACP é uma das maiores fornecedoras de cana-de-açúcar do País. Fornece cana-de-açúcar na esteira das usinas, atuando com estrutura própria de maquinários e pessoas, executando as operações de plantio, cultivo, corte, carregamento e transporte da cana.	
CRA024000GR	PRÉ	17,01%		
				

Uniggel				
	Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,46%
	CRA02300N5D	CDI	4,03%	Lagoa da Confusão (TO). Fundada em 1988 pelos irmãos Garcia, é uma empresa que atua principalmente na produção de sementes de soja e grãos. O grupo possui área plantada equivalente a 66.451 mil ha distribuídos em 6 estados.

Lar				
	Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,44%
	CRA024003UZ	IPCA	7,95%	Medianeira (PR). Fundada em 1964, tem como principais atividades a comercialização de insumos agrícolas, recepção de grãos, industrialização de frangos de corte e suinocultura. Formada por mais de 13 mil associados, a cooperativa atua no Oeste do Paraná, Mato Grosso do Sul e Santa Catarina.
	CRA024003UX	PRÉ	13,66%	
	CRA024003UY	CDI	1,09%	
	CRA021004NV	IPCA	8,34%	

Cereal				
	Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,43%
	CRA02400AHV	CDI	0,88%	Rio verde (GO). Fornecem insumos agrícolas (barter) para o plantio, possui com 10 unidades armazenadoras localizadas no Sudoeste Goiano, além de transportadora própria para garantir agilidade no processo de originação dos grãos e entrega de produtos.
	CRA0240005N	CDI	0,79%	

Olfar				
	Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,39%
	CRA023003JX	CDI	2,35%	Chapecó (SC). Fundada em 1988, a Olfar atua na originação de grãos e na produção de Biodiesel, estando entre as 10 maiores usinas do país. Além do biodiesel, extrai durante seu processo produtivo a glicerina bruta.

Pisani				
	Papeis Alocados	Ind	Tx Aquisição	% PL 2,12%
	CRA023001JL	CDI	3,76%	Caxias do Sul (RS). Fundada em 1973, a Pisani atua na industrialização, comercialização e exportação de produtos de plástico que abrangem diferentes segmentos como hortifruti, industrial, garrafeiras, móveis e automóveis.

Minerva Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 2,07%



CRA024002S1	CDI	0,79%
CRA02400AYN	CDI	0,74%
CRA025002S1	%CDI	104,50%
CRA024002S2	PRE	16,19%

São Paulo (SP).
Fundada em 1957, a Minerva Foods é uma das principais empresas brasileiras e da América do Sul no setor de carne bovina e derivados, atuando na produção e comercialização de carne bovina, processamento de proteínas e exportação de gado vivo.

Alcoeste Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 2,00%



CRA02300JAH	CDI	3,00%
-------------	-----	-------

Pirajuí (SP).
Fundada em 1982, a Alcoeste, pertencente ao Grupo Arakaki, tem como atividade preponderante a produção e o comércio de etanol, açúcar e seus subprodutos. A cana-de-açúcar utilizada no processo industrial é colhida em terras próprias, em parceria e de fornecedores da região noroeste de São Paulo.

GDM Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,97%



CRA025005EI	CDI	105,75%
-------------	-----	---------

Chapecó (SC).
Empresa global de genética vegetal. Presente em mais de 15 países, a GDM contribui significativamente para o avanço da agricultura por meio da pesquisa, desenvolvimento e fornecimento de sementes de soja, milho e trigo — os principais cultivos extensivos do mundo.

Brasilagro Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,76%



CRA021000S8	IPCA	11,49%
-------------	------	--------

São Paulo (SP).
Empresa do setor de agronegócio com foco na aquisição, desenvolvimento, exploração e valorização de propriedades rurais. Seu modelo de negócios combina a produção agrícola — principalmente de grãos como soja, milho e algodão — com a geração de valor por meio da transformação e posterior venda de terras agrícolas.

Bevap Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,64%



CRA02500180	CDI	3,00%
-------------	-----	-------

João Pinheiro (MG).
Fundada em 2009, a Bevap é focada na produção de etanol, açúcar e energia elétrica a partir da cana-de-açúcar.

Jalles

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,57%

CRA022008CB %CDI 0,98%
CRA025009Q3 IPCA 16,44%

Goianesia (GO).
É uma marca que desenvolve tecnologias para o setor sucroenergético, fortalecendo a qualidade e responsabilidade social de forma sustentável.



FIDC Goplan

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,40%

BR0GY2CTF034 CDI 6,50%
BR0GY2CTF026 CDI 4,50%

Fundada em Goiás. A Goplan opera com um conjunto de revendas com um portfólio próprio de produtos, além de assessoria em operações de barter, atendimento administrativo e financeiro aos parceiros.



GT Foods

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,40%

CRA0250053G IPCA 10,49%
CRA0250053F PRE 16,50%

Paraná (PR)
Fundada em 1992, é uma das maiores empresas de processamento de frango do Brasil. Com marcas fortes como a Frangos Canção, o grupo atua no abate de aves, empanados e vegetais



Maestro

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,30%

CRA02300R5T CDI 4,35%

São Paulo (SP).
Fundada no ano 2007, a Maestro opera no segmento de locação de veículos com foco em gestão e terceirização de frotas (GTF). O modelo de negócios da companhia consiste em aquisição de frota, otimização da operação, venda de seminovos e financiamento.



Solubio

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,25%

CRA024008C2 CDI 5,25%

Jataí (GO).
Fundada em 2016, a SoluBio é uma empresa focada na produção e comercialização de insumos biológicos e na venda de máquinas e equipamentos que permitem que o próprio agricultor produza seus defensivos.



FIDC Culttivo Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,23%

CULTTIVO OCT CDI 3,75%



São Paulo (SP).
Fundada em 2020, a Culttivo é uma plataforma digital de crédito voltada para produtores de café, oferecendo financiamento para custeio e estocagem sem as burocracias tradicionais do setor.

Leitissimo Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,23%

CRA0240093W CDI 3,75%



Jaborandi (BA)
A Leitissimo S.A. é uma sociedade por ações, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Jaborandi - BAHIA que fabrica e vende leite longa vida tipo “UHT” e outros derivados do leite. Constituída por empresários brasileiros e neozelandeses. Integrante do Grupo Leite Verde Brasil.

Fertz Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,13%

CRA02300Q8H CDI 3,75%



Barcarena (PA)
Inaugurada em 2022, é uma empresa de produção e distribuição de fertilizantes NPK (misturadora). Tem seu foco de atuação no norte do Brasil.

Neomille Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,12%

CRA021005W1 IPCA 10,43%
CRA025008C1 PRE 17,00%



Chapadão do Céu (GO).
Subsidiária da CerradinhoBio, é responsável pela fabricação de produtos provenientes de matéria-prima renovável (milho), como o etanol, DDG e óleo para ração animal. Com capacidade de produção de 860 mil toneladas por ano, a unidade conta com a mais alta tecnologia disponível para o processamento dos grãos e sem gerar resíduos.

Adecoagro Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,02%

CRA0190066O IPCA 11,52%



São Paulo (SP)
Fundada em 2002, é uma das principais empresas de alimentos e energia renovável da América do Sul, com operações no Brasil, Argentina e Uruguai

Marfrig

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,01%

CRA024009Q5	IPCA	8,18%
CRA02300G7E	CDI	0,69%
CRA024009Q4	IPCA	7,86%
CRA02200C6Z	IPCA	7,93%
CRA024009Q2	CDI	0,29%



São Paulo (SP)
Fundada em 1986, a Marfrig atua na produção, processamento, industrialização, venda e distribuição de alimentos à base de proteína animal, com ênfase na carne bovina, além de outros produtos alimentícios variados, como vegetais congelados, carne ovina, pescados, molhos e sobremesas.

SLC Máquinas

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 1,01%

CRA024007Q4	CDI	0,96%
-------------	-----	-------

SLC Máquinas



Conceição (RS).
A SLC Máquinas Ltda. é uma sociedade empresária limitada que atua na comercialização de máquinas, implementos e peças, além da prestação de serviços de manutenção e reparos, sendo representante e distribuidora da linha agrícola, de construção e pavimentação da John Deere no Rio Grande do Sul.

Sempre

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,98%

CRA02300VY3	CDI	4,80%
-------------	-----	-------



Chapecó (SC)
Fundada em 2008, a Sempre Agtech tem foco em Pesquisa e Desenvolvimento em melhoramento genético de sementes de milho e na criação de defensivos biorregulados mais sustentáveis para o aumento da produtividade e rentabilidade das lavouras, minimizando os impactos ambientais.

Caramuru

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,93%

CRA026000ME	PRE	14,85%
-------------	-----	--------



Itumbiara (GO)
Fundada em 1964, é uma das principais empresas brasileiras no processamento de grãos, com destaque para soja, milho, girassol e canola e é líder no segmento de produtos não transgênicos (NGMO)

Pantanal

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,91%

CRA02300UV7	CDI	4,00%
-------------	-----	-------



São Gabriel do Oeste (MS)
Fundada em 2001, a Pantanal é uma comercializadora e revendedora de insumos agrícolas, possuindo 11 lojas distribuídas nos estados de MS, MT e GO.

Agrodinamica Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,85%



CRA02300EI9 CDI 5,00%

Maracaju (MS)
Fundada em 1998. Revenda de Insumos Agrícolas

Copagril Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,82%



CRA025007VD CDI 3,70%

Marechal Cândido Rondon (PR)
Atuando há quase cem anos no setor sucroenergético. Com capacidade de moagem de 15 milhões de toneladas de cana-de-açúcar por safra, a Companhia conta com três polos de produção em dois estados (Minas Gerais e Alagoas)

SLC Agrícola Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,78%



CRA0240066I CDI 1,39%

CRA0240066H CDI 0,33%

Porto Alegre (RS).
Fundada em 1977. Possui cerca de 733 mil hectares de área plantada em 23 unidades de produção. Produz algodão, milho e soja e se dedica à criação de gado no modelo integração lavoura-pecuária (ILP). Também produz e comercializa sementes de soja e algodão sob a marca SLC Sementes.

Agro Norte Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,66%



CRA0230060P CDI 4,70%

Sorriso (MT).
Fundada em 1994, inicialmente no ramo de distribuição e consultoria, posteriormente expandiu a atuação para Sinop - MT iniciando investimento em pesquisa e estrutura de produção. Atualmente a Agro Norte tem como principal atividade a pesquisa e monitoramento genético.

FIDC Agriconnection Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,54%



BROHXMCTF023 CDI 4,50%

Sao Paulo (SP).
Prestadora de serviços que administra uma equipe de vendas compartilhada especializada no agronegócio. Atualmente, tem presença em 10 estados e conecta empresas de defensivos, sementes e fertilizantes em uma única estrutura de representantes.

Primo Tedesco

PRIMO TEDESCO S.A.

Papeis Alocados

Ind

Tx Aquisição

% PL 0,48%

CRA024001UP

CDI

6,00%

Lages (SC)

Empresa que produz celulose, papel kraft, papel reciclado, embalagens de papelão ondulado e sacos industriais. Atualmente, é líder no fornecimento de sacaria para cimento no Brasil e possui clientes no Mercosul, Europa e América do Norte.

Frigol

Papeis Alocados

Ind

Tx Aquisição

% PL 0,36%

CRA024008SP

CDI

3,38%

Lençóis Paulista (SP).

Fundada em 1992, é um dos cinco maiores frigoríficos brasileiros e um dos líderes em produção de carne bovina e suína na América do Sul. Atualmente, possui presença em mais de 60 países distribuídos pela América do Sul e do Norte, Europa, Oriente Médio, Ásia e África.

AIZ

GRUPO AIZ

Papeis Alocados

Ind

Tx Aquisição

% PL 0,17%

CRA02300FFL

CDI

5,00%

São José dos Pinhais (PR).

Atua principalmente na venda e locação de caminhões implementados, máquinas de linha amarela e fabricação de implementos rodoviários. Conta com um time de 35 consultores e gerentes de vendas espalhados pelo Brasil.

Cocal

cocal

Papeis Alocados

Ind

Tx Aquisição

% PL 0,06%

CRA02100002

IPCA

11,00%

Paraguaçu Paulista (SP).

Fundada em 1980, a Cocal é um grupo nacional de origem familiar e referência no setor sucroenergético brasileiro, com mais de 40 anos de atuação. A empresa produz cana-de-açúcar, açúcar, etanol, energia elétrica, biometano, CO2 verde e levedura seca

Adami

ADAMI S/A

Papeis Alocados

Ind

Tx Aquisição

% PL 0,02%

CRA0210020V

IPCA

13,06%

Caçador (SC).

Fundada em 1942, a companhia opera de forma verticalizada, controlando desde o plantio de florestas até a fabricação de produtos finais para os mercados nacional e internacional

CRAS

Papeis Alocados Ind Tx Aquisição % PL 0,00%

CRA02300VST CDI 5,01%

Petrópolis (RJ)
A CRAS Brasil atua nos segmentos de agronegócio, trading, energia e madeiras beneficiadas, com foco na fabricação e desenvolvimento de produtos para os mercados nacional e internacional.



AF: Alienação Fiduciária de Imóveis ou Móveis.

CDI: Certificado de Depósito Interbancário.

CF: Cessão Fiduciária de recebíveis.

CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio): Títulos de créditos emitidos por securitizadoras cujo lastro é composto por recebíveis do agronegócio.

Dividend Yield: Representa a rentabilidade relativa dos dividendos pagos em relação a cota. É calculado pela divisão do rendimento pela cota a valor de mercado.

DRE: Demonstrativo do Resultado do Exercício.

Duration: Prazo médio ponderado dos recebimentos.

FII: Fundo de Investimento Imobiliário.

Middle Risk: Risco médio.

Valor MTM: Marcação a mercado (MTM) é o processo de refletir o valor de mercado dos ativos na cota que representa o valor da carteira.

CVM: Comissão de Valores Mobiliários

PL: Patrimônio Líquido do Fundo.

Rating: Nota sobre o risco de crédito do devedor conforme metodologia interna ou dada por agência de classificação de risco.

Aval: Significa o Avalista da operação.

FR: Fundo de Reserva.

IPCA: Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Gross up: Ajuste no resultado líquido, adicionando o imposto que incidiria caso não houvesse isenção.

IRF-M: Índice de Renda Fixa de Mercado – Mercado, calculado pela ANBIMA, que acompanha o desempenho de títulos públicos federais prefixados.

DI Jan/30: Contrato futuro de Depósito Interfinanceiro com vencimento em janeiro de 2030, utilizado como referência para expectativas de taxa de juros futura.

DI Jan/30: Contrato futuro de Depósito Interfinanceiro com vencimento em janeiro de 2030, utilizado como referência para expectativas de taxa de juros futura.

IMA-B 5: Índice de Mercado ANBIMA composto por títulos públicos federais indexados ao IPCA com prazo de até 5 anos.

NTN-B 2035: Título público federal indexado ao IPCA com vencimento em 2035, que paga juros reais acrescidos da inflação.

Treasury 10Y: Título do Tesouro dos Estados Unidos com vencimento em 10 anos, referência global para taxas de juros de longo prazo.

CRB Commodities: Índice internacional que acompanha o desempenho agregado de uma cesta diversificada de commodities, incluindo energia, metais e produtos agrícolas.

CRB Metais: Subíndice do CRB que mede a performance de metais industriais e preciosos no mercado internacional.

Minério de Ferro (US\$/ton): Preço internacional do minério de ferro cotado em dólares por tonelada métrica.

CRB Agro: Subíndice do CRB composto por commodities agrícolas, como grãos e soft commodities.

Petróleo (Brent): Cotação do petróleo tipo Brent, referência internacional para preços da commodity no mercado global.

Ouro (US\$/Onça): Cotação internacional do ouro em dólares por onça troy*, unidade padrão de medida para metais preciosos no mercado global.

***Onça Troy:** É uma unidade de medida utilizada para metais preciosos, equivalente a aproximadamente 31,1035 gramas. Não se refere ao animal, mas a um padrão internacional de peso utilizado no mercado de ouro, prata e outros metais.

TIR (Taxa Interna de Retorno) : É a "nota" que mostra o quanto um investimento rende de verdade, considerando o dinheiro que entra e sai ao longo do tempo. Na prática: imagina que você investe R\$ 1.000 hoje e, nos próximos anos, vai recebendo valores de volta. A TIR é a taxa de juros que faz esse dinheiro que sai e o que volta "empatarem" no final — ou seja, é como se fosse o rendimento médio por ano daquele investimento. Quanto maior a TIR, melhor o negócio, porque significa que o dinheiro está voltando mais rápido e em maior quantidade. Ela serve para comparar investimentos diferentes: se um projeto tem TIR de 15% ao ano e outro de 8%, o primeiro está rendendo quase o dobro.

Sempre leia o Regulamento do Fundo antes de investir, em especial a seção “FATORES DE RISCO DA CLASSE”. Para avaliação de performance de fundos de investimentos, é recomendada a análise de no mínimo 12 (doze) meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, pelo Gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Quaisquer dados, informações e/ou opiniões aqui expressada estão sujeitas a mudanças, sem necessidade de notificação ou aviso prévio aos Cotistas e/ou leitores, e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressadas por outras pessoas. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é a título informativo e não constitui e nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis. A Nex Gestão de Recursos Ltda (“Nex Gestão”) 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. Esse material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Nex Gestão. O Objetivo do Fundo não representa nem deve ser considerado, a qualquer momento, e sob qualquer hipótese, uma promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade ao investidor ou cotista. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor.



NEX GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Avenida Deputado Jamel Cecílio, nº 2929, 25º

Andar – Jd. Goiás

(62) 3602-1731 / (62) 9 9881-1754

contato@nexgestao.com.br





Para mais informações,
acesse <https://nexgestao.com.br/fiagro-nexg11/>
ou leia o QR-Code abaixo:



Fale com RI

✉ contato@nexgestao.com.br
📄 nexgestao.com.br
🌐 /Nex Gestão de Recursos
📷 /nexgestao

GOIÂNIA

Avenida Deputado Jamel Cecílio, nº 2929,
25º Andar – Jd. Goiás
(62) 3602-1731 | (62) 9 9881-1754
contato@nexgestao.com.br