VINCI COMPASS

Vinci Crédito Agro Fiagro-Imobiliário VICA11

Relatório de Resultados Trimestrais – 3T26

Vinci Crédito Agro Fiagro-Imobiliário - VICA11

Destaques

50
ATIVOS EM CARTEIRA

99
EXPOSIÇÃO AO CDI (%)

0,010
DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS (R$/COTA)

- No mês de outubro, o Fundo gerou um resultado caixa de R$ 0,0106/cota, que foi influenciado pelo fluxo de recebimentos de amortizações dos papéis semestrais.
- Em 30/10/2026, foi anunciada a distribuição de rendimentos mensais no valor de R$ 0,10/cota, o que corresponde a um *dividend yield* anualizado de 11,4% a.a., calculado com base na cota patrimonial de fechamento do mês de janeiro do Fundo
- Por fim, dos ativos do Fundo, 99% da carteira é indexada ao CDI, com taxa de CDI + 4,80% a.a.; e o restante indexado ao IPCA com taxa de IPCA + 8,6% a.a.

VINCI COMPASS

Vinci Crédito Agro Fiagro-Imobiliário - VICA11

Evolução dos preços das commodities

Soja ESALQ/BM&FBOVESPA - Paranaguá (R$/sc)



MILHO ESALQ/BM&FBOVESPA (R$/SC)



BOI GORDO CEPEA/ESALQ (R$/@)



AÇÚCAR CRISTAL BRANCO ESALQ/BVMF - SANTOS (R$/sc)



Overview VICA

Estratégia em grandes números

+ R$ 400 MM
De PL

1,9%
De concentração média por ativo

50 ativos
em carteira

CDI+ 4,80%
Alocação média

Operação "Alvo"

R$ 10 MM
Valor Médio da Operação

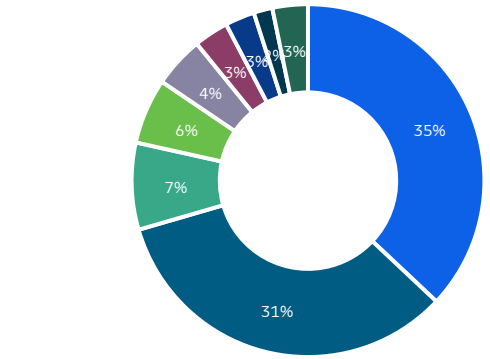
CDI+ 4,00%
Spread Médio a.a.

2,50 anos
Duration Média

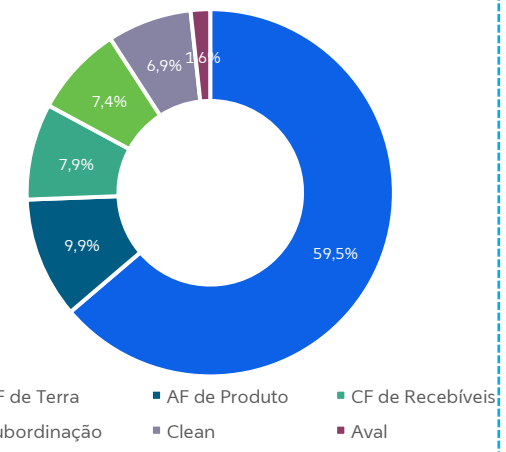
130%
Razão de Garantia Média

Exposição do Portfólio por Camadas (% do PL)

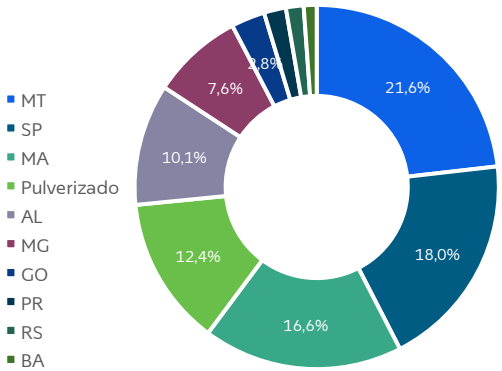
Por Segmento



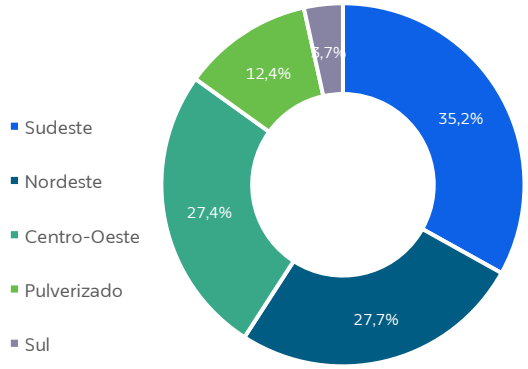
Por Garantia



Por Estado



Por Região



Notas: (1) Dados de Agosto 2026;.

Forte alocação em 2026

Em um cenário de commodities restritivo tanto no setor de grãos, quanto pra açúcar e etanol, o fundo manteve disciplina de alocação dentro da filosofia de investimentos e investiu mais de **R$ 82 milhões, sendo 80% originação própria e 20% de operações à mercado.**

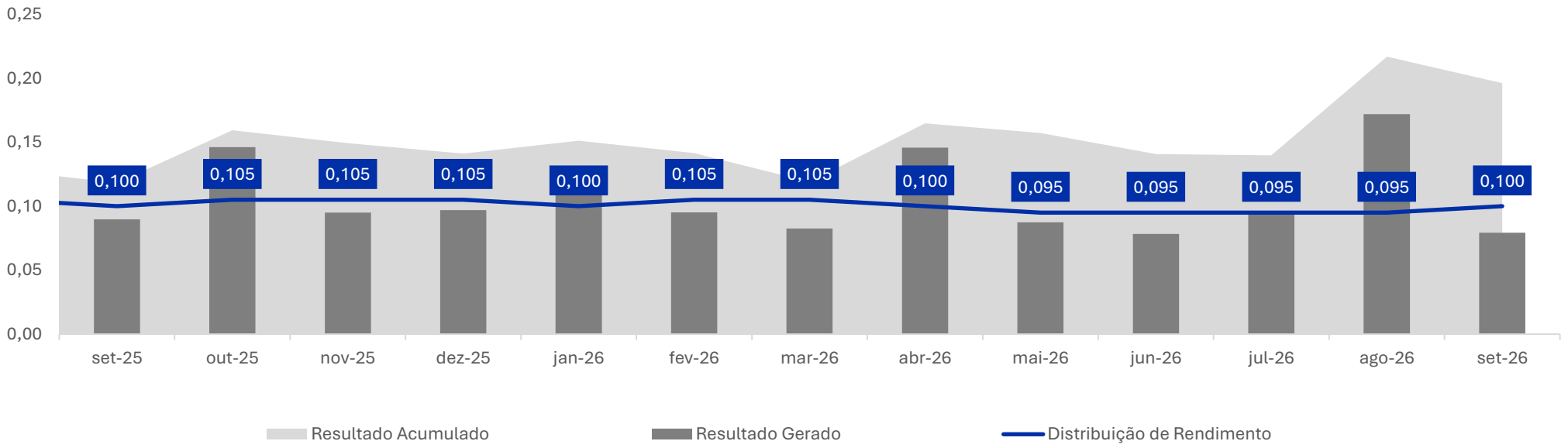
Ativo	Ativo	Garantia	Index	Taxa	Volume (R$ Mm)
CPRF	USINA BEVAP	CDA/WA Etanol	CDI	2,75%	17.986
CPRF	USINA MORENO	AF de Produto	CDI	4,45%	17.980
CPRF	UISA	AF de Produto	CDI	4,00%	11.498
CPRF	USINA SANTO ANTONIO	CF de Recebíveis	CDI	6,00%	9.802
CPRF	GRUPO GIONGO	AF de Terra	CDI	5,00%	8.863
CPRF	USINA CORURIPE	CF de Recebíveis	CDI	4,00%	6.500
CPRF	FLADEMIR ROMEU	AF de Terra	CDI	4,50%	5.908
CRA	UISA	AF de Terra	CDI	4,50%	3.684
				4,20%	**82.240**

VINCI COMPASS

Vinci Crédito Agro Fiagro-Imobiliário - VICA11

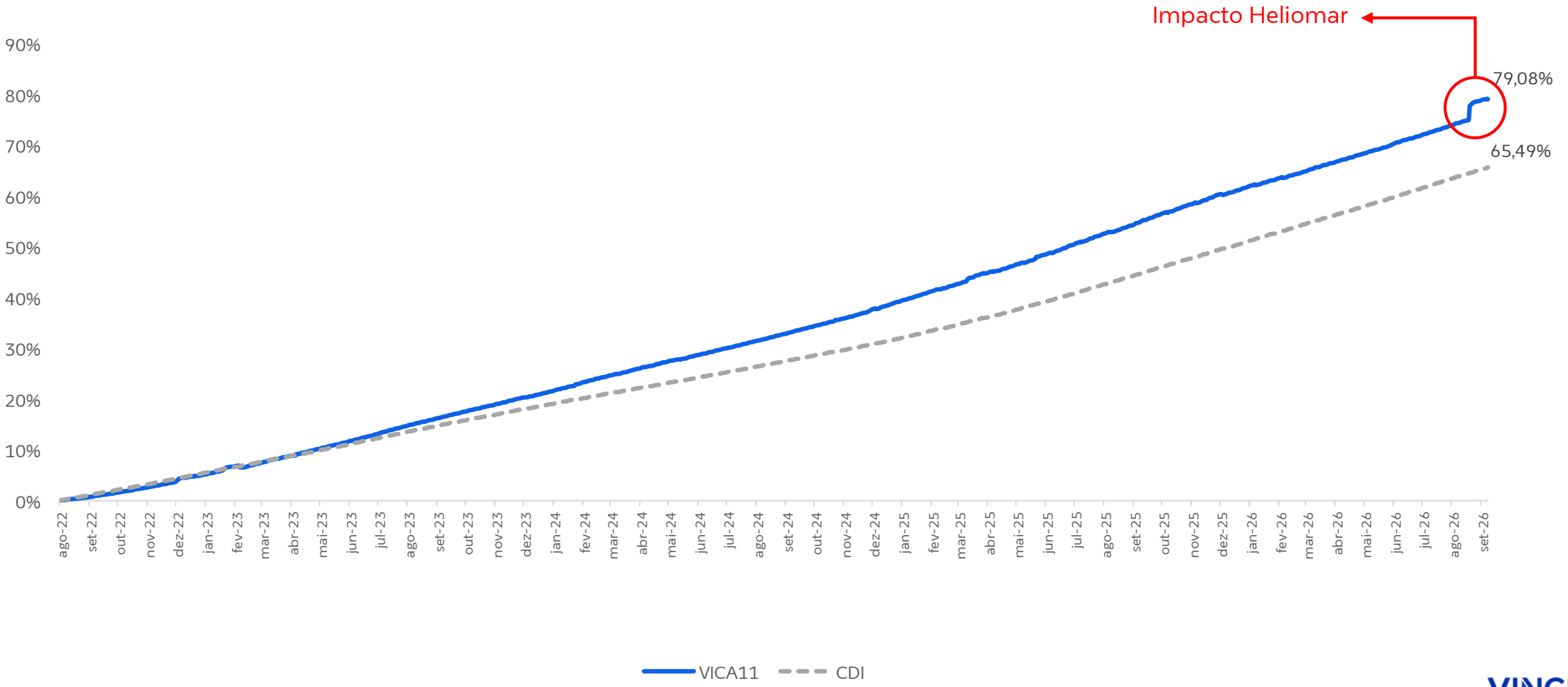
Distribuição de Rendimentos

- *Dividend yield* anualizado de 11,4% a.a., calculado de forma linear sobre a cota de fechamento de setembro.



Rentabilidade Histórica VICA

Desde a 2ª emissão de cotas do Fundo, o retorno total da cota patrimonial do VICA11 foi de 79,0%, o equivalente a 120% do CDI líquido no período e 140% do CDI com gross-up. **No mês de setembro, a cota rendeu 2,67%, equivalente a 247% do DI ou 290% do DI com gross-up.**



Vinci Crédito Agro Fiagro-Imobiliário - VICA11

Resultado Financeiro Regime Caixa

Resultado do Fundo (R$ mil)	jul/26 (R$ mil)	ago/26 (R$ mil)	set/26 (R$ mil)	3T26	Δ 3T26 (%)
Resultado Total	3.935	6.977	3.409	14.321	100%
Resultado Financeiro	91	29	35	155	37%
Receita Financeira	118	37	45	200	37%
Despesa Financeira	-27	-8	-10	-45	37%
Taxa de Administração	-372	-374	-329	-1.075	101%
Administrador e Escriturador	-26	-29	-26	-81	103%
Gestor	-345	-345	-303	-993	101%
Taxa de Performance	0	0	0	0	
Outras Receitas/Despesas	-56	-13	-39	-107	
Resultado Total	**3.600**	**6.618**	**3.076**	**13.293**	**97%**
Resultado Total (R$/cota)	**0,094**	**0,172**	**0,079**	**0,346**	**97%**
Rendimentos a serem distribuídos	**0,095**	**0,095**	**0,100**	**0,290**	**95%**
Distribuição sobre o Resultado (%)	**100,9%**	**55,2%**	**126,0%**	**83,9%**	**98%**

Resultado Acumulado Não Distribuído-Inicial	0,141	0,140	0,217	0,141	-
+ Resultado Total - Rendimentos divulgados	-0,001	0,077	-0,021	0,056	-
Resultado Acumulado Não Distribuído-Final	0,140	0,217	0,196	0,196	-

VINCI COMPASS

VINCI
COMPASS