

Agronegócio

Riza Agro II

Riza Asset Management



Objetivo

O Riza Agro II seleciona ativos nas cadeias produtivas agroindustriais com foco em originação própria, visando um portfólio que melhor se adequa às nossas perspectivas de risco, retorno e liquidez. Através da expertise do time de gestão no setor, fazemos uma análise criteriosa de risco de crédito, em conjunto com um jurídico especializado, e um monitoramento constante dos ativos. O Fundo tem foco no território nacional, com atuação nas regiões consolidadas de produção da cadeia agroindustrial.

Gestão

Riza Asset Management

Administração

Banco Genial S.A.

Consultoria Imobiliária

Não há

Início das Atividades

01/04/2022

Prazo

Indeterminado

Público Alvo

Investidores em Geral

Código de Negociação

LSAG11

Quantidade de Emissões

1

Quantidade de Cotas

1.009.334

Taxa de Administração

1,47%

Taxa de Perfomance

Não há

Divulgação de Rendimentos

Último dia do mês

Data Ex-Rendimentos

1º dia útil do mês subsequente

Pagamento de Rendimentos

10º dia útil do mês subsequente

Dividend Yield

Último rendimento pago	Dividend yield mensal	Dividend yield 12 meses
R\$1,05	1,17%	14,99%

Patrimônio

Cota patrimonial	Patrimônio líquido	Quantidade de cotistas
R\$98,26	R\$ 99.178.472,11	2.635

Negociação

Cota de mercado	P/VP	
R\$89,68	0,91	

Ativos

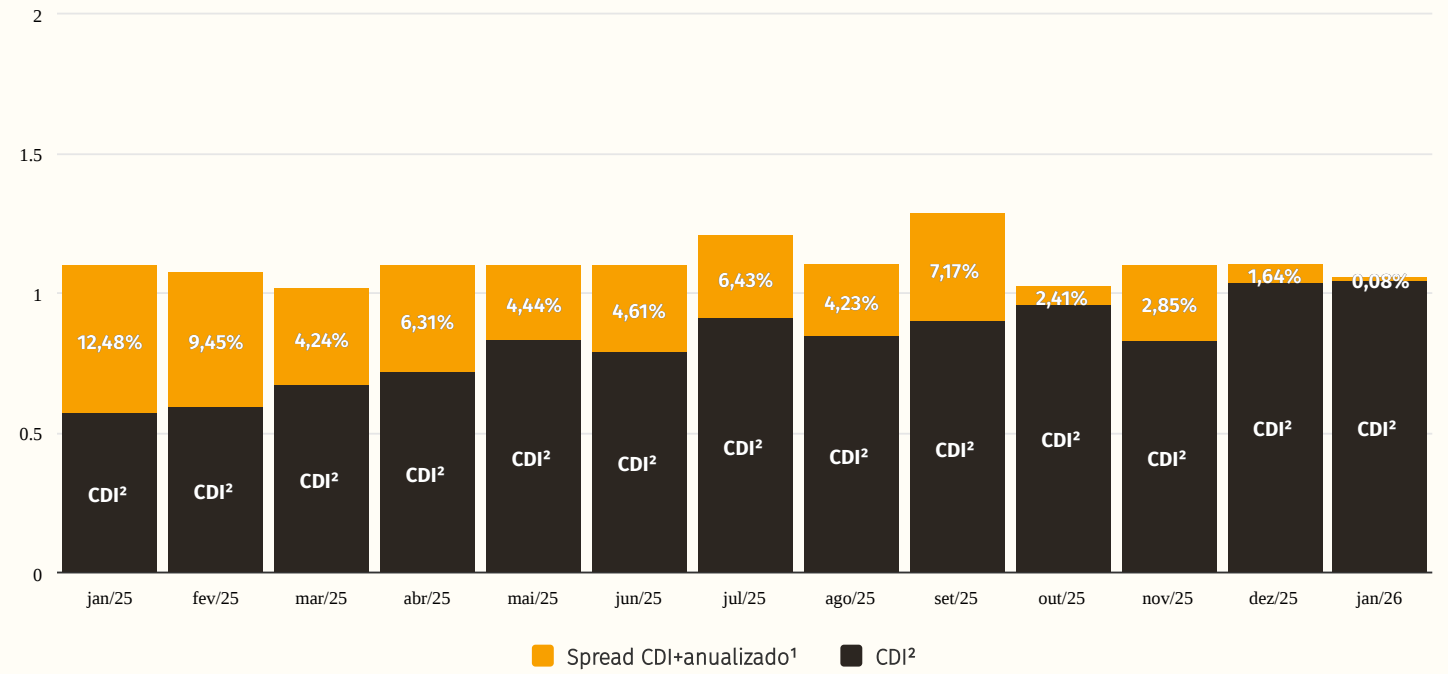
Número de Ativos	Originação dos Próprios Ativos	Ativos Indexados ao CDI
27	41,32%	59,26%

Carteira

Alocação do Patrimônio Líquido	Spread Médio da Carteira (CDI +)	Spread Médio da Carteira (IPCA+)
100,20%	3,24%	5,74%

RESULTADOS

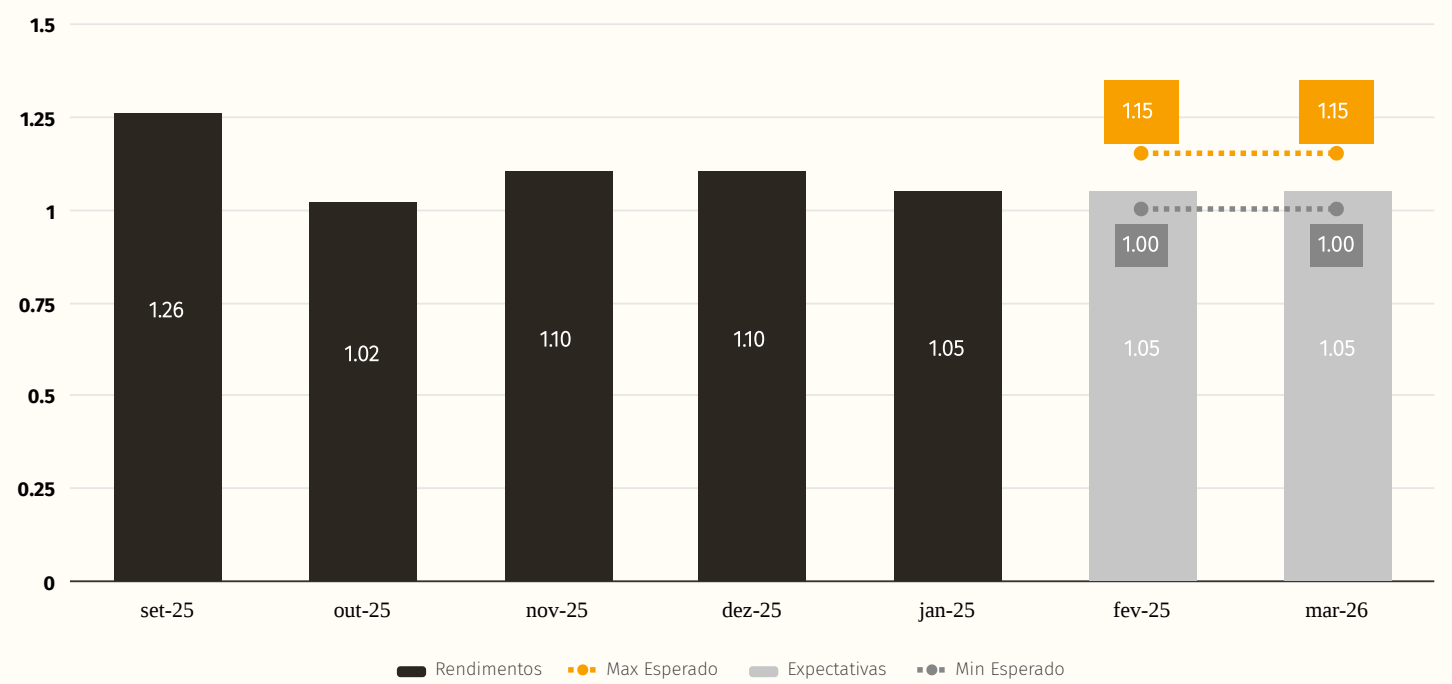
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE



RESUMO

	nov/25	dez/25	jan/26	Acum. 2026	2025
Cotas					
Emitidas	1.009.334	1.009.334	1.009.334	1.009.334	1.009.334
Mercado Início do Período	R\$ 74,73	R\$ 78,49	R\$ 84,51	R\$ 84,51	R\$ 57,77
Mercado Final do Período	R\$ 78,49	R\$ 84,51	R\$ 89,68	R\$ 89,68	R\$ 84,51
Cota Contábil	R\$ 98,33	R\$ 97,96	R\$ 97,96	R\$ 97,96	R\$ 97,96
Rentabilidade					
Rendimento (R\$/cota)	R\$ 1,10	R\$ 1,10	R\$ 1,05	R\$ 1,05	R\$ 13,00
Dividend Yield (% a.a.)	1,40%	1,30%	1,17%	1,17%	15,38%
Retorno Total Bruto	6,19%	8,43%	6,94%	6,94%	47,02%
CDI	1,05%	1,22%	1,16%	1,16%	14,32%
CDI+	5,09%	7,12%	5,71%	5,71%	28,61%

HISTÓRICO DE RENDIMENTOS E PROJEÇÕES



PERSPECTIVAS

Conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de dezembro de 2025, a gestão do Fundo foi transferida para a Riza Gestora de Recursos a partir dessa data, ocasião em que o Fundo passou a adotar a denominação Riza Agro II.

No mesmo mês, os R\$ 40 milhões então mantidos em caixa foram integralmente alocados em nova operação, por meio de uma CPR emitida pela Úbere Agropecuária, com garantia de alienação fiduciária de terras, correspondendo a uma razão de cobertura de 116%. O Grupo atua há mais de 25 anos nas atividades de produção agrícola e pecuária, com operações no estado do Mato Grosso, nos municípios de Canarana e Gaúcha do Norte. Atualmente, mantém um rebanho superior a 25 mil cabeças de gado distribuídas em mais de 15.000 hectares de pastagens. O controlador do Grupo é amplamente reconhecido por sua expertise tanto na pecuária de corte quanto em transações imobiliárias envolvendo propriedades rurais, tendo realizado mais de 20 operações de compra e venda de ativos agrícolas nos últimos dez anos.

Além disso, definimos como estratégia para a reorganização da carteira a venda no mercado secundário de ativos atrelados ao IPCA. Vamos manter no portfólio apenas os títulos onde a taxa de remuneração não justifique a saída no momento, priorizando sempre a preservação do patrimônio do cotista. Embora a maior parte dessas operações seja de alta qualidade (High Grade), vemos espaço para realocar esse capital em ativos indexados ao CDI, que hoje apresentem uma relação risco retorno que remunere melhor o fundo. Por enquanto, seguiremos com o fluxo normal de recebimentos e amortizações dos papéis atrelados ao CDI+ e, caso surjam oportunidades de originação com taxas superiores, avaliaremos a venda de ativos que estão hoje na carteira para fazermos a realocação estratégica

PORTFÓLIO

Devedor	Produto	Indexador	Taxa Média (%)	Vencimento	Volume Total (R\$ '000)	% PL Total
GRUPO ÚBERE	CPR	CDI+	3,00%	dez/30	40.000	40,25%
SEMEAGRO	CRA	CDI+	5,56%	jul/26	8.938	8,99%
VIA AGRÍCOLA	CRA	CDI+	5,00%	ago/26	5.837	5,87%
RENOVAGRO	CRA	CDI+	4,50%	ago/26	4.772	4,80%
ATLAS AGRO	CRA	CDI+	4,00%	jul/26	3.967	3,99%
BRF	CRA	IPCA+	6,87%	abr/35	3.419	3,44%
BEM BRASIL	CRA	CDI+	0,33%	out/32	3.000	3,02%
IPIRANGA	CRA	IPCA+	4,83%	set/28	2.720	2,74%
VAMOS	CRA	CDI+	0,90%	jan/28	2.381	2,40%
KLABIN	CRA	IPCA+	4,51%	mar/29	2.084	2,10%
M. DIAS BRANCO	CRA	IPCA+	3,80%	mar/28	2.070	2,08%
MARFRIG	CRA	IPCA+	7,00%	out/34	1.829	1,84%
JSL	CRA	IPCA+	6,45%	fev/31	1.651	1,66%
SÃO MARTINHO	CRA	CDI+	0,00%	abr/29	1.618	1,63%
JSL	CRA	CDI+	1,20%	fev/31	1.244	1,25%
CAMIL	CRA	IPCA+	6,34%	nov/30	1.180	1,19%
CAMIL	CRA	CDI+	0,65%	nov/28	1.154	1,16%
SLC AGRÍCOLA	CRA	CDI+	0,40%	set/33	1.000	1,01%
GJA INDÚSTRIAS	CRA	CDI+	2,25%	jul/29	999	1,01%
ANTONIO CAVALCANTI	CRA	CDI+	3,50%	set/30	998	1,00%
MINERVA	CRA	IPCA+	7,21%	jul/29	988	0,99%
RAÍZEN	CRA	IPCA+	5,80%	jun/30	870	0,88%
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	CRA	IPCA+	5,40%	set/31	797	0,80%
SÃO MARTINHO	CRA	IPCA+	5,50%	abr/28	648	0,65%
IRANI PAPEL	CRA	CDI+	1,40%	ago/27	505	0,51%
MARFRIG	CRA	CDI+	0,35%	out/31	500	0,50%
MINERVA	CRA	% CDI	104,50%	abr/30	482	0,49%
Caixa					3.729	3,75%
Total					99.380	100,00%



Disclaimer

Este conteúdo tem propósito exclusivamente informativo e se baseia em dados estatísticos, metodologias probabilísticas, fatos concretos do mercado financeiro e em resultados financeiros apurados. Em nenhum momento, o conteúdo desta mensagem representa opiniões pessoais ou recomendações de investimento financeiro de qualquer natureza. Não se configuram, portanto, como ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte Riza Asset e o Administrador. É terminantemente proibida a utilização, acesso, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes neste conteúdo. O investimento em ações é um investimento de risco. Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de perdas superiores aos valores investidos, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais. Para avaliação da performance de um fundo de investimentos é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Todas as informações sobre os produtos, bem como o regulamento e o prospecto e regulamento aqui listados, podem ser obtidas com seu agente de investimentos, em nosso site na internet ou no site do referido gestor. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor – FGC. A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do FUNDO admite despesar em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos. Os fundos de ações e multimercados com renda variável /sem renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Os fundos de cotas aplicam em fundos de investimento que utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de renda fixa estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Para informações e dúvidas, favor contatar seu agente de investimentos. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de impostos e taxas de saída e performance. As informações publicadas não levam em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. Caso os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros sejam expressos em uma moeda que não a do investidor, qualquer alteração na taxa de câmbio pode impactar adversamente o preço, valor ou rentabilidade. A Riza Asset e o Administrador não se responsabilizam por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização dessa plataforma. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido.

Nome do Fundo

RIZA AGRO II FI NAS CADEIAS PROD AGROINDUSTRIAIS - FIAGRO - IMOBILIÁRIO

CNPJ

42.592.476/0001-09

Administradora

BANCO GENIAL S.A.

www.bancogenial.com

