

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%	15,68%

Patrimônio

Cota patrimonial	Patrimônio líquido	Quantidade de cotistas
R\$ 97,95	R\$ 98.863.684,50	2.620

Negociação

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

Ativos

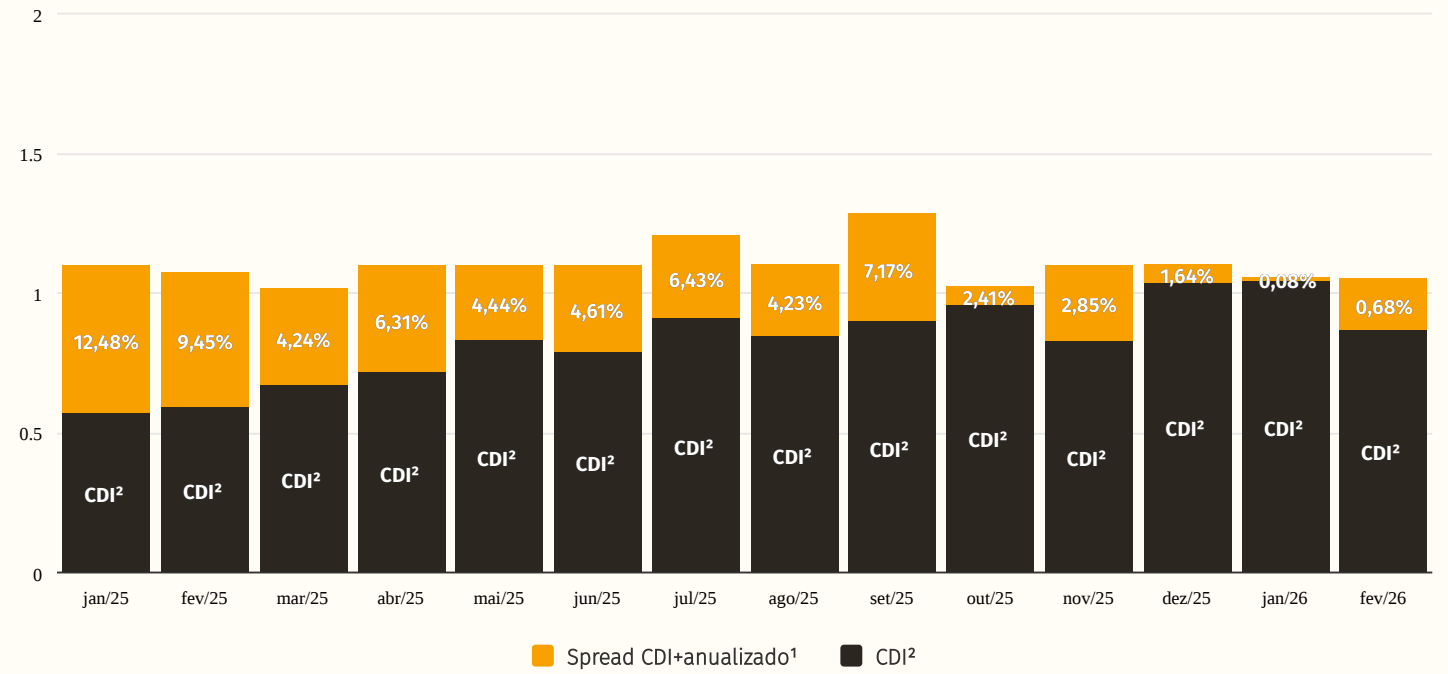
Número de Ativos	Originação dos Próprios Ativos	Ativos Indexados ao CDI
21	41,56%	71,43%

Carteira

Alocação do Patrimônio Líquido	Spread Médio da Carteira (CDI +)	Spread Médio da Carteira (IPCA+)
80,38%	3,07%	6,84%

RESULTADOS

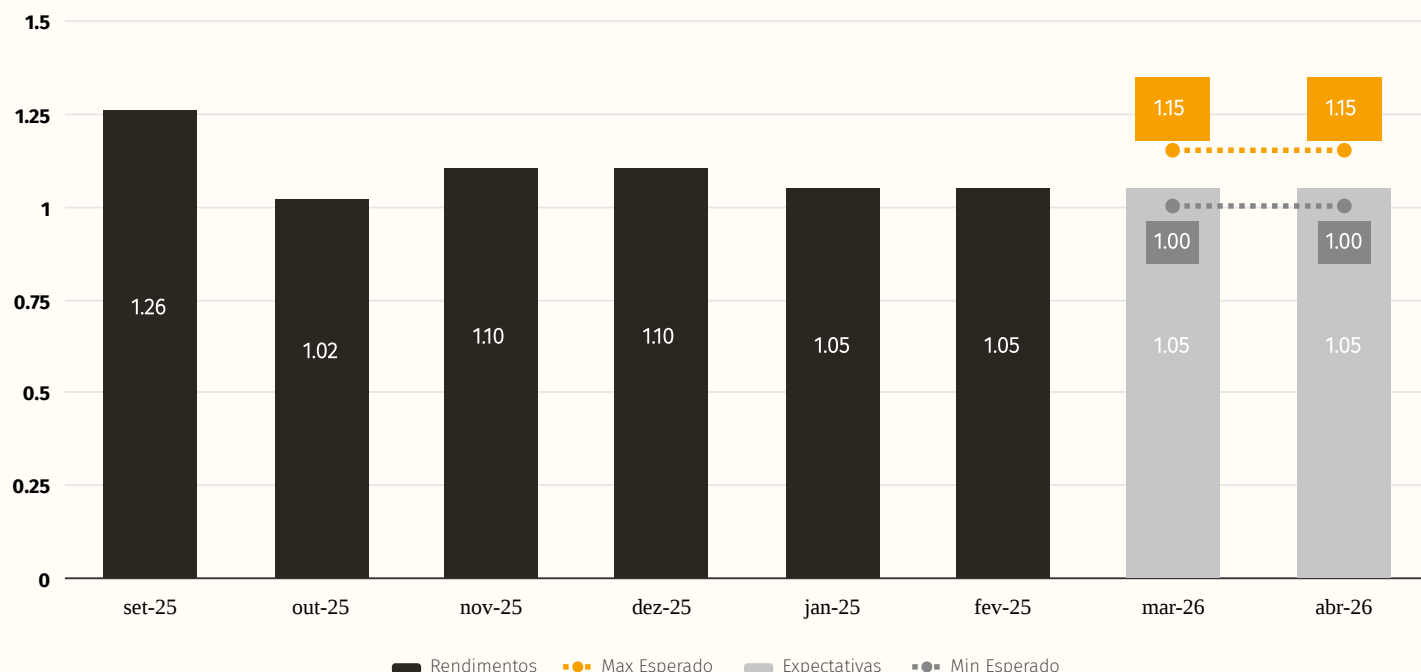
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE



RESUMO

	dez/25	jan/26	fev/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\$ 78,49	R\$ 84,51	R\$ 89,68	R\$ 84,51	R\$ 57,77
Mercado Final do Período	R\$ 84,51	R\$ 89,68	R\$ 86,00	R\$ 86,00	R\$ 84,51
Cota Contábil	R\$ 97,96	R\$ 97,96	R\$ 97,95	R\$ 97,95	R\$ 97,96
Rentabilidade					
Rendimento (R\$/cota)	R\$ 1,10	R\$ 1,05	R\$ 1,05	R\$ 2,10	R\$ 13,00
Dividend Yield (% a.a.)	1,30%	1,17%	1,22%	2,39%	15,38%
Retorno Total Bruto	8,43%	6,94%	-3,06%	3,88%	47,02%
CDI	1,22%	1,16%	1,00%	2,16%	14,32%
CDI+	7,12%	5,71%	-4,02%	1,68%	28,61%

HISTÓRICO DE RENDIMENTOS E PROJEÇÕES



PERSPECTIVAS

Durante o mês de fevereiro, a gestão optou por reduzir substancialmente a exposição a CRAs indexados ao IPCA que compunham a carteira. No atual patamar da taxa Selic, esses ativos vinham apresentando retorno inferior ao CDI, o que motivou o reposicionamento do caixa em alternativas mais atrativas do ponto de vista de rentabilidade.

Os recursos provenientes das vendas foram alocados de forma transitória em operações compromissadas com risco Bradesco, remuneradas a 90% do CDI e isentas de imposto de renda. Mesmo nessa alocação temporária, o fundo passou a apresentar um carregamento superior ao das posições anteriormente detidas, que rendiam, em média, IPCA mais 4,75% ao ano, uma vez que a rentabilidade líquida da compromissada supera esse nível no atual cenário de juros.

As alienações ocorreram com abertura de taxa, gerando um impacto negativo aproximado de R\$ 272 mil no resultado do fundo. A expectativa da gestão é que esse efeito seja compensado no curto prazo, à medida que o caixa seja alocado de forma definitiva, prevista para o início de abril de 2026, em operações com taxa média estimada de CDI mais 5,50% ao ano.

PORTFÓLIO

Devedor	Produto	Indexador	Taxa Média (%)	Vencimento	Volume Total (R\$ '000)	% PL Total
GRUPO ÚBERE	CPR	CDI+	3,00%	dez/30	41.084	42%
SEMEAGRO	CRA	CDI+	5,56%	jul/26	8.799	9%
RENOVAGRO	CRA	CDI+	4,50%	ago/26	4.463	5%
ATLAS AGRO	CRA	CDI+	4,00%	jul/26	4.019	4%
BEM BRASIL ALIMENTOS	CRA	CDI+	0,33%	out/32	3.165	3%
VAMOS	CRA	CDI+	0,90%	jan/28	2.389	2%
BRF	CRA	IPCA+	8,04%	abr/35	1.983	2%
SAO MARTINHO	CRA	CDI+	0,00%	abr/29	1.774	2%
JSL	CRA	IPCA+	6,45%	fev/31	1.657	2%
MARFRIG	CRA	IPCA+	7,37%	out/34	1.405	1%
CAMIL	CRA	IPCA+	6,34%	nov/30	1.229	1%
CAMIL	CRA	CDI+	0,65%	nov/28	1.189	1%
JSL	CRA	CDI+	1,20%	fev/31	1.167	1%
SLC AGRICOLA	CRA	CDI+	0,40%	set/33	1.015	1%
ANTONIO CAVALCANTI CORREA DE ARAUJO	CRA	CDI+	3,50%	set/30	1.008	1%
GJA INDÚSTRIAS	CRA	CDI+	2,25%	jul/29	997	1%
MARFRIG	CRA	CDI+	0,35%	out/31	515	1%
MINERVA	CRA	% CDI	104,50%	abr/30	507	1%
IRANI PAPEL E EMBALAGEM	CRA	CDI+	1,40%	ago/27	505	1%
RAIZEN	CRA	IPCA+	5,80%	jun/30	394	0%
MARFRIG	CRA	IPCA+	4,60%	jul/31	203	0%
Caixa					19.398	20%
Total					98.864	100%



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 despendar 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

