Exes Agro Xingu FIDC

Fevereiro 2025

Principais Características

Objetivo

O objetivo do fundo é investir em Direitos Creditórios de produtores rurais e outros que atuem no segmento de agronegócio, nas culturas de soja, milho e/ou algodão, podendo utilizar-se de outras culturas apenas para fins de rotação de lavoura.

Público-alvo

Investidores Qualificados

Início do fundo

15/07/2020

Condomínio

Fundo Fechado.

Classificação ANBIMA

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

Taxa de Administração

1,00% a.a.

Taxa de Performance

Não Possui.

Gestor

Exes Gestora de Recursos Ltda.

Administrador

Banco Genial S.A

Custodiante

Banco Genial S.A

Cota Sênior

CDI + 4,00% a.a.

Cota Subordinada

Mínimo de 25% de Volume-alvo.

CNPJ

35.868.733/0001-27

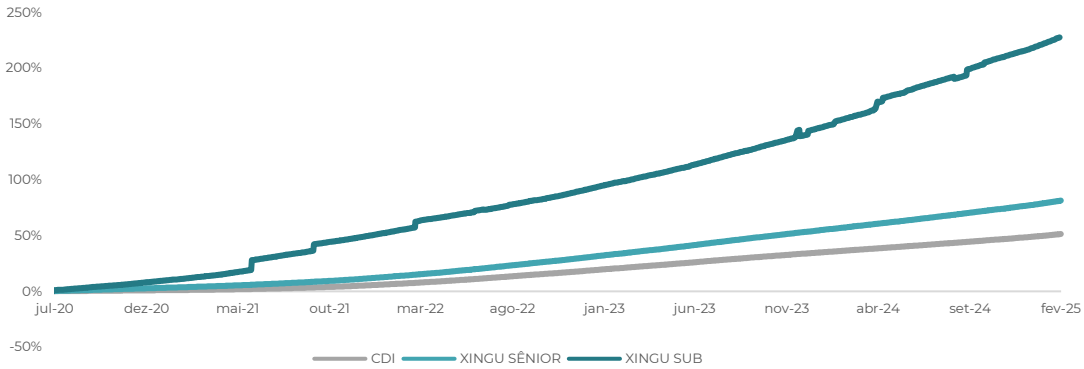
Cota Subordinada - Histórico de Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2020	-	-	-	-	-	-	0,11%	1,04%	1,43%	1,28%	1,26%	1,65%	6,9%	6,9%
%CDI	-	-	-	-	-	-	112%	647%	908%	815%	843%	1001%	778%	778%
CDI +	-	-	-	-	-	-	0.27%	11,1%	16,3%	14,3%	14,9%	18,3%	13,4%	13,4%
2021	1,44%	1,27%	1,77%	1,58%	2,04%	9,54%	1,98%	1,97%	1,88%	5,97%	1,67%	1,99%	38,2%	47,8%
%CDI	961%	945%	891%	758%	764%	3128%	556%	465%	430%	1243%	284%	260%	868%	896%
CDI +	17,4%	17,1%	18,5%	18,6%	23,4%	188%	20,1%	19,2%	18,7%	95,5%	14,4%	14,1%	32,5%	26,1%
2022	1,87%	1,79%	5,44%	1,51%	1,65%	1,52%	1,80%	2,07%	1,74%	1,51%	1,85%	2,06%	27,7%	88,82%
%CDI	255%	239%	589%	181%	160%	150%	174%	177%	162%	148%	181%	183%	224%	483%
CDI +	14,4%	14,6%	65,1%	9,33%	7,25%	6,21%	9,52%	10,24%	8,21%	6,31%	10,9%	11,1%	13,77%	20,94%
2023	2,09%	1,68%	1,93%	1,64%	1,99%	2,03%	2,01%	2,21%	1,69%	2,14%	1,85%	1,76%	25,59%	137%
%CDI	186%	182%	164%	178%	177%	189%	187%	194%	174%	214,%	202%	197%	196%	405%
CDI +	11,5%	11,0%	8,5%	10,4%	10,3%	11,9%	11,76%	12,23%	9,34%	14,40%	12,29%	11,40%	11,24%	18,08%
2024	3,20%	2,50%	1,74%	2,36%	4,70%	1,74%	1,97%	1,69%	2,60%	2,27%	1,55%	1,57%	31,7%	212%
%CDI	331%	311%	209%	266,%	563%	221%	217%	194%	311%	244%	196%	170%	292%	439%
CDI +	28,5%	24,78%	12%	18,06%	57,05%	12,64%	12,16%	9,71%	23,16%	15,57%	10,51%	7,97%	18,63%	18,22%
2025	1,97%	1,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,86%	224%
%CDI	196%	188%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	193%	437%
CDI +	11,51%	11,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,45%	17,97%

Cota Sênior - Histórico de Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2020	-	-	-	-	-	-	0,29%	0,49%	0,49%	0,49%	0,46%	0,51%	2,75%	2,75%
%CDI	-	-	-	-	-	-	284%	304%	309%	309%	309%	309%	308%	307%
CDI +	-	-	-	-	-	-	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
2021	0,46%	0,42%	0,56%	0,52%	0,60%	0,63%	0,70%	0,77%	0,77%	0,79%	0,90%	1,12%	8,55%	11,5%
%CDI	309%	309%	281%	250%	223%	208%	197%	181%	175%	165%	153%	147%	194%	216%
CDI +	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
2022	1,06%	1,05%	1,27%	1,13%	1,38%	1,34%	1,37%	1,54%	1,40%	1,34%	1,34%	1,47%	16,86%	30,4%
%CDI	145%	140%	137%	135%	134%	132%	132%	130%	131%	131%	131%	137%	136%	165%
CDI +	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
2023	1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	1,50%	1,29%	1,33%	1,23%	1,21%	17,51%	53,17%
%CDI	131%	131%	131%	131%	131%	131%	131%	131%	132%	133%	134%	135%	134%	157%
CDI +	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
2024	1,31%	1,10%	1,15%	1,23%	1,16%	1,10%	1,27%	1,21%	1,16%	1,29%	1,09%	1,26%	15,32%	76,6%
%CDI	135%	137%	138%	139%	139%	139%	139%	139%	139%	139%	137%	135%	141%	159%
CDI +	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
2025	1,36%	1,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,67%	81,4%
%CDI	134%	132%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133%	159%
CDI +	4,00%	4,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,00%	4,00%

Históricos de rentabilidade



Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

As informações contidas neste material são de caráter meramente informativo, não se tratando de qualquer recomendação de compra ou venda de qualquer ativo negociado nos mercados financeiro e de capitais, tampouco constitui colocação, distribuição, oferta, recomendação, análise de investimentos, análise de valores mobiliários ou material publicitário. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir, disponíveis em http://www.cvm.gov.br/. Fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, pelo Gestor, por qualquer mecanismo de seguro, tampouco pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. O investimento em determinados ativos pelo Fundo pode sujeitar o investidor a substantivas perdas patrimoniais, em especial em caso de default de algum ativo investido. Rendimentos de fundos de investimento negociados em bolsa podem ser isentos de imposto de renda na fonte sob determinadas circunstâncias, nos termos da legislação tributária. Determinados fundos, como os fundos de investimento imobiliário e, por consequência, FIAGRO-FII, são considerados produtos de investimento complexos, nos termos da autorregulamentação. Verifique, de acordo com sua expertise, a conveniência em contratar consultores especializados e independentes para sua análise de investimento ou desinvestimento, bem como de assessores legais em caso de dúvida em caso de tributação. Este material pode conter dados sobre fundos de investimento com menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material produzido por Exes Gestora de Recursos Ltda. ("Exes"). É vedada a distribuição, reprodução ou cópia sem a expressa concordância da Exes.

Exes Agro Xingu FIDC

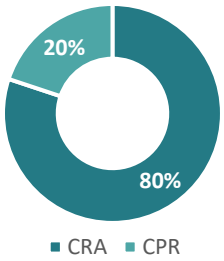
Fevereiro 2025

Retorno e Estatísticas		
Cotas	**Sênior**	**Subordinada**
PL Atual	R$ 38.495.706	R$ 13.770.493
PL Médio (12 meses)	R$ 49.760.425	R$ 17.950.496
Rentabilidade (12 meses)	15,60%	29,32%
	141% do CDI	265% do CDI
	CDI + 4,00%	CDI + 16,57%
Nº de meses acima do CDI	56	56
Nº de meses abaixo do CDI	0	0
Maior Rentabilidade mensal	1,54%	9,54%
Menor Rentabilidade mensal	0,29%	0,11%

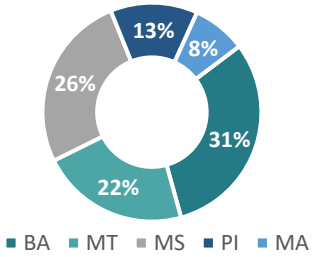
Projeção de Vencimentos	
Mês	**Valor a receber***
02.25	R$ 0,00
03.25	R$ 0,00
04.25	R$ 5.448.364
05.25	R$ 414.339
06.25	R$ 10.667.760
07.25	R$ 1.962.605
Total próximos 6 meses	R$ 18.493.068

*** Valor projetado com base nas curvas de juros e inflação atuais, podendo sofrer alterações**

Concentração por lastro



Concentração por estado



Detalhamento operações					
Operação	**Lastro**	**Volume em 31.01.25**	**Taxa**	**Duration Macaulay (anos)**	**%PL**
1	CPR	8.572.841	CDI + 9%	0,99	16,4%
2	CPR	1.749.055	CDI + 8%	0,93	3,3%
3	CRA	11.407.609	CDI + 6%	1,41	21,8%
4	CRA	6.700.793	CDI + 5%	0,70	12,8%
5	CRA	3.255.362	CDI + 8,5%	2,10	6,23%
6	CRA	4.122.870	CDI + 8%	1,05	7,9%
7	CRA	16.069.117	CDI + 8%	1,33	30,7%

Comentário do Gestor

Performance

No mês de fevereiro, o fundo apresentou uma rentabilidade ligeiramente abaixo de sua média histórica. A performance está em linha com a atual carteira de ativos. Importante ressaltar que o fundo está em período de desinvestimento e os ativos remanescentes possuem razão de garantia real substancial, dado as amortizações já realizadas.

Acompanhamento de crédito e safra

A previsão para a safra de soja 2024/25 no Brasil é de uma produção recorde de 169 milhões de toneladas, segundo o USDA. Enquanto a Argentina teve sua estimativa reduzida para 49 milhões, o estoque global caiu para 124 milhões de toneladas, ainda 11% acima da safra anterior. A colheita avança com boas produtividades, mas a demanda por transporte elevou os custos de frete em mais de 50%, impulsionados também pelo aumento previsto no preço do diesel. A demanda interna cresce com incentivos ao biodiesel, enquanto a valorização do dólar fortalece as exportações, embora os preços internacionais estejam abaixo dos níveis do ano anterior. A China reduziu compras dos EUA e espera maior oferta brasileira, enquanto a Argentina pode aumentar sua competitividade com a redução das taxas sobre a soja. Mudanças na política comercial dos EUA seguem no radar.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

As informações contidas neste material são de caráter mera e exclusivamente informativo, não se tratando de qualquer recomendação de compra ou venda de qualquer ativo negociado nos mercados financeiro e de capitais, tampouco constitui colocação, distribuição, oferta, recomendação, análise de investimentos, análise de valores mobiliários ou material publicitário. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir, disponíveis em http://www.cvm.gov.br/. Fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, pelo Gestor, por qualquer mecanismo de seguro, tampouco pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. O investimento em determinados ativos pelo Fundo pode sujeitar o investidor a substantivas perdas patrimoniais, em especial em caso de default de algum ativo investido. Rendimentos de fundos de investimento negociados em bolsa podem ser isentos de imposto de renda na fonte sob determinadas circunstâncias, nos termos da legislação tributária. Determinados fundos, como os fundos de investimento imobiliário e, por consequência, FIAGRO-FII, são considerados produtos de investimento complexos, nos termos da autorregulamentação. Verifique, de acordo com sua expertise, a conveniência em contratar consultores especializados e independentes para sua análise de investimento ou desinvestimento, bem como de assessores legais em caso de dúvida em caso de tributação. Este material pode conter dados sobre fundos de investimento com menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material produzido por Êxes Gestora de Recursos Ltda. ("Êxes"). É vedada a distribuição, reprodução ou cópia sem a expressa concordância da Êxes.