

Relatório Mensal
Julho 2024

AAGR11

Asset Bank Agronegócio

*Fundo de Investimento nas Cadeias
Produtivas Agroindustriais (FIAGRO)*



FIAGRO Direitos Creditórios - Visão Geral

Os FIAGROs viabilizam o acesso de investidores, tanto nacionais quanto estrangeiros, a ativos financeiros atrelados ao agronegócio, permitindo a alocação de recursos de forma direta ou indireta no setor agroindustrial. Por meio de um FIAGRO, os investidores têm a oportunidade de acessar uma ampla gama de ativos financeiros no agronegócio, democratizando as oportunidades de investimento neste setor estratégico.

Esta iniciativa visa captar recursos destinados ao financiamento de atividades relacionadas ao agronegócio, abrangendo desde a produção até a comercialização e exportação de produtos agrícolas. Assim, o FIAGRO AAGR11 contribui para o desenvolvimento e modernização do agronegócio brasileiro, fortalecendo sua cadeia produtiva e ampliando seu potencial de crescimento.

Perfil do ASSET BANK AGRONEGÓCIOS

Objetivo de Investimento

O FIAGRO tem como objetivo principal financiar a cadeia produtiva do agronegócio, oferecendo crédito para produtores rurais, cooperativas e empresas do setor. Os recursos captados são destinados a diversas finalidades, como aquisição de insumos, modernização de equipamentos, expansão de áreas cultivadas e melhorias na infraestrutura.

Estrutura do FIAGRO

O FIAGRO pode ser estruturado de várias formas, incluindo Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs) e Fundos de Investimento em Participações (FIPs). No caso do Asset Bank Agronegócio, o fundo é um FIDC FIAGRO, que investe principalmente em direitos creditórios originados no setor agropecuário, neste caso CPR-F.

Classes de Cotas

Os FIAGROs podem emitir diferentes classes de cotas, cada uma com características e níveis de risco distintos. O Asset Bank Agronegócios, oferece aos investidores a classe de cotas seniores, que são projetadas para oferecer uma remuneração alvo de CDI + 4% ao ano. Estas cotas têm prioridade no recebimento dos pagamentos e apresentam menor risco em comparação às cotas subordinadas, que são detidas pela gestora e seus parceiros estratégicos.

Principais Características do FIAGRO

Benefícios Tributários

Um dos principais atrativos do FIAGRO é a isenção de imposto de renda sobre os rendimentos distribuídos aos investidores pessoas físicas, conforme previsto na Lei 12.431/2011. Esta isenção torna o investimento ainda mais atrativo, aumentando a rentabilidade líquida dos cotistas.

Diversificação e Segurança

Investir no FIAGRO permite aos investidores diversificar seu portfólio com ativos do setor agropecuário, que possuem comportamentos e riscos diferentes de outros setores da economia. Além disso, a estrutura de garantias dos direitos creditórios, como alienação fiduciária de imóveis e cessão de créditos, proporciona uma camada adicional de segurança ao investimento.

Transparência e Governança

A gestão do FIAGRO segue rígidos padrões de governança e transparência. A Asset Bank Management, gestora do Asset Bank Agro-negócio, adota práticas de gestão ativa e monitoramento contínuo dos ativos, garantindo que os investimentos sejam realizados de acordo com as melhores práticas de mercado e em conformidade com as regulamentações aplicáveis.

Por que investir no FIAGRO?

Investir no FIAGRO é uma oportunidade de participar do crescimento e desenvolvimento do agronegócio brasileiro, um dos setores mais dinâmicos e promissores da economia mundial. Além dos benefícios financeiros, os investidores contribuem para o financiamento de práticas agrícolas sustentáveis e inovadoras, promovendo a segurança alimentar e o desenvolvimento econômico.

Motivos para investir no FIAGRO ASSET BANK AGRONEGÓCIOS

- Especialistas em crédito para produtores rurais e empresas do agronegócio;
- Estrutura de origem própria, forte relacionamento com o produtor;
- Carteira de crédito diversificada com fomento diretamente ao produtor rural;
- Gestão ativa e rigorosa dos ativos em todo ciclo do crédito;
- Profissionais com vasto histórico nos principais bancos vocacionados ao agronegócio do país.

Performance AAGR11

RENTABILIDADE MENSAL

1,10% / 139,9% do CDI

(Junho de 2024)

RENTABILIDADE ACUMULADA

5,65% / 138,5% do CDI

() Fundo iniciado em 05/02/2024*

Esta rentabilidade está alinhada com o nosso objetivo de proporcionar retornos de CDI + 4% ao ano para as cotas seniores.

Histórico de Distribuição de Dividendos

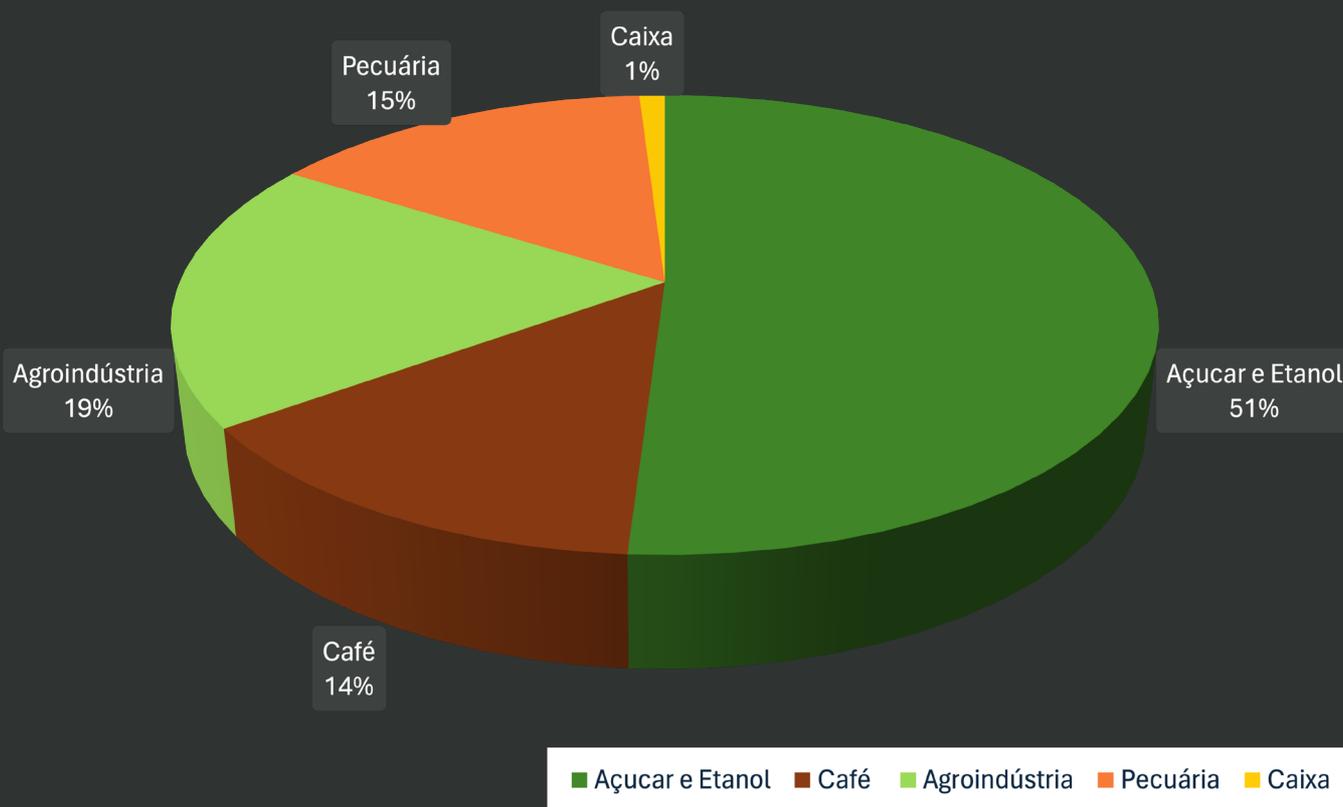
DATA	COTAS	VALOR	POR COTA
15 de março (2024)	114.136	R\$ 101.576,59	R\$ 0,89
15 de abril (2024)	114.136	R\$ 119.324,06	R\$ 1,05
15 de maio (2024)	114.136	R\$ 135.688,24	R\$ 1,19
15 de junho (2024)	114.136	R\$ 128.414,50	R\$ 1,13
15 de julho (2024)	114.136	R\$ 121.400,16	R\$ 1,06

Os dividendos distribuídos refletem nossa política de retorno constante aos investidores, garantindo um fluxo de caixa regular e previsível, fundamental para a confiança e satisfação dos cotistas.



Alocação de Recursos nos Ativos

A alocação de recursos do fundo é feita de forma estratégica para garantir diversificação e segurança, priorizando ativos com garantias robustas e culturas resilientes às variações climáticas. Abaixo, apresentamos gráfico com a diversificação da carteira por cultura, base de 28 de junho de 2024.



CPR-F no FIAGRO AAGR11

A Cédula de Produto Rural (CPR) é um título de crédito emitido pelo produtor rural que representa uma promessa de pagamento financeiro no futuro como contraparte à dívida.

No FIAGRO AAGR11, a originação das CPRs é realizada através de nossa consultoria especializada própria, trabalhando diretamente com o produtor rural. Este processo nos permite garantir um alto nível de diligência e uma avaliação criteriosa do nível de solvência das contrapartes. Nossa equipe, composta por profissionais com vasta experiência no setor agroindustrial, assegura que apenas produtores com histórico sólido e baixo risco de inadimplência sejam selecionados.

Desde o início do fundo, diversas operações foram realizadas com sucesso, abrangendo várias culturas agrícolas. A inexistência de inadimplência até o momento reflete a eficiência e a segurança do nosso processo de originação. As CPRs financeiras emitidas garantem que o fundo mantenha uma carteira de investimentos robusta e diversificada.

Um ponto de destaque é que o pacote de CPRs que compõe o portfólio do fundo possui uma duration média de 1,28 anos, o que proporciona um equilíbrio ideal entre liquidez e retorno. Esta característica contribui significativamente para a estabilidade e a rentabilidade do FIAGRO AAGR11, oferecendo segurança e previsibilidade aos nossos investidores.

Alocação de Recursos nos Ativos

Detalhamento das Garantias

Para assegurar a mitigação dos riscos associados aos investimentos no setor agropecuário, os ativos que compõem a carteira do fundo possuem garantias como:

Alienação Fiduciária de Imóvel: Imóveis dados em garantia, assegurando que o fundo tenha ativos tangíveis para recuperação em caso de inadimplência.

Aval: Garantias pessoais ou empresariais que reforçam a segurança do crédito.

Penhor de Safra: Produção futura de colheitas dada em garantia, proporcionando segurança adicional ao credor e facilitando o acesso ao crédito para o produtor rural.

Cessão de Créditos: Direitos creditórios cedidos por risco sacado como usinas, e outras empresas do segmento, assegurando fluxo de caixa proveniente de operações de açúcar e etanol.

A combinação dessas garantias robustas e a diversificação entre diferentes culturas e regiões geográficas visam proporcionar estabilidade e segurança ao fundo, mesmo em cenários de adversidade climática ou econômica.

Informações Relevantes

As informações contidas nessa apresentação têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento, oferta de venda de cotas de fundos de investimentos ou de qualquer outro ativo mencionado, sendo que essas informações estão em consonância com o regulamento fundo de investimento, mas não os substitui. O Objetivo deste material é apenas dar transparência à gestão empreendida pela Asset Bank Management. O investidor deve ler o regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação de performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os fundos que possuam a expressão “direitos creditórios” em sua denominação são voltados ao crédito privado e 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/cedentes/sacados participantes e integrantes da cadeia de investimentos. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

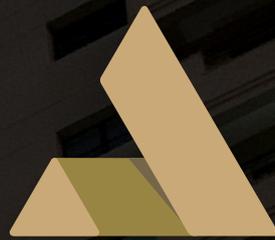
Administrador



Gestor



Distribuição de Produtos
de Investimento



ASSET BANK MANAGEMENT



(16) 3397-4685 / (16) 3397-4678



contato@assetbankmanagement.com.br



Av Rodrigo Fernando Grillo, 207 (sala 1402)
Edifício Victória Busines - Araraquara/SP



www.assetbankmanagement.com.br