

Estratégia de Investimento

O Exa Cash I é um fundo de renda fixa com tese de investimento focada em Crédito Bancário de alta qualidade (high grade) e títulos públicos pós-fixados, com o objetivo de entregar retorno atrelado ao CDI e liquidez diária. A gestão é ativa nos mercados primário e secundário de crédito bancário, com forte ênfase em controle de risco, diversificação de emissores e preservação de capital.

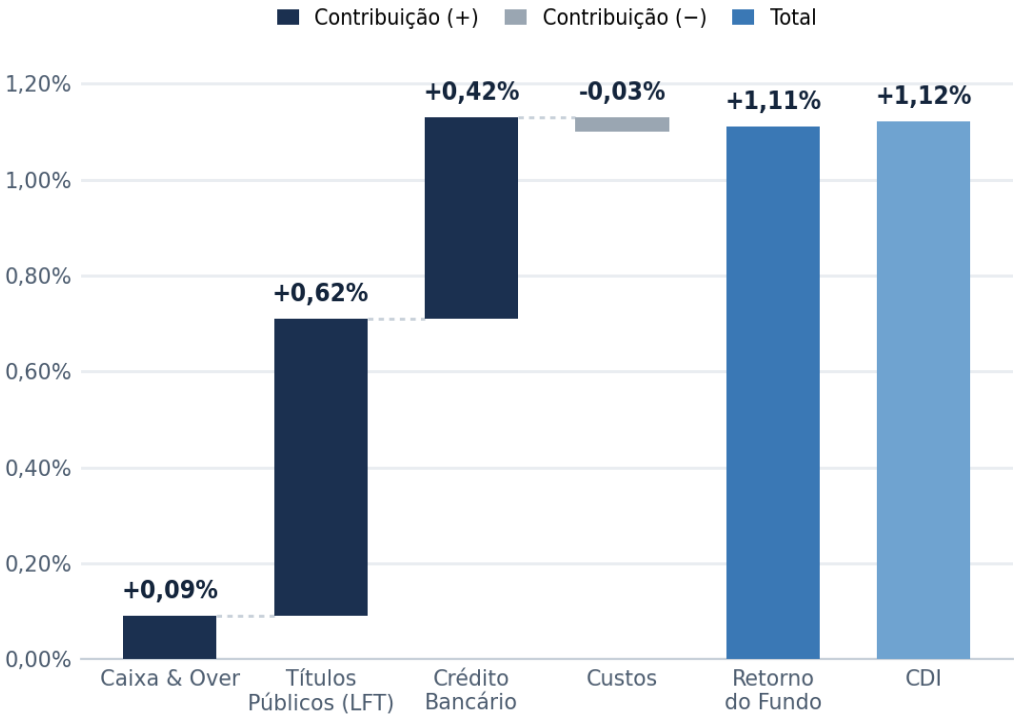
Cenário Macroeconômico – Junho 2026

Localmente, junho trouxe o primeiro alívio. O IPCA-15 desacelerou para 0,41% (de 0,62%), abaixo da mediana de mercado de 0,44%. O motor da surpresa foi justamente a reversão dos combustíveis (gasolina -0,73%, etanol -5,30%, combustíveis -1,22%) e a desaceleração de alimentação no domicílio, de 1,73% para 0,87% ou seja, alívio real. A taxa em 12 meses subiu para 4,72%, permanecendo acima do teto. No campo monetário, o Copom entregou o terceiro corte seguido, a 14,25%. O Focus acompanhou, com IPCA 2026 em 5,33% e Selic terminal migrando para 14,0%. A prévia mais fraca, somada ao recuo do petróleo, permitiu à curva devolver prêmio, aliviando F28 e F29, enquanto as NTN-Bs intermediárias seguiram demandadas e os juros reais praticamente estáveis.

No externo, após o pico do conflito no Oriente Médio (Brent acima de US\$ 110, tendo tocado ~US\$ 126), o acordo EUA-Irã e a reabertura gradual do Estreito de Ormuz derrubaram o Brent para a casa de US\$ 80. O viés, portanto, inverteu-se de reescalada para desescalada, embora o adiamento das conversas na Suíça no fim do mês tenha mantido um prêmio residual e a volatilidade elevada. O Fed, em sua primeira reunião sob Warsh (17/jun), manteve os juros em 3,50-3,75%. Para emergentes, a combinação de petróleo mais barato, PCE benigno e carregado elevado sustentou o real na casa de R\$ 5,15-5,20 e manteve o CDS contido, com o Brasil ainda favorecido pelo diferencial de juros..

Performance Attribution

Atribuição de Performance – Junho 2026



No mês, o Exa Cash I entregou 98,66% do CDI, resultado consistente com a estratégia conservadora adotada e com o perfil de risco high grade da carteira. A maior parcela do retorno veio da base de títulos públicos pós-fixados (LFTs), complementada pela contribuição do crédito bancário e da posição de caixa.

Estruturalmente, o Fundo mantém cerca de 60% em LFT + Caixa e, no máximo, 40% em crédito bancário. Diante do atual cenário de volatilidade, priorizamos papéis de menor duration e ampla diversificação de emissores, com prazo médio em torno de 1,2 ano.

Os créditos bancários continuaram atraindo fluxo relevante para a classe. Aproveitamos o caixa para capturar oportunidades pontuais de alpha em emissores selecionados, agregando valor à carteira do Fundo.

OBJETIVO

O fundo Exa Cash I possui como objetivo retornos atrelados ao CDI.

PÚBLICO-ALVO

Investidores em geral.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ
57.998.318/0001-20

DATA DE INÍCIO
19/12/2024

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA
Renda Fixa

BENCHMARK
CDI

INVESTIMENTO MÍNIMO
R\$100,00

APLICAÇÃO
D+0

RESGATE
D+0

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
0,25% ao ano

TAXA DE PERFORMANCE
N/A

ADMINISTRADOR
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A DTVM

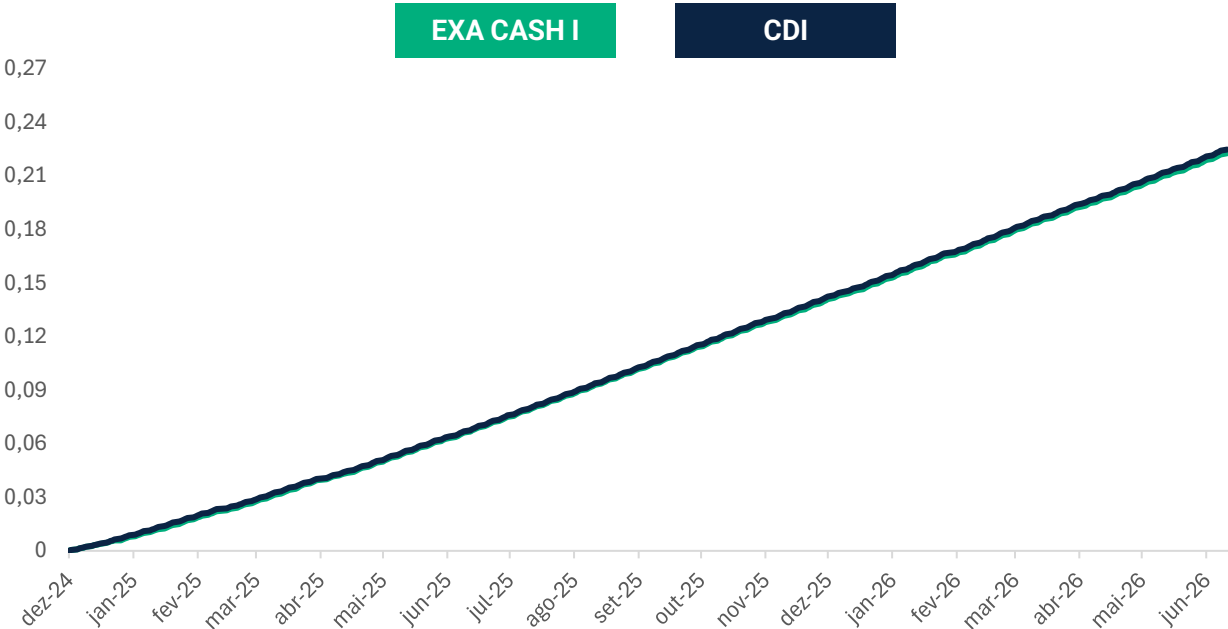
CUSTODIANTE
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A DTVM

GESTOR
Exa Capital

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

Tese de investimento focada em Crédito Bancários de alta qualidade e títulos públicos pós indexados, com o objetivo de retorno atrelado ao CDI e com liquidez diária.

GRÁFICO DE RETORNO*



* Gráfico representando retorno entre dezembro de 2024 e junho de 2026

ESTATÍSTICAS

Retorno 3 Meses	3,27%
Retorno 6 Meses	6,80%
Volatilidade 3 Meses	N/A
Volatilidade 6 Meses	N/A
Patrimônio Líquido	R\$ 67.024.659,58

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026	EXA Cash I	1,15%	1,01%	1,21%	1,07%	1,06%	1,11%	-	-	-	-	-	-	6,78%	22,27%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	-	-	-	-	-	-	6,80%	22,47%
	% CDI	99,21%	101,76%	99,76%	98,38%	98,55%	98,66%	-	-	-	-	-	-	99,37%	99,08%
2025	EXA Cash I	0,89%	1,00%	0,96%	1,09%	1,14%	1,11%	1,27%	1,16%	1,21%	1,26%	1,03%	1,20%	14,18%	14,54%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%	14,69%
	% CDI	88,22%	101,27%	100,07%	103,12%	100,38%	101,28%	99,99%	99,98%	99,46%	98,60%	98,03%	98,64%	99,02%	99,01%
2024	EXA Cash I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31%	0,31%	0,31%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32%	0,32%	0,32%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,81%	96,81%	96,81%

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco. Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.





www.exacapital.com.br



Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco. Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.