

REPORT MENSAL VETTA

MAIO
2026



01 | O QUE É O VETTA

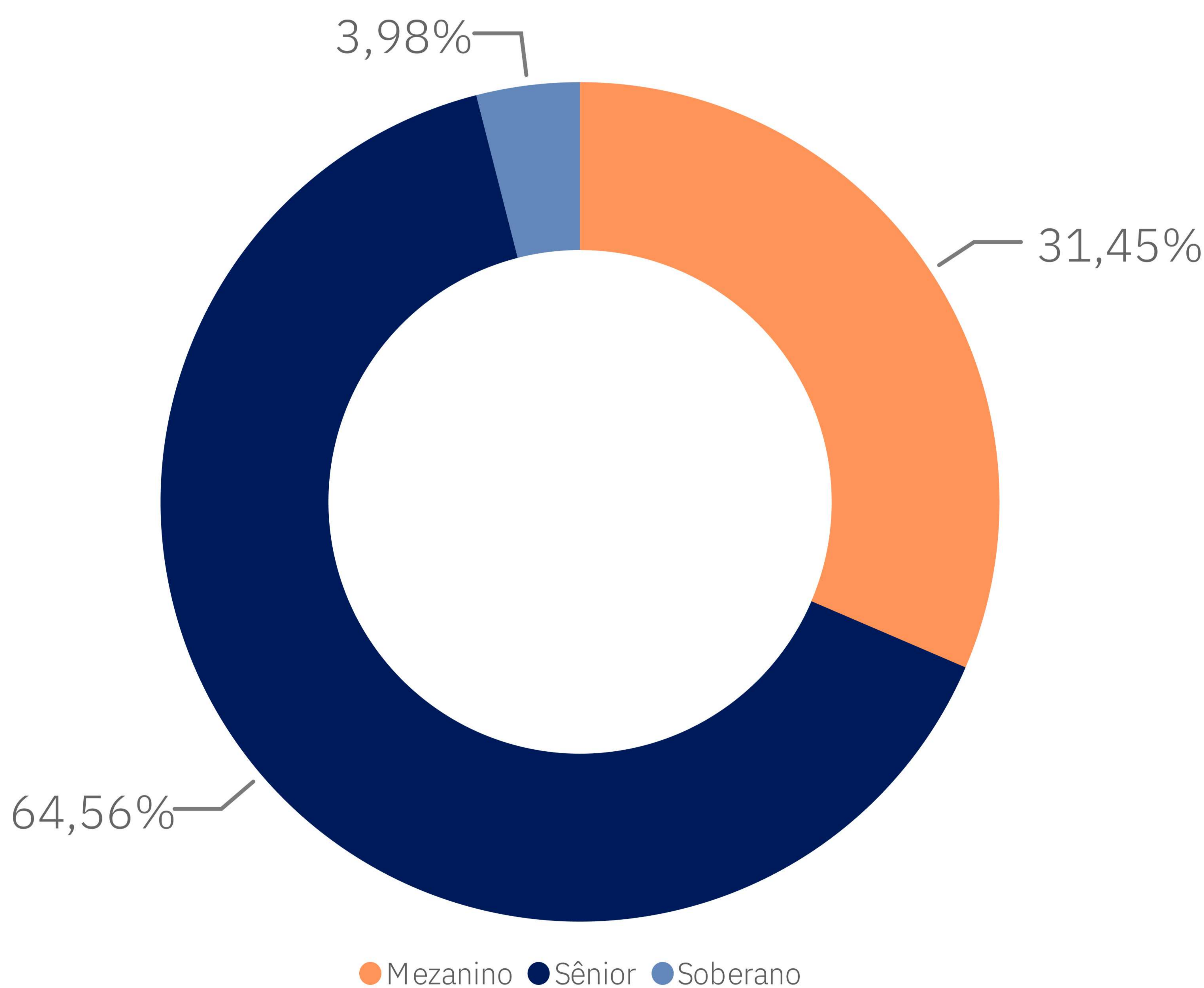
Exposição diversificada em crédito com foco em consistência e controle.

O Vetta é um FIC-FIDC com prazo determinado de D+90, estruturado para atuar em diferentes teses de crédito por meio de uma carteira diversificada e dinâmica. A estratégia combina operações de crédito estruturado com alocações em títulos bancários e soberanos, buscando retorno consistente acima do CDI com controle de risco e baixa dependência de uma única tese.

Atualmente, a carteira possui exposição a 9 estratégias de crédito estruturado, selecionadas com base na qualidade da originação, previsibilidade de fluxo e capacidade de geração de retorno ajustado ao risco. As alocações são distribuídas entre cotas sênior e mezanino, de acordo com as características e oportunidades de cada operação.

<p>Patrimônio Líquido</p> <p>R\$121,3 MM</p> <p>Série Única</p>	<p>Valor da Cota</p> <p>R\$ 1.202,20</p> <p>Base mai/2025 = R\$ 1.000</p>
<p>Rentabilidade Acumulada</p> <p>20,22%</p> <p>126,38% do CDI</p>	<p>Liquidez</p> <p>D+90</p> <p>Prazo determinado</p>

Alocação por Tipo de Cota — Maio 2026



02 | COMO ALOCAMOS

Seis setores, nove teses, uma carteira construída com propósito.

Fomento Mercantil

A exposição ao segmento de fomento mercantil proporciona diversificação entre diferentes perfis de operação, ampliando a pulverização da carteira e reduzindo riscos de concentração. A estratégia combina recorrência operacional, previsibilidade de fluxo e flexibilidade na alocação dos ativos.

Mercado Imobiliário

A atuação no mercado imobiliário permite acesso a operações estruturadas com garantias robustas e potencial de valorização dos empreendimentos ao longo do tempo. A estratégia busca exposição a projetos residenciais em regiões com dinâmica favorável de crescimento.

Concessão Pública

A exposição a operações ligadas ao setor público agrega previsibilidade de fluxo e estabilidade operacional à carteira. A natureza contratual dessas operações contribui para menor volatilidade e maior previsibilidade dos recebimentos.

Saúde

A tese de saúde proporciona exposição a um setor historicamente resiliente, com demanda recorrente e baixa sensibilidade aos ciclos econômicos. A estrutura combina previsibilidade de caixa, curto prazo médio e acompanhamento contínuo da performance operacional.

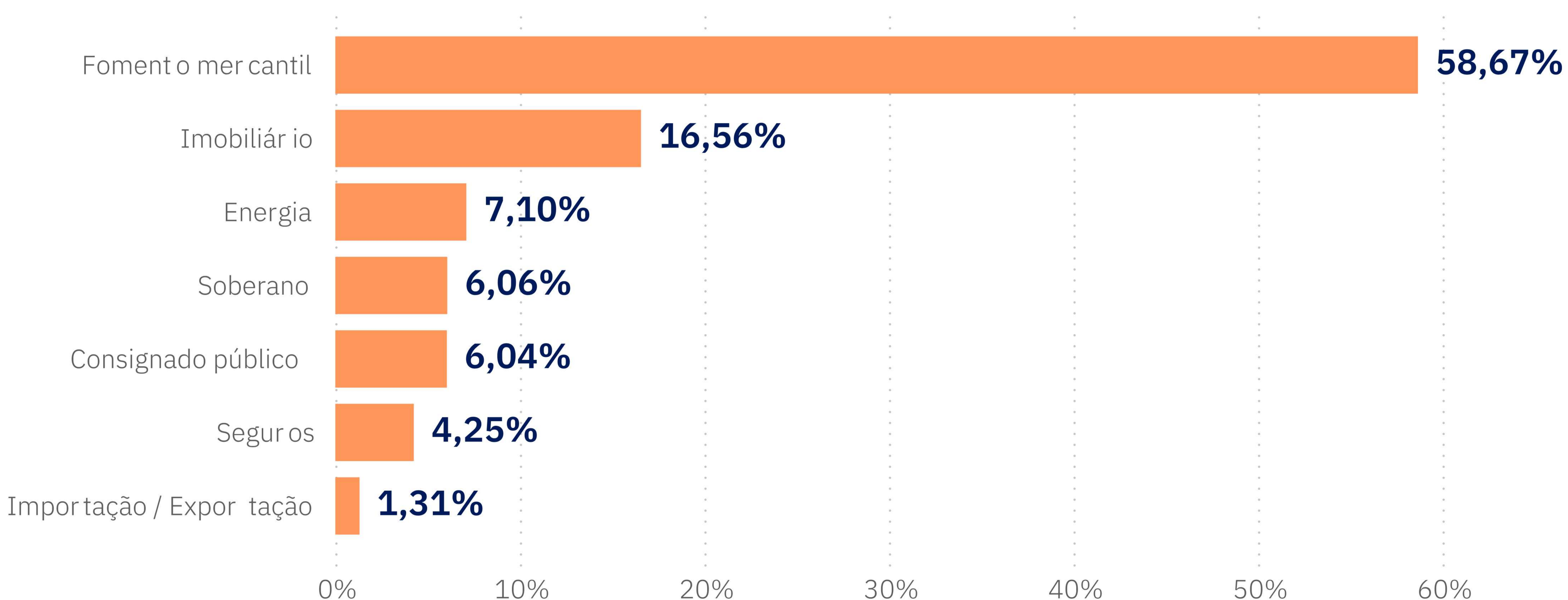
Soberano

A alocação em ativos soberanos e bancários fortalece a liquidez da carteira e amplia a flexibilidade da gestão. Além de atuar como reserva de liquidez, contribui para equilíbrio do perfil de risco da carteira consolidada.

Consignado Público

A exposição ao consignado público proporciona elevada previsibilidade de pagamento através do desconto direto em folha, reduzindo significativamente o risco de inadimplência. Contribui para consistência e preservação de capital.

Alocação por Setor (%)



03 | O QUE MONITORAMOS

Monitoramento contínuo para preservação da estratégia.

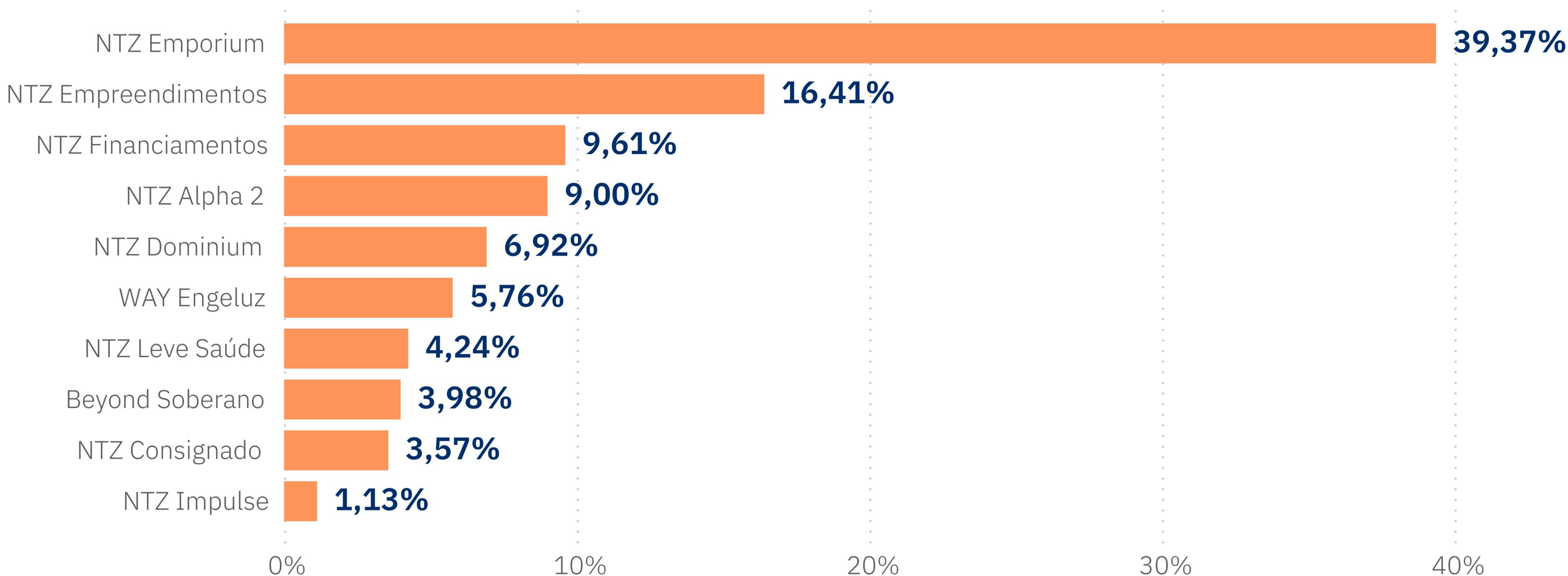
Mais do que acompanhar rentabilidade, monitoramos diariamente indicadores que sustentam a qualidade e a estabilidade da carteira. Entre os principais pontos observados estão a alocação efetiva dos ativos, concentração de passivo e liquidez do fundo.

A base de cotistas segue pulverizada, com os 10 maiores investidores representando 28,35% do PL. Somado ao prazo de resgate em D+90 e a gestão ativa de caixa, isso contribui para uma estrutura mais equilibrada e resiliente.

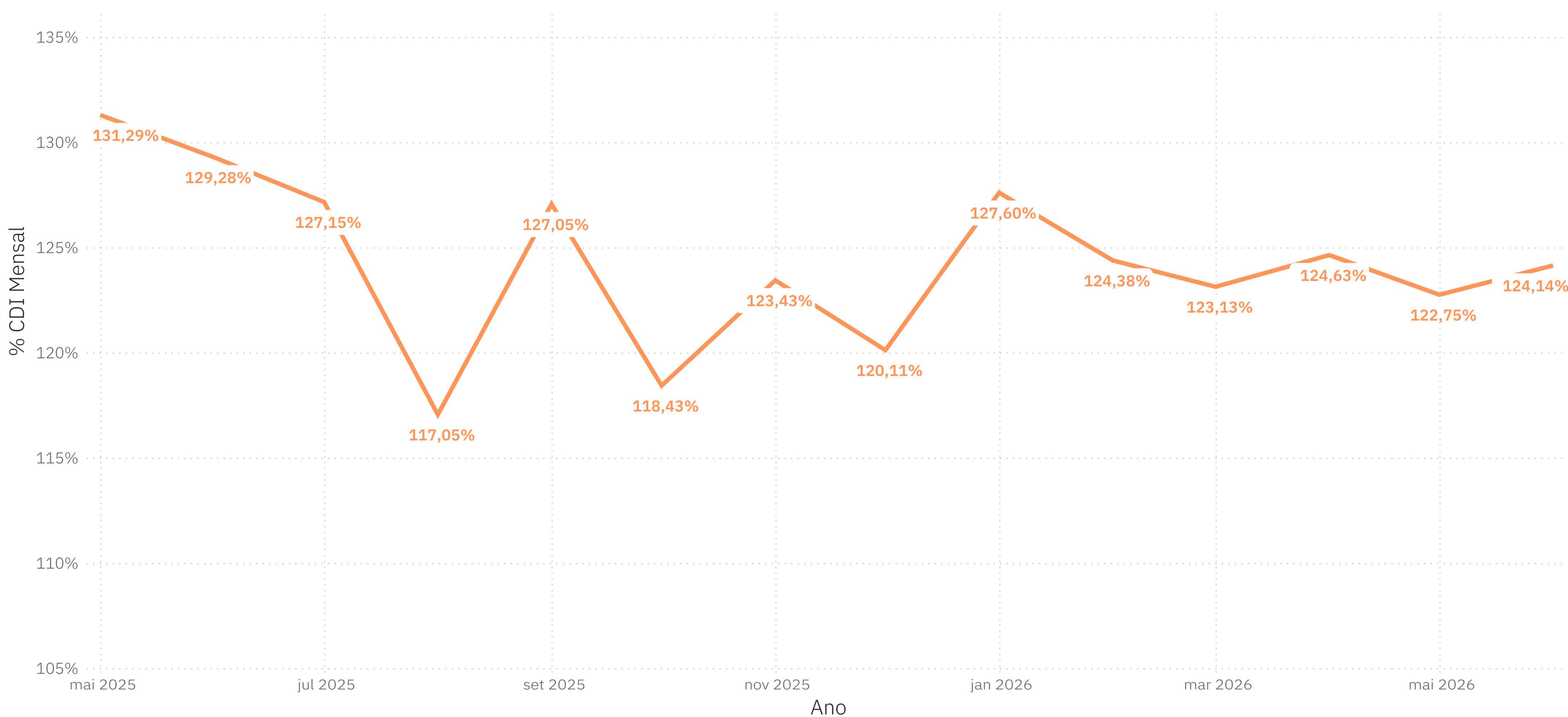
DC / PL (abr./26)
96,36%
Mínimo regulamentar: 50%

Top 10 Cotistas / PL
28,36%
Passivo pulverizado

Concentração de Passivo por Cotista



% CDI Mensal — Histórico Completo



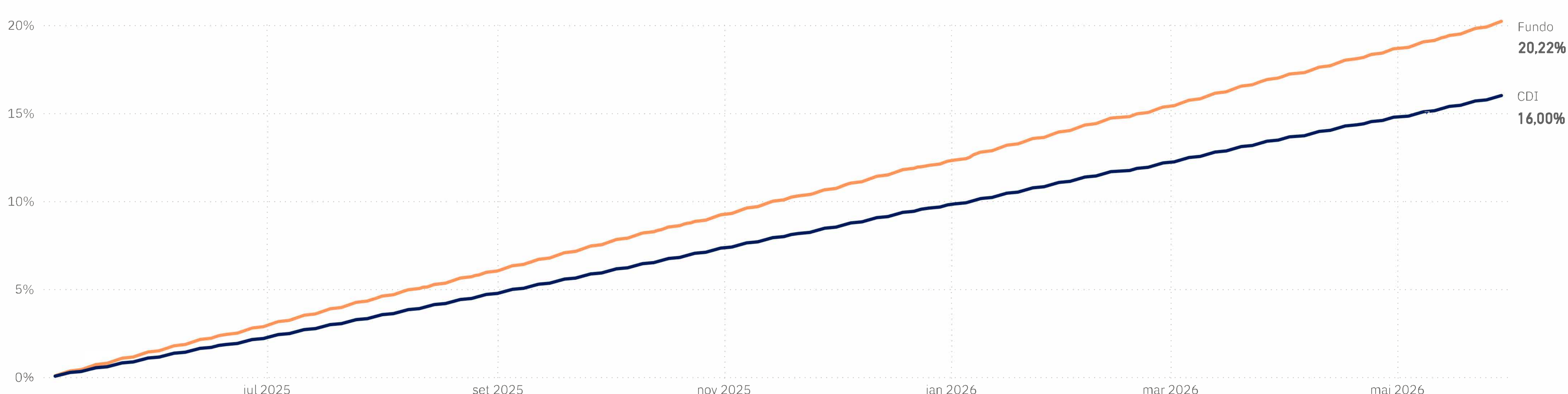
04 | O RESULTADO

12 meses de consistência acima do CDI.

Abril encerrou como o décimo segundo mês consecutivo de entrega acima do CDI. O Vetta rendeu 1,32% no mês, 122,75% do CDI, e acumula 20,22% desde o início, equivalente a 126,42% do CDI no período, ou CDI+ 3,69 p.p. ao ano. No acumulado de 2026, o fundo entrega 7,09%, representando 125,19% do CDI.



Rentabilidade Acumulada – Vetta vs CDI (Mai/2025 = base 0%)



Rentabilidade Mensal – Vetta vs CDI (%)

2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado ano	Acumulado total
Fundo					1,42%	1,42%	1,62%	1,36%	1,55%	1,51%	1,30%	1,47%	12,26%	12,26%
CDI					1,08%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	9,78%	9,78%
% CDI					131,29%	129,28%	127,15%	117,05%	127,05%	118,43%	123,43%	120,11%	125,34%	125,34%

2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado ano	Acumulado total
Fundo	1,49%	1,24%	1,49%	1,36%	1,32%								7,09%	20,22%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%								5,66%	16,00%
% CDI	127,60%	124,38%	123,13%	124,63%	122,75%								125,19%	126,38%



Este material não constitui publicidade, e sim a mera divulgação do fundo de investimento. A Netz Asset não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas. As informações contidas neste material são meramente informativas e não se constituem em qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional.

A rentabilidade apresentada é projeção baseada na carteira adquirida e nas metas de aquisição dispostas no regulamento do fundo, não representando qualquer garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e/ou taxas.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento do Fundo de Investimento ao aplicar seus recursos.

Para avaliar a performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. De acordo com a política de investimentos, este fundo poderá utilizar estratégias com derivativos que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

