

REPORT MENSAL VETTA

AGOSTO
2026



netz Estratégias únicas,
como sua trajetória.

Crédito estruturado com
disciplina e visão de longo prazo.

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.

Patrimônio Líquido

R\$ 138.61 Mi

Série Única

Valor da Cota

R\$ 1,25 Mil

Base mai/2025 = R\$ 1.000

Rentabilidade Acumulada

25.49%

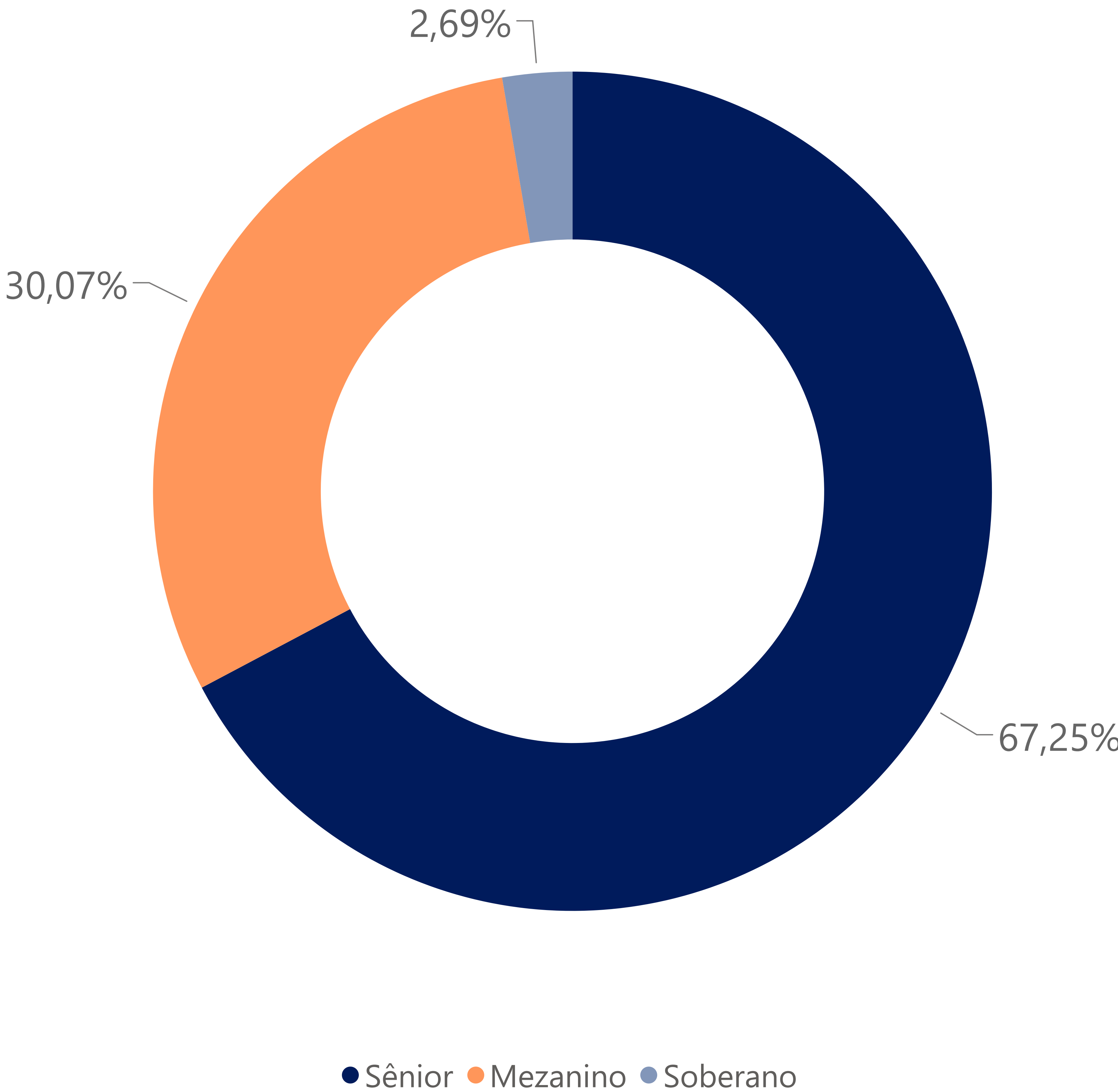
126,7% do CDI

Liquidez

D+90

Prazo determinado

Alocação por Tipo de Cota — AGOSTO 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.

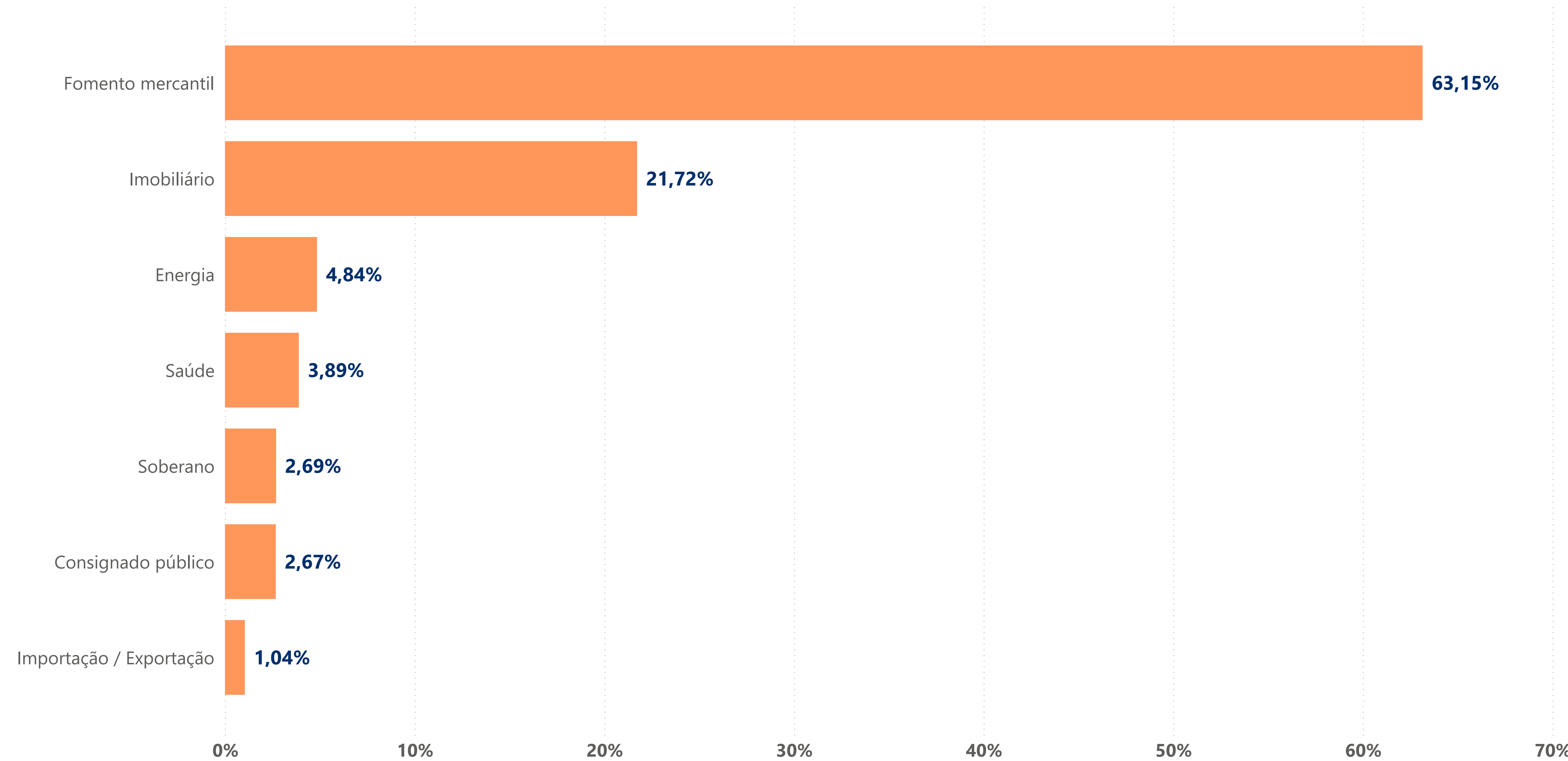
Soberano

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 o 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 27,75% 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

95,95%

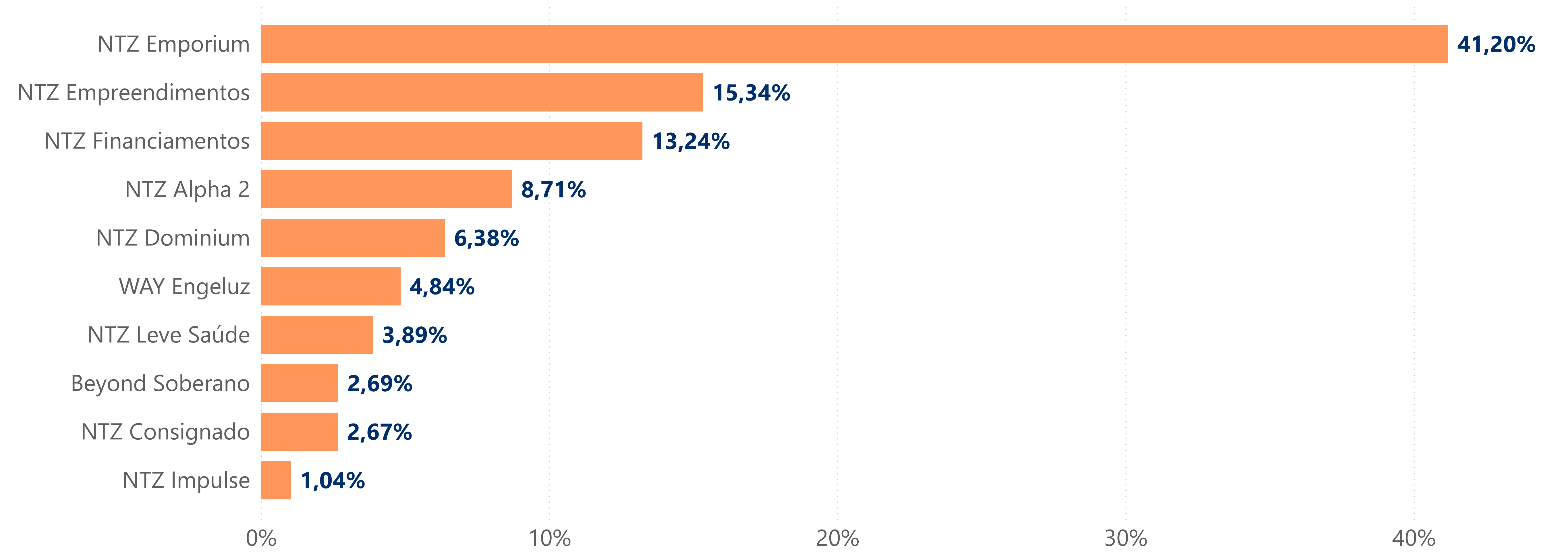
Mínimo regulamentar: 50%

Top 10 Cotistas / PL

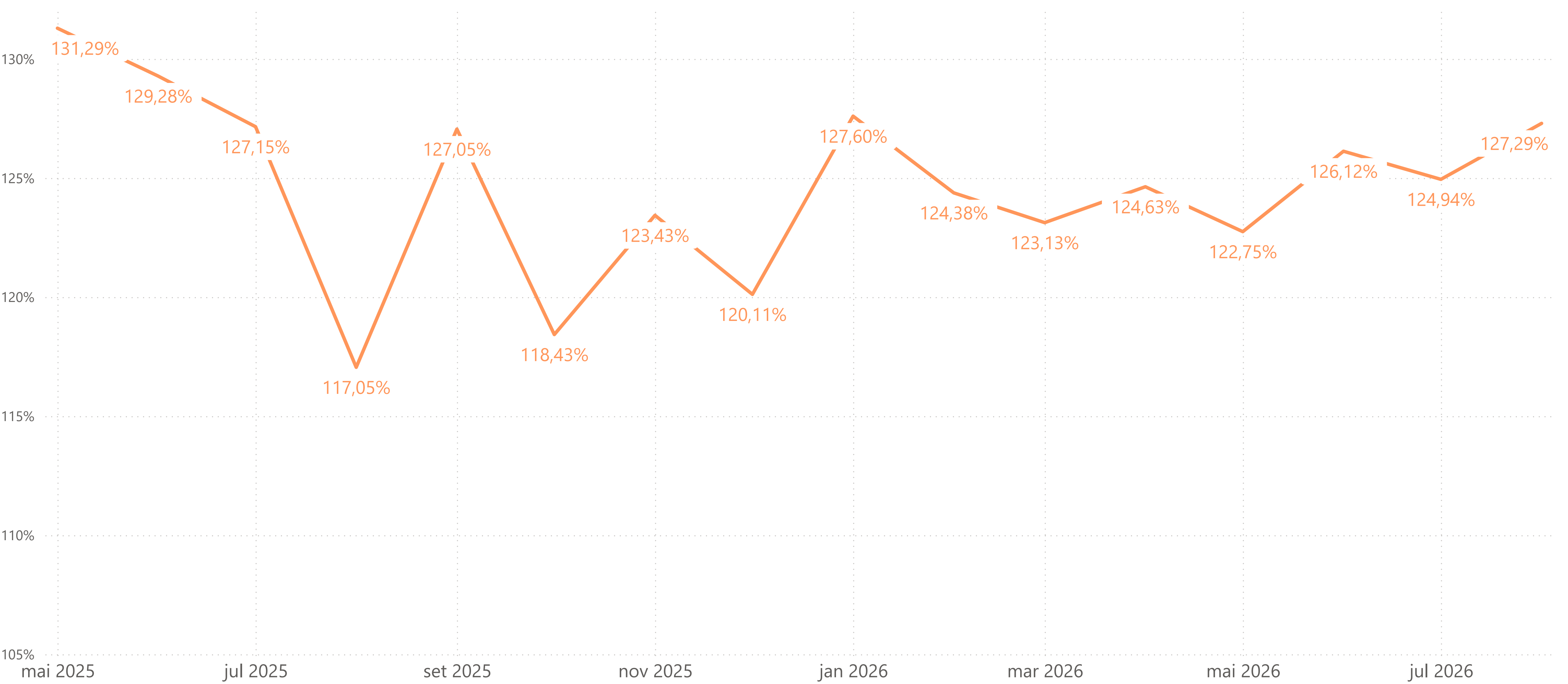
27,75%

Passivo pulverizado

Concentração de Passivo por Cotista



% CDI Mensal — Histórico Completo



04 | O RESULTADO

12 meses de consistência acima do CDI.

Agosto encerrou como o décimo quarto mês consecutivo de entrega acima do CDI. O Vetta rendeu 1,39% no mês, 127,79% do CDI, e acumula 25,49% desde o início, equivalente a 127,32% do CDI no período, ou CDI + 3,40 p.p. ao ano. No acumulado de 2026, o fundo entrega 11,79%, representando 126,36% do CDI.

Rentabilidade Mês

1,39%

127,29% do CDI

YTD 2026

11,79%

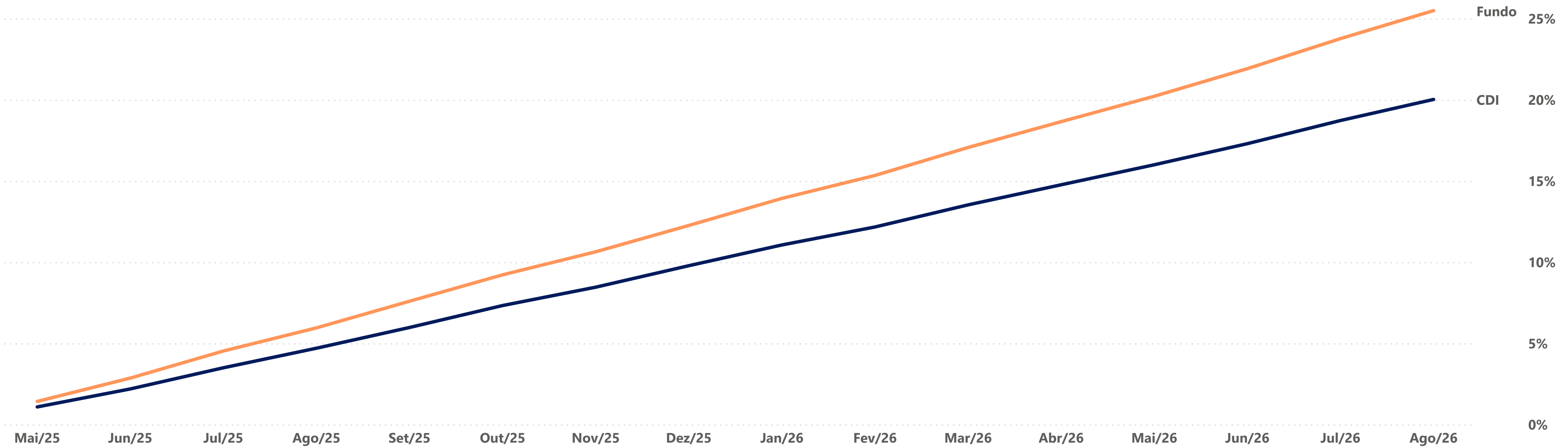
126,36% do CDI

Acumulado desde Mai/25

25,49%

CDI +3,40% a.a.

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



Rentabilidade Mensal — Vetta vs CDI (%)

Ano	Métrica	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	Acumulado
2025	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	Fundo	1,49%	1,24%	1,49%	1,36%	1,32%	1,41%	1,52%	1,39%					11,79%	25,49%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%					9,33%	20,02%
	% CDI	127,60%	124,38%	123,13%	124,63%	122,75%	126,12%	124,94%	127,29%					126,36%	127,32%



Este material foi elaborado pela Netz Asset com finalidade exclusivamente informativa e para divulgação de informações relacionadas ao fundo de investimento, não devendo ser interpretado como oferta pública de distribuição de cotas, recomendação de investimento, solicitação de investimento ou aconselhamento financeiro.

As informações, estimativas e projeções aqui contidas refletem as condições de mercado, premissas e análises disponíveis na data de sua elaboração, estando sujeitas a alterações sem aviso prévio. Embora as informações utilizadas sejam consideradas confiáveis, a Netz Asset não garante sua exatidão, integridade ou atualização.

As rentabilidades divulgadas referem-se ao desempenho histórico do fundo até a data-base indicada e não representam garantia de rentabilidade futura. Resultados passados não são garantia de resultados futuros. Eventuais projeções, metas ou expectativas de retorno representam estimativas da gestora, podendo sofrer alterações em decorrência de fatores econômicos, mercadológicos, regulatórios ou operacionais.

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas. Fundos de investimento estão sujeitos a riscos de mercado, crédito, liquidez, concentração, contraparte, derivativos e perda patrimonial, inclusive superior ao capital investido, conforme aplicável à política de investimento do fundo. Os fundos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

Antes de investir, recomenda-se a leitura cuidadosa do regulamento, prospecto, lâmina e demais documentos do fundo, bem como a avaliação do perfil de risco, objetivos de investimento e situação financeira do investidor.

