

REPORT MENSAL TRAGER

JUNHO
2026



netz

Estratégias únicas,
como sua trajetória.

Crédito estruturado com
disciplina e visão de longo prazo.

01 | O QUE É O TRAGER

Crédito estruturado com perfil dinâmico e foco em retorno acima do CDI.

O FIC FIDC Trager é um fundo de crédito estruturado com estratégia ativa de alocação entre diferentes teses de originação, desenvolvidas e monitoradas internamente pela Netz Asset. O objetivo é buscar performance consistente de CDI + 3% a.a. com menor exposição total, liquidez em D+45 e elevada previsibilidade de fluxo.

A carteira combina operações de crédito estruturado, geridas e monitoradas diretamente pela gestora, com ativos de alta liquidez, como LFs, CDBse compromissadas de grandes instituições. Essa estrutura oferece solidez, flexibilidade e capacidade de resposta às oportunidades de mercado.

Patrimônio Líquido

R\$ 60,7 MM

Série Única

Valor da Cota

R\$ 1.187,46

Base jun/2025 = R\$ 1.000

Rentabilidade Acumulada

18,75%

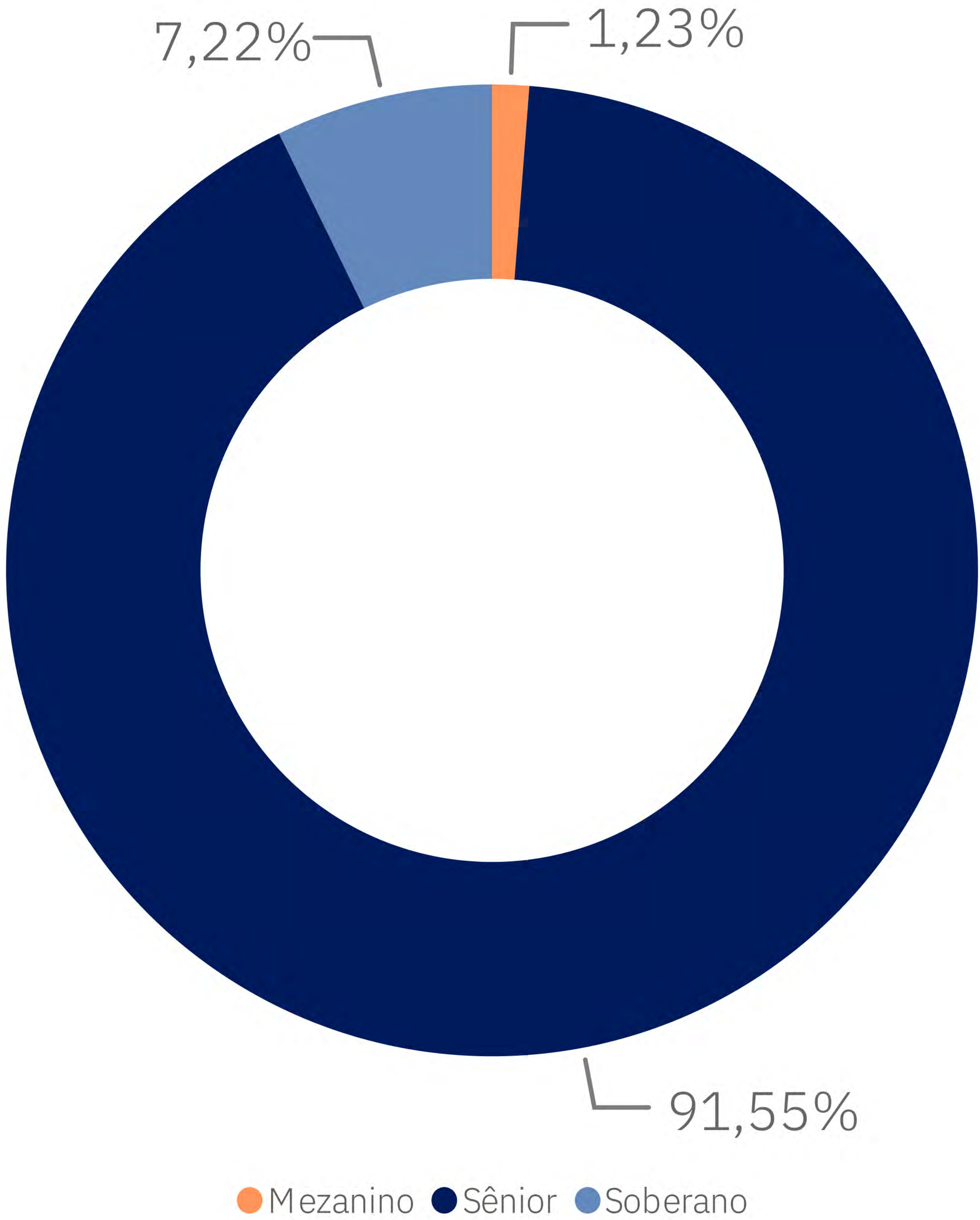
118,25% do CDI

Liquidez

D+45

Prazo determinado

Alocação por Classe de Ativo: Maio 2026



02 | COMO ALOCAMOS

Cinco setores, oito teses, uma carteira construída com disciplina.

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.

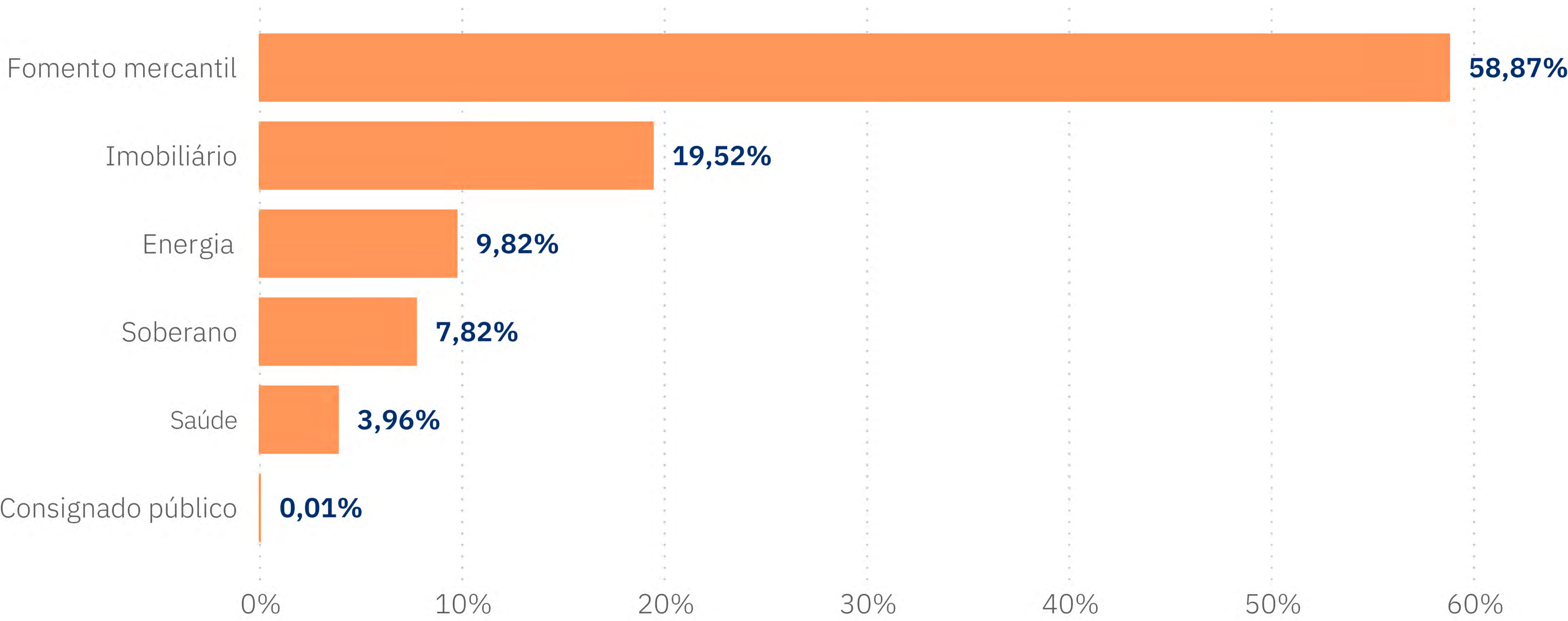
Soberano

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 (%)



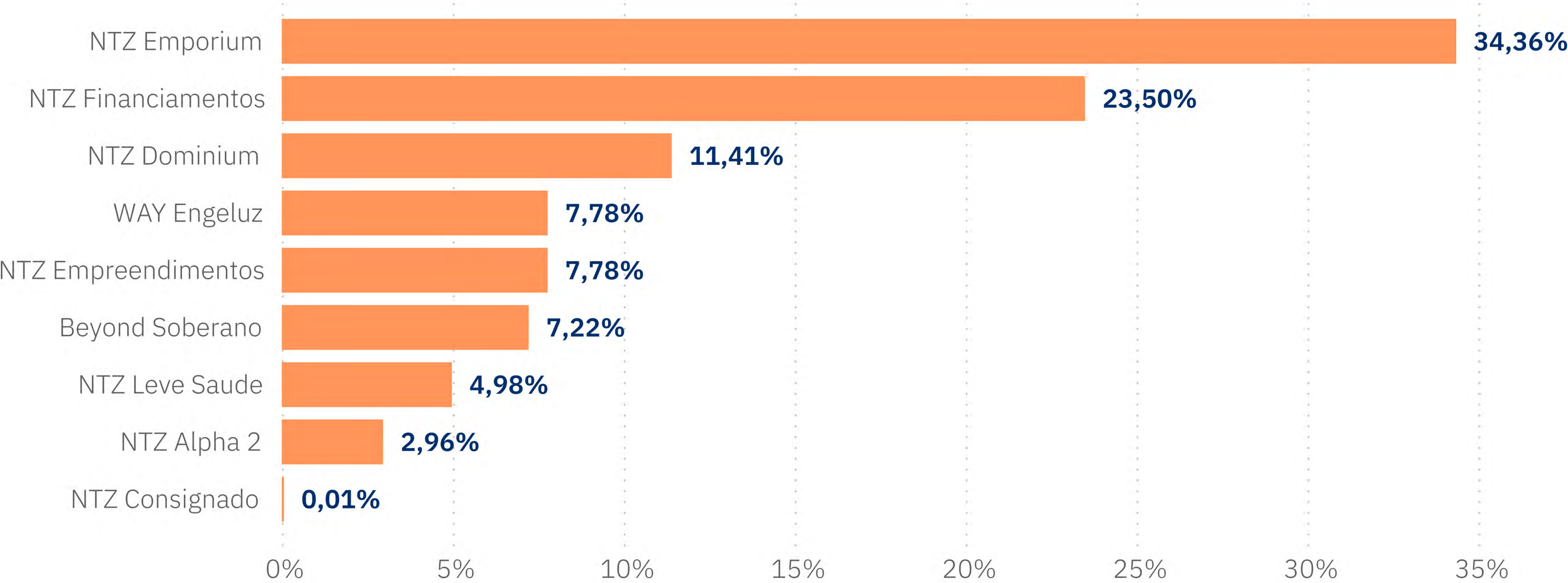
03 | COMPOSIÇÃO E EVOLUÇÃO

Estrutura diversificada, com leitura clara das teses e classes.

A carteira do Trager é distribuída em oito estratégias proprietárias, com complemento soberano para gestão de caixa. As maiores exposições, como NTZ Emporium (34,36%), NTZ Financiamentos (23,50%) e NTZ Dominion (11,41%), concentram a maior parte do risco de crédito da carteira, todas em estruturas com origemação direta e monitoramento contínuo pela gestora.

Na composição por tipo de cota, o Trager mantém posicionamento estrutural com participação majoritária em cotas Sênior (91,55% em Jun/26) e reserva soberana de 7,22%, ajustada conforme oportunidades de carregó e necessidade de liquidez.

Distribuição por Tese



04 | O QUE MONITORAMOS

Exposição diversificada em crédito com foco em consistência e controle.

Mais do que acompanhar rentabilidade, o time de gestão monitora diariamente os indicadores que sustentam a qualidade e a estabilidade da carteira: alocação efetiva entre estratégias, concentração relativa de teses, perfil de classes e disponibilidade de caixa para honrar o prazo de resgate.

A elevada participação de cotas sênior (91,55%), aliada à reserva soberana de 7,22%, fortalece a estrutura de proteção da carteira e amplia a flexibilidade operacional. O fundo opera com janela de resgate em D+45, oferecendo previsibilidade ao cotista e horizonte adequado para a gestão tática das posições estruturadas.

Relatórios mensais asseguram transparência sobre composição, performance e exposição, tanto para os cotistas quanto para os órgãos reguladores. A alta periodicidade de acompanhamento, com análises contínuas de desempenho, risco e conformidade, garante aderência integral à política de investimentos.

Liquidez

D+45

Prazo determinado

Cota Sênior

91,55%

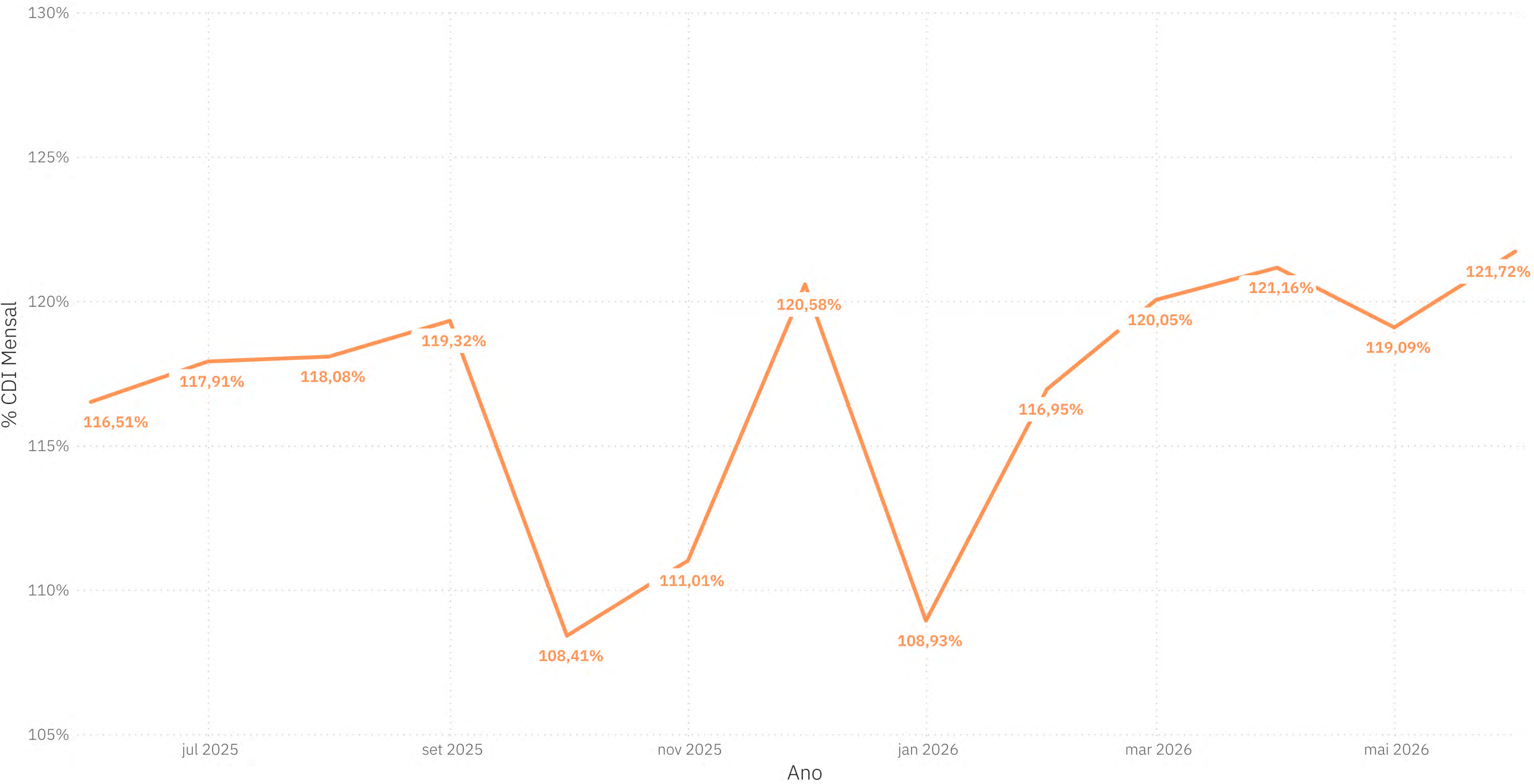
Proteção estrutural

Reserva Soberana

7,22%

Liquidez tática

% CDI Mensal: Histórico Completo



05 | O RESULTADO

Consistência acima do CDI

Com mais um mês de entrega acima do CDI, o Trager rendeu 1,36% no mês de junho, equivalente a 121,72% do CDI e acumula 18,75% de rentabilidade desde seu início, representando uma entrega de 118,25% do CDI no período. No acumulado de 2026 (Jan-Jun), o fundo entrega 8,12 vs 6,85% do CDI, equivalente a 118,54% CDI.

A consistência da entrega, com todos os meses do histórico fechando acima do CDI, reforça a proposta do fundo: previsibilidade de fluxo, controle de risco e gestão ativa do caixa. Os meses de Out/25 e Jan/26*, com % CDI mais próximo de 109%, refletem ajustes pontuais de carregio rapidamente normalizados.

Rentabilidade Jun/26*

1,36

121,72% do CDI

YTD (JAN-JUN)

8,12%

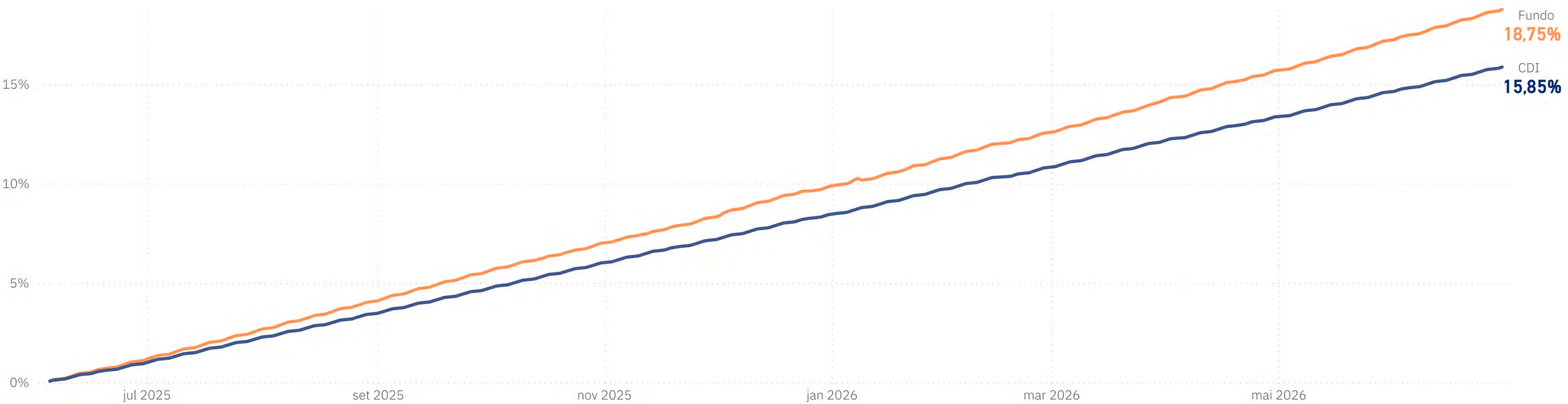
118,54% CDI

Acumulado desde jun/25

18,75%

CDI +2,34% a.a.

Rentabilidade Acumulada: Trager vs CDI (jun/2025 = base 0%)



Rentabilidade Mensal: Trager vs CDI (%)

2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado ano	Acumulado total
Fundo						1,09%	1,50%	1,37%	1,46%	1,38%	1,17%	1,47%	9,83%	9,83%
CDI						0,93%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	8,43%	8,43%
% CDI						116,51%	117,91%	118,08%	119,32%	108,41%	111,01%	120,58%	116,65%	116,65%

2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado ano	Acumulado total
Fundo	1,27%	1,17%	1,46%	1,32%	1,28%	1,36%							8,12%	18,75%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%							6,85%	15,85%
% CDI	108,93%	116,95%	120,05%	121,16%	119,09%	121,72%							118,54%	118,25%



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.

