PATRIA

Carta do Gestor

Pátria Crédito Estruturado 365

FIDC

Setembro 2026

Carta do Gestor | Setembro 2026

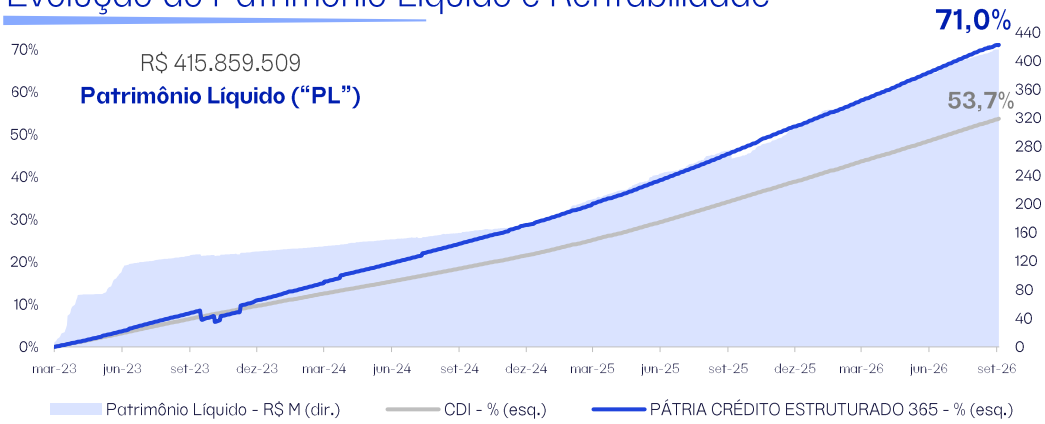
Pátria Crédito Estruturado 365 FIDC

PATRIA

O Fundo

O **Pátria Crédito Estruturado 365 FIDC ("Fundo")** é um fundo de crédito para investidores qualificados com liquidez de 365 dias, que aloca em: **(i) operações de securitização** pulverizadas e **(ii) dívidas corporativas** com garantias reais. A equipe de gestão busca otimizar a relação risco vs. retorno do portfólio através do foco prioritário em estruturação proprietária e em setores nos quais o Patria detém ampla expertise, através das experiências adquiridas pela gestora em seus mais de 35 anos de existência. O Fundo está **isento de come-cotas**, conforme legislação aplicável.[1]

Evolução do Patrimônio Líquido e Rentabilidade



Comentários do Gestor

Ao longo de setembro, o time de gestão realizou **2 novas alocações.** As novas alocações foram: **(i)** um aumento de posição, via nova emissão, em uma **securitização ligada ao setor de energia solar, já presente na carteira,** com remuneração de **CDI+5,50% ao ano**; **(ii)** uma alocação referente a uma **securitização atrelada ao setor de consignado público** a **CDI+5,00% ao ano**.

Ao final do mês, o Fundo encerrou setembro com **76% do patrimônio líquido** alocado em **50 operações**, sendo **46** instrumentos de **securitização** (cerca de 60% da carteira) e **4** de **dívida corporativa** (aproximadamente 16%), com os 24% restantes em instrumentos de liquidez. O time de gestão segue trabalhando na realocação do caixa da carteira, visando manter a alocação otimizada, com novos desembolsos esperados para o mês de outubro.

No mês, o Fundo apresentou retorno de **1,0%**, equivalente a aproximadamente **95% do CDI**, com **carrego bruto** do portfólio em **CDI+4,2% ao ano.** Nos últimos 12 meses, a **rentabilidade líquida** foi de **17,5% (CDI+2,6% a.a.)**; em 24 meses, **37,5% (CDI+3,0% a.a.)**; em 36 meses, **58,3% (CDI+3,2% a.a.)**; e, desde o início, acumula **71,0% (CDI+3,1% a.a.)**.

A gestão segue focada na manutenção da robustez do portfólio, bem como no monitoramento próximo dos ativos. A equipe agradece a confiança dos investidores e permanece à disposição através do e-mail de Relações com Investidores de Crédito do Patria: **ir.credit@patria.com.**

Objetivo do Fundo

O Fundo visa proporcionar aos seus investidores retornos acima do CDI e com baixa volatilidade através de estratégias em crédito estruturado, utilizando-se da ampla expertise da equipe.

Informações Gerais

Início das atividades:
27/03/2023

Público-Alvo:
Investidores Qualificados

Aplicação Mínima:
R$ 500,00

Cotização de Resgate:
D+365 (dias corridos)

Taxa de Gestão:
1,50% a.a.

Taxa de Performance:
10% sobre o que exceder 100% do CDI

Patrimônio Líquido Médio 12M:
R$ 344.553.899

CNPJ:
49.983.891/0001-32

Gestor do Fundo:
Pátria Investimentos Ltda.

Administrador:
XP Administradora

Custodiante:
Oliveira Trust

patriacred365.com.br
Contato: ir.credit@patria.com

CDI + 2,6% Retorno do Fundo Últimos 12 meses[2]

CDI + 3,0% Retorno do Fundo Últimos 24 meses[2]

CDI + 3,2% Retorno do Fundo Últimos 36 meses[2]

CDI + 4,2% Taxa bruta do portfólio (set/2026)

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância do Pátria Investimentos Ltda. Para maiores informações, consulte nosso time de relacionamento.

1. Lei 14.754 de 12 de dezembro de 2023.
2. A rentabilidade divulgada é líquida de taxa de administração e performance, e bruta de impostos.

Pátria Crédito Estruturado 365 FIDC

RETORNOS ACUMULADOS

	2023[1]	2024	2025	2026 YTD	12M	24M	36M	Desde o Início
Pátria Crédito 365	**11,03%**	**15,98%**	**18,10%**	**12,46%**	**17,50%**	**37,53%**	**58,28%**	**71,02%**
CDI	9,71%	10,83%	14,31%	10,51%	14,48%	29,70%	44,04%	53,67%
% do CDI	113,6%	147,6%	126,4%	118,5%	120,9%	126,4%	132,3%	132,3%
CDI + (anualizado)	**1,59%**	**4,63%**	**3,31%**	**2,38%**	**2,64%**	**2,99%**	**3,21%**	**3,10%**

Atualizações do Portfólio

No final de setembro, após as novas operações realizadas, a exposição a **instrumentos de securitização ficou em 60%** do patrimônio líquido do Fundo, enquanto **dívidas corporativas** fecharam o mês em **16% do total**, o remanescente, correspondente a **24%**, permaneceu em **instrumentos de liquidez**. A **duration** consolidada do portfólio encerrou o mês em **1,4 anos.**

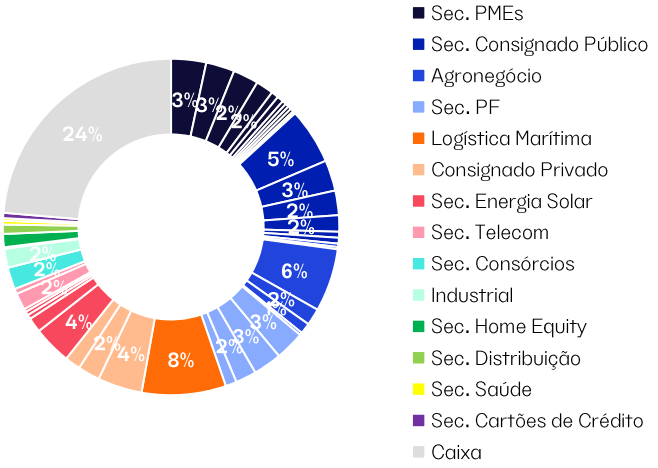
Nosso processo de estruturação das operações, fundamentado em **(i)** recebíveis com **histórico consistente de performance, (ii)** níveis significativos de **subordinação** e **(iii) monitoramento contínuo**, vem entregando bons resultados, com o Fundo se destacando como um dos **destaques de performance nas plataformas XP e BTG dentre os comparáveis.** Informações adicionais estão apresentadas a seguir e na página seguinte.

Principais Estatísticas dos últimos 12 meses

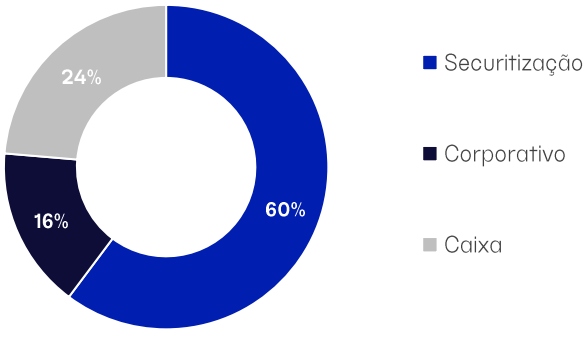
Volatilidade Anualizada	0,28%
Índice de Sharpe[3]	10,71
Patrimônio Líquido Médio	R$ 344.553.899
# Meses acima do CDI	11
# Meses abaixo do CDI	-
Retorno Mensal Médio	1,35%
Retorno Mensal Máximo	1,55% (outubro/2025)
Retorno Mensal Mínimo	1,02% (setembro/2026)

Composição por Setor de Ativo, Rating e Instrumento

Alocação por Segmento



Alocação por Instrumento



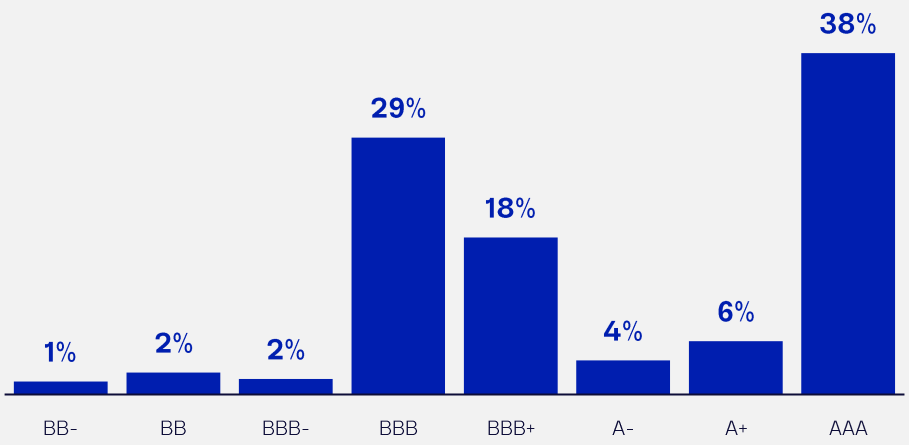
Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância do Pátria Investimentos Ltda. Para maiores informações, consulte nosso time de relacionamento.

1. Retorno desde o início do fundo (27/mar/2023) até o final do ano de 2023 (29/dez/2023). 2. A rentabilidade divulgada é líquida de taxa de administração e performance, e bruta de impostos. 3. retorno excedente à taxa livre de risco dividido pela volatilidade dos retornos do fundo. Indicador calculado com base em estimativas e premissas adotadas pelo gestor, não representando garantia de desempenho futuro.

Pátria Crédito Estruturado 365 FIDC

Operações com Rating no Portfólio

Atualmente, **62% do patrimônio líquido do fundo conta com rating de agências de classificação de risco**. A presença de classificações de risco ("ratings") em determinados ativos contribui para dar maior visibilidade ao perfil e à precificação da carteira. Quando disponíveis, esses ratings funcionam como um complemento às análises realizadas pelo nosso time de crédito, que segue um processo rigoroso de diligência em todas as operações. A distribuição desses ratings está conforme o gráfico ao lado, **o qual não inclui as operações sem rating**.



RENTABILIDADES LÍQUIDAS MÊS A MÊS

	Jan-26	Fev-26	Mar-26	Abr-26	Mai-26	Jun-26	Jul-26	Ago-26	Set-26	Out-26	Nov-26	Dez-26	2026
Pátria Crédito 365	**1,37%**	**1,14%**	**1,45%**	**1,35%**	**1,37%**	**1,35%**	**1,46%**	**1,30%**	**1,02%**	-	-	-	**12,46%**
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	-	-	-	**10,51%**
% do CDI	117,8%	114,3%	119,8%	124,1%	127,3%	120,3%	120,0%	119,0%	94,7%	-	-	-	**118,5%**
CDI + (anualizado)	**2,48%**	**2,00%**	**2,75%**	**3,33%**	**3,71%**	**2,74%**	**2,66%**	**2,49%**	**-0,68%**	-	-	-	**2,38%**

	Jan-25	Fev-25	Mar-25	Abr-25	Mai-25	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Set-25	Out-25	Nov-25	Dez-25	2025
Pátria Crédito 365	**1,32%**	**1,25%**	**1,30%**	**1,29%**	**1,39%**	**1,37%**	**1,52%**	**1,38%**	**1,51%**	**1,55%**	**1,44%**	**1,43%**	**18,10%**
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%	**14,31%**
% do CDI	130,4%	126,8%	134,9%	122,3%	122,6%	125,2%	119,4%	118,4%	123,8%	121,4%	136,7%	117,3%	**126,4%**
CDI + (anualizado)	**3,54%**	**3,35%**	**4,50%**	**2,98%**	**3,09%**	**3,50%**	**2,71%**	**2,57%**	**3,33%**	**2,99%**	**5,19%**	2,41%	**3,31%**

	Jan-24	Fev-24	Mar-24	Abr-24	Mai-24	Jun-24	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	2024
Pátria Crédito 365	**1,30%**	**1,18%**	**1,37%**	**1,64%**	**1,08%**	**1,06%**	**1,19%**	**1,47%**	**1,11%**	**1,19%**	**1,00%**	**1,33%**	**15,98%**
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	**10,83%**
% do CDI	134,4%	147,3%	163,8%	185,1%	129,5%	134,8%	130,8%	169,8%	132,8%	128,2%	126,8%	142,8%	**147,6%**
CDI + (anualizado)	**3,84%**	**5,11%**	**6,85%**	**8,92%**	**2,97%**	**3,49%**	**3,07%**	**7,09%**	**3,31%**	**2,88%**	**2,82%**	**4,83%**	**4,63%**

	Jan-23	Fev-23	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	2023[1]
Pátria Crédito 365	-	-	-	**1,06%**	**1,32%**	**1,26%**	**1,45%**	**1,37%**	**1,17%**	**-2,00%**	**2,09%**	**2,71%**	**11,03%**
CDI	-	-	-	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	**9,71%**
% do CDI	-	-	-	114,9%	117,7%	117,1%	135,6%	120,0%	120,4%	n.a.	228,1%	301,8%	**113,6%**
CDI + (anualizado)	-	-	-	**1,92%**	**2,28%**	**2,20%**	**4,63%**	**2,49%**	**2,51%**	**-30,31%**	**15,72%**	**25,10%**	**1,59%**

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância do Pátria Investimentos Ltda. Para maiores informações, consulte nosso time de relacionamento.

1. Retorno desde o início do fundo (27/mar/2023) até o final do ano de 2023 (29/dez/2023).

Notas Importantes

Este material é um breve resumo de cunho meramente informativo, preparado e distribuído pelo Pátria Investimentos Ltda. ("Pátria") sobre os atuais investimentos do Pátria Crédito Estruturado 365 FIDC ("Fundo"), não configurando análise de valores mobiliários. Este material não tem como objetivo a oferta, solicitação de oferta, ou recomendação para a compra ou venda de qualquer investimento ou de cotas do Fundo. Embora as informações e opiniões expressas neste documento tenham sido obtidas de fontes confiáveis e fidedignas, nenhuma garantia ou responsabilidade, expressa ou implícita, é feita a respeito da exatidão, fidelidade e/ou totalidade das informações. Este material foi realizado com base em relatórios do time de gestão do Pátria e informações provenientes de terceiros, e reflete a opinião do time de gestão do Pátria. Todas as informações, opiniões e valores eventualmente indicados estão sujeitos a alteração sem prévio aviso. O Pátria não se responsabiliza por ganhos ou perdas decorrentes do uso deste informativo.

Este material não deve servir como fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma análise minuciosa do produto e respectivos riscos, principalmente a partir da leitura do prospecto e do regulamento do Fundo, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco. Este material não deve ser considerado como aconselhamento financeiro, jurídico, contábil, tributário ou como recomendação de investimento. As informações constantes neste material estão em consonância com o regulamento e o prospecto do Fundo, porém não os substitui. **É importante ressaltar que rentabilidade passada não representa nenhuma garantia de desempenho futuro, e que a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Ainda, fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor ou de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC.** Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento no Fundo a partir da variação de seu valor de mercado no passado. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Para avaliação da performance do Fundo, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.

Apesar de o presente material refletir as condições econômicas da época em que foi elaborado, não há segurança de que uma transação possa, de fato, ser contratada nos níveis, termos e condições aqui especificados. As informações sobre investimentos do Fundo e suas empresas investidas que ainda não tenham se concretizado são baseadas em simulações, e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Ainda que o Pátria Investimentos acredite que as premissas mencionadas nesta apresentação sejam razoáveis e factíveis, quaisquer projeções ou previsões contidas neste material são baseadas em estimativas subjetivas sobre circunstâncias que ainda não ocorreram e podem estar sujeitas a variações significativas. Dessa forma, não é possível assegurar que quaisquer resultados advindos de projeções ou previsões constantes desta apresentação serão efetivamente verificados. Embora os autores desta apresentação tenham tomado todas as precauções para assegurar que as informações aqui contidas não sejam falsas ou enganosas, os mesmos não se responsabilizam pela exatidão, veracidade ou abrangência de tais informações. O Pátria Investimentos não tem qualquer obrigação de atualizar as informações deste documento.

Leia o Regulamento do Fundo antes de investir.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância do Pátria Investimentos Ltda. Para maiores informações, consulte nosso time de relacionamento.

PATRIA
creatio