

July, 2024

OBJETIVO DO FUNDO

O FUNDO tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, mas com foco na alocação, direta ou indireta, no mercado de renda fixa crédito privado, observadas as disposições da política de investimento.

COMENTÁRIO DA GESTÃO

Tivemos mais um mês de performance acima do target para o Cadenza. Destacamos novamente o book de trading de papéis líquidos no mercado secundário, principalmente em nomes como Hapvida, CSN, Natura, Vamos, Irani e Cosan. Permanecemos zerados no book de bonds swappados, por entender que os spreads ainda não estão atraentes no mercado offshore. Além disso, aumentamos nossa alocação em papéis bancários HG, por entender que os spreads estão com risco-retorno atrativo. Dentro do book de fundos listados, destacamos o retorno da alocação em KNCR11 como a principal performance, que foi parcialmente contrabalanceada pelo PnL detrator da alocação em RURA11.

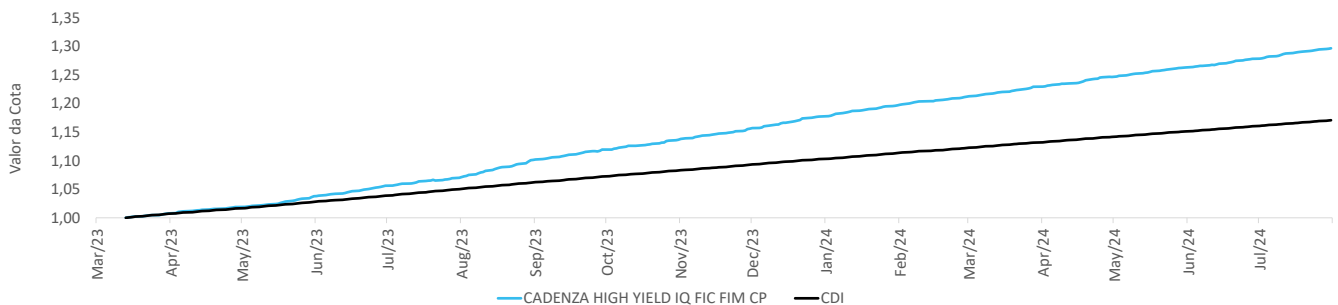
PERFORMANCE

Valor Inicial da Cota	1,0000000
Valor da Cota	1,2967012
Patrimônio Líquido (PL)	R\$ 73.243.152
PL Médio - 12 Meses	R\$ 10.027.101
Índice de Sharpe - 12 Meses	13,6
Volatilidade - 12 Meses	0,7%
Meses Positivos	17
Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	17
Meses Abaixo do CDI	0
Maior Retorno Mensal	2,91%
Menor Retorno Mensal	0,77%

RENTABILIDADE

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início	12 Meses
2024	Fundo	1,68%	1,27%	1,43%	1,40%	1,34%	1,19%	1,44%						10,16%	29,67%	21,26%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%						6,18%	17,08%	11,57%
	% CDI	172,9%	158,1%	170,6%	157,4%	160,2%	150,3%	158,7%						161,5%	164,8%	176,2%
	CDI+ (a.a.)	8,36%	6,35%	7,66%	5,98%	6,18%	5,10%	5,98%						6,51%	7,70%	8,69%
2023	Fundo			0,77%	1,10%	1,85%	1,78%	1,32%	2,91%	1,66%	1,54%	1,70%	1,83%	17,71%	17,71%	
	CDI			0,71%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	10,27%	10,27%	
	% CDI			108,2%	119,5%	164,3%	165,1%	123,2%	253,2%	169,7%	154,3%	184,2%	203,2%	166,9%	166,9%	
	CDI+ (a.a.)			1,05%	2,52%	8,57%	8,68%	3,02%	20,93%	8,88%	6,67%	10,17%	12,29%	8,58%	8,58%	

RENTABILIDADE



Início do Fundo/Rentabilidade em 13/03/2023

INFORMAÇÕES GERAIS

Data de Início	13/mar/23
Aplicação Mínima	R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Cotização Aplicação	D + 1
Cotização Resgate	D + 89
Liquidação Resgate	1 d.u. após cotização
Taxa de Administração	1,10% a.a.
Taxa de Custódia	0,005% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% CDI
Público Alvo	Investidores Qualificados

INFORMAÇÕES PARA MOVIMENTAÇÕES

Horário Limite de Movimentação	15h00
Tributação	Longo Prazo
Classificação Anbima	Multimercados Estratégia Livre
Código Anbima	550191
Custódia	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.
Administração	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.
Gestão	Paramis BR Investimentos LTDA.
Auditoria	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTA.
CNPJ Fundo	49.460.566/0001-95
Dados Bancários	Ag: 2271 C/C: 13012164
	Banco: (033) Santander

As informações contidas neste material têm o caráter meramente informativo e não devem ser consideradas como oferta de venda, nem tampouco uma recomendação de investimentos dos referidos fundos de investimento. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A autorização para funcionamento e/ou venda das cotas deste fundo de investimento não implica, por parte da comissão de valores mobiliários ou da Anbima, garantia de veracidade das informações prestadas. Os investimentos dos fundos de investimento de que tratam este prospecto apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor, que não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Os fundos de investimento podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, as quais podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. A rentabilidade informada não é líquida de impostos. Este material não pode ser reproduzido, copiado ou distribuído para terceiros, total ou parcialmente, sem a expressa concordância da Paramis Br Investimentos. Esta carta não se caracteriza nem deve ser entendida como uma promessa ou um compromisso da Paramis Br Investimentos de realizar as operações ou estruturar os veículos de investimento aqui descritos. Esta carta não se caracteriza e não deve ser entendida como consultoria jurídica, contábil, regulatória ou fiscal em relação aos assuntos aqui tratados. Este material é meramente informativo, não considera objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades individuais e particulares e não contém todas as informações que um investidor em potencial deve considerar ou analisar antes de investir.

Paramis BR Investimentos Ltda.
R Gomes de Carvalho 1069, Cj 94 - Vila Olímpia - São Paulo, SP
CEP 04547-004



www.paramiscapital.com.br
E-mail: backoffice@paramis.com.br
Telefone: +55 21 3433-7611