

Paramis Hedge Fund PMIS11

Data de Início:

06/11/2023

Início de Negociação:

05/02/2024

CNPJ:

51.868.778/0001-58

Investidores Alvo:

Público em Geral

Gestor:

Paramis Capital

Administrador:

XP Investimentos CVTM S.A.

Taxa de Gestão/ Administração:

1,10%

Taxa de Performance: 20% do que exceder o maior entre IPCA+5% e Yield do IMAB-5*

Data Com:

Último dia útil do mês

Data de Pagamento:

Até o 10º dia útil do mês

Formador de Mercado:

Banco Fator

OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do FII Paramis Hedge Fund é gerar rendimentos mensais aos cotistas aplicando em ativos financeiros de natureza imobiliária, tais como CRI, Debênture, LCI, LH e quotas de FII.

















- 1. Alocação no fechamento do mês
- 2. Cota de fechamento do mês
- Média diária de negociação no mês



^{*}Para maior detalhes consulte o regulamento do fundo disponível em www.paramis.com.br/gestao-de-fundos/





Comentários da Gestão

Comentário Macroeconômico

Em setembro de 2024, o cenário macroeconômico no Brasil foi marcado pela decisão unânime do Banco Central de aumentar a taxa Selic em 25 pontos-base, elevando-a para 10,75% ao ano. Essa foi a primeira elevação desde 2022, e o Banco Central tomou essa medida principalmente em resposta às pressões inflacionárias do mercado de trabalho, a alta do dólar, e pela percepção de descontrole dos gastos públicos causados pelo impulso da política fiscal expansionista nos últimos 18 meses. A inflação no acumulado de 12 meses até setembro foi de 4,24%, e as expectativas para 2024 e 2025 foram revisadas para cima, atingindo 4,35% e 3,95%, respectivamente, se aproximando do teto da meta estabelecida pelo Banco Central. No mercado de FIIs, o IFIX apresentou rentabilidade de -2,58% em setembro, seu pior resultado desde novembro de 2022. Considerando os níveis de preços atuais, aparecem muitas oportunidades de FIIs com descontos relevantes em relação ao seu valor patrimonial. No entanto, a volatilidade dos preços das cotas pode aumentar à medida que o mercado ajusta suas expectativas para o custo do capital e a política monetária futura.

Posicionamento

Em setembro, a gestão continuou a alocação dos recursos captados na segunda emissão, tendo adquirido um CRI do setor de loteamentos. Além disso, foram aprovados dois CRIs no setor residencial que estão em fase avançada de estruturação com liquidação estimada para outubro e início de novembro. No book de FIIs, foram feitas alocações pontuais, entretanto, devido a alta volatilidade apresentada, estamos momentaneamente trabalhando com um nível maior de caixa, pois acreditamos que maiores descontos ainda poderão surgir, gerando boas oportunidades de ganho de capital no futuro.

Distribuição de Dividendos

No mês de setembro, o resultado do fundo foi de R\$ 0,095/cota, com um **dividendo distribuído de R\$ 0,100 /cota**, o que representa um *yield* mensal de 1,06%*, e equivale a 164,37%** do rendimento do CDI no mesmo período.

Consulta Formal de Voto para AGE

Conforme Edital de Convocação, os(as) cotistas deverão manifestar seus votos até às **23h59 do dia 04/11/2024** através da Plataforma Cuore seguindo o link recebido por e-mail. Para mais informações sobre a votação, entre em contato com ri@paramis.com.br

Assista às lives com os gestores nos links ao lado:







^{*}Yield mensal considerando a cota de mercado no fechamento do mês

^{**}Cálculo considera base de 252 dias úteis no ano e alíquota de 22,5% de IR

Paramis Hedge Fund PMIS11 – Alocação do mês e Tabela de Sensibilidade

Movimentações da Carteira

Em setembro, o fundo investiu em nova emissão de CRI da FGR, loteadora com mais de 40 lançamentos de condomínios fechados de alto padrão em 7 estados diferentes. O papel foi adquirido no mercado primário na taxa emissão, de IPCA+10%, e conta com razão mínima de garantia sobre os pagamentos mensais de 140%. A liquidação do papel está prevista para o dia 1 de outubro. Além disso, o fundo adquiriu posição tática no fundo KNRI11 por entender que há um desconto relevante entre as cotas de mercado e patrimonial.

Ativo	Tipo	Indexador	Tx. Aquisição/Venda	Compra/Venda	Volume (R\$ mm)
FGR II	CRI	IPCA+	10,00%	Compra	3,0
KNRI11	FII	-	-	Compra	2,3

Tabela de Sensibilidade – Parte Alocada em CRIs de Carrego

Cota de Mercado	Yield IPCA+ da Carteira
9.00	10.32%
9.10	10.05%
9.20	9.78%
9.30	9.50%
9.40	9.23%
9.50	8.95%
9.60	8.68%
9.70	8.41%
9.80	8.13%
9.90	7.86%
10.00	7.58%

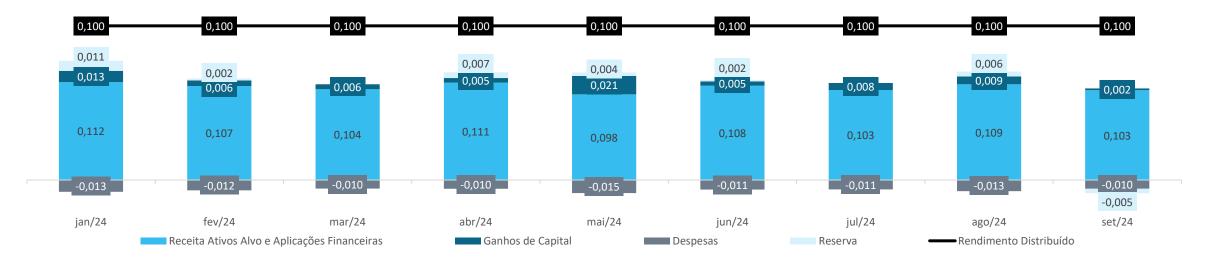


Paramis Hedge Fund PMIS11 – Demonstrativo de Resultados

DRE

	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	Acumulado
Receitas	1.560.421	1.423.424	1.368.213	1.457.558	1.483.966	1.408.574	1.372.773	1,479,368	1.550.706	13.118.476
CRI	798.649	946.579	970.638	1.079.970	792.470	1.095.412	1.067.286	1,154,374	1.189.587	9.094.965
FII	101.201	75.636	108.083	228.612	250.537	135.703	133.347	155,320	143.220	1.331.659
Aplicações Financeiras	501.039	321.505	219.498	82.467	176.404	117.537	84.100	57,400	187.282	1.747.231
Ganho de Capital	159.532	79.703	69.994	66.510	264.555	59.923	88.040	112,273	30.617	944.621
Despesas	-167.885	-147.546	-123.280	-124.563	-187.413	-137.029	-134.486	-159,248	-147.100	-1.328.549
Taxas de Adm, Gestão e Escrituração	-108.277	-119.633	-103.340	-108.160	-118.120	-112.551	-106.457	-122,401	-118.224	-1.017.163
Outras Depesas	-59.608	-27.914	-19.940	-16.403	-69.294	-24.477	-28.029	-36,847	-28.876	-311.387
Resultado	1.392.536	1.275.878	1.244.934	1.332.995	1.296.553	1.271.545	1.238.287	1,320,119	1.403.606	11.789.926
Distribuição	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1,250,000	1.480.324	11.480.324
Reserva	142.536	25.878	-5.066	82.995	46.553	21.545	-11.713	70,119	-76.718	388.075*
Resultado por Cota	0,111	0,102	0,095	0,107	0,104	0,102	0,099	0.106	0,095	0,926
Distribuição por Cota	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0.100	0,100	0,900
Reserva por Cota	0,011	0,002	-0,005	0,007	0,004	0,002	-0,001	0.006	-0,005	0,032

Resultado por Cota





Paramis Hedge Fund PMIS11 – Estratégia de Alocação

O PMIS 11 é um *Hedge Fund* com flexibilidade para explorar diversas classes de investimento de natureza imobiliária, de acordo com as melhores oportunidades do momento. Nossa alocação inicial terá um foco maior em CRIs e FIIs aproveitando o momento favorável de mercado e explorando possibilidades tanto no mercado primário quanto no secundário como, por exemplo, os preços descontados de alguns FIIs que possuem carteiras sólidas e diversificadas.

Como parte da estratégia, também iremos reservar fração do *book* para operações de CRI e FII com objetivo de ganho de capital no curto prazo. Isso implica que manteremos parcela do nosso PL em caixa deliberadamente.

CRI CARREGO

• CRIs com perfil de risco majoritariamente conservador/moderado.

FII CARREGO

· Fundos imobiliários que apresentam boas perspectivas de rendimentos no médio/longo prazo

CRI GANHO DE CAPITAL

• Papéis que apresentam potencial ganho de curto prazo

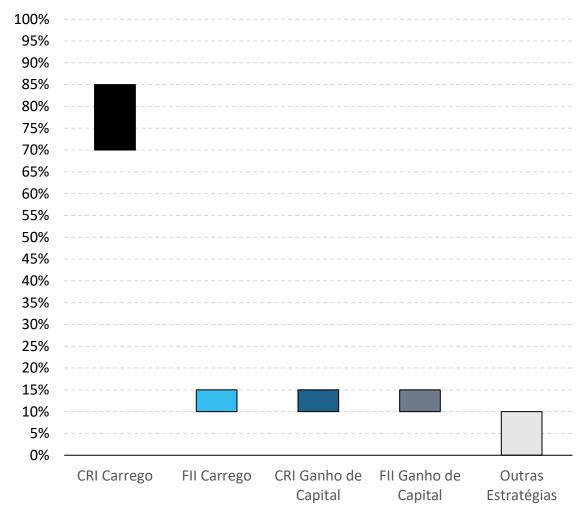
FII GANHO DE CAPITAL

FIIs com desconto significativo em relação ao seu valor patrimonial, visando ganhos de curto prazo

OUTRAS ESTRATÉGIAS

• Oportunidades de mercado e originação/estruturação própria envolvendo outros ativos financeiros de natureza imobiliária, tais como, Debênture, LCI, LH, cotas de SPE, entre outros.

POLÍTICA DE ALOCAÇÃO TARGET





Paramis Hedge Fund PMIS11 – Visão Geral da Carteira

Composição Atual do PL - %

Estratégia	Ativo	Indexador	Tx. Aquisição Média	% PL	Duration Médio
Carrego	CRI	IPCA	8,9%	55,5%	4,4
Carrego	CRI	CDI	3,6%	18,2%	1,6
Carrego	FII	-	-	8,4%	-
Ganho de Capital	CRI e FII	-	-	0,4%	-
Caixa	LCI	%CDI	95%	12,4%	-
Caixa	Aplicações Financeiras	%CDI	100%-IR	5,2%	-
	Total			100%	

Composição Atual do PL - R\$ mm





Paramis Hedge Fund PMIS11 – Gestão Ativa

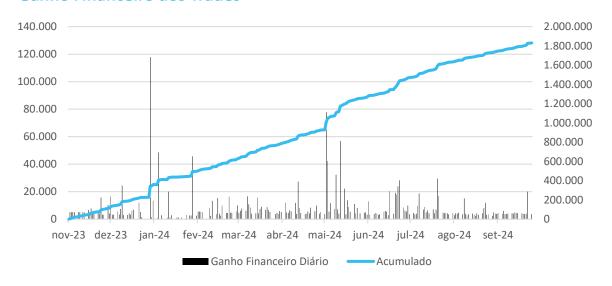
Resultado das estratégias de ganho de capital de curto prazo:

Destaques

265 operações de CRI 17 operações de FII

0,007 ganho/ cota no último mês 0,146 ganho/ cota desde o IPO

Ganho Financeiro dos Trades



Evolução Mensal

	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	Total
Ganho Financeiro*	99.460	127.483	219.502	162.473	153.135	154.128	339.486	181.557	184.851	100.175	103.229	1.830.841
Retorno**	0,83%	1,06%	1,83%	1,35%	1,28%	1,28%	2,83%	1,51%	1,54%	0,83%	0,74%	1,38%***
% Receita Total	12,16%	13,12%	14,07%	11,41%	11,19%	10,57%	22,88%	12,89%	13,47%	6,77%	6,66%	13,96%

^{*}Considera também rendimento do caixa dedicado as estratégias de ganho de capital



^{**}Retorno sobre capital dedicado as estratégias de ganho de capital de curto prazo, atualmente em 10% do PL

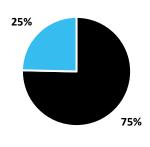
^{***}Retorno médio

Paramis Hedge Fund PMIS11 – Visão Geral da Carteira de CRI

Foco em Diversificação

Ao total o fundo possui **31 operações**, compondo uma carteira com as seguintes características:

POR INDEXADOR



■ IPCA + 8.96% ■ CDI + 3.60%

30%

Leverage ■ Barigui ■ Reit

■ Provincia ■ Canal

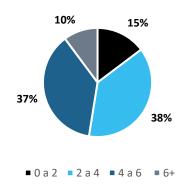
POR SECURITIZADORA

7%

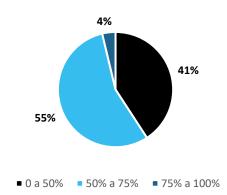
■ True Sec ■ Opea

Virgo

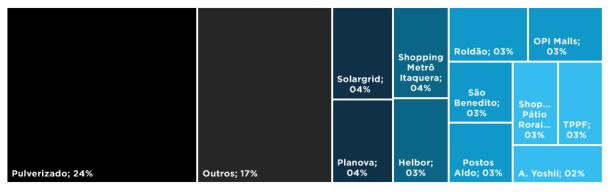
POR DURATION



POR LTV



POR DEVEDOR (% PL Total)



POR SETOR (% PL Total)



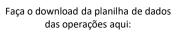


Paramis Hedge Fund PMIS11 – Portfólio de CRI e FII

1 Urba Mesanino 231199779 PCA+ 9.50% 9.90% adv33 2.8 - CF = PR 6.0 4.3% 2 Solvegid 27415873 PCA+ 9.11% 8.85% adv33 5.1 - AF, CF, Fe e Aval 5.0 4.3% 3 Shopping Metric Disquera 24C1582928 PCA+ 9.11% 8.85% adv34 4.3 4.3% AF, CF e Aval 5.0 3.5% 4 Roddo 24C257947 PCA+ 8.50% 8.99% adv34 4.3 4.3% AF, CF, Fe e Aval 5.0 3.5% 5 Outle Premium Imigrantes 2302239867 PCA+ 8.50% 8.99% ju/36 5.7 5.0% AF, CF, FR, Aval e Seguros 4.0 2.9% 6 FCR 242455321 PCA+ 9.00% 9.25% ju/16 6.4 - CF, Aval e FR 3.9 2.8% 7 Postos Addo 24H091229 PCA+ 9.98% 10.20% aeo/34 3.7 7.0% AF, CF, FR, e Aval 5.0 2.2% 8 Prob Norman 24H1579450 PCA+ 9.98% 10.20% aeo/34 3.7 7.0% AF, CF, FR 3.7 2.6% 9 TPF 2341600699 PCA+ 7.50% 7.07% aeo/32 3.3 7.0% AF, CF, FR 3.3 2.2% 10 CAM 2541600699 PCA+ 7.50% 7.07% aeo/32 3.3 7.0% AF, CF, FR 3.3 2.2% 11 Abdelid 254157356 PCA+ 9.20% 8.56% 8.96% 4.4 4.4 4.6 12 Abdelid 254157356 PCA+ 9.20% 8.56% 8.96% 4.4 4.4 4.6 13 Abdelid 254157736 PCA+ 9.20% 8.56% 4.974 4.4 4.4 4.6 14 Galleria Bank 2.30022055 PCA+ 9.50% 9.79% aeo/38 3.1 3.4 4.4 4.6 15 Brasol 234257033 PCA+ 9.50% 9.79% aeo/38 3.1 3.4 4.4 4.6 16 Brasol 234257033 PCA+ 9.50% 9.79% aeo/38 3.1 3.4 4.4 4.6 16 Brasol 234257033 PCA+ 9.50% 9.79% aeo/38 3.1 3.4 4.4 4.6 16 Brasol 234257033 PCA+ 9.50% 9.79% aeo/38 3.1 3.4 4.4 4.6 17 Brasol 4.4 4.4 4.6 4.4 4.6 4.	#	Ativo	Código IF	Indexador	Tx. Aquisição	Tx. MTM	Vencimento	Duration	LTV	Principais Garantias	PL (R\$ mm)	% PL
3 Shopping Metric Tragueurs 24C1526988 IPCA+ 9.11% 8.85% mat/39 G.0 35% AF, CE ex Aust 5.0 3.5% A Rolido 24A2579147 IPCA+ 8.50% 8.5% jan/34 d.3 42% AF, Fining a ER d.3 3.0% 5.0 44579147 IPCA+ 8.50% 8.89% jur/38 5.7 50% AF, CEP, FR, Avail e Seguros d.0 2.9% 7 Postos Aldo 24C1253514 IPCA+ 9.00% 9.25% jur/41 6.4 - C. C., Avail e FR 3.9 2.8% 7 Postos Aldo 24H0932255 IPCA+ 9.98% 10.20% ago/34 3.7 70% AF, CF, Avail e FR 3.8 2.7% 9 Postos Aldo 24H0932255 IPCA+ 9.98% 10.20% ago/34 4.3 23% AF, CF er R 3.7 2.60% 9 TPPF 23A4630639 IPCA+ 10.84% 12.10% dex/32 3.3 70% AF, CF, Avail e FR 3.8 2.7% 10.00% AF, CF, Avail e FR 3.8 2.7% 11 Brookfield 256052333 IPCA+ 8.50% 8.57% jur/27 7.1 50% AF er Ear Arabido 256052333 IPCA+ 8.50% 8.57% jur/27 2.5 63% AF CF ar 3.1 2.2% 12 Asia Gic 22H1357736 IPCA+ 7.20% 7.50% 9.70% abr/34 4.4 60% AF a 3.0 2.2% 13 Mateus 22H1457065 IPCA+ 7.18% 8.02% dex/39 3.3 1.3 4% AF e Seguro 2.9 2.0% 15 HGRU Makro 21L0666509 IPCA+ 9.50% 9.70% 9.70% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.9 2.0% 16 Brookfield Brook 21L0666509 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.9 2.0% 16 Brook 1.2 L0666608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.9 2.1% 16 Brook 1.2 L0666608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.9 2.1% 16 Brook 1.2 L0666608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.9 2.1% 18 Galleria Brain 2.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.1 3.4% AF e Seguro 2.7 1.15% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 3.1 3.4% AF e Seguro 2.7 1.15% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 3.1 3.4% AF e Seguro 2.7 1.15% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.9 2.1% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.9 2.1% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.9 2.1% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.9 2.1% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.9 2.1% 1.2 L066608 IPCA+ 1.150% 12.23% acr/38 3.0 5.0 5.0 AF CF R 2.0 3.0 5.0 AF CF R 2.0 3.	1	Urba Mezanino	23L1199759	IPCA+	9.50%	9.90%	abr/33	2.8	-	CF e FR	6.0	4.3%
4 Rolda's 24A3-79147 IPCA+ 8.50% 8.59% IJA'S 5 Outlet Premiumigrantes 2362239867 IPCA+ 8.50% 8.99% IJA'S 6 FCR 24C4235331 IPCA+ 9.00% 9.25% IJA'S 7 Postos Aldo 24F0031235 IPCA+ 9.89% 10.20% 8g0/34 3.7 70% AF, CF, RAVB ER 3.9 2.8% 8 P\$10 Roralma 2711579450 IPCA+ 10.84% 12.20% 8g0/34 3.7 70% AF, CF, Aval er R 3.8 2.7% 9 FPF 23A1610630 IPCA+ 10.84% 12.20% 8g0/34 4.3 23% AF, CF er R 3.7 2.6% 10 CSN 230151316 IPCA+ 8.50% 8.57% IJA/Z 2.5 6.3% AF er lang 3.1 2.2% 11 Brookfield 2260282333 IPCA+ 8.50% 8.57% IJA/Z 2.5 6.3% AF er lang 3.1 2.2% 12 Assal GIC 22F1357736 IPCA+ 7.20% 7.50% 6.97% 8d0/34 4.4 60% AF er lang 3.1 2.2% 13 Matteus 221.147055 IPCA+ 7.38% 8.00% 8.97% 8d7/34 4.4 60% AF er seguro 2.9 2.0% 14 Galleria Bank 12 220022059 IPCA+ 9.50% 9.79% 8g0/38 3.1 34% AF e seguro 2.9 2.0% 15 HGN Makiro 120002059 IPCA+ 7.45% 7.54% 6e/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 23C1407033 IPCA+ 10.00% 10.77% IJA/34 4.3 - AF, CF er R 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L2510336 IPCA+ 11.50% 12.93% 8e/28 4.9 - AF, CF, Fer Reguro 2.9 2.1% 18 Galleria Bank 1 246140773 IPCA+ 9.50% 9.57% 10.00% 10.77% 10.00% 10.77% 10.00% 10.77% 10.00% 10.77% 10.00% 10.77% 10.00% 10.77% 10.00%	2	Solargrid	22K1415873	IPCA+	10.12%	11.72%	dez/39	5.1	-	AF, CF, FR e Aval	5.6	4.0%
5 Outlet Promium Imigrantes 25(22)28867 IPCA+ 8.50% 8.99% Jul/38 5.7 50% AF, EF, RAvale Seguros 4.0 2.9% FG R 24/24/3531 IPCA+ 9.00% 9.25% jul/41 6.4 - C.	3	Shopping Metrô Itaquera	24C1526928	IPCA+	9.11%	8.85%	mar/39	6.0	35%	AF, CF e Aval	5.0	3.5%
6 FGR 24C2453531 IPCA+ 9.00% 9.25% jun/41 6.4 . CF, Aval e FR 3.9 2.8% 7 Postos Addo 24H031235 IPCA+ 9.98% 10.20% ago/34 3.7 70% AF, CF, Aval e FR 3.8 2.7% 8 Pduo fornima 22H1579450 IPCA+ 7.60% 9.26% ago/34 4.3 2.3% AF, CF e FR 3.7 2.60% 9.7 TPFF 23A1610639 IPCA+ 10.89% 12.10% dez/32 3.3 70% AF, CF e FR 3.7 2.60% 10 CSN 250IS13316 IPCA+ 7.50% 7.67% abr/42 7.1 50% AF e Faraga 3.1 2.2% 11 Brookfield 226022333 IPCA+ 8.50% 8.57% jul/27 2.5 63% AF e CF 3.1 2.2% 13 Mateus 22H1417065 IPCA+ 7.15% 8.00% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.2% 13 Mateus 22H1417065 IPCA+ 9.50% 9.00% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.1% 15 IPCA+ 9.50% 9.70% ago/38 3.1 34% AF e Seguro 2.9 2.0% 15 IPCA+ 9.50% 9.75% 10.00% 10.00% 10.77% jul/34 4.3 - AF, CF e FR 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L510335 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR Seguro 2.8 2.0% 18 Galleria Bank II 24B140723 IPCA+ 9.00% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 18 Galleria Bank II 24B140723 IPCA+ 9.00% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 19 Mega Moda 22H664088 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR Seguro 2.8 2.0% 18 Galleria Bank II 24B140723 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 19 Mega Moda 22H664088 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 19 Mega Moda 22H1664088 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 19 Mega Moda 22H1664088 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1% 19 Mega Moda 22H1664088 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1 1.9% 19 Mega Moda 22H1664088 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1 1.9% 19 Mega Moda 22H166500 IPCA+ 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1 1.9% 19 Mega Moda 22H166500 IPCA+ 9.50% 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1 1.9% 19 Mega Moda 22H166500 IPCA+ 9.50% 9.50% 9.57% novy38 3.6 32% AF e CF 2.9 2.1 1.9% 19 Mega Moda 22H166500 IPCA+ 9.50%	4	Roldão	24A2579147	IPCA+	8.50%	8.58%	jan/34	4.3	42%	AF, Fiança e FR	4.3	3.0%
7 Postos Aldo 2440031235 IPCA+ 9.98% 10.20% ago/34 3.7 70% AF, CF, Aval e R 3.8 2.7% 8 Patio Rovaina 224157965 IPCA+ 7.60% 9.26% ago/34 4.3 23% AF, CF e R 3.7 2.6% 9 TPFF 2341510639 IPCA+ 10.84% 12.10% dez/32 3.3 70% AF, CF e R 3.7 2.6% 110 CSN 220151516 IPCA+ 7.50% 7.67% abt/42 7.1 50% AF e Flança 3.1 2.2% 11 Browfield 226032333 IPCA+ 8.50% 8.57% pid/27 2.5 63% AF e CF 3.1 2.2% 13 Micros 224137065 IPCA+ 7.18% 8.02% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.2% 13 Micros 224137065 IPCA+ 9.50% 9.70% ago/38 3.1 34% AF e Seguro 2.29 2.0% IS HGRU Makro 210665509 IPCA+ 9.50% 9.70% ago/38 3.1 3.3 58% AF e CF 2.9 2.2% 15 Brown in the property of the	5	Outlet Premium Imigrantes	23G2239867	IPCA+	8.50%	8.99%	jul/38	5.7	50%	AF, CF, FR, Aval e Segurros	4.0	2.9%
8 Pátio Roralma 22H1579450 PCA+ 7.60% 9.26% ago/34 4.3 23% AF, CF e R 3.7 2.6% PFF 23ALGIOS93 PCA+ 10.84% 12.10% dez/32 3.3 70% AF, CF e R 3.7 2.6% PFF 10 CSN 23D1513316 PCA+ 7.50% 7.67% abc/42 7.1 50% AF e Flança 3.1 2.2% PFF 11 Brookfield 2400282333 PCA+ 8.50% 8.57% μ/λ/27 2.5 63% AF e CF 3.1 2.2% PFF 12 ASSAI GC 22F157736 PCA+ 7.20% 7.50% abc/34 4.4 60% AF e G 3.1 2.2% PFF 13 ASSAI GC 22F157736 PCA+ 7.20% 7.50% abc/34 4.4 60% AF e CF 3.1 2.2% PFF 13 ASSAI GC 22F157736 PCA+ 7.20% 7.50% abc/34 4.4 60% AF e Aval 3.0 2.2% PFF 14 ASSAI GC 22F157736 PCA+ 7.80% 8.02% det/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.2% PFF 15 ASSAI GC 22F157736 PCA+ 7.80% 7.50% abc/34 4.4 60% AF e Seguro 2.9 2.0% PFF 15 HGRU Makro 210066509 PCA+ 7.45% 7.56% det/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% PFF 15 HGRU Makro 210066509 PCA+ 7.45% 7.56% det/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% PFF 15 PFF	6	FGR	24E2453531	IPCA+	9.00%	9.25%	jun/41	6.4	-	CF, Aval e FR	3.9	2.8%
9 TPPF 2341500639 IPCA+ 10.84% 12.10% dez/32 3.3 70% AF, CF e R 3.7 2.0% 10 CSN 230151316 IPCA+ 7.50% AF, CF e R 3.7 2.0% AF, CF e R 3.1 2.2% AF, CF e R 3.1 AF, CF e R 3.1 2.2% AF, CF e R 3.1 AF, CF e R 3.2 AF, CF e R 3.3 AF, CF e	7	Postos Aldo	24H0031235	IPCA+	9.98%	10.20%	ago/34	3.7	70%	AF, CF, Aval e FR	3.8	2.7%
10 CSN 2301513316 IPCA+ 7.50% 7.67% abr/42 7.1 5.0% AF e Flança 3.1 2.2% 11 Brookfield 2260282333 IPCA+ 8.50% 8.57% jul/27 2.5 6.3% AF e CF 3.1 2.2% 12 Assal GIC 22F1557736 IPCA+ 7.20% 7.55% abr/34 4.4 60% AF e CF 3.0 2.2% 13 Mateus 22L1417065 IPCA+ 7.18% 8.02% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.2% 14 Galleria bank 22K0022065 IPCA+ 7.18% 8.02% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.15% 15 HGRU Makro 21L0666509 IPCA+ 7.45% 7.54% dez/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 22K2617033 IPCA+ 10.00% 10.77% jul/34 4.3 - AF, CF e R 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L0510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, e R 2.9 2.1% 18 Galleria bank II 2481404723 IPCA+ 3.00% 9.75% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VILCI1 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF e R 2.7 1.9% 21 1.9% 22 Cashme Mezanino 23L126306 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e R 2 2 Cashme Mezanino 23L126306 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e R 2 2 Cashme Mezanino 23L126306 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e R 2 2 Cashme Mezanino 23L126306 IPCA+ 9.00% 9.00%	8	Pátio Roraima	22H1579450	IPCA+	7.60%	9.26%	ago/34	4.3	23%	AF, CF e FR	3.7	2.6%
11 Brookfield 2260282333 PCA+ 8.50% 8.57% jul/27 2.5 63% AF e CF 3.1 2.2% 12 Assi GIC 22F1357736 PCA+ 7.20% 7.56% abr/34 4.4 60% AF 3.0 2.2% 13 Mateus 22L145705 PCA+ 7.18% 8.02% deg/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.1% 14 Galleria Bank 23K0022055 PCA+ 9.50% 9.79% ago/38 3.1 34% AF e Seguro 2.9 2.0% 15 HGRU Mairo 21L066509 PCA+ 7.45% 7.54% deg/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 23K2617033 PCA+ 10.00% 10.77% jul/34 4.3 - AF, CF e RR 2.9 2.1% 17 Ellewen Energy 23L2510336 PCA+ 11.50% 12.93% deg/38 4.9 - AF, CF, Re Seguro 2.8 2.0% 18 Galleria Bank 24B1404723 PCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L165808 PCA+ 8.15% 9.22% deg/34 4.4 4.4 48% AF, CE e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VII.GI1 1940093844 PCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 1.9% AF e Seguro 2.7 1.9% 21 MRV Flex 231220828 PCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e RR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 2312253506 PCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 22 Cashme Mezanino 2312253506 PCA+ 7.86% 8.55% out/30 1.0 2.9% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Rivo Lette** - POA SEGURO 25 CDH 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Flança e R 5.1 3.56% 25 Flanova 2403470125 CDH 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Flança e R 5.1 3.56% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/28 3.50% AF, CF, Aval 3.4 4.6 3.3% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/28 3.50% AF, CF, Aval 3.4 4.6 3.3% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/28 3.50% AF, CF, Aval 3.4 4.6 3.3% 28 A A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 - Re Seguro 2.7 1.9% 28 A Voshil 2312263506 CDH 3.50% 3.50% deg/27 2.5 -	9	TPPF	23A1610639	IPCA+	10.84%	12.10%	dez/32	3.3	70%	AF, CF e FR	3.7	2.6%
12 Assi GIC 22F1357736 IPCA+ 7.20% 7.56% abr/34 4.4 60% AF 3.0 2.2% 13 Mateus 22L1417065 IPCA+ 7.18% 8.02% dez/39 6.3 60% AF exal 3.0 2.1% AF assignment of the control	10	CSN	23D1515316	IPCA+	7.50%	7.67%	abr/42	7.1	50%	AF e Fiança	3.1	2.2%
13 Mateus 22L1417065 IPCA+ 7.18% 8.02% dez/39 6.3 60% AF e Aval 3.0 2.1% 14 Galleria Bank 23K0022065 IPCA+ 9.50% 9.79% ago/38 3.1 34% AF e Seguro 2.9 2.0% 15 HGRU Makro 21L0666509 IPCA+ 7.45% 7.54% dez/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 23K3617033 IPCA+ 10.00% 10.77% ju/34 4.3 - AF, CF e FR 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L2510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR e Seguro 2.7 1.9% 18 Galleria Bank II 24B1404723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1666408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VILIGI1 19A093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9% 21 MRV Flex 2311230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e Ra 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 2311236306 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Sénior 2311253114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 2.9% AF e Aval 1.8 1.3% 24 Riva Leste** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - - - - - -	11	Brookfield	22G0282333	IPCA+	8.50%	8.57%	jul/27	2.5	63%	AF e CF	3.1	2.2%
14 Galleria Bank 23K0022065 IPCA+ 9.50% 9.79% ago/38 3.1 34% AF e Seguro 2.9 2.0% 15 HGRU Makro 21L0666509 IPCA+ 7.45% 7,54% dez/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 23K2617033 IPCA+ 10.00% 10.77% ju/34 4.3 - AF, CF e FR 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L2510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR e Seguros 2.8 2.0% 18 Galleria Bank II 24B1404723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CF, IVILG11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF e AF CF e Aval 2.8 2.0% 21 MRV Flex 231230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 231263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Senior 23125514 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.99% 24 Riva Leste*** - DIPCA+ 9.00% 9.00% C CF, Flança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% 3.50% 3.50% abr/26 0.7 - CF, Flança e FR 5.1 3.6% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% abr/26 0.7 CF, Flança e FR 5.1 3.6% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% abr/26 0.7 CF, Flança e FR 5.1 3.6% 28 AF e Aval 3.9 2.8% 31 MRV Prés Soluto 22L1169861 CDI+ 3.50% 3.50% abr/26 0.7 CF, Flança e FR 5.1 3.6% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.50% 3.50% abr/26 0.7	12	Assaí GIC	22F1357736	IPCA+	7.20%	7.56%	abr/34	4.4	60%	AF	3.0	2.2%
15 HGRU Makro 2110666509 IPCA+ 7.45% 7.54% dez/31 3.3 58% AF e CF 2.9 2.1% 16 Brasol 23K2617033 IPCA+ 10.00% 10.77% Ju/34 4.3 - AF, CF, RE Seguro 2.8 2.0% 17 Elleven Energy 23L2510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR e Seguro 2.7 2.9 2.1% 18 Galleria Bank II 2481.404723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VII.G11 19.40093844 IPCA+ 7.50% 8.73% Jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9% 21 MKV Flex 231230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 231263506 IPCA+ 9.85% 10.62% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Sénior 231255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Lest*** - IPCA+ 9.00% 9.00% 0.2 0.2% 25 Planova 2403470125 CDI+ 5.00% 5.06% abt/26 0.7	13	Mateus	22L1417065	IPCA+	7.18%	8.02%	dez/39	6.3	60%	AF e Aval	3.0	2.1%
16 Brasol 23K2617033 IPCA+ 10.00% 10.77% jul/34 4.3 - AF, CF e FR 2.9 2.1% 17 Elleven Energy 23L510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, Re Seguros 2.8 2.0% 18 Galeria Bank II 2481040723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VILG11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9% AF e Reguro 2.7 1.9% AF e Aval 2.8 2.0% 21 MRV Flex 2311230828 IPCA+ 9.855% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 231263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 5.7% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Senior 23125114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% 4.6 3.3% 27 São Benedito 2403470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 5.5% AF, CF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.50% 3.59% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.50% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, F, R e Seguro 2.7 1.9% 3.00% 62.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% 3.60% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% 3.50% CDI	14	Galleria Bank	23K0022065	IPCA+	9.50%	9.79%	ago/38	3.1	34%	AF e Seguro	2.9	2.0%
17 Elleven Energy 23L2510336 IPCA+ 11.50% 12.93% dez/38 4.9 - AF, CF, FR e Seguros 2.8 2.0% 18 Galleria Bank II 24B1404723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1686408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VILG11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9% 21 MRV Flex 23I1230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 23J1263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.3 0.9% 23 Cashme Senior 23J1255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 25 Planova 24D3470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF, e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshili 23J268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, e R e Val 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% 32 CDI - - - - - - - - -	15	HGRU Makro	21L0666509	IPCA+	7.45%	7,54%	dez/31	3.3	58%	AF e CF	2.9	2.1%
18 Galleria Bank II 24B1404723 IPCA+ 9.00% 9.57% nov/38 3.6 32% AF e Seguro 2.7 1.9% 19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VILG11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF AF 2.7 1.9% 21 MRV Flex 23I1230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 23I1263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Señior 23I1255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% 0.2 0.2% 25 Planova 24D3470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshii 23I2268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF e CAval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, Re Aval 3.0 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% CDI	16	Brasol	23K2617033	IPCA+	10.00%	10.77%	jul/34	4.3	-	AF, CF e FR	2.9	2.1%
19 Mega Moda 22L1668408 IPCA+ 8.15% 9.22% dez/34 4.4 48% AF, CF e Aval 2.8 2.0% 20 CRI VII.G11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9% 21 MRV Flex 2311230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e R 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 2311250506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Sénior 2311255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste**** - IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 25 Planova 2403470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - - -	17	Elleven Energy	23L2510336	IPCA+	11.50%	12.93%	dez/38	4.9	-	AF, CF, FR e Seguros	2.8	2.0%
20 CRI VILG11 19A0093844 IPCA+ 7.50% 8.73% jan/31 3.1 19% AF 2.7 1.9%	18	Galleria Bank II	24B1404723	IPCA+	9.00%	9.57%	nov/38	3.6	32%	AF e Seguro	2.7	1.9%
21 MRV Flex 231230828 IPCA+ 9.85% 10.62% out/33 5.0 86% AF e FR 2.6 1.8% 22 Cashme Mezanino 231263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Senior 23125514 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - 0.2 0.2% 25 Planova 24D3470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% -	19	Mega Moda	22L1668408	IPCA+	8.15%	9.22%	dez/34	4.4	48%	AF, CF e Aval	2.8	2.0%
22 Cashme Mezanino 23J1263506 IPCA+ 10.00% 11.01% out/30 1.8 57% AF e Aval 1.8 1.3% 23 Cashme Sénior 23J1255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - 0.2 0.2% 25 Planova 24D3470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - - - - 0.2 0.2% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% -	20	CRI VILG11	19A0093844	IPCA+	7.50%	8.73%	jan/31	3.1	19%	AF	2.7	1.9%
23 Cashme Sénior 2311255114 IPCA+ 7.86% 8.65% out/30 1.0 29% AF e Aval 1.3 0.9% 24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - 0.2 0.2% 25 Planova 2403470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% - - - - - 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshii 2312268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1%	21	MRV Flex	2311230828	IPCA+	9.85%	10.62%	out/33	5.0	86%	AF e FR	2.6	1.8%
24 Riva Leste*** - IPCA+ 9.00% 9.00% - - - - - - 0.2 0.2% 25 Planova 24D3470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% - - - - - - 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshii 23J2268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF ce Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.7 1.9% 1PCA MRV Pró Soluto 22L1198360 C	22	Cashme Mezanino	23J1263506	IPCA+	10.00%	11.01%	out/30	1.8	57%	AF e Aval	1.8	1.3%
25 Planova 2403470125 CDI+ 5.00% 5.06% abr/26 0.7 - CF, Fiança e FR 5.1 3.6% 26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% - - - - - - - 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshii 2312268206 CDI+ 3.00% dez/28 1.8 60% AF, CF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7	23	Cashme Sênior	23J1255114	IPCA+	7.86%	8.65%	out/30	1.0	29%	AF e Aval	1.3	0.9%
26 FII Helbor*** - CDI+ 3.50% - - - - - - - - 4.6 3.3% 27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A. Yoshii 23J2268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA 3.60% 2.98% 1.6 27% 2.5 - FR e Seguro 2.5 18.2%	24	Riva Leste***	-	IPCA+	9.00%	9.00%	-	-	-	-	0.2	0.2%
27 São Benedito 24C1693601 CDI+ 3.50% 3.50% mar/31 3.3 55% AF, CF e Aval 3.9 2.8% 28 A, Yoshii 23J2268206 CDI+ 3.00% 3.00% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 2.5 - FR e Seguro 2.5 18.2%	25	Planova	24D3470125	CDI+	5.00%	5.06%	abr/26	0.7	-	CF, Fiança e FR	5.1	3.6%
28 A. Yoshii 23J2268206 CDI+ 3.0% 3.0% dez/28 1.8 60% AF e Aval 3.4 2.4% 29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA 8.96% 9.39% 4.4 36% FR e Seguro 2.5 55.5% CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 2.5 2.5 18.2%	26	FII Helbor***	-	CDI+	3.50%	-	-	-	-	-	4.6	3.3%
29 Fazenda da Grama 22L1668361 CDI+ 3.59% dez/25 1.1 43% AF, CF, FR e Aval 3.0 2.1% 30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA 8.96% 9.39% 4.4 36% 78.0 55.5% CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 2.7% 25.5 18.2%	27	São Benedito	24C1693601	CDI+	3.50%	3.50%	mar/31	3.3	55%	AF, CF e Aval	3.9	2.8%
30 Casa Shopping 22L1125977 CDI+ 2.75% 2.75% dez/32 3.0 50% AF, CF, Aval e FR 2.9 2.1% 31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA 8.96% 9.39% 4.4 36% 78.0 55.5% CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 2.5% 25.5 18.2%	28	A. Yoshii	23J2268206	CDI+	3.00%	3.00%	dez/28	1.8	60%	AF e Aval	3.4	2.4%
31 MRV Pró Soluto 22L1198360 CDI+ 3.00% 2.99% dez/27 2.5 - FR e Seguro 2.7 1.9% IPCA 8.96% 9.39% 4.4 36% 78.0 55.5% CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 25.5 18.2%	29	Fazenda da Grama	22L1668361	CDI+	3.59%	3.59%	dez/25	1.1	43%	AF, CF, FR e Aval	3.0	2.1%
IPCA 8.96% 9.39% 4.4 36% 78.0 55.5% CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 25.5 18.2%	30	Casa Shopping	22L1125977	CDI+	2.75%	2.75%	dez/32	3.0	50%	AF, CF, Aval e FR	2.9	2.1%
CDI 3.60% 2.98% 1.6 27% 25.5 18.2%	31	MRV Pró Soluto	22L1198360	CDI+	3.00%	2.99%	dez/27	2.5	-	FR e Seguro	2.7	1.9%
	IPCA				8.96%	9.39%		4.4	36%		78.0	55.5%
Total 3.7 34% 103.6 73.6%	CDI				3.60%	2.98%		1.6	27%		25.5	18.2%
1000	Total							3.7	34%		103.6	73.6%

#	Fundo	Gestão	Setor	Quantidade de Cotas	% PL
1	RZTR11	Riza	Agro	19.635	1,3%
2	CPTS11	Capitânia	Papel	494.916	2,9%
3	TGAR11	TG Core	Híbrido	16.448	1,4%
4	RBRR11	RBR	Papel	17.242	1,1%
5	KNRI11	Kinea	Lajes Corporativas	16.663	1,6%

^{*}AF: Alienação Fiduciária; CF: Cessão Fiduciária; FR: Fundo de Reserva; FD: Fundo de Despesas







^{**}Alocação no fechamento do mês

^{***}FII com estrutura semelhante a um CRI

Casa Shopping			
Código IF:	<u>22L1125977</u>	% PL:	2,1%
Devedor:	Casa Shopping	Taxa de Aquisição:	CDI+2,75%
LTV:	50%	Duration:	3,1
Vencimento:	dez/32	Série:	Única

O devedor da operação é o Casa Shopping, localizado no Rio de Janeiro. A operação conta com CF dos recebíveis dos aluguéis das lojas, com obrigação de substituição de contratos caso o índice de cobertura das PMTs fique abaixo de 1,2x.



HGRU Makro

Código IF:	<u>21L0666509</u>	% PL:	2,1%
Devedor:	Makro	Taxa de Aquisição:	IPCA+7,45%
LTV:	58%	Duration:	3,5
Vencimento:	dez/31	Série:	Única

Operação para alavancar compra de 10 imóveis do Grupo Makro Atacadista (vendedor) pelo FII HGRU11 (comprador). As principais garantias são as AF dos imóveis e CF dos recebíveis de aluguéis de todos os supermercados envolvidos na transação.



MRV Pró Soluto

Código IF:	<u>22L1198360</u>	% PL:	2,0%
Devedor:	MRV	Taxa de Aquisição:	CDI+3,00%
LTV:	-	Duration:	2,7
Vencimento:	dez/27	Série:	Sênior

Emissão lastreada na cessão de carteira de recebíveis pulverizada originada através de venda de unidades residenciais. A operação conta com fundo de reserva de 10% do saldo devedor com obrigação da MRV da sua recomposição durante toda a duração do CRI.





Assaí GIC Código IF: % PL: 2,2% 22F1357736 Taxa de Aquisição: IPCA+7,20% **Devedor:** Assaí 60% 4,5 LTV: **Duration: Vencimento:** abr/34 Série: Única

CRI lastreado em contratos de locação atípicos entre o Grupo Assaí e o Barzel Retail Fundo de Investimento Imobiliário. O fundo é detentor de 17 imóveis que serão locados pelo Grupo Assaí.



Cashme (Sênior e Mezanino)

Código IF:	23J1255114/ 23J1263506	% PL:	2,3%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+ 7,86%/10,00%
LTV:	29%	Duration:	1,1 e 1,9
Vencimento:	out/30	Série:	Sênior e Meza.

Operação lastreada em carteira de recebíveis cedida pela Cashme, fintech do grupo Cyrela focado em operações de Home Equity (empréstimos com imóvel em garantia).



Mega Moda

Código IF:	<u>22L1668408</u>	% PL:	2,2%
Devedor:	Mega Moda	Taxa de Aquisição:	IPCA+8,15%
LTV:	48%	Duration:	4,5
Vencimento:	dez/34	Série:	Única

O devedor da operação é o Mega Moda, localizado em Goiânia. A operação conta com LTV de aproximadamente 50%, além da cessão dos recebíveis de aluguéis das lojas.





	Brookfield			
	Código IF:	22G0282333	% PL:	2,2%
	Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+8,50%
	LTV:	63%	Duration:	2,6
	Vencimento:	jul/27	Série:	Subordinada
1				

Operação para alavancagem da compra de lajes corporativas detidos pela BR Properties (vendedor) pela Brookfield (comprador). Os imóveis estão localizados majoritariamente em regiões premium na cidade de São Paulo e outras capitais.



CRI VILG11

Código IF:	<u>19A0093844</u>	% PL:	2,2%
Devedor:	VILG11	Taxa de Aquisição:	IPCA+7,50%
LTV:	19%	Duration:	3,2
Vencimento:	jan/31	Série:	Única

Operação lastreada por contratos de locação atípicos de dois galpões logísticos, localizados na Rodovia Fernão Dias - SP, e detidos pelo Fundo de Investimentos Imobiliários Vinci Logístico - VILG11. A operação possui rating A+.



MRV Flex

Código IF:	2311230828	% PL:	1,9%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+9,85%
LTV:	86%	Duration:	5,1
Vencimento:	out/33	Série:	Sênior

Emissão lastreada na cessão de carteira de recebíveis pulverizada originada através de venda de unidades residenciais, focada em clientes de baixa renda. A operação conta com coobrigação da MRV para distratos durante o período de obras e alienação fiduciária das unidades pós habite-se.





Pátio Roraima 2,7% Código IF: 22H1579450 % PL: Shopping Pátio **Devedor:** Taxa de Aquisição: IPCA+7,60% Roraima 4,4 LTV: 23% **Duration: Vencimento:** ago/34 Série: Única

O devedor da operação é o Shopping Pátio Roraima, localizado em Boa Vista/RR. A operação conta com AF de fração do Shopping, além de CF dos recebíveis dos aluguéis das lojas.



Fazenda da Grama

Código IF:	<u>22L1668361</u>	% PL:	2,1%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	CDI+3,59%
LTV:	43%	Duration:	1,3
Vencimento:	dez/25	Série:	Única

Operação para financiar a construção de 13 casas de alto padrão localizadas no condomínio Fazenda da Grama. Como garantia temos a alienação fiduciária dos lotes, cessão fiduciária dos recebiveis e aval dos acionistas. O empreendimento está localizado no interior de São Paulo, e conta com amplas opções de lazer de alto padrão como piscina de ondas, clube de golf, hípica, SPA e quadras de tênis.



FII Helbor Unidades Autônomas

Código B3:	IDFI11	% PL:	3,3%
Devedor:	Helbor	Rentabilidade	CDI+3,50%
LTV:	-	Duration:	-
Vencimento:	-	Série:	-

FII com a estrutura similar a um CRI de estoque de unidades residenciais. O Fundo utiliza os recursos captados para adquirir unidades de empreendimentos verticais de alto padrão localizados majoritariamente na cidade de São Paulo e garantindo uma rentabilidade mensal, à título de prêmio, com aval da Helbor. Caso as unidades não sejam vendidas até uma data limite, as SPEs ainda possuem obrigação de recompra com coobrigação da Helbor.





Mateus			
Código IF:	<u>22L1417065</u>	% PL:	2,2%
Devedor:	Grupo Mateus	Taxa de Aquisição:	IPCA+7,18%
LTV:	60%	Duration:	6,4
Vencimento:	dez/39	Série:	Única

Contrato de locação na modalidade *Built to Suit* (BTS) celebrado entre um terrenista e o Mateus Supermercados S.A. para construção de uma loja da rede em Nossa Senhora da Glória, SE. No momento de aquisição do ativo pelo fundo as obras já haviam sido concluídas.



Galleria Bank I e II

Código IF:	23K0022065/ 24B1404723	% PL:	4,2%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+9,50%
LTV:	33%	Duration:	3,2 e 3,6
Vencimento:	ago/38 e nov/28	Série:	Sênior

Cessão de carteira de recebíveis de operações de Home Equity (empréstimos com imóvel em garantia) originadas pela Galleria Bank.



Urba

Código IF:	<u>23L1199759</u>	% PL:	4,4%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+9,50%
LTV:	-	Duration:	2,9
Vencimento:	abr/33	Série:	Mezanino

Série mezanino de CRI (50% subordinação) lastreado em créditos imobiliários orginados da venda de unidades residenciais de loteamentos desenvolvidos pela Urba, que é uma companhia de desenvolvimento urbano do grupo MRV.





Solargrid			
Código IF:	22K1415873	% PL:	4,3%
Devedor:	Claro, Telefônica e DPSP	Taxa de Aquisição:	IPCA+10,12%
LTV:	-	Duration:	5,3
Vencimento:	dez/39	Série:	Única

Operação para financiar desenvolvimento de portfólio de usinas fotovoltaicas. A energia será comercializada através de contratos com a Claro, Telefônica e Drogaria São Paulo e possuem multas de rescisão elevadas.



TPPF

Código IF:	<u>23A1610639</u>	% PL:	2,7%
Devedor:	TPPF	Taxa de Aquisição:	IPCA+10,84%
LTV:	69%	Duration:	3,4
Vencimento:	dez/32	Série:	Única

CRI para financiamento de obras de expansão do terminal portuário da Ponta do Felix (TPPF), em Paranaguá-PR. A operação conta com cessão de recebíveis de contratos Take-or-Pay firmados com empresas dos setores de cereais e de exportação de commodities.



CSN

Código IF:	23D1515316	% PL:	2,2%
Devedor:	CSN	Taxa de Aquisição:	IPCA+7,50%
LTV:	50%	Duration:	7,2
Vencimento:	abr/42	Série:	Única

Emissão lastreada em contrato de locação atípico com a CSN S.A. uma das maiores companhias do setor de siderurgia da América Latina. O imóvel está localizado em região industrial no interior de São Paulo.





Elleven Energy				
	Código IF:	<u>23L2510336</u>	% PL:	2,0%
	Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+11,50%
	LTV:	-	Duration:	4,9
	Vencimento:	dez/38	Série:	Sênior

Operação para financiar desenvolvimento de 2 usinas fotovoltaicas. A energia será comercializada pela Matrix Energia, uma das maiores empresas do segmento de GD com faturamento de R\$ 2,4bi e uma base de clientes bastante pulverizada.



Brasol

Código IF:	23K2617033	% PL:	2,1%
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+10,00%
LTV:	-	Duration:	4,4
Vencimento:	jul/34	Série:	Sênior

Operação para financiar desenvolvimento de 3 usinas fotovoltaicas. A operação conta com 20% de subordinação e, além das garantias usuais, como AF do direito real de uso de superfícies e fundos de reservas, obras e despesas, a operação conta com cláusula de *Step-In* no contrato que garante à Brasol o direito de comercializar a energia gerada em caso de *default*.



Outlet Premium Imigrantes

Código IF:	23G2239867	% PL:	2,9%
Devedor:	OPI Malls	Taxa de Aquisição:	IPCA+8,50%
LTV:	50%	Duration:	5,7
Vencimento:	jul/38	Série:	Sênior

CRI para financiamento de obras do Outlet Premium Imigrantes, localizado em São Bernardo do Campo no ABC paulista. No momento de aquisição do papel as obras do empreendimento estavam em seus estágios finais de acabamento e a inauguração está prevista para fevereiro de 2024.





A. Yoshii			
Código IF:	<u>23J2268206</u>	% PL:	2,5%
Devedor:	A. Yoshii	Taxa de Aquisição:	CDI+3,00%
LTV:	60%	Duration:	1,8
Vencimento:	dez/28	Série:	Única

A A. Yoshii é uma das 15 maiores incorporadoras do país com foco de atuação em imóveis residenciais de alto padrão localizados no estado do Paraná. O CRI foi emitido para fortalecer a posição de caixa da companhia e conta com Alienação Fiduciária de terrenos e Aval dos Sócios.



Roldão

Código IF:	24A2579147	% PL:	3,1%
Devedor:	Roldão	Taxa de Aquisição:	IPCA+8,50%
LTV:	42%	Duration:	4,4
Vencimento:	jan/34	Série:	Sênior

CRI para antecipação de fluxo de contrato BTS cujo inquilino é o Roldão Atacadista. O imóvel objeto da operação está localizado na cidade de São Paulo e se encontra em obras, com previsão de conclusão em junho/2024. Além de AF do imóvel, a operação também conta com as garantias adicionais de coobrigação dos cedentes, fiança dos proprietários e cota subordinada integralizada pelos próprios cedentes.



Postos Aldo

Código IF:	24H0031235	% PL:	2,7%
Devedor:	Grupo Aldo	Taxa de Aquisição:	IPCA+9,98%
LTV:	70%	Duration:	3,7
Vencimento:	Ago/34	Série:	Única

O devedor da operação é o Grupo Aldo, que iniciou suas operações como posto de gasolina em 1966, e atualmente possui 17 de postos em 7 estados. Os recursos do CRI serão utilizados para a construção de quatro novas unidades, e conta como garantias a AF de imóveis com razão de 143% sobre o saldo devedor considerando o valor de liquidação forçada, além da cessão de recebíveis de contratos de aluguéis para o pagamento das PMTs mensais.





Shopping Metrô Itaquera Código IF: 24C1526928 % PL: 3,6% Shopping Metrô Taxa de Aquisição: IPCA+9,11% **Devedor:** Itaquera LTV: 35% **Duration:** 6,0 **Vencimento:** mar/39 Série: Única

Operação para antecipar o repasse de pagamento da concessão da operação do Shopping Metro Itaquera. O SMI é uma das principais referências comerciais da zona leste da cidade de São Paulo, registrando +23 milhões de visitantes/ano. O CRI conta com cessão fiduciária dos recebíveis do Shopping, do estacionamento e da rodoviária, além da alienação fiduciária do direito de uso de superfície.



São Benedito

Código IF:	<u>24C1693601</u>	% PL:	2,8%
Devedor:	São Benedito	Taxa de Aquisição:	CDI+3,50%
LTV:	55%	Duration:	3,4
Vencimento:	mar/31	Série:	Única

CRI emitido pela São Benedito, uma das principais incorporadoras da região Centro-Oeste do país. A operação conta com uma robusta estrutura de garantias que inclui a alienação fiduciária de dois galpões logísticos localizados em Cuiabá, além da cessão fiduciária dos recebíveis de dois empreendimentos residenciais de alto padrão localizados na mesma região.



Planova

Código IF:	24D3470125	% PL:	3,6%
Devedor:	Planova	Taxa de Aquisição:	CDI+5,00%
LTV:	-	Duration:	0,9
Vencimento:	abr/26	Série:	Sênior

A Planova é uma construtora fundada em 1975 e possui mais de 470 obras realizadas nos setores de Infraestrutura, Hospitalar, Linhas de Transmissão, entre outros. A operação é para financiamento de projeto e conta como principal garantia a cessão fiduciária de contrato de construção de linha de transmissão celebrado com a Engie.





FGR				
Código IF:	<u>24E2453531</u>	% PL:	2,9%	
Devedor:	Pulverizado	Taxa de Aquisição:	IPCA+9,00%	Cessão de carteira de recebíveis de loteamento realizado pela FGR Incorporações, empresa com extenso histórico no segmento de condomínios fechados com 44 empreendimentos lançados. O
LTV:	-	Duration:	6,5	condominios rechados com 44 empreendimentos rançados. O condomínio, localizado no Distrito Federal, já está com as obras concluídas e encontra-se 95% vendido.
Vencimento:	Jun/41	Série:	Única	INCORPORAÇÕES S.A.





O **Grupo Paramis Capital** foi fundado no ano de 2008 no Rio de Janeiro por executivos do mercado financeiro e de capitais. A empresa possui como foco a estruturação de operações financeiras de *equity* e dívida para diversos setores, com maior foco no **setor imobiliário e agro.** Sua equipe é formada por profissionais com experiência no mercado de capitais e imobiliário.

Durante seus **15 anos de atuação**, o Grupo já originou e estruturou mais de **R\$ 4 bilhões** em operações de mercado de capitais que foram investidas principalmente por diversos *players* locais como *family offices*, *asset managements*, bancos e outros investidores institucionais.



+ R\$ 4 Bilhões

em Operações Realizadas



+ 80 Operações

Concretizadas



22 Estados

Abrangência Nacional



+ R\$ 10 Bilhões de VGV

dos projetos aportados



15 Anos

Gerando Valor



+ 30 Colaboradores

com presença no RJ e SP

Conheça mais sobre a Paramis e outras estratégias de gestão da casa:

https://paramis.com.br

https://paramis.com.br/wp-content/uploads/2024/07/Cadenza-HY-IQ-Lamina-Jun-24.pdf



E-mail para contato:

ri@paramis.com.br

Rio de Janeiro

Rua Lauro Muller, 116 Sala 3305 I Botafogo I RJ CEP 22290-972

São Paulo

Rua Gomes de Carvalho, 1069 9° andar | Vila Olímpia CEP 04547-004