

PARAMIS CAPITAL

# Relatório Gerencial

## RIFF FI-Infra

Agosto 2025

# Riff Infraestrutura

# RIFF11

| | |
|---|---|
| **Data de Início:** | 03/07/2024 |
| **Início de Negociação:** | 04/10/2024 |
| **CNPJ:** | 54.895.184/0001-24 |
| **Investidores Alvo:** | Público em Geral |
| **Gestor:** | Paramis Capital |
| **Administrador:** | S3 Caceis Brasil DVTM S.A. |
| **Taxa de Gestão/ Administração:** | 0,84% |
| **Taxa de Performance:** | 20% do que exceder o retorno 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 |

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

## OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do RIFF FI-Infra é gerar rendimentos isentos aos cotistas aplicando em títulos privados ligados ao setor de infraestrutura, tais como debêntures incentivadas e outros ativos permitidos em regulamento.

## DESTAQUES

**R$ 140,8 milhões**
Patrimônio Líquido

**NTNB+ 0,70%**
Yield Ponderado da Carteira atrelada ao IPCA

**R$ 9,3875**
Valor da cota patrimonial no fechamento do mês

**94,8%**
Alocado em Ativos de Crédito Privado

**R$ 0,09582**
Último dividendo por cota

**R$ 0,0845**
Reserva de lucro por cota feita durante o mês de agosto

**IMAB5 + 8.7%**
**IMAB + 13.3%**
Total Return da Cota patrimonial no mês vs benchmarks

**5.840**
Número total de cotistas do fundo atualmente

* Considera distribuição de Rendimentos + Amortização de Capital

PARAMIS CAPITAL



# Comentários da Gestão

## Mercado de Crédito Local

As falas do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, durante o simpósio de Jackson Hole, impulsionaram um novo ciclo de otimismo nos mercados globais, com especulação crescente sobre a retomada dos cortes de juros americanos já em setembro. A probabilidade implícita de um corte de 25 bps na reunião de setembro saltou de 39,8% no início de agosto para 87,0% no final do mês, refletindo a reprecificação das expectativas de política monetária.

Em resposta, os principais índices dos EUA registraram altas relevantes: o S&P 500 avançou cerca de 1,5%, enquanto o Dow Jones subiu aproximadamente 3,2%. O S&P teve seu quarto mês consecutivo de ganhos, com desempenho acumulado no ano de +9,8%.No Brasil, o destaque ficou por conta da divulgação do PIB do segundo trimestre, que cresceu apenas 0,4 % no período, ante 1,3 % no primeiro trimestre, alinhando-se às expectativas de ritmo mais moderado na atividade. Na base anual, o crescimento foi de 2,2 %, contra 2,9 % do trimestre anterior.

A política monetária seguiu no centro das atenções, com o Copom reforçando sua postura de cautela diante da necessidade de convergência da inflação para a meta. A curva de juros doméstica reagiu tanto ao discurso do Fed quanto aos dados locais, apresentando fechamento relevante, especialmente nos vértices mais curtos, refletindo melhora, em especial, na percepção de risco inflacionário. No mercado de câmbio, o real se beneficiou do ambiente global mais favorável, registrando apreciação frente ao dólar de 3,1%, embora as incertezas fiscais e políticas ainda atuem como fatores de limitação para movimentos mais expressivos.

Diante das incertezas que ainda cercam os ativos de risco locais, o mercado de crédito privado segue se consolidando como uma opção atrativa para os investidores, com novos recordes de captação. De acordo com a ABC Research, os fundos de crédito tradicionais registraram entradas líquidas de R$ 16,5 bilhões em agosto, enquanto os fundos de infraestrutura receberam R$ 14,1 bilhões. No mesmo período, os papéis atrelados ao CDI recuaram 7 bps, de 108 bps para 101 bps — com o spread atingindo o menor nível desde outubro de 2023. A mediana das debêntures incentivadas cedeu 13 bps, com o spread sobre os títulos soberanos saindo de 7 bps negativos para 20 bps negativos, também atingindo a mínima da série histórica.

Já o mercado primário apresentou desempenho fraco em agosto, em contraste com os resultados robustos de junho e julho. Segundo dados da ABC Research, embora haja aproximadamente R$ 90 bilhões em ofertas em andamento — um dos maiores volumes da série histórica —, apenas R$ 42 bilhões foram efetivamente emitidos no mês, patamar abaixo do registrado em julho (R$ 58,1 bilhões) e levemente abaixo do mesmo mês do ano passado (R$ 43,1 bilhões), que se situa próximo às mínimas do ano. Ao mesmo tempo, o percentual distribuído das emissões foi de 59% em agosto, vs 70% no mês anterior. Esse descompasso pode indicar sinais de superaquecimento do mercado, além de uma menor atratividade nos níveis de preço das últimas ofertas.

Considerando o ambiente macroeconômico desafiador e nossa avaliação de que o risco-retorno de boa parte dos ativos de crédito está pouco atrativo, respondendo mais aos fluxos de captação do que aos fundamentos das empresas e operações, temos mantido uma postura defensiva nos fundos de crédito. Seguimos priorizando a análise fundamentalista, o monitoramento contínuo da liquidez e a solidez das estruturas jurídicas das operações.

Conforme detalhado em nossa última carta mensal, nossas alocações de crédito estão organizadas em dois “books” distintos:

• Um book de ativos líquidos, com foco em papéis de curta duration e baixo risco de crédito – suportados por empresas com posições competitivas sólidas, modelos de negócios resilientes e balanços robustos. Essa alocação proporciona agilidade e maior resiliência em cenários de estresse;

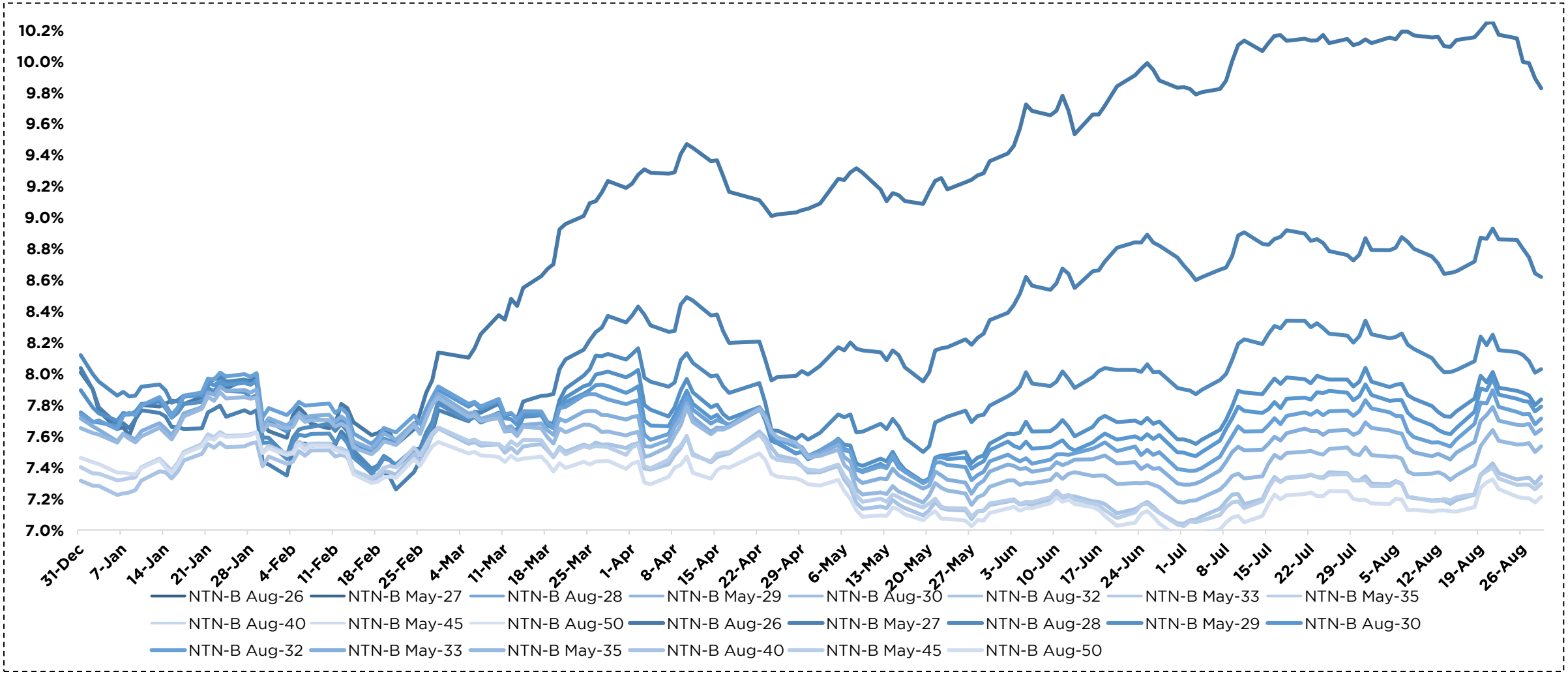
• Um book menos líquido, composto por operações estruturadas com garantias robustas, que permitem capturar prêmios adicionais com boa relação risco-retorno.

Seguiremos acompanhando atentamente os desdobramentos nos cenários global e doméstico, ajustando nossas estratégias sempre que necessário, com o objetivo de proteger o capital dos investidores e buscar retornos consistentes e sustentáveis.

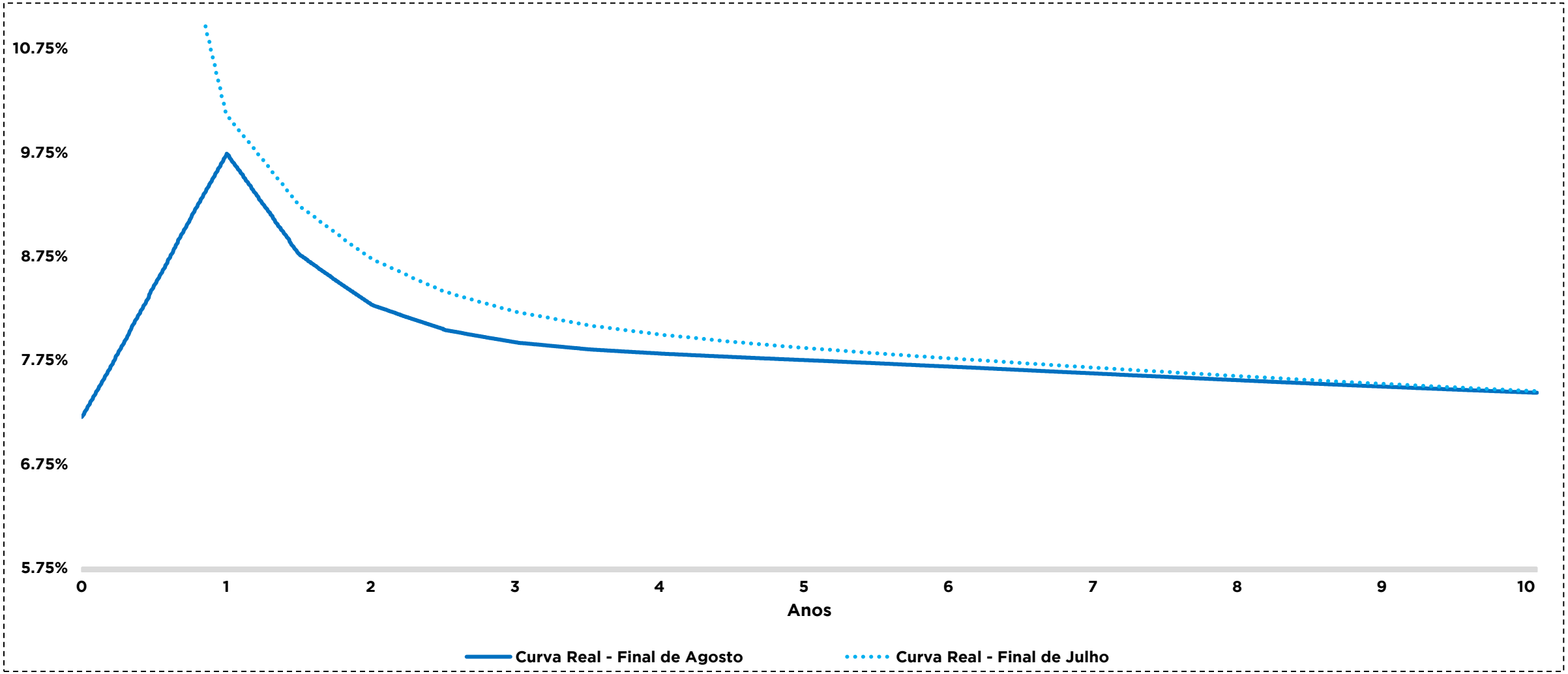
Assista às lives com o gestor nos links ao lado: **Call Mensal** **Call Mensal**

PARAMIS CAPITAL

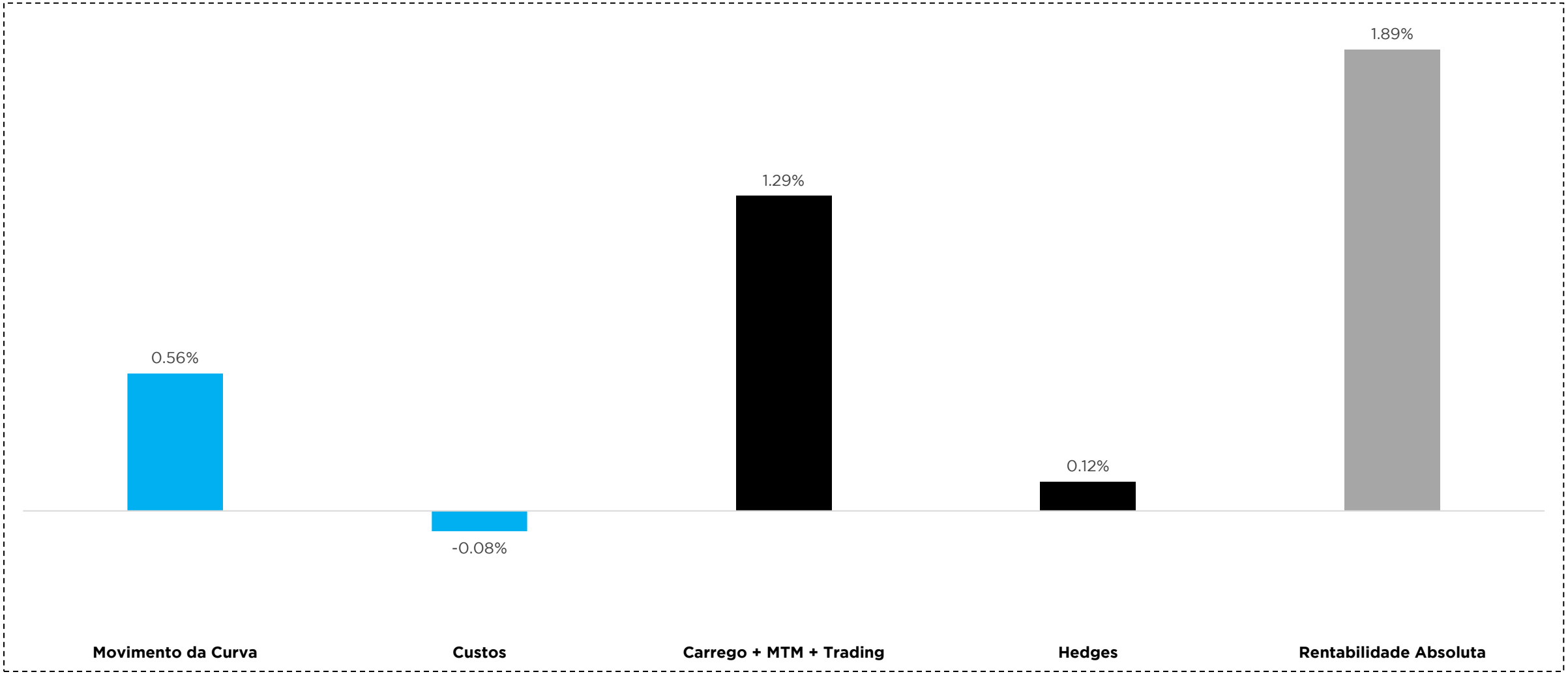
# Evolução dos Spreads das NTNBs



# Evolução da Curva de Juro Real



# Atribuição de Performance – Mês de Agosto

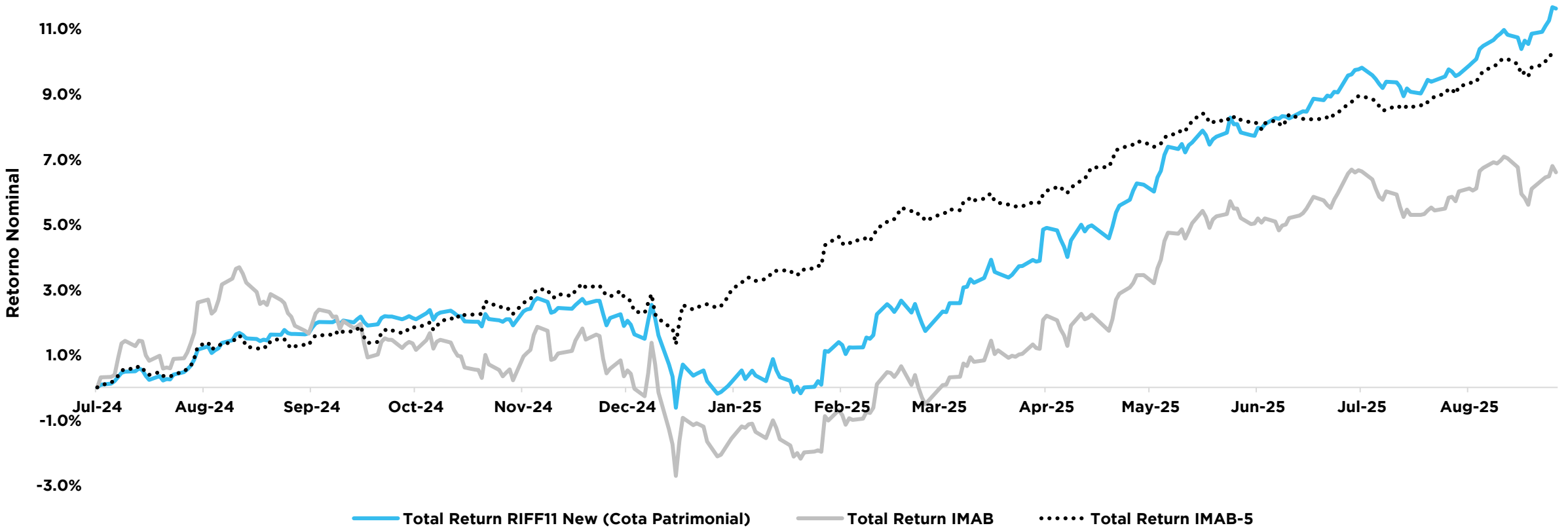


# RIFF11 – Total Return Desde o Início

**Performance**

No gráfico abaixo, podemos observar que, desde o lançamento do fundo, o IMA-B performou pior do que o IMAB-5, especialmente por ter uma *duration* mais elevada em uma janela de forte abertura da curva de juro real local. O retorno da cota patrimonial do RIFF superou a rentabilidade de ambos os índices..

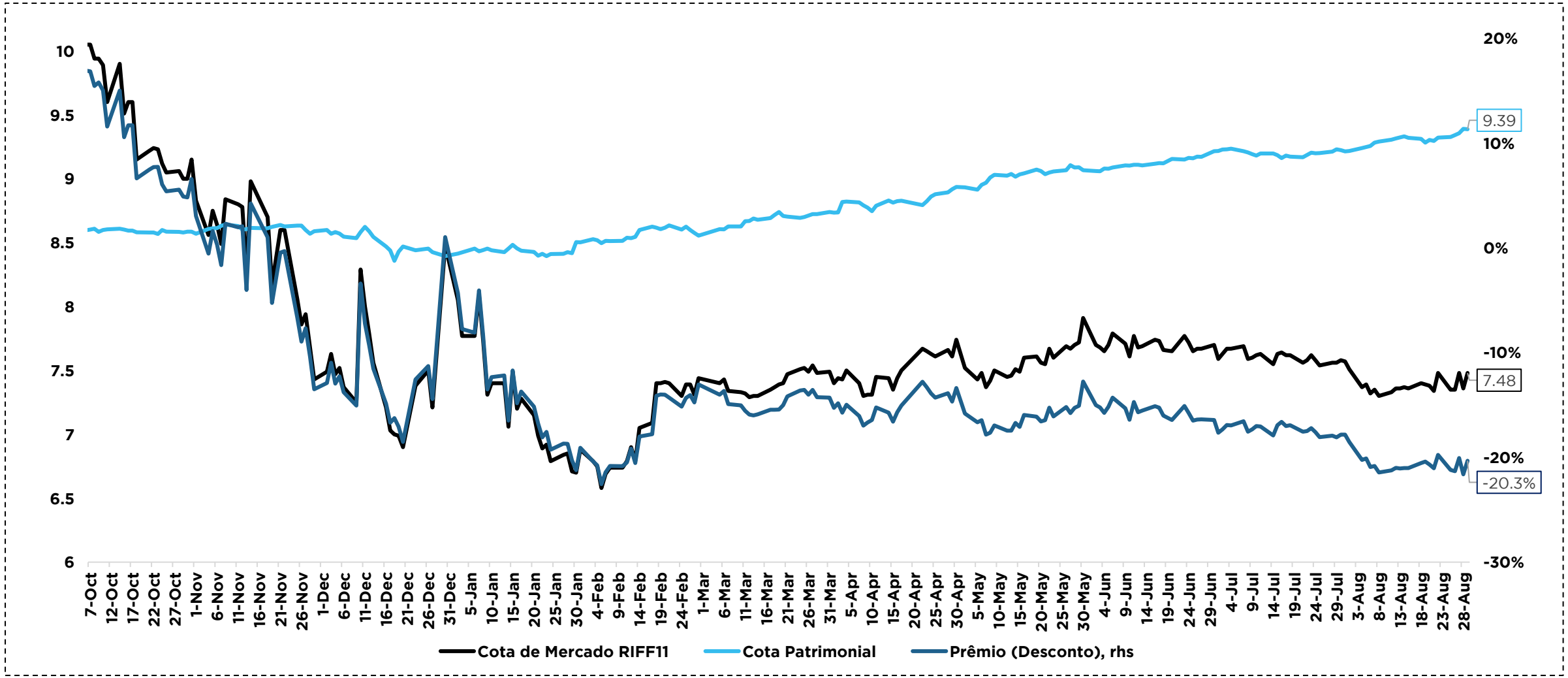
## Performance da Cota Patrimonial vs *Benchmarks* *




Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em fundos não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito.
* O gráfico exibe o retorno do fundo acrescido dos dividendos distribuídos, e desconsidera custos de emissão.

PARAMIS CAPITAL

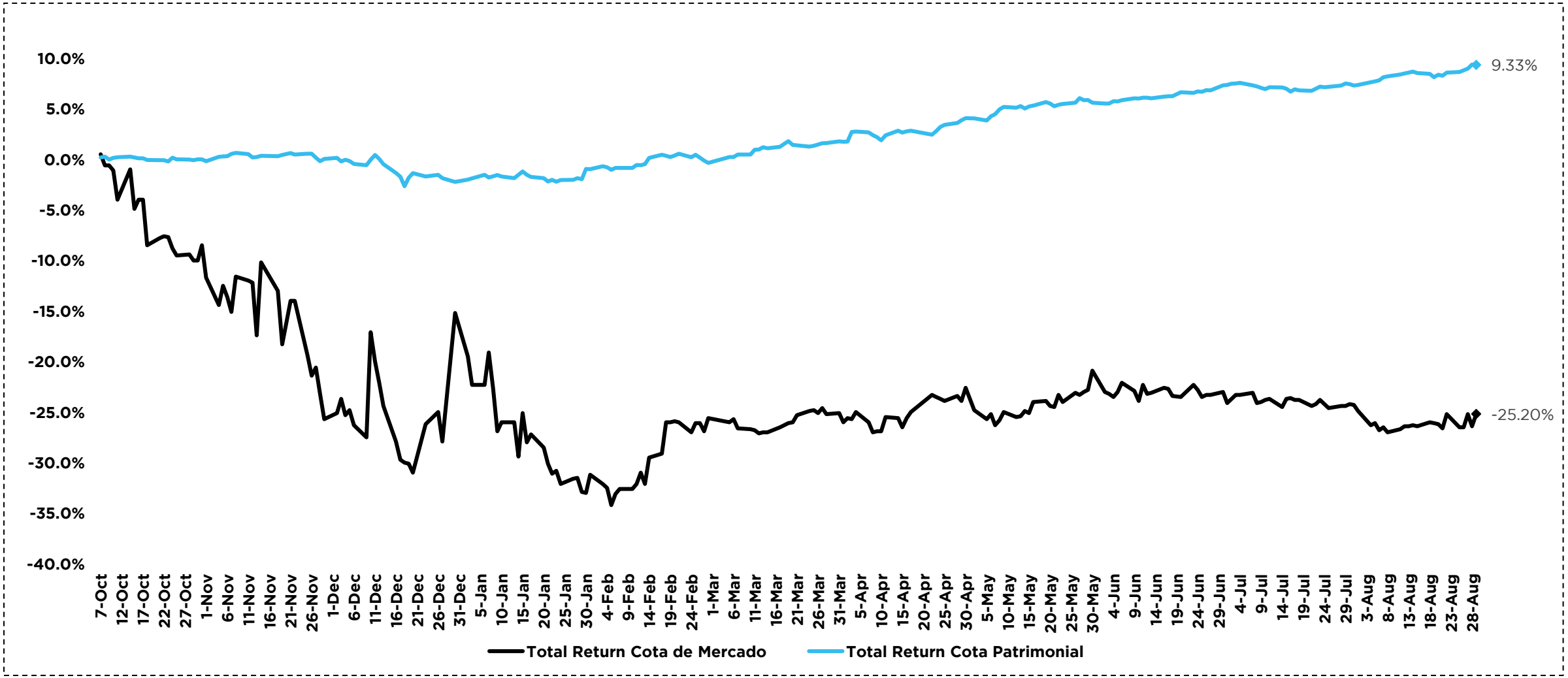
# RIFF11 – Retorno Acumulado Cota de Mercado vs Cota Patrimonial (Desde o fim do lock-up)*




Obs: Tanto os valores da cota de mercado quanto da cota patrimonial estão ajustados para considerar as distribuições.

PARAMIS CAPITAL

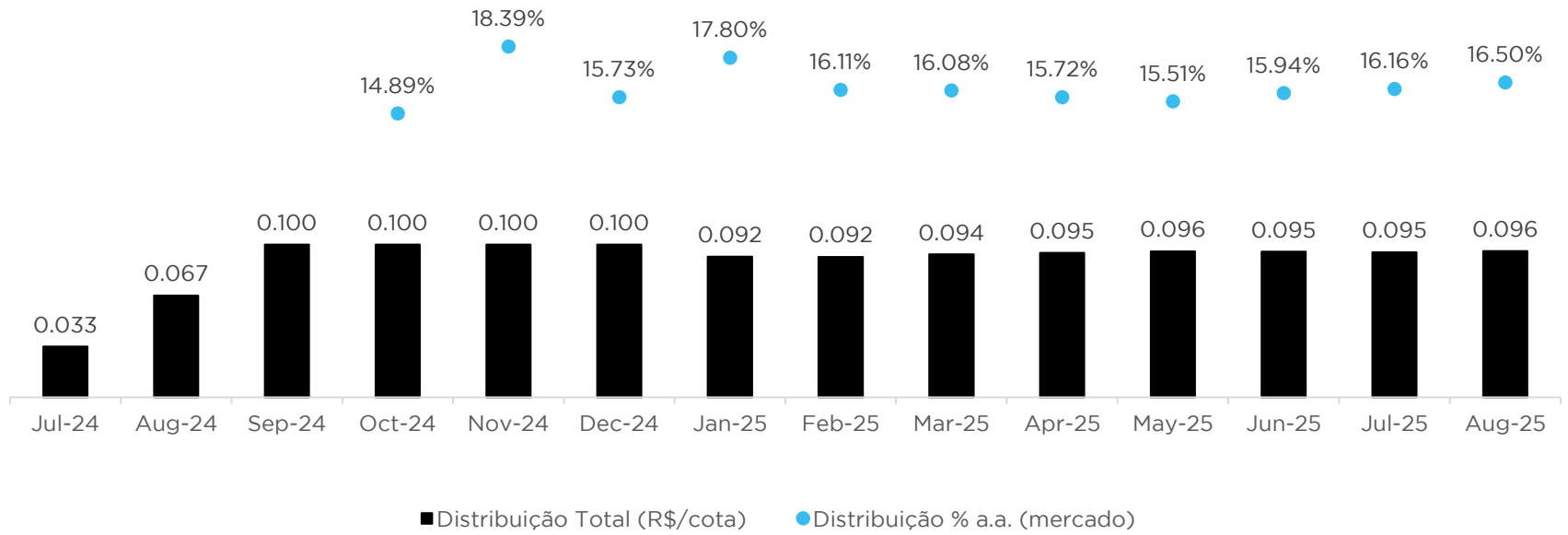
# RIFF11 – Retorno Acumulado Cota de Mercado vs Cota Patrimonial (Desde o fim do lock-up)




PARAMIS CAPITAL

# RIFF11 – Distribuições

| Mês | Rendimento (R$/cota) | Amortização (R$/cota) | Distribuição Total (R$/cota) | Cota Patrimonial | Preço de Mercado | CDI % a.m. | Distribuição % a.m. (patrimonial) | Distribuição % a.m. (mercado) | Distribuição % a.a. (patrimonial) | Distribuição % a.a. (mercado) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Jul-24 | 0.033 | 0.000 | 0.033 | 9.644 | *lock up* | 0.749% | 0.35% | *lock up* | 4.23% | *lock up* |
| Aug-24 | 0.067 | 0.000 | 0.067 | 9.669 | *lock up* | 0.907% | 0.69% | *lock up* | 8.60% | *lock up* |
| Sep-24 | 0.100 | 0.000 | 0.100 | 9.613 | *lock up* | 0.795% | 1.04% | *lock up* | 13.22% | *lock up* |
| Oct-24 | 0.008 | 0.092 | 0.100 | 9.512 | 8.60 | 0.928% | 1.05% | 1.16% | 13.37% | 14.89% |
| Nov-24 | 0.000 | 0.100 | 0.100 | 9.417 | 7.06 | 0.791% | 1.06% | 1.42% | 13.51% | 18.39% |
| Dec-24 | 0.000 | 0.100 | 0.100 | 9.102 | 8.17 | 0.882% | 1.10% | 1.22% | 14.01% | 15.73% |
| Jan-25 | 0.092 | 0.000 | 0.092 | 9.127 | 6.70 | 1.056% | 1.01% | 1.37% | 12.81% | 17.80% |
| Feb-25 | 0.084 | 0.009 | 0.092 | 9.093 | 7.35 | 0.985% | 1.01% | 1.25% | 12.85% | 16.11% |
| Mar-25 | 0.094 | 0.000 | 0.094 | 9.194 | 7.49 | 0.961% | 1.02% | 1.25% | 12.93% | 16.08% |
| Apr-25 | 0.095 | 0.000 | 0.095 | 9.307 | 7.74 | 1.056% | 1.02% | 1.22% | 12.93% | 15.72% |
| May-25 | 0.096 | 0.000 | 0.096 | 9.348 | 7.91 | 1.139% | 1.02% | 1.21% | 12.99% | 15.51% |
| Jun-25 | 0.089 | 0.006 | 0.095 | 9.404 | 7.70 | 1.097% | 1.02% | 1.24% | 12.89% | 15.94% |
| Jul-25 | 0.059 | 0.036 | 0.095 | 9.308 | 7.57 | 1.276% | 1.02% | 1.26% | 12.97% | 16.16% |
| Aug-25 | 0.096 | 0.000 | 0.096 | 9.388 | 7.48 | 1.164% | 1.02% | 1.28% | 12.96% | 16.50% |




PARAMIS CAPITAL

# RIFF11 –Tabela de Sensibilidade Yield/Spread vs Cota de Mercado

## Tabela de Sensibilidade: Carteira de Crédito + Títulos Públicos

| Cota de Mercado | Yield IPCA+ do fundo | Spread NTNB+ |
|---|---|---|
| 7.00 | 14.86% | 6.58% |
| 7.10 | 14.60% | 6.34% |
| 7.20 | 14.34% | 6.10% |
| 7.30 | 14.08% | 5.86% |
| 7.40 | 13.83% | 5.62% |
| 7.50 | 13.57% | 5.39% |
| 7.60 | 13.31% | 5.15% |
| 7.70 | 13.06% | 4.91% |
| 7.80 | 12.80% | 4.67% |
| 7.90 | 12.54% | 4.44% |
| 8.00 | 12.29% | 4.20% |
| 8.10 | 12.04% | 3.96% |
| 8.20 | 11.78% | 3.73% |
| 8.30 | 11.53% | 3.49% |
| 8.40 | 11.28% | 3.26% |
| 8.50 | 11.02% | 3.03% |
| 8.60 | 10.77% | 2.79% |
| 8.70 | 10.52% | 2.56% |
| 8.80 | 10.27% | 2.33% |
| 8.90 | 10.02% | 2.09% |
| 9.00 | 9.77% | 1.86% |
| 9.10 | 9.52% | 1.63% |
| 9.20 | 9.27% | 1.40% |
| 9.30 | 9.03% | 1.17% |
| 9.40 | 8.78% | 0.94% |
| 9.50 | 8.53% | 0.71% |

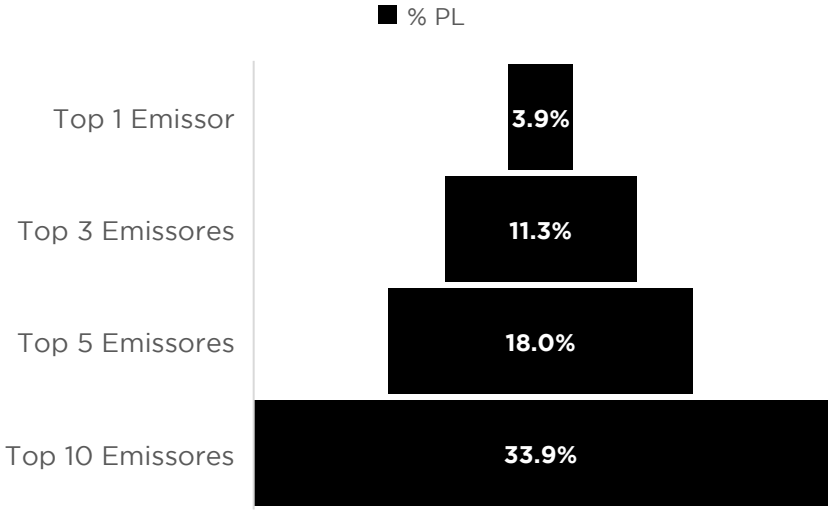
*Pré taxa de administração

# RIFF11 – Visão Geral da Carteira

## Foco em Diversificação

Ao total, nossa carteira possui **105 emissores** de 12 setores, cujas características são apresentadas a seguir:

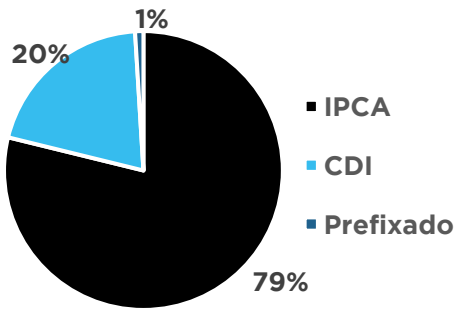
### DIVERSIFICAÇÃO



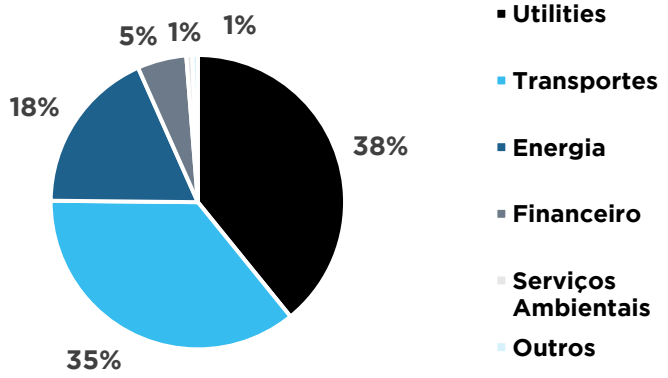

**#105** Emissores Privados na Carteira

**0,90%** Alocação Média por Emissor Privado

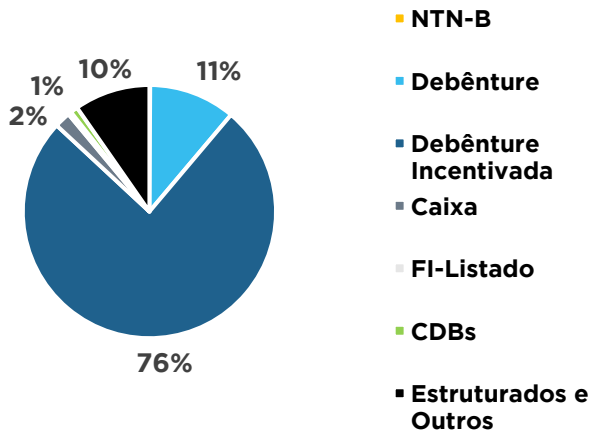
### POR INDEXADOR



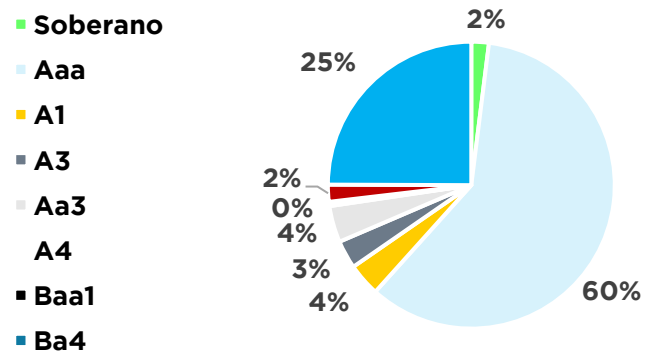

### POR SETOR (% PL Total)




### POR INSTRUMENTO




### POR RATING (% PL Total)




*Alocação na data de divulgação do relatório

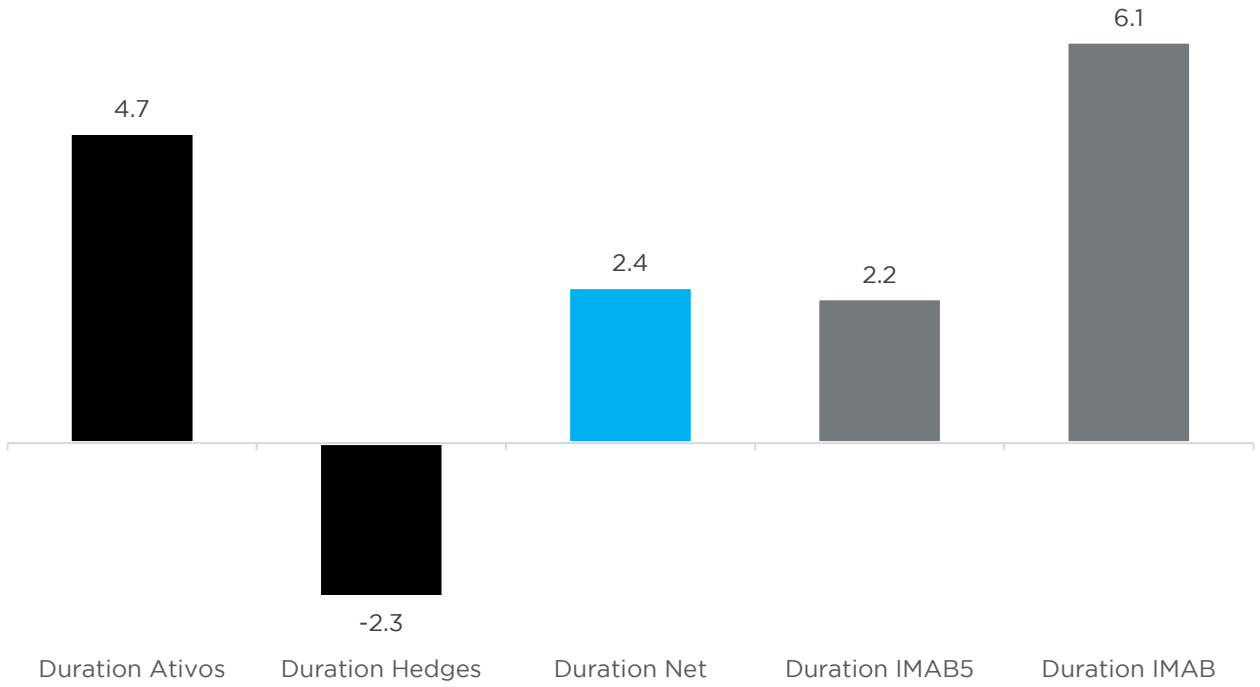
PARAMÍS CAPITAL

# RIFF11 – Visão Geral da Carteira

## Foco em Diversificação

Ao total, nossa carteira possui **105 emissores** de 12 setores, cujas características são apresentadas a seguir:

## DURATION

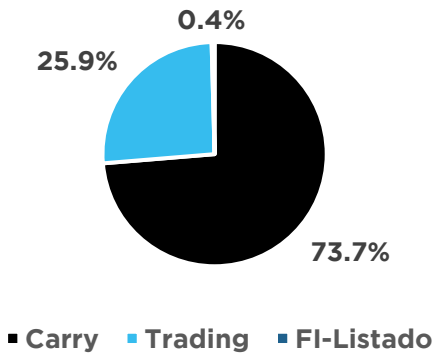



## YIELD MTM

**NTNB+ 0.70%** Yield ponderado da carteira IPCA

**CDI+ 2.57%** Yield ponderado da carteira de CP atrelada ao CDI

## POR BOOK




*Alocação na data de divulgação do relatório

PARAMIS CAPITAL

# RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

| Emissor | Posição Emissor R$ (%) |
|---|---|
| EQUATORIAL PARA DISTRIBUIDORA DE ENERGIA | 5,441,372 (3.86%) |
| RUMO MALHA PAULISTA | 5,388,852 (3.83%) |
| QUANTUM MANTIQUEIRA PARTICIPACOES | 5,068,665 (3.60%) |
| IGUA RIO DE JANEIRO | 4,844,941 (3.44%) |
| PAX INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS | 4,646,653 (3.30%) |
| PORTO PONTA DO FELIX | 4,615,595 (3.28%) |
| AUTOPISTA LITORAL SUL . | 4,564,870 (3.24%) |
| CELESC DISTRIBUIÇÃO | 4,529,836 (3.22%) |
| AGUAS DO RIO 4 SPE | 4,388,212 (3.12%) |
| GUARULHOS LUZ SPE | 4,249,708 (3.02%) |
| UTE GNA I GERACAO DE ENERGIA | 4,151,437 (2.95%) |
| CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA | 4,104,855 (2.92%) |
| ENAUTA PARTICIPACOES | 4,055,423 (2.88%) |
| VPORTS AUTORIDADE PORTUÁRIA | 4,028,444 (2.86%) |
| PRS AEROPORTOS | 3,942,483 (2.80%) |
| AES BRASIL OPERACOES | 3,864,547 (2.74%) |
| AUTOPISTA FERNAO DIAS | 3,248,095 (2.31%) |
| FIDC MULTIPLIKE - Cota Senior | 3,184,726 (2.26%) |
| CHESF | 3,171,055 (2.25%) |
| CONCESSIONARIA DAS LINHAS 8 E 9 | 2,929,433 (2.08%) |
| ECORODOVIAS CONCESSOES E SERVICOS | 2,840,131 (2.02%) |
| SPE SOL DO LESTE INFRAESTRUTURA | 2,465,631 (1.75%) |
| PETRO RIO JAGUAR PETROLEO | 2,416,365 (1.72%) |
| FIDC SIGA | 2,242,471 (1.59%) |
| COMERC ENERGIA | 2,185,982 (1.55%) |
| BARUERI ENERGIA RENOVAVEL | 1,984,620 (1.41%) |
| MRS LOGISTICA | 1,978,112 (1.40%) |
| SOLVI ESSENCIS AMBIENTAL | 1,762,735 (1.25%) |
| REDE D'OR SÃO LUIZ | 1,761,721 (1.25%) |
| ORIGEM ENERGIA | 1,745,140 (1.24%) |
| HOLDING DO ARAGUAIA | 1,699,430 (1.21%) |
| ENERGISA SUL-SUDESTE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA | 1,652,257 (1.17%) |
| SUZANO | 1,366,312 (0.97%) |

| Emissor | Posição Emissor R$ (%) |
|---|---|
| SERENA GERACAO | 1,327,654 (0.94%) |
| MEZ 5 ENERGIA | 1,295,518 (0.92%) |
| KLABIN | 1,225,927 (0.87%) |
| FIDC CREDITAS AUTO XI | 1,214,966 (0.86%) |
| NORTE ENERGIA | 1,125,823 (0.80%) |
| BARREIRAS HOLDING | 1,065,560 (0.76%) |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS | 1,041,338 (0.74%) |
| UHE São Simão Energia | 1,030,085 (0.73%) |
| PRP PARTICIPAÇÕES LTDA | 987,970 (0.70%) |
| CEMIG DISTRIBUICAO | 972,678 (0.69%) |
| ENERGISA TRANSMISSAO DE ENERGIA | 969,567 (0.69%) |
| CEEE D | 968,750 (0.69%) |
| AES TIETE ENERGIA | 890,403 (0.63%) |
| AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS | 884,900 (0.63%) |
| SANTOS BRASIL PARTICIPACOES | 821,729 (0.58%) |
| VAMOS LOCACAO | 770,602 (0.55%) |
| ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS | 768,057 (0.55%) |
| CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP | 737,823 (0.52%) |
| ALGAR TELECOM | 666,980 (0.47%) |
| NU FI-INFRA | 569,255 (0.40%) |
| FIDC MULTIPLIKE - Cota Mezanino | 517,103 (0.37%) |
| BR MALLS PARTICIPACOES | 507,849 (0.36%) |
| XP INVESTIMENTOS | 499,872 (0.35%) |
| BANCO PAN | 488,821 (0.35%) |
| VIARONDON CONCESSIONARIA DE RODOVIA | 455,165 (0.32%) |
| ENERGISA | 452,219 (0.32%) |
| ELETROPAULO METROPOL. ELETR. DE S.P. | 437,458 (0.31%) |
| LOCALIZA RENT A CAR | 418,279 (0.30%) |
| OZN HEALTH SPE | 386,750 (0.27%) |
| FIDC EXODUS SN7 | 355,050 (0.25%) |
| ANDBANK | 342,069 (0.24%) |
| ECHOENERGIA PARTICIPACOES | 318,194 (0.23%) |
| RAÍZEN ENERGIA | 286,870 (0.20%) |

| Emissor | Posição Emissor R$ (%) |
|---|---|
| BANCO RODOBENS | 281,059 (0.20%) |
| UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL | 270,314 (0.19%) |
| BORRACHAS VIPAL | 229,615 (0.16%) |
| NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE – NTS | 208,770 (0.15%) |
| BANCO VOTORANTIM | 208,257 (0.15%) |
| PARANÁ BANCO | 186,764 (0.13%) |
| EQUATORIAL TRANSMISSAO | 184,549 (0.13%) |
| BANCO BMG | 184,504 (0.13%) |
| RUMO | 174,675 (0.12%) |
| CTEEP | 162,915 (0.12%) |
| EDP TRANSMISSAO SP-MG | 158,420 (0.11%) |
| JALLES MACHADO | 156,701 (0.11%) |
| AGUAS DO RIO 1 SPE | 154,608 (0.11%) |
| ARTERIS | 152,964 (0.11%) |
| BANCO PINE | 148,951 (0.11%) |
| HIDROVIAS DO BRASIL | 142,709 (0.10%) |
| ECOPISTAS | 114,857 (0.08%) |
| V.TAL - REDE NEUTRA DE TELECOMUNICACOES | 107,509 (0.08%) |
| COMPANHIA DE GAS DE SAO PAULO - COMGAS | 106,399 (0.08%) |
| ITAREMA GERACAO DE ENERGIA | 95,853 (0.07%) |
| UNIPAR CARBOCLORO | 68,471 (0.05%) |
| CENTRAIS ELETRICAS DO NORTE DO BRASIL | 53,288 (0.04%) |
| BANCO MERCANTIL DO BRASIL | 52,927 (0.04%) |
| BANCO BTG PACTUAL | 51,718 (0.04%) |
| CSN MINERACAO | 49,123 (0.03%) |
| ENERGISA MATO GROSSO DO SUL | 47,155 (0.03%) |
| BANCO BTG PACTUAL | 36,588 (0.03%) |
| TEREOS ACUCAR E ENERGIA BRASIL | 30,132 (0.02%) |
| ENERGISA MINAS RIO - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA | 29,918 (0.02%) |
| VIA BRASIL BR 163 CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS | 15,911 (0.01%) |
| TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA | 11,461 (0.01%) |
| AUREN PARTICIPACOES | 10,506 (0.01%) |
| ENEVA | 2,167 (0.00%) |

# RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

## Equatorial

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | EQPA17<br>EQPA18<br>EQPA19 | **% PL:** | 3.9% |
| **Devedor:** | Equatorial Goiás Distribuidora de Energia | **Taxa de Aquisição:** | CDI+0.95%<br>IPCA+8.08%<br>IPCA+7.40% |
| **Vencimento:** | ago/30<br>dez/36<br>jun/37 | **Garantias:** | Clean<br>Clean<br>Clean |

Debêntures incentivadas e não incentivadas da Equatorial, adquiridas no mercado primário e secundário. A Equatorial é o 3º maior grupo de distribuição de energia do país em número de clientes. Atua no segmento de distribuição, transmissão, geração e também saneamento.

## Rumo Malha Paulista

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | GASC17<br>GASC25<br>GASC28 | **% PL:** | 3.8% |
| **Devedor:** | Rumo | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+7.10%<br>IPCA+6.98%<br>IPCA+7.22% |
| **Vencimento:** | ago/36<br>mar/39<br>mar/40 | **Garantias:** | Fiança<br>Fiança<br>Fiança |

Debêntures incentivadas da Rumo Malha Paulista, projeto que liga o estado do Mato Grosso do Sul com Santos, cruzando o Estado de São Paulo. Concessão vai até 2058 e portanto as dívidas são sêniores em prazo ao fim da Concessão.




## Quantum Mantiqueira (nova operação)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | QYAN11 | **% PL:** | 3.8% |
| **Devedor:** | Quantum Mantiqueira Participações | **Taxa de Aquisição:** | CDI+1.00% |
| **Vencimento:** | nov/32 | **Garantias:** | AF de cotas, CF de recebíveis |

Debênture não incentivada da Quantum, empresa criada para gerir os ativos de transmissão de Brookfield no Brasil. Projeto Mantiqueira já se encontra operacional desde 2022 e com concessão até 2046.

# RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

## Iguá

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | IRJS14 | **% PL:** | 3.4% |
| **Devedor:** | Iguá Rio de Janeiro | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+8.67% IPCA+9.59% |
| **Vencimento:** | mai/43 | **Garantias:** | Fiança |

Debênture incentivada da Iguá Saneamento, empresa que atua através de seis concessões e duas PPPs no segmento de saneamento básico.

## PAX Investimento em Aeroportos S.A.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | PAXA12 | **% PL:** | 3.3% |
| **Devedor:** | PAX | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+9.58% |
| **Vencimento:** | fev/40 | **Garantias:** | CF de direitos e AF de ações |

Debênture incentivada da Pax Investimentos, vencedora da concessão dos aeroportos Campo de Marte e Jacarepaguá. Concessão vai até 2053 e engloba além dos ativos aeroportuários, alguns ativos de imobiliários das regiões.



## Terminal Porto Ponta do Felix

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | 23A1610639 | **% PL:** | 3.3% |
| **Devedor:** | TPPF | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+11.95% |
| **Vencimento:** | dez/32 | **Garantias:** | AF de imóvel e CF de direitos |

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 fertilizantes.



# RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

## Autopista Litoral Sul

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | PLSB1A | **% PL:** | 3.2% |
| **Devedor:** | Autopista Litoral Sul | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+7.25%<br>IPCA+7.86% |
| **Vencimento:** | out/31 | **Garantias:** | Fiança, AF de ações e CF de direitos |

Debênture incentivada da SPE Litoral Sul, do grupo Arteris, que liga Curitiba a Florianópolis. Concessão vai até 2033 e tem como principal objetivo desviar o fluxo de veículos que vai para a capital catarinense.



## Celesc Distribuição

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | CLCD27 | **% PL:** | 3.2% |
| **Devedor:** | Celesc | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+6.95% |
| **Vencimento:** | jul/34 | **Garantias:** | Fiança |

Debênture Incentivada da Celesc Distribuição, maior empresa pública do Estado de Santa Catarina. A empresa concentra a maior parte de seus negócios na distribuição de energia, mas também atua nos segmentos de geração e transmissão.

Celesc

## Águas do Rio 4

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | RIS424 | **% PL:** | 3.1% |
| **Devedor:** | Águas do Rio 4 | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+8.43% |
| **Vencimento:** | set/42 | **Garantias:** | AF de ações e CF de direitos |

Debênture incentivada da Águas do Rio 4, concessão do grupo Aegea, que atua no Rio de Janeiro. A concessão tem prazo até o ano que 2056 e o objeto é a prestação de serviços de saneamento.

ÁGUAS DO RIO

# RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

## Guarulhos Luz

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | GLUZ11 | **% PL:** | 3.0% |
| **Devedor:** | Brasiluz | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+9.80% |
| **Vencimento:** | jul/35 | **Garantias:** | AF de cotas, CF de direitos e aval |

Debênture incentivada da Guarulhos Luz, projeto da empresa Brasiluz. O projeto consiste em uma PPP com o município de Guarulhos para prestar o serviço de iluminação pública na cidade. Projeto se iniciou em 2023 e tem prazo de 30 anos até 2053.

## Intervias

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | IVIAA0 | **% PL:** | 3.0% |
| **Devedor:** | Intervias | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+6.64%<br>IPCA+7.69% |
| **Vencimento:** | mai/38 | **Garantias:** | Clean |

Debênture incentivada da SPE Intervias, projeto que se localiza no interior do Estado de São Paulo, conectando algumas cidades importantes do Estado. Concessão que vai até 2039. Operacional do Grupo Arteris. Operação adquirida no mercado primário.



## UTE GNA

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Código IF:** | UNEG11 | **% PL:** | 3.0% |
| **Devedor:** | GNA | **Taxa de Aquisição:** | IPCA+8.19% |
| **Vencimento:** | jul/39 | **Garantias:** | Fiança, AF de ações e CF de direitos |

Debênture incentiva GNA, empresa de geração de energia através de gás natural, oriundo de uma joint venture entre a Prumo Logística e a Siemens, entre outros acionistas. Empresa localizada no Porto do Açu (RJ) e que tem o complexo operacional com capacidade instalada já licenciada de mais de 3.0GW.

PARAMIS
CAPITAL

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



**22 Estados**
Abrangência Nacional



**15 Anos**
Gerando Valor



**+ 80 Operações**
Concretizadas



**+ R$ 10 Bilhões de VGV**
dos projetos aportados



**+ 30 Colaboradores**
com presença no RJ e SP

PARAMIS
CAPITAL

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