

PARAMIS CAPITAL

Relatório Gerencial

RIFF FI-Infra

Fevereiro 2026

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$ 140,1 milhões
Patrimônio Líquido

NTNB+ 0,61%
Yield Ponderado da Carteira atrelada ao IPCA

CDI+ 2,66%
Yield Ponderado da Carteira atrelada ao CDI

94,6%
Alocado em Ativos de Crédito Privado

R$ 0,0954
Última distribuição por cota

5.623
Número total de cotistas do fundo atualmente

IDA INFRA - 3,35%
Total Return da Cota patrimonial no mês vs IDA Infra

R$ 9,344
Valor da cota patrimonial no fechamento do mês

PARAMIS CAPITAL



Comentários da Gestão

Mercado de Crédito Local

Em fevereiro, incertezas geopolíticas geraram volatilidade nos mercados globais enquanto dados robustos da economia norte-americana reduziram as expectativas de cortes de juros no curto prazo nos EUA.

Também ao final de fevereiro, a Suprema Corte americana decidiu pela ilegalidade do tarifaço imposto pelo governo Trump em 2025. O poder executivo, entretanto, publicou novas medidas tarifárias, ainda que de cunho menos discriminatório, impondo uma tarifa geral de 10% por 150 dias. Concomitantemente, os efeitos do repasse dessas tarifas nos preços de bens de consumo, até então reduzido, começou a ser percebido nos números da inflação americana ao consumidor de janeiro.

O mês se encerrou com o ataque ao Irã pelos Estados Unidos e Israel. Esse ataque reflete uma mudança de postura estratégica, na medida em que não objetivou uma ação limitada a alvos específicos do programa nuclear iraniano, como em junho de 2025. Desta vez, trata-se de um bombardeio continuado – ainda em andamento - que eliminou o líder supremo iraniano (além de diversos membros da cúpula do governo) e também pretende neutralizar a capacidade militar do país de forma mais ampla, tanto no que diz respeito à capacidade de reação com drones e misseis, mas também desabilitando a influência naval no Estreito de Ormuz, importante rota de comércio marítimo. O impacto de primeira ordem foi percebido pela alta do petróleo, com o Brent superando os US$ 80 nos primeiros dias de março, algo que não acontecia há cerca de um ano. As preocupações a respeito da duração do conflito bem como o efetivo impacto sobre o comércio internacional e reflexos inflacionários adicionam incerteza sobre a trajetória dos juros globais.

No Brasil, a curva de juros no mês apresentou leve alta ao longo de todos os vértices, reagindo às expectativas em relação às políticas monetárias doméstica e externa. O risco fiscal segue como principal fator de ancoragem das taxas de longo prazo, somada à volatilidade adicionada pelo ano eleitoral, num ambiente de inflação de serviços ainda persistente.

O fluxo cambial em fev/26 continuou positivo, com entrada de US$ 3,3 bilhões até dia 20, após entrada de US$ 5,5 bilhões em jan/26 (recorde para o mês em mais de uma década), levando a cotação do dólar a cair 1,54% no mês (cotação do US$ ptax venda a R$ 5,1495).

O IPCA avançou 0,33% em janeiro/26 (0,33% também em dez/25), com alta acumulada de 4,44% em dose meses (4,26% em dez/25), em linha com as expectativas, mas com pressão em serviços e combustíveis. O IPCA-15 de fevereiro surpreendeu para cima, fechando em 0,84%, puxado por mensalidades escolares, passagens aéreas e combustíveis. Apesar da surpresa, em parte explicada por fatores sazonais, a inflação acumulada em 12 meses foi a 4,10% (ante 4,44% no mês anterior) e não chegou a alterar as expectativas de cortes de juros no curto prazo.

O mercado de trabalho, medido pelo CAGED, registrou abertura de 112 mil vagas, superando as projeções, ainda que em forte queda em relação a jan/25, sendo certo que o saldo de vagas acumulado em doze meses é o menor desde mar/21, sinalizando continuada moderação da atividade econômica.

No conjunto, os dados econômicos recentes deram força à corrente de economistas que defende que já há condições para o início do ciclo de cortes de juros, tese essa que restou também refletida nas atas da última reunião do COPOM. Ade curva de juros fechou o mês indicando um corte de 50 bps na próxima reunião (março) e a SELIC chegando a 12% no final. Subsequentemente, com o evento do ataque ao Irã, a probabilidade de um corte de apenas 25 bps em março ganhou alguma força, mas o corte de 50 bps ainda continuava como o mais provável.

No mercado de crédito local, de acordo dados do ABC Research, os fundos de crédito pós-fixados (CDI+) registraram captação líquida de R$ 6,4 bilhões no mês, perdendo força em relação ao mês anterior, acompanhada de abertura de 21 bps na mediana dos spreads – de 98 bps para 119 bps e meio a um clima desfavorável, a reboque de rumores de reestruturação de dívidas de alguns emissores.

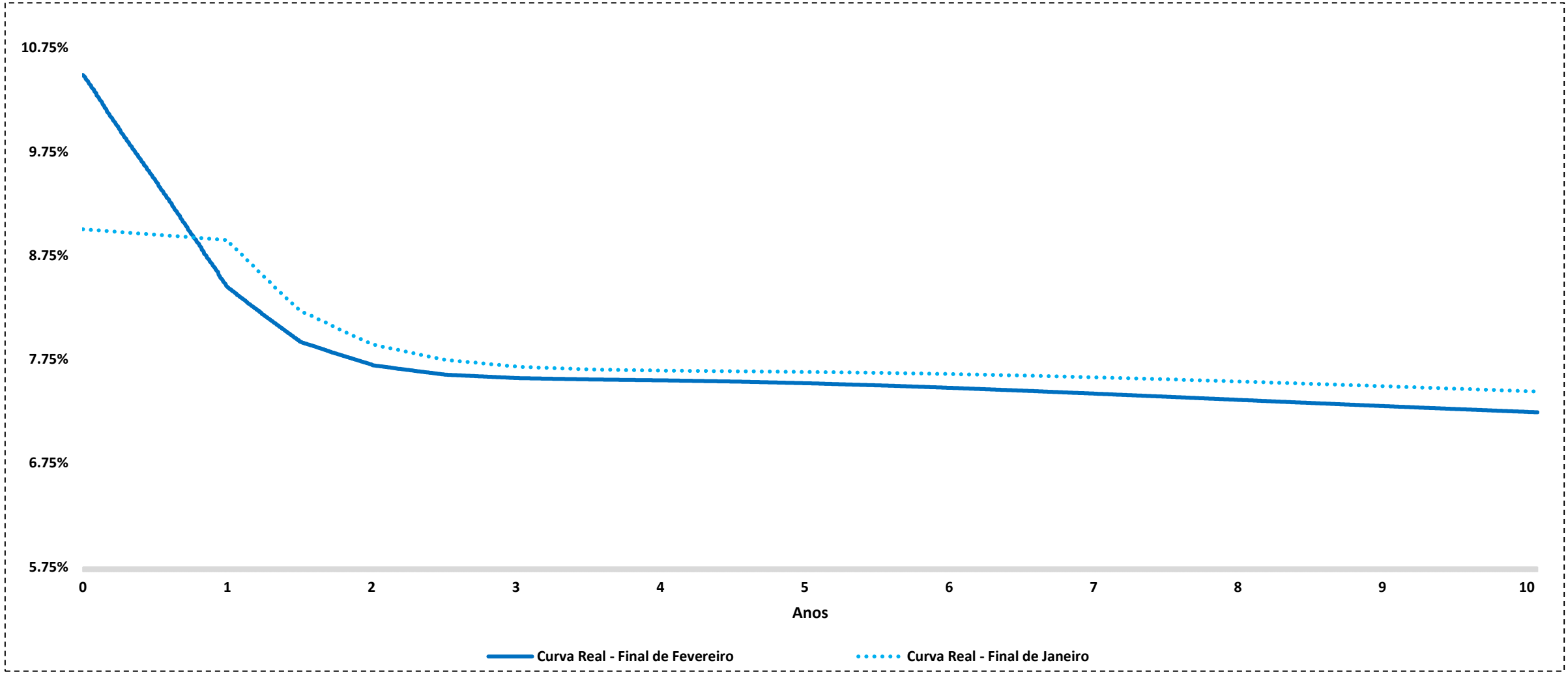
Ainda de acordo com o ABC Research, os spreads das debêntures incentivadas registraram alta de 11 bps, revertendo a tendência dos últimos dois meses. A captação dos fundos de infraestrutura continuou moderada em R$ 6,5 bilhões. Esses veículos seguem com necessidade de alocação relevante em ativos incentivados para fins de enquadramento regulatório, fator esse que tem sustentado a demanda por debêntures incentivadas em um ambiente de mercado primário mais tímido — com emissões de R$ 36,1 bilhões em fevereiro, frete a R$ 45 bilhões em janeiro e R$ 83 bilhões em dezembro.

Assista às lives com o gestor nos links ao lado:

Call Mensal **Call Mensal**

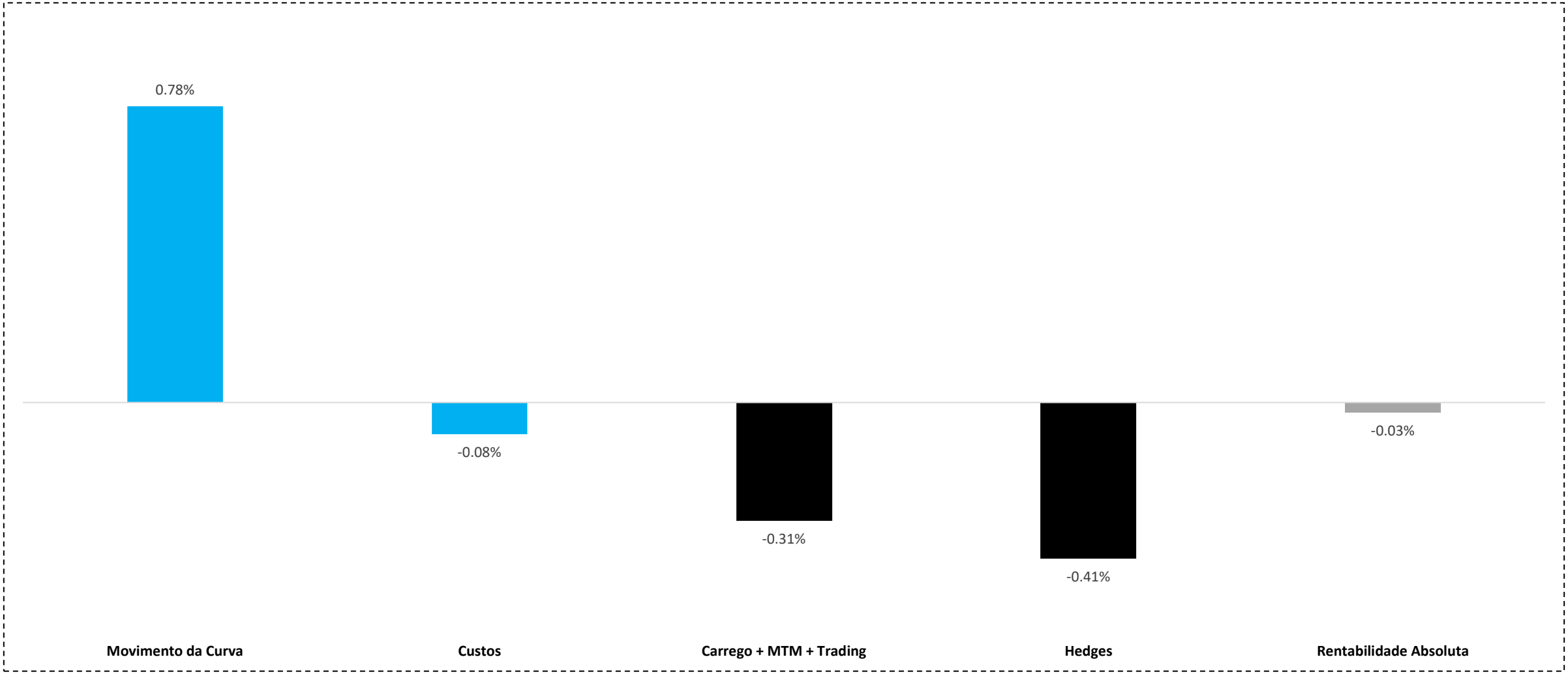
PARAMIS CAPITAL

Evolução da Curva de Juro Real



PARAMIS CAPITAL

Atribuição de Performance – Mês de Fevereiro

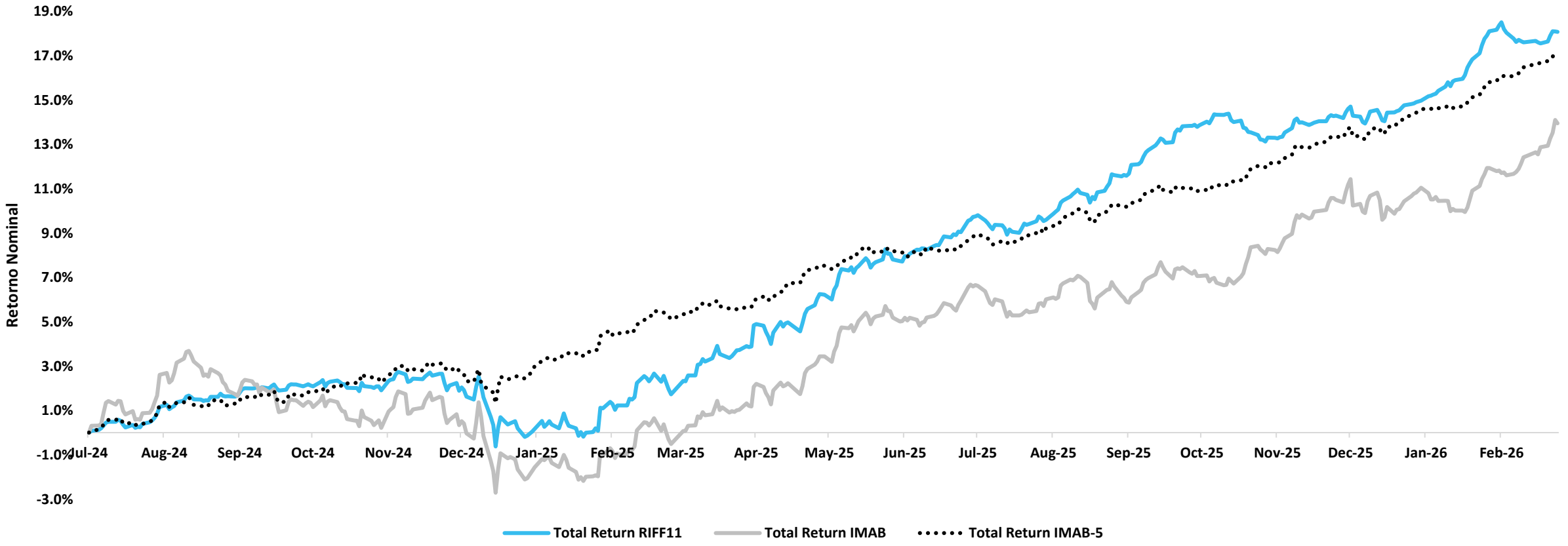


RIFF11 – Total Return Desde o Início

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..

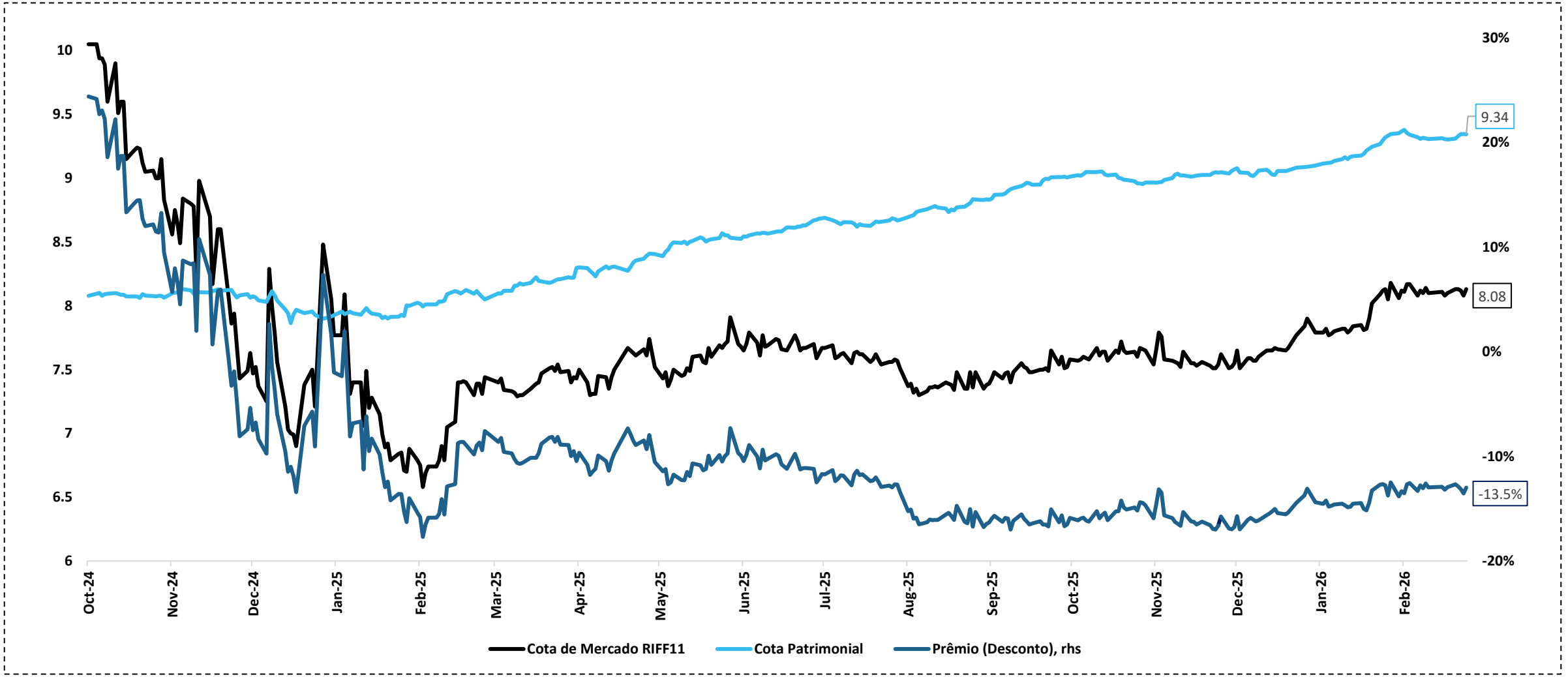
Performance da Cota Patrimonial vs *Benchmarks* *



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)*

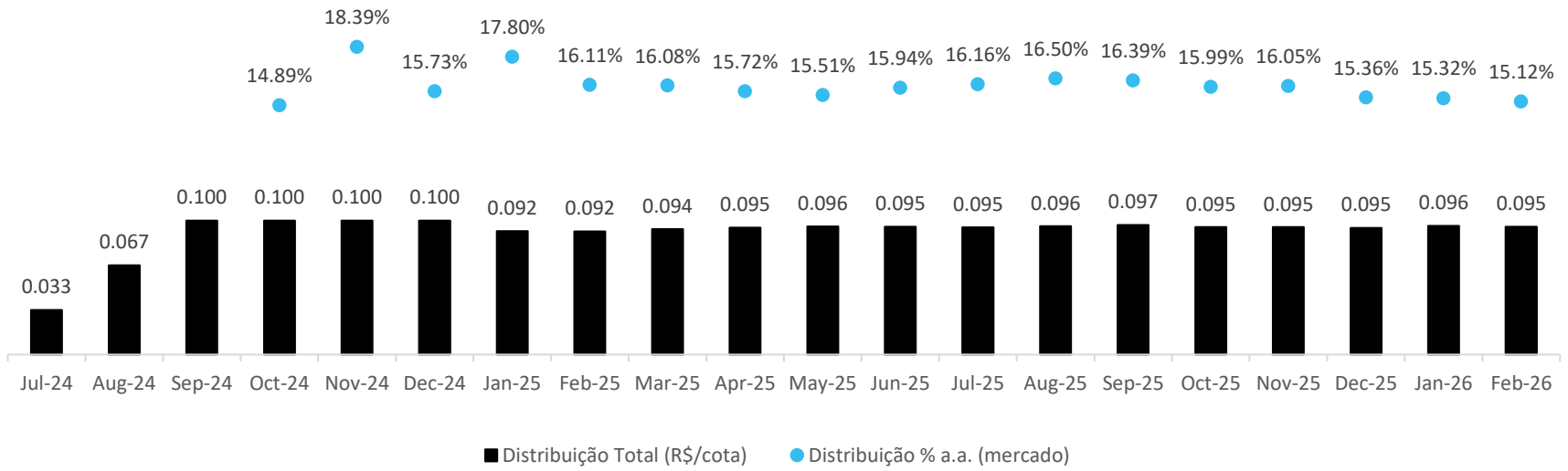


Obs: Tanto os valores da cota de mercado quanto da cota patrimonial estão ajustados para considerar as distribuições.

PARAMIS CAPITAL

RIFF11 – 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%
Sep-25	0.097	0.000	0.097	9.478	7.60	1.220%	1.02%	1.27%	12.96%	16.39%
Oct-25	0.000	0.095	0.095	9.339	7.65	1.276%	1.02%	1.24%	12.93%	15.99%
Nov-25	0.095	0.000	0.095	9.326	7.62	1.053%	1.02%	1.25%	12.95%	16.05%
Dec-25	0.048	0.046	0.095	9.276	7.90	1.220%	1.02%	1.20%	12.95%	15.36%
Jan-26	0.096	0.000	0.096	9.427	8.05	1.164%	1.02%	1.20%	12.96%	15.32%
Feb-26	0.095	0.000	0.095	9.346	8.08	0.997%	1.02%	1.18%	12.96%	15.12%



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	14.53%	6.51%
7.10	14.26%	6.26%
7.20	14.00%	6.01%
7.30	13.73%	5.76%
7.40	13.46%	5.51%
7.50	13.19%	5.26%
7.60	12.93%	5.01%
7.70	12.66%	4.77%
7.80	12.40%	4.52%
7.90	12.13%	4.27%
8.00	11.87%	4.03%
8.10	11.60%	3.78%
8.20	11.34%	3.54%
8.30	11.08%	3.30%
8.40	10.82%	3.05%
8.50	10.56%	2.81%
8.60	10.29%	2.57%
8.70	10.03%	2.32%
8.80	9.77%	2.08%
8.90	9.52%	1.84%
9.00	9.26%	1.60%
9.10	9.00%	1.36%
9.20	8.74%	1.12%
9.30	8.48%	0.88%
9.40	8.23%	0.64%
9.50	7.97%	0.41%

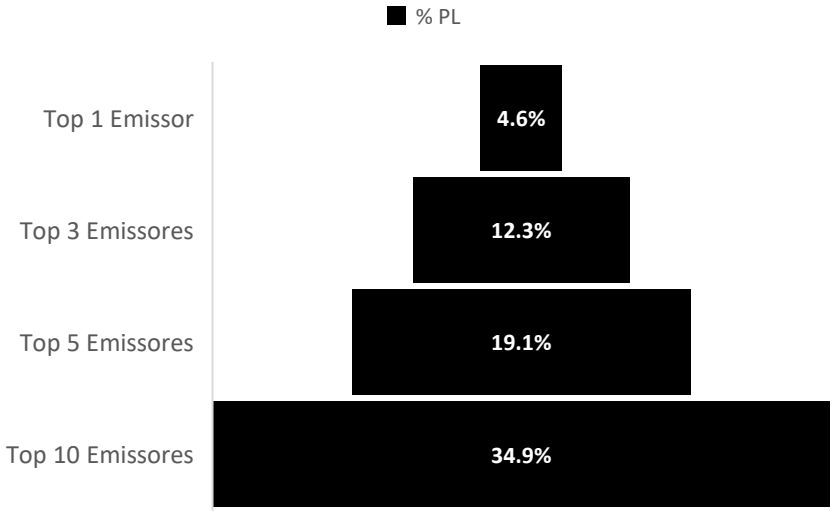
*Pré taxa de administração

RIFF11 – Visão Geral da Carteira

Foco em Diversificação

Ao total, nossa carteira possui **100 emissores** de 12 setores, cujas características são apresentadas a seguir:

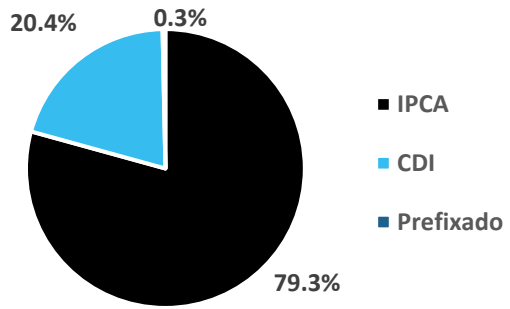
DIVERSIFICAÇÃO



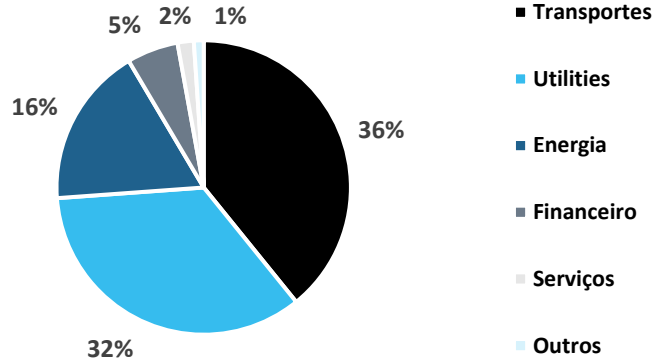
#100 Emissores Privados na Carteira

0,91% Alocação Média por Emissor Privado

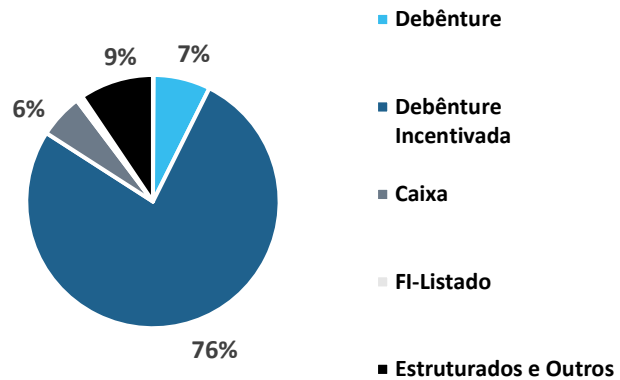
POR INDEXADOR



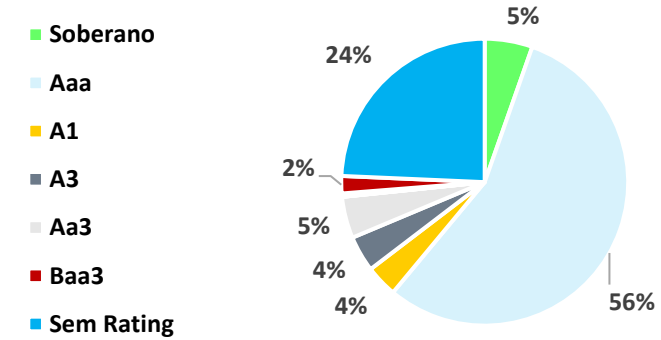
POR SETOR (% PL Total)



POR INSTRUMENTO



POR RATING (% PL Total)



*Alocação na data de divulgação do relatório

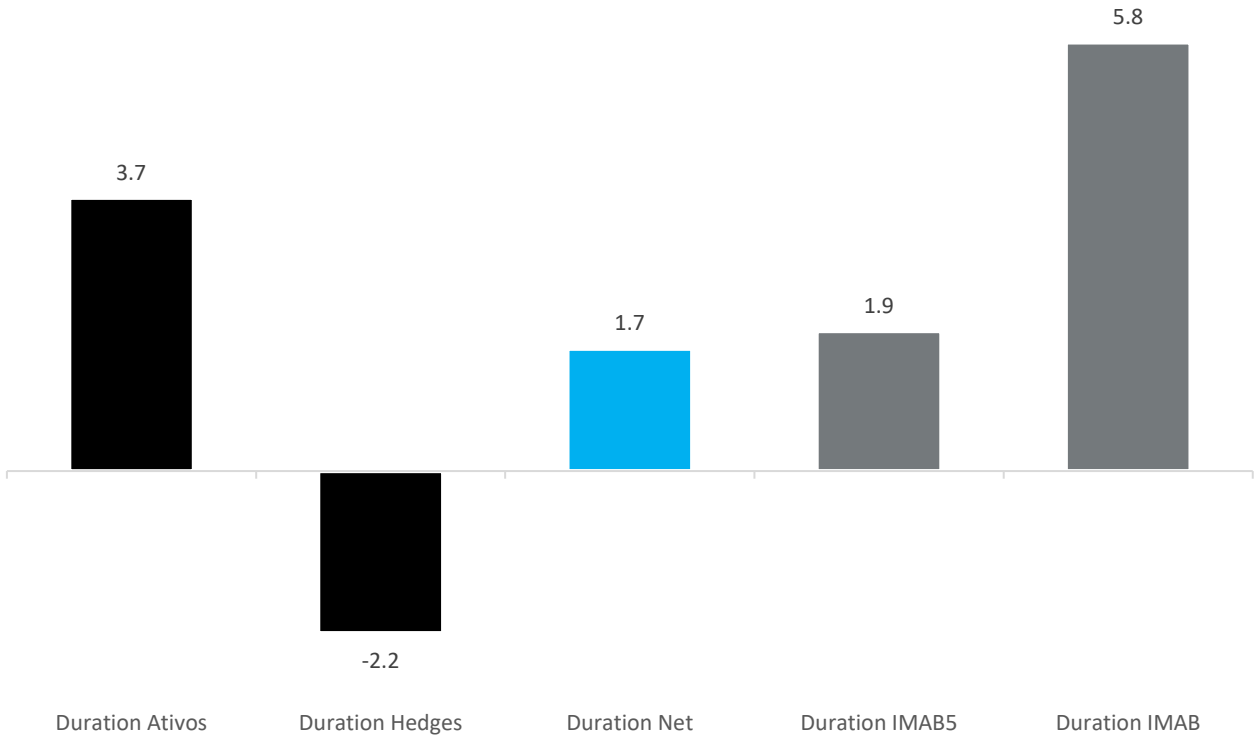
PARAMIS CAPITAL

RIFF11 – Visão Geral da Carteira

Foco em Diversificação

Ao total, nossa carteira possui **100 emissores** de 12 setores, cujas características são apresentadas a seguir:

DURATION

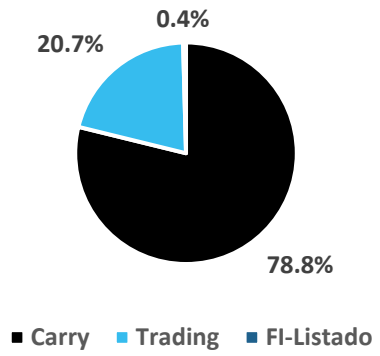


YIELD MTM

NTNB+ 0,61% Yield ponderado da carteira IPCA

CDI+ 2,66% 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	6,453,327 (4.60%)
RUMO MALHA PAULISTA	5,622,758 (4.01%)
IGUA RIO DE JANEIRO	5,120,611 (3.65%)
PAX INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS	5,003,879 (3.57%)
AUTOPISTA LITORAL SUL	4,608,423 (3.29%)
AGUAS DO RIO 4 SPE	4,538,794 (3.24%)
UTE GNA I GERACAO DE ENERGIA	4,482,947 (3.20%)
PORTO PONTA DO FELIX	4,447,642 (3.17%)
ENAUTA PARTICIPACOES	4,389,086 (3.13%)
GUARULHOS LUZ SPE	4,214,708 (3.01%)
VPORTS AUTORIDADE PORTUÁRIA	4,210,051 (3.00%)
AES BRASIL OPERACOES	4,163,872 (2.97%)
PRS AEROPORTOS	3,858,831 (2.75%)
FIDC MULTIPLIKE - Cota Senior	3,458,095 (2.47%)
AUTOPISTA FERNAO DIAS	3,395,611 (2.42%)
CONCESSIONARIA DAS LINHAS 8 E 9	3,075,000 (2.19%)
CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA	2,830,352 (2.02%)
CELESC DISTRIBUIÇÃO	2,807,768 (2.00%)
PANATI HOLDING	2,655,057 (1.89%)
PETRO RIO JAGUAR PETROLEO	2,520,218 (1.80%)
RESERVA PAULISTA ADMINISTRADORA DE PARQUES	2,223,874 (1.59%)
BARUERI ENERGIA RENOVAVEL	2,218,465 (1.58%)
KLABIN	2,189,225 (1.56%)
COMERC ENERGIA	2,170,970 (1.55%)
MRS LOGISTICA	2,090,605 (1.49%)
REDE D'OR SÃO LUIZ	1,757,121 (1.25%)
HOLDING DO ARAGUAIA	1,743,577 (1.24%)
SOLVI ESSENCIS AMBIENTAL	1,649,755 (1.18%)
BARU OFFSHORE	1,418,285 (1.01%)
SERENA GERACAO	1,416,213 (1.01%)
MEZ 5 ENERGIA	1,293,330 (0.92%)
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES	1,290,283 (0.92%)

Emissor	Posição Emissor R$ (%)
UHE São Simão Energia	1,093,090 (0.78%)
NORTE ENERGIA	1,056,817 (0.75%)
FIDC MT CONSIGNADO PRIVADO II	1,046,831 (0.75%)
BARREIRAS HOLDING	1,046,235 (0.75%)
CEEE D	1,018,715 (0.73%)
CEMIG DISTRIBUICAO	1,011,461 (0.72%)
FIDC CREDITAS AUTO XI	1,009,239 (0.72%)
ECORODOVIAS CONCESSOES E SERVICOS	999,321 (0.71%)
PRP PARTICIPAÇÕES LTDA	953,833 (0.68%)
VIARONDON CONCESSIONARIA DE RODOVIA	939,108 (0.67%)
AES TIETE ENERGIA	933,422 (0.67%)
ENEVA	925,710 (0.66%)
RAÍZEN ENERGIA	836,217 (0.60%)
ORIGEM ENERGIA	827,355 (0.59%)
QUANTUM MANTIQUEIRA PARTICIPACOES	825,009 (0.59%)
ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS	805,636 (0.57%)
VAMOS LOCACAO	793,255 (0.57%)
SR9 FIDC IOX I	763,165 (0.54%)
EQUATORIAL GOIAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA	758,480 (0.54%)
ALGAR TELECOM	693,799 (0.49%)
ESPAÇO LASER	686,417 (0.49%)
MOTTU LOCAÇÃO	683,521 (0.49%)
ELETROPAULO METROPOL ELETR DE SP	659,565 (0.47%)
PETROLEO BRASILEIRO - PETROBRAS	622,426 (0.44%)
SUZANO	610,953 (0.44%)
COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	597,621 (0.43%)
BANCO PAN	596,178 (0.43%)
FIDC MULTIPLIKE - Cota Mezanino	564,868 (0.40%)
NU FI-INFRA	538,715 (0.38%)
BR MALLS PARTICIPACOES	507,293 (0.36%)
COMPANHIA DE GAS DE SAO PAULO - COMGAS	485,405 (0.35%)
LOCALIZA RENT A CAR	431,773 (0.31%)

Emissor	Posição Emissor R$ (%)
ECOPISTAS	410,445 (0.29%)
AUREN PARTICIPACOES	405,664 (0.29%)
FIDC EXODUS SN7	354,288 (0.25%)
ECHOENERGIA PARTICIPACOES	269,314 (0.19%)
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA	235,912 (0.17%)
NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE – NTS	207,328 (0.15%)
OZN HEALTH SPE	199,849 (0.14%)
CONCESSIONARIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES	190,400 (0.14%)
RUMO	182,319 (0.13%)
ANDBANK	178,861 (0.13%)
CTEEP	170,989 (0.12%)
AGUAS DO RIO 1 SPE	160,029 (0.11%)
EDP TRANSMISSAO SP-MG	159,569 (0.11%)
JALLES MACHADO	159,436 (0.11%)
ARTERIS	158,082 (0.11%)
BANCO DAYCOVAL	111,189 (0.08%)
VTAL - REDE NEUTRA DE TELECOMUNICACOES	108,665 (0.08%)
COMPANHIA HIDRO ELETRICA DO SAO FRANCISCO - CHESF	107,878 (0.08%)
UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL	101,151 (0.07%)
CIA DE ELETRIC DO EST DA BAHIA-COELBA	99,859 (0.07%)
ENERGISA	94,760 (0.07%)
ITAREMA GERACAO DE ENERGIA	87,923 (0.06%)
UNIPAR CARBOCLORO	68,372 (0.05%)
BANCO MERCANTIL DO BRASIL	57,406 (0.04%)
BANCO BTG PACTUAL	55,165 (0.04%)
CENTRAIS ELETRICAS DO NORTE DO BRASIL	54,218 (0.04%)
BANCO BTG PACTUAL	36,478 (0.03%)
TEREOS ACUCAR E ENERGIA BRASIL	30,905 (0.02%)
VIA BRASIL BR 163 CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS	16,522 (0.01%)
TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA	12,017 (0.01%)
ENERGISA MATO GROSSO DO SUL - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA	6,209 (0.00%)
CONCESSIONARIA ROTA DAS BANDEIRAS	1,446 (0.00%)

RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

Equatorial

Código IF:	EQPA17 EQPA18 EQPA19	**% PL:**	4.6%
Devedor:	Equatorial Pará Distribuidora de Energia	**Taxa de Aquisição:**	CDI+0.95% IPCA+8.08% IPCA+7.40%
Vencimento:	ago/30 dez/36 jun/37	**Garantias:**	Clean Clean 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 GASC25 GASC28	**% PL:**	4.0%
Devedor:	Rumo	**Taxa de Aquisição:**	IPCA+7.10% IPCA+6.98% IPCA+7.22%
Vencimento:	ago/36 mar/39 mar/40	**Garantias:**	Fiança Fiança 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.



Iguá

Código IF:	IRJS14	**% PL:**	3.6%
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.

RIFF11 – Detalhamento dos Ativos

PAX Investimento em Aeroportos S.A.

Código IF:	PAXA12	**% PL:**	3.6%
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.



Autopista Litoral Sul

Código IF:	PLSB1A	**% PL:**	3.3%
Devedor:	Autopista Litoral Sul	**Taxa de Aquisição:**	IPCA+7.25% 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.



Águas do Rio 4

Código IF:	RIS424	**% PL:**	3.2%
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

UTE GNA

Código IF:	UNEG11	**% PL:**	3.2%
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.

Terminal Porto Ponta do Felix

Código IF:	23A1610639	**% PL:**	3.2%
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.



Brava Energia

Código IF:	ENAT11 ENAT24	**% PL:**	3.1%
Devedor:	Brava Energia	**Taxa de Aquisição:**	IPCA+8.23% IPCA+8.11%
Vencimento:	dez/29 jul/34	**Garantias:**	AF de ações, CF de conta

Debêntures incentivadas da Brava Energia, antiga Enauta, empresa brasileira exploradora e produtora de óleo e gás natural. Inicialmente pertencente ao grupo Queiroz Galvão, empresa se consolidou como uma das principais operadoras independentes do país.

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.

VPorts

Código IF:	CDES11	**% PL:**	3.0%
Devedor:	VPorts	**Taxa de Aquisição:**	IPCA+8.03%
Vencimento:	dez/38	**Garantias:**	Clean

Debênture incentivada VPORTS. A empresa realiza as funções de autoridade portuária nos portos de Vitória, Vila Velha e Barra do Riacho, no Espírito Santo. Eles se beneficiam de uma localização estratégica, próxima a importantes usinas siderúrgicas, fabricas de papel e celulose, além de uma posição vantajosa para escoar a produção regional de granito e café.

Auren Operações (AES Brasil)

Código IF:	AESOA1	**% PL:**	3.0%
Devedor:	Auren Operações	**Taxa de Aquisição:**	IPCA+6.74%
Vencimento:	mar/38	**Garantias:**	Fiança

Debênture incentivada da Auren Operações, antiga AES Brasil. A empresa é responsável pela operação dos ativos de geração da Auren no Brasil, com portfólio diversificado de usinas hidrelétricas, eólicas e solares, beneficiando-se de contratos de longo prazo de venda de energia e de uma posição relevante no setor de geração renovável.

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