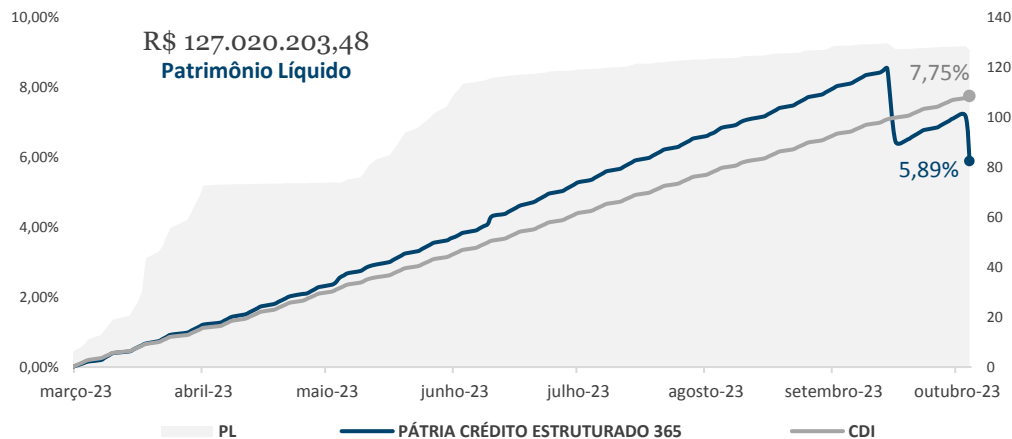


## Evolução do Patrimônio Líquido e Rentabilidade do Fundo



O **Pátria Crédito Estruturado 365 FIC FIM ("Fundo")** é um fundo de crédito para investidores qualificados com liquidez 365 dias, focado em operações de securitizações e dívida corporativa para empresas de porte médio, que atuam, especialmente nos setores que o Pátria detém ampla expertise. O time de gestão busca implementar sua estratégia de crédito estruturado utilizando-se da experiência da gestora nas cadeias de valor de atuação dos fundos de Private Equity e Infraestrutura para otimizar a relação risco vs. retorno, através de estruturação proprietária.

Durante o mês de outubro, apesar de não ter ocorrido evento de crédito em nenhum ativo, a cota do Fundo foi negativamente impactada por conta de duas remarcações do ativo FIDC CredZ (Cotas mezanino – 8ª emissão). A respeito dessas remarcações, é importante ressaltar que: (i) O FIDC Credz **segue adimplente**, inclusive tendo realizado o pagamento de juros neste mês; (ii) Tanto a Fitch quanto a S&P, empresas de classificação de risco que atribuem rating para esse FIDC, mantiveram o rating das cotas mezanino investidas (BBB- Bra), ou seja, **a classificação de risco não foi impactada**; (iv) A remarcação mais recente realizada pelo custodiante do Fundo em 31/10/2023, não reflete as transações recentes das cotas mezanino do FIDC Credz no mercado secundário, (v) conforme já divulgado pela mídia, a empresa que vende os recebíveis ao FIDC Credz, Credz S.A. Instituição de Pagamento ("Cedente"), sofreu recentemente com problemas de liquidez, porém está em processo avançado de aquisição pelo principal player do setor, DM Card, o que deve garantir a continuidade da operação de cartão dentro do arranjo de pagamento, originando recebíveis para o FIDC e (vi) O Gestor acredita que a estrutura do FIDC Credz **permaneça com capacidade de honrar suas obrigações financeiras para com o Fundo**, independente da qualidade creditícia da Cedente, entendimento que está alinhado com a posição das agências classificadoras de risco.

Assim, entendemos que, uma vez concretizada a aquisição da Credz por outro player, há **boas chances de reversão do impacto negativo nas cotas**, com a recuperação e retomada para a rentabilidade média histórica. Maiores detalhes do retorno mês a mês podem ser observados na tabela abaixo:

### Rentabilidade mês a mês

Lançamento em 27/03/2023	Abr	mai	Jun	jul	ago	set	out	Total
<b>Pátria Crédito 365</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,17%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>5,89%</b>
<b>2023 % do CDI</b>	<b>114,93%</b>	<b>117,73%</b>	<b>117,12%</b>	<b>135,60%</b>	<b>119,97%</b>	<b>120,43%</b>	<b>n.a.</b>	<b>76,00%</b>
<b>CDI +</b>	<b>1,92%</b>	<b>2,28%</b>	<b>2,20%</b>	<b>4,63%</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,51%</b>	<b>n.a.</b>	<b>-2,86%</b>

Agradecemos a confiança de todos os nossos investidores e permanecemos à disposição para esclarecimentos através de nosso e-mail de relações com investidores ([ir.credit@patria.com](mailto:ir.credit@patria.com)).

### Objetivo do Fundo

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

### Gestor

Pátria Investimentos

### Administradora

XP Administradora

### Custódia

Oliveira Trust

### Data de Início

27/mar/2023

### Público-Alvo

Investidores Qualificados

### Aplicação Mínima

R\$ 10.000

### Cotização de Resgate

D+365 (Dias Corridos)

### Taxa de Administração

1,50%

### Taxa de Performance

10% dos ganhos que excederem  
100% do CDI

### Patrimônio Líquido (outubro/2023)

127.020.203,48

[www.patriacred365.com.br](http://www.patriacred365.com.br)

Para se inscrever no mailing

[Clique aqui](#)

