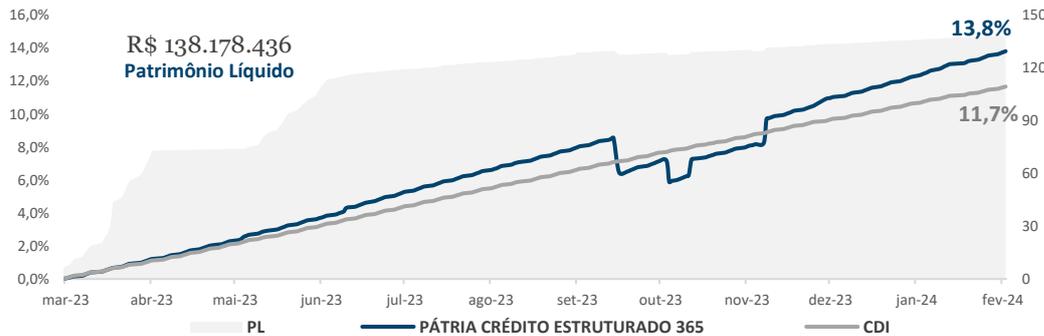


O Fundo

O **Pátria Crédito Estruturado 365 FIC FIM (“Fundo”)** é um fundo de crédito para investidores qualificados com liquidez em 365 dias, focado em operações de securitizações e dívidas corporativas para empresas de porte médio, que atuam, especialmente nos setores que o Pátria detém ampla expertise, através das experiências adquiridas via os investimentos nos fundos de Private Equity e Infraestrutura que faz a gestão. O time de gestão busca implementar sua estratégia de crédito estruturado para otimizar a relação risco vs. retorno, através de estruturação proprietária.

Evolução do Patrimônio Líquido e Rentabilidade do Fundo



Comentários do Gestor

Seguimos satisfeitos com a performance do Fundo, que foi impulsionada em fevereiro em função de **iniciativas de gestão ativa da equipe**. Nesse sentido, executamos o primeiro desinvestimento (parcial) do Fundo, **realizando lucro** e com **imediate reinvestimento** em operação com remuneração maior, consolidando o impacto positivo na precificação da Cota.

O ativo parcialmente desinvestido consiste na dívida corporativa de uma companhia do ramo industrial, em operação ancorada pelo Fundo e desenvolvida pela equipe de gestão. No momento do investimento da oferta, concluímos que a remuneração do papel, de CDI+4,5% a.a., oferecia um **excelente balanço de risco retorno**, percepção posteriormente **ratificada no mercado secundário e com efeito acentuado após a obtenção de rating A.br pela Moody's**. Assim, após a emissão do rating, o ativo teve ainda maior compressão de spread, totalizando cerca de 90bps, em pouco menos de 6 meses, permitindo retorno agregado bruto de aproximadamente **CDI+8.9% ao Fundo na operação**.

A posição em questão foi substituída por outra emissão de risco corporativo, do ramo de embalagens, **estruturada e originada internamente** e com remuneração bruta de CDI+5,0% a.a.. O novo investimento incrementa a rentabilidade e diversificação da carteira e está completamente alinhado à nossa estratégia de **estruturação proprietária e otimização do risco vs. retorno** do portfólio.

A respeito dos demais ativos da carteira, informamos que o portfólio seguiu apresentando a performance esperada, sem **nenhum evento de crédito ou deterioração na qualidade da carteira do fundo**, desde o seu lançamento, confirmado pela manutenção da classificação de risco (**rating**) dos ativos. O Fundo está **completamente alocado** e entregou um retorno médio diário de **CDI+5,1%** em fevereiro/2024. Seguimos trabalhando ativamente no **monitoramento e gestão** da carteira e estamos satisfeitos com a robustez do portfólio construído.

Maiores detalhes do retorno mês a mês podem ser observados abaixo. Agradecemos a confiança de todos os investidores e permanecemos à disposição para esclarecimentos através de nosso e-mail de relações com investidores (ir.credit@patria.com).

Rentabilidade histórica:

	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	Jan-24	Fev-24	2023 ¹	2024 (YTD)	Desde o Início
Pátria Crédito 365	1,06%	1,32%	1,26%	1,45%	1,37%	1,17%	-2,00%	2,09%	2,71%	1,30%	1,18%	11,03%	2,50%	13,8%
% do CDI	115,0%	117,8%	117,1%	135,6%	120,0%	120,4%	n.a.	228,1%	301,8%	134,4%	147,3%	113,6%	140,5%	118,4%
CDI +	1,92%	2,28%	2,20%	4,63%	2,49%	2,51%	n.a.	15,72%	25,10%	3,84%	5,11%	1,59%	4,43%	2,07%

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

CNPJ

49.983.891/0001-32

Administrador

XP Administradora

Custódia

Oliveira Trust

Data de Início

27/mar/2023

Público-Alvo

Investidores Qualificados

Aplicação Mínima

R\$ 500,00

Cotização de Resgate

D+365 (Dias Corridos)

Taxa de Administração

1,50% a.a.

Taxa de Performance

10% sobre o que exceder 100% do CDI

Patrimônio Líquido (Fevereiro/2024)

R\$ 138.178.436

www.patriacred365.com.br

Para se inscrever no mailing

[Clique aqui](#)

