



Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar
São Paulo, SP, CEP 01451-910

Jul | 25

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

FUNDOS DE
CRÉDITO PRIVADO

CARTA DO GESTOR

FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO

☎ 11 3103 9999

✉ invest@integralinvest.com.br

🌐 www.integralinvest.com.br

1. O que mexeu com o mercado

Julho foi um mês de maior volatilidade e realização para os ativos domésticos, depois dos ganhos obtidos no primeiro semestre. No Brasil, a discussão acerca do IOF sobre operações de crédito pelo STF aumentou a percepção de risco, estimulando a volatilidade.

Além disso, cresceu o receio em relação à condução da política fiscal, com o mercado questionando a capacidade de cumprimento da meta de resultado primário para 2025. Por outro lado, os últimos dados de inflação mostraram continuidade no processo de desinflação: o IPCA-15 registrou alta de 0,12%, abaixo do esperado. O Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a Selic inalterada em 15%, sem, no entanto, oferecer sinais mais claros sobre o início do ciclo de flexibilização.

O grande destaque no cenário macro foi a anúncio de taxa contra vários países,

incluindo tarifa de 50% sobre a maioria dos produtos brasileiros exportados aos Estados Unidos, determinada pelo presidente Donald Trump. A medida, com vigência a partir de 1º de agosto, foi justificada por “práticas comerciais desleais” e teve forte impacto sobre setores como suco de laranja, café e a indústria química.

Ainda que itens estratégicos — como aeronaves, energia e fertilizantes — tenham sido excluídos, a tarifa efetiva média ficou em torno de 30,8%. O efeito imediato da medida foi a deterioração dos termos de troca para empresas exportadoras brasileiras, com repercussões nas curvas de crédito e no câmbio. O real se desvalorizou 2% frente ao dólar logo após o anúncio, e os spreads começaram a abrir em setores afetados, sobretudo papel e celulose, alimentos e químicos.

2. Radiografia do mercado de crédito privado

O mercado de crédito privado manteve a trajetória positiva em julho, com robustez no volume de emissões primárias e alta liquidez no secundário, apresentando desempenho superior ao mês anterior. A ameaça de tributação sobre ativos isentos rendeu mais um mês de forte movimentação no mercado de debêntures de infraestrutura, sustentando a queda de spreads, o aumento do apetite por duration e a boa captação nos fundos da classe.

As emissões totalizaram R\$ 58,1 bilhões no mês, sendo R\$ 43,5 bilhões em debêntures — o segundo maior volume do ano. As ofertas em andamento superam o valor de

R\$ 90 bilhões, sinalizando que agosto deve ser mais um mês aquecido no mercado primário. No mercado secundário, o volume negociado foi de R\$ 92 bilhões — o terceiro maior da série histórica — com as debêntures incentivadas respondendo por R\$ 35 bilhões, refletindo o crescente interesse por ativos isentos em um cenário de possível reprecificação tributária e juros reais ainda elevados.

O desempenho dos ativos em CDI também foi positivo. O IDA-DI encerrou o mês com retorno de 1,42%, equivalente a 111% do CDI.

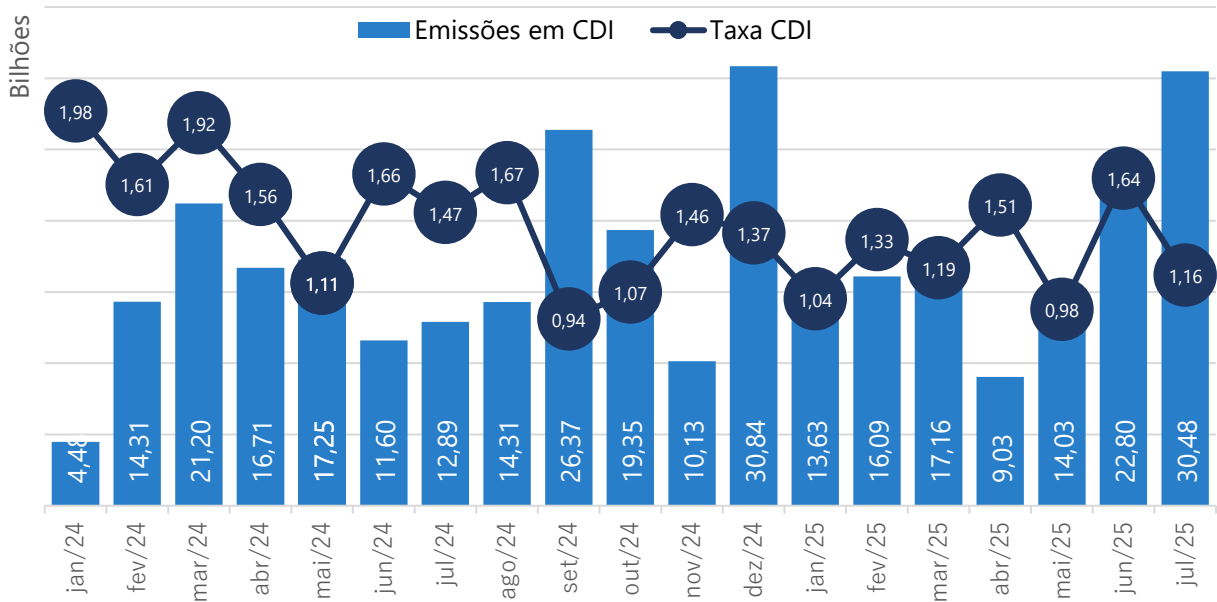
Entre os 453 papéis que compõem o índice e possuem taxa indicativa, 261 apresentaram fechamento de taxa, enquanto 192 abriram. A média das taxas dos papéis teve leve queda de 1,42% para 1,41%.

Entre os destaques positivos, figuraram os ativos de Movida, Dasa e Coelba, enquanto os desempenhos negativos ficaram por conta de papéis ligados a CM Hospitalar, Ambipar e Braskem.

Em relação às debêntures que compõem o Integral FIF RF CP, tivemos 42 papéis com fechamento de taxa, 28 abrindo e 7 estáveis.

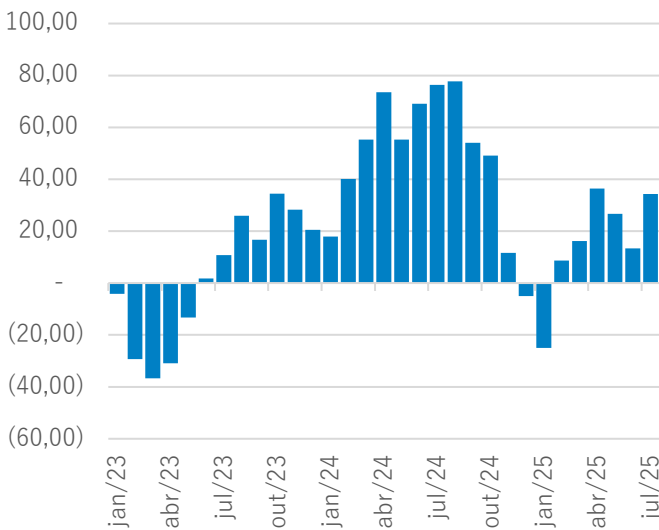
Ao longo do mês, nós realizamos a venda das posições em debêntures da Oncoclínicas, que estavam na carteira do Integral FIF RF CP e do Integral Icatu, e da Braskem, que estavam na carteira do Integral FIF RF CP.

Emissão primária - Debêntures em CDI+ | Taxa Média e Volume



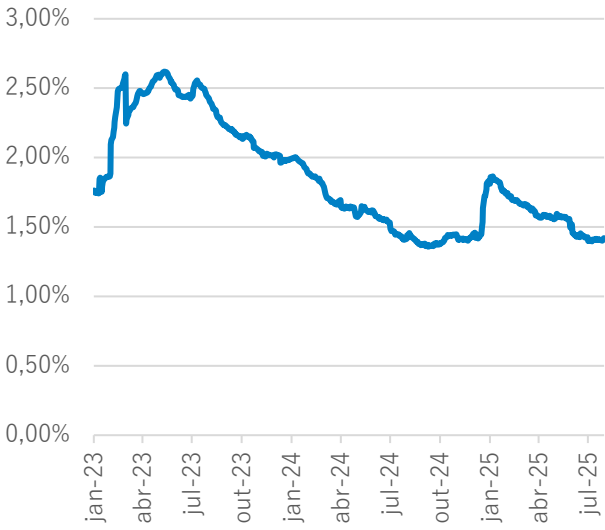
Fonte: ANBIMA

Captação dos fundos de crédito privado (R\$ b)



Fonte: CVM, Quantum Axis, Anbima;

Spread médio—debêntures do IDA-DI



3. Zoom em um ativo da carteira: C&A

A C&A foi fundada em 1841 pelos irmãos Clemens e August e fez sua estreia no Brasil em 1976. A Companhia realizou seu IPO em 2019, levantando R\$1,8 Bilhões. Desde 2021, a Companhia vem aplicando esforços em desenvolver sua vertical própria de pagamentos, começando pela aquisição do Direito de Exploração Financeira do Balcão Bradesco, no qual a C&A tinha parceria desde 2009. Em julho de 2025 houve a liquidação de fato desta aquisição por R\$651 Milhões. A carteira adquirida foi cedida por um resultado líquido de R\$150 Milhões. Além disso, em 2022 a C&A Pay SCD iniciou suas operações ofertando Crédito diretamente ao seu consumidor.

Exposição dos fundos ao emissor:

Integral FIF RF CP: 1,42% do PL

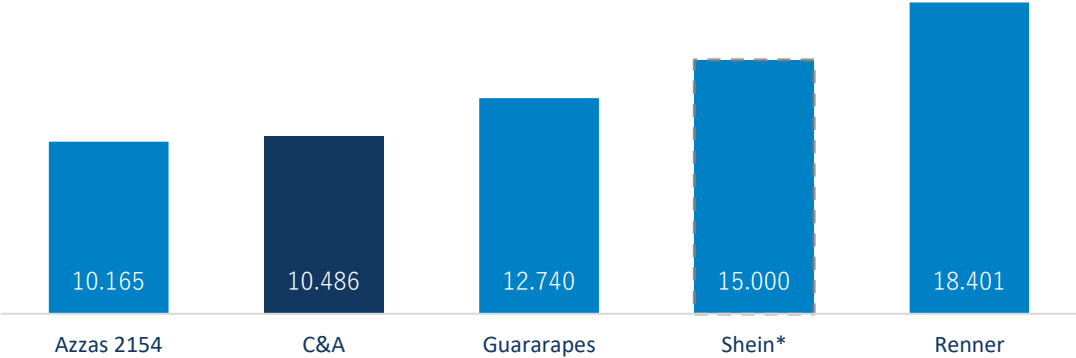
Integral Cash: 2,50%

Integral Icatu Prev: 1,05% do PL

Em 2024, entre as varejistas de vestuário brasileiras, a C&A foi a 3ª maior em faturamento bruto, com R\$10,5 Bilhões. A Companhia é controlada pela Família Bernninkmeijer com 52% de participação.

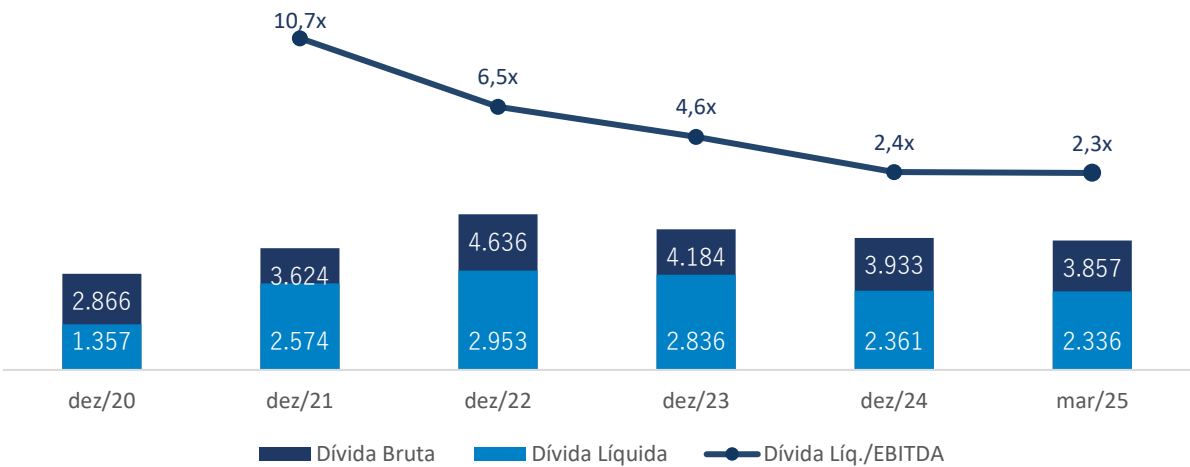
Faturamento Bruto por Marca em Dezembro 2024;

*Estimativa BTG em 2023



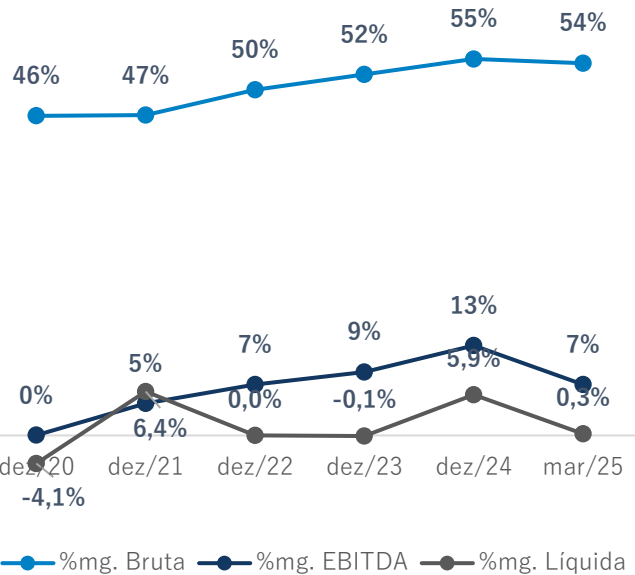
Nos últimos 5 anos, a companhia tem passado por um processo de desalavancagem operacional. Sua estrutura de capital, permaneceu estável com um Dívida/PL em torno de 1,2x. Apesar disso, a Cia tinha um indicador Dívida Líq./EBITDA elevado de 10,7x em 2021 reduzindo esse indicador para 2,3x em mar/25.

Dívida Bruta, Dívida Líquida e Dívida Líq. / EBITDA

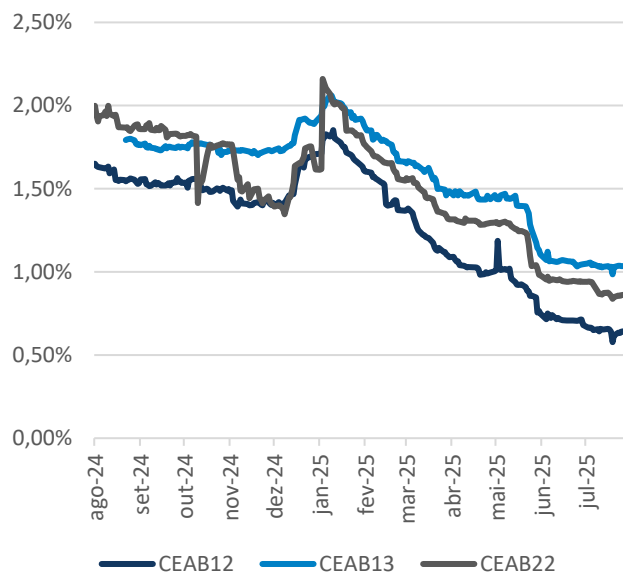


A melhora deste indicador reflete a boa evolução em sua margem Bruta, que foi de 46% em 2020 para 55% em Mar/25 UDM e de sua margem EBITDA de 0% em 2020 para 13% em Mar/25 UDM. Além disso, a Companhia tem conseguido aumentar suas Vendas Mesmas Lojas (SSS) em uma média de 13% a.a. e aumentou seu ticket médio de R\$140 em 2020 para R\$185 em Mar/25. Em linha com a desalavancagem da Companhia, seu número de lojas permaneceu praticamente constante em 332 unidades de 2022 até hoje.

Margens Bruta, EBITDA e Líquida



Taxas Indicativas - C&A



4. O que estamos observando para o mês que vem

Mantemos uma visão construtiva para o mercado de crédito privado em agosto, ainda que o ambiente requeira maior seletividade frente ao aumento de ruídos externos. A dúvida em relação ao início do ciclo de afrouxamento monetário exige atenção redobrada à qualidade de crédito das empresas e às dinâmicas setoriais.

Principais pontos de atenção para agosto:

- Oferta primária aquecida: aguardamos emissões relevantes de empresas como Ecorodovias, Vero, Mills e Celesc. A seletividade segue como ponto-chave, com foco em emissores com métricas robustas de alavancagem e geração de caixa.
- Impacto das tarifas dos EUA: emissores dos setores agroexportador e químico exigem monitoramento ativo, diante da possibilidade de queda na demanda externa, redução de margens e reprecificação dos seus papéis no mercado secundário. Avaliações de crédito nesses segmentos foram atualizadas internamente e resultaram em ajustes pontuais de exposição.
- Tática defensiva em crédito estruturado: em paralelo, reforçamos nossa exposição a FIDCs com estrutura de subordinação e garantias robustas, com boa performance nos últimos ciclos de estresse. A classe tem se mostrado eficiente na geração de alfa com risco controlado.

Encerramos julho com carteiras bem diversificadas, sem os ativos que performaram mal ao longo do ano, duration compatível com o cenário de juros e posicionamento defensivo nos setores mais sensíveis à nova política tarifária dos EUA. Seguiremos atentos ao equilíbrio entre retorno, liquidez e risco de crédito.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO JULHO 2025

INTEGRAL CASH FIF RF

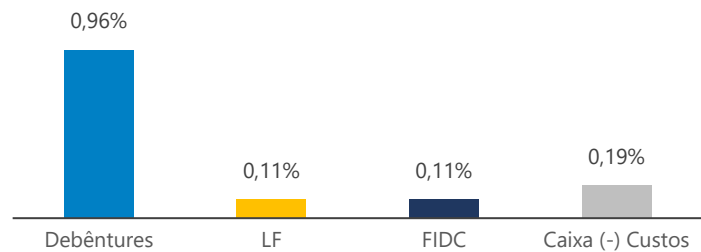
CNPJ: 44.967.444/0001-76

☎ 11 3103 9999
✉ ri@integralinvest.com.br
🌐 www.integralinvest.com.br

Rentabilidade

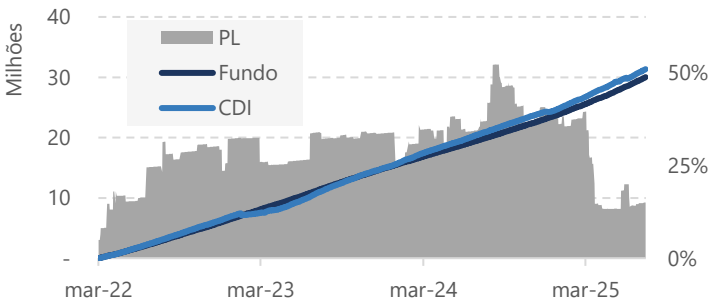
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2023	1,12	-0,15	0,61	0,63	1,29	1,26	1,48	1,42	1,12	1,19	1,02	0,82	12,45	24,62
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05	24,52
%CDI	100	-17	52	69	115	118	138	124	115	120	111	92	95	100
2024	1,23	1,05	1,05	0,99	0,90	0,88	1,05	0,94	0,93	0,95	0,85	0,55	11,97	39,54
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87	38,06
%CDI	127	131	126	112	109	111	115	108	112	102	108	59	110	104
2025	1,16	1,08	1,11	1,20	1,12	0,86	1,37						8,16	50,92
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28						7,77	48,78
%CDI	115	109	115	114	98	78	107						105	104

Atribuição de Performance no Mês

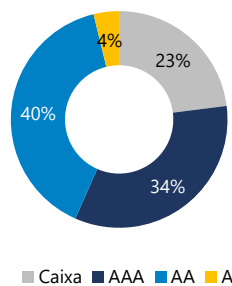


Rentabilidade 12 meses (%)	12,83
Rentabilidade 12 meses (%CDI+)	0,22
Rentabilidade 12 meses (%CDI)	102
Volatilidade Anualizada (12M)	0,22%
Duration (Dias)	623,76
PL Atual (R\$)	9.235.669
PL Médio 12M (R\$)	18.885.873

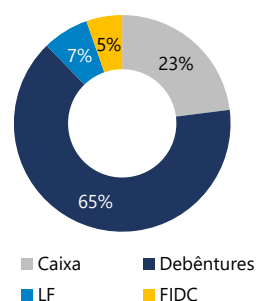
Evolução Patrimônio Líquido e Retorno



%PL por Rating



%PL por Ativo



Características Gerais

Política de Investimentos: A política de investimento do fundo consiste em aplicar os recursos preponderantemente em instrumentos financeiros que direta ou indiretamente estejam expostos a riscos de crédito privado com o objetivo de retorno superior à variação do CDI longo prazo. Não possui o compromisso de manter limites mínimo ou máximo para *duration* média ponderada da carteira. Aplica, no mínimo, 80% de seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico.

Classificação CVM: Renda Fixa

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Público Alvo: Investidores em Geral

Taxa de Administração: 0,40% a.a.

Taxa de Performance: Não Possui

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+0

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+1

Aplicação Mínima: R\$100,00

Valor Mínimo de Permanência: R\$100,00

Tributação: Longo Prazo

Início do Fundo: 18/03/2022

Gestor
Integral Investimentos Ltda
CNPJ: 06.576.569/0001-86
Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar
São Paulo, SP, CEP 01452-001



Administrador
BTG Pactual Serv. Financeiros S.A. DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, 501, 6º Andar Botafogo
Rio de Janeiro - RJ - 22250-040



Custodiante
Banco BTG Pactual S.A.
CNPJ: 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo, 501, 5º Andar Botafogo
Rio de Janeiro - RJ - 22250-040



Auditor
Ernst & Young Auditores Independentes S.S.
CNPJ: 61.366.936/0002-06
Praia de Botafogo, 370, 5º ao 8º Andares, Botafogo
Rio de Janeiro - RJ - 22250-040



Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas, ou solicitação de contratação de produto, serviço, ou aconselhamento financeiro. Rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo Garantidor de Créditos - FGC. É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e o requerimento de um fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. As rentabilidades apresentadas são brutas, assim como o indicador aqui utilizado. O fundo utiliza estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo da forma como são utilizadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO JULHO 2025

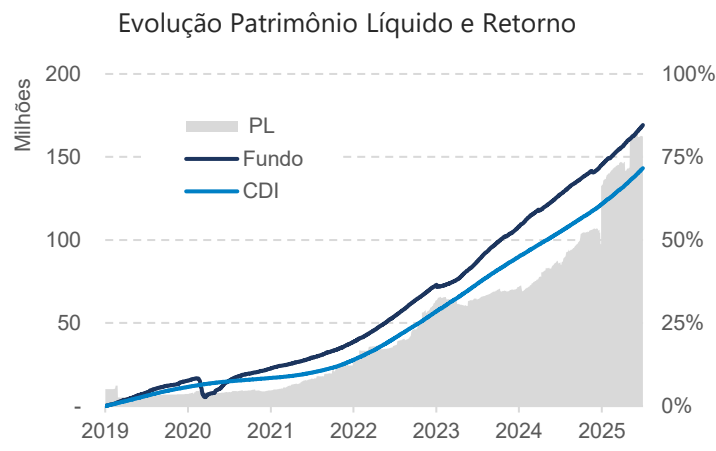
INTEGRAL FIF RENDA FIXA

Classe Única de Cotas do Integral Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa
Crédito Privado Responsabilidade Limitada

CNPJ: 15.174.629/0001-25

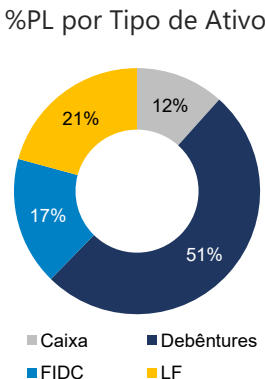
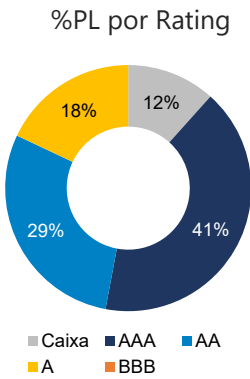
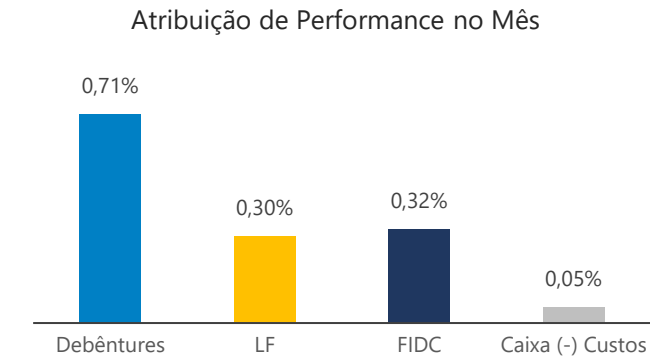
☎ 11 3103 9999
✉ ri@integralinvest.com.br
🌐 www.integralinvest.com.br

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	1,26	1,18	1,13	0,76	0,94	0,90	1,18	1,02	0,94	0,94	0,86	0,37	12,10
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
%CDI	130	147	135	85	113	114	130	122	113	102	109	40	111
2025	1,23	1,12	0,91	1,04	1,25	1,01	1,38	-	-	-	-	-	8,22
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	-	-	-	-	-	7,77
%CDI	121	113	95	98	110	92	108	-	-	-	-	-	106



Rentabilidade	%	CDI+ a.a.	%CDI
Desde o Início	302,27	1,55	132
12 Meses	12,80	0,20	102
2023	14,01	1,47	113

Outros Indicadores	
Volatilidade Anualizada (% 12M)	0,31%
Duration (Dias)	887 dias
Patrimônio Líquido Atual (R\$)	162.392.900
Patrimônio Líquido Médio (R\$)	128.182.091



Características Gerais

Política de Investimentos: A política de investimento do fundo consiste em aplicar os recursos preponderantemente em instrumentos financeiros que direta ou indiretamente estejam expostos a riscos de crédito privado com o objetivo de retornos superiores à variação do CDI no médio e longo prazo.

Classificação CVM: Renda Fixa

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Público Alvo: Investidores em Geral

Taxa de Administração: 0,75% a.a.

Taxa de Performance: Não Possui

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+29

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+30

Aplicação Mínima: R\$1.000,00

Valor Mínimo de Permanência: R\$1.000,00

Tributação: Longo Prazo

Início do Fundo: 24/04/2012

Obs.: Houve mudança na política de investimento e na classificação CVM do fundo em 19/12/2018

Administrador e
Custodiante



Auditor



Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas, ou solicitação de contratação de produto, serviço, ou aconselhamento financeiro. Rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento de um fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. As rentabilidades apresentadas são brutas, assim como o indicador aqui utilizado. O fundo utiliza estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo da forma como são utilizadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO JULHO 2025

INTEGRAL ESTRUTURADO

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIDC

CNPJ: 53.865.644/0001-09

(11) 3103-9999

ri@integralinvest.com.br

www.integralinvest.com.br

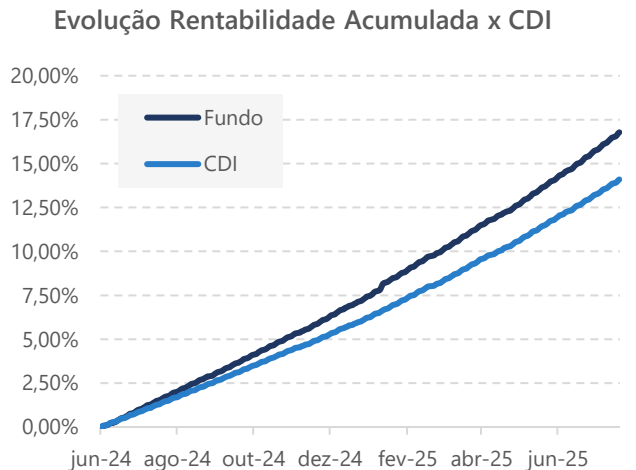
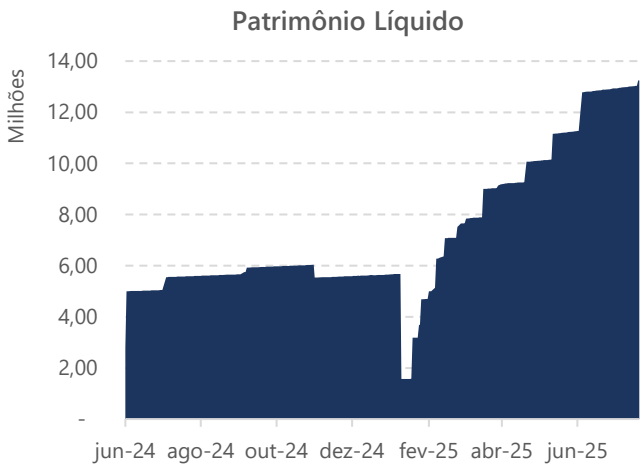
Classe: Integral Estruturado CIC de Classes de Investimentos em Direitos Creditórios LP Resp Limitada

Rentabilidade

Retorno		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2024	Fundo						0,51	1,12	1,05	0,95	1,11	0,96	1,13	7,01	7,01
	%CDI						105	123	121	114	119	121	121	119	119
	CDI+						0,53	2,33	2,06	1,38	1,95	2,25	2,38	1,93	1,93
2025	Fundo	1,37	1,13	1,09	1,17	1,28	1,25	1,49						9,13	16,78
	%CDI	136	115	113	110	113	114	117						118	119
	CDI+	4,18	1,86	1,71	1,41	1,74	1,99	2,39						2,21	2,07

Patrimônio Líquido Atual (R\$)	13.244.761
Patrimônio Líquido Médio 12M (R\$)	7.885.171

Volatilidade 12M	0,20%
Meses Acima do CDI	14/14



Características Gerais

Objetivo: Proporcionar a valorização de suas Cotas através da aplicação preponderante dos recursos em e cotas de classes de fundo de investimento em direitos creditórios ("FIDC")

Classificação CVM: Direito Creditório

Classificação Anbima: FIDC Outros

Público Alvo: Investidor Qualificado

Taxa de Administração: 0,13% a.a.

Taxa de Gestão: 0,435% a.a.

Taxa de Distribuição: 0,435% a.a.

Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder 100% do CDI

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+60

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+61

Início do Fundo: 12/06/2024

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 100,00

Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00

Horário Limite de Movimentação: 14h00

Gestor
Integral Investimentos Ltda
CNPJ: 06.576.569/0001-86
Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar
São Paulo, SP, CEP 01451-910

Administrador/Custodiante
Santander Caceis
CNPJ: 62.318.407/0001-19
Rua Amador Bueno, 474 - 1º andar
São Paulo, SP, CEP 04752-005

Auditor: EY CNPJ: 61.366.936/0001-25



Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas ou solicitação de contratação de produto, serviço ou aconselhamento financeiro. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Leia a lâmina de informações básicas, se houver, o Regulamento, o Anexo–Classe e o Apêndice Subclasse, conforme o caso, antes de investir. O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO JULHO 2025

INTEGRAL ESTRUTURADO

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIDC

CNPJ: 53.865.644/0001-09

(11) 3103-9999

ri@integralinvest.com.br

www.integralinvest.com.br

Classe: Integral Estruturado CIC de Classes de Investimentos em Direitos Creditórios LP Resp Limitada

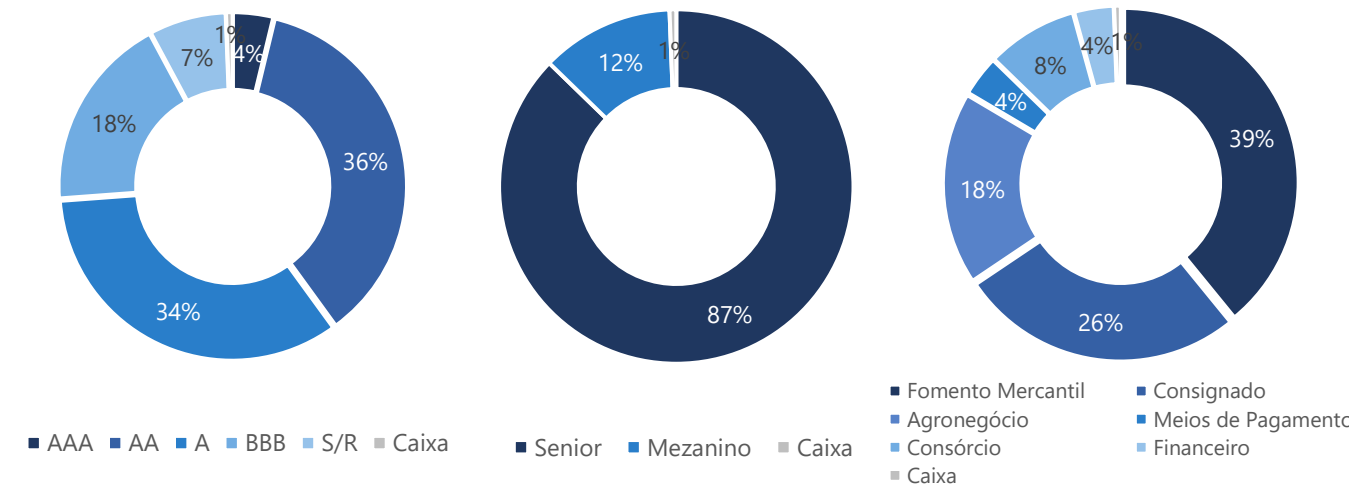
Carteira

FIDC	Série	Setor	Ag. Rating	Rating	Valor	%PL
FIDC Multiplike	Mezanino J	Fomento Mercantil	S&P	BBB	1.305.862,30	9,85%
FIDC Rio Bravo Inlira Consórcios	Sênior	Consórcios	Austin	A	1.120.042,02	8,45%
FIDC FS Fortalece	Sênior 2	Agronegócio	S&P	AA	1.116.206,94	8,42%
FIDC Iox	Sênior 2	Fomento Mercantil	Austin	A-	1.115.158,75	8,41%
FIDC Azure Consignados	Sênior 2	Fomento Mercantil	Austin	AA-	974.865,24	7,35%
FIDC Red Real	Sênior 7	Fomento Mercantil	S&P	AA	963.128,15	7,26%
FIDC Eurochem	Mezanino	Agronegócio	-	S/R	957.337,35	7,22%
FIDC Gávea Sul	Sênior 12	Fomento Mercantil	Austin	AA-	882.632,86	6,66%
FIDC Taya FGTS	Sênior 1	Consignado	Liberum	AA	865.326,17	6,53%
FIDC SRM Exodus	Sênior 7	Fomento Mercantil	Austin	A+	918.196,81	6,93%
FIDC Verdecard	Sênior 9	Meios de Pagamento	S&P	AAA	500.957,55	3,78%
FIDC Bullla	Sênior 3	Consignado	Fitch	A	500.543,95	3,78%
FIDC Ura Agro	Mezanino J	Agronegócio	Austin	BBB-	300.699,20	2,27%
FIDC Mais Todos	Sênior 2	Financeiro	Moody's	A+	486.171,96	3,67%
FIDC Facta INSS	Sênior	Consignado	Liberum	A	343.980,02	2,59%
FIDC Fênix	Sênior 4	Consignado	Austin	BBB+	826.100,51	6,23%

%PL por Rating

%PL por Tipo de Cota

%PL por Setor



INTEGRAL ICATU
RESP LIMITADA FIF RF PREV CP

CNPJ: 33.588.888/0001-84

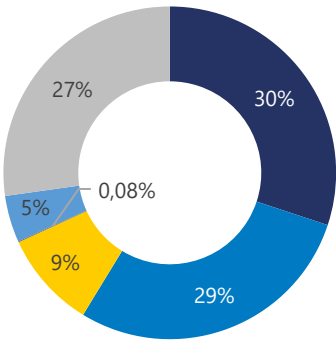
☎ 11 3103 9964
✉ ri@integralinvest.com.br
🌐 www.integralinvest.com.br

Rentabilidade

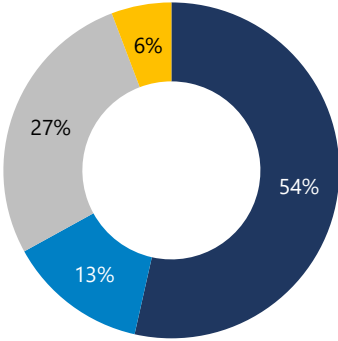
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2023	0,48	-1,23	0,86	0,48	0,96	0,82	0,88	0,97	0,93	0,93	0,76	0,44	7,58	27,50
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05	37,16
%CDI	43	-134	73	52	85	77	82	86	96	93	83	49	58	74
2024	1,12	1,06	0,90	0,73	0,66	0,55	0,97	0,86	0,87	0,87	0,80	0,29	10,12	40,41
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87	52,08
%CDI	115	132	108	82	79	70	107	99	104	94	101	31	93	78
2025	1,17	1,07	1,03	0,97	1,20	1,12	1,26						8,12	51,87
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28						7,76	63,89
%CDI	116	109	107	92	106	103	99						105	81

Rentabilidade 12 meses (%)	12,23	Volatilidade Anualizada (% 12M)	0,34%
Rentabilidade 12 meses (% CDI+)	-0,31	Patrimônio Líquido Atual	R\$ 4.911.703
Rentabilidade 12 meses (%CDI)	97,25	Patrimônio Líquido Médio (12M)	R\$ 5.148.228

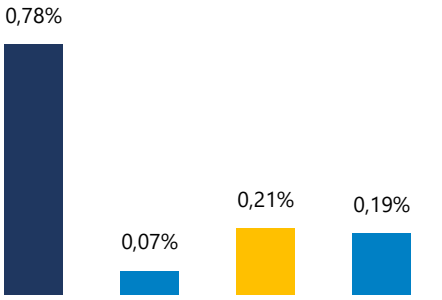
%PL por Rating



%PL por Tipo de Ativo



Atribuição de Performance no Mês



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ S/R ■ Liquidez ■ Debêntures ■ FIDC ■ Caixa ■ LF ■ Debênture ■ LF ■ FIDC ■ Caixa (-) Custos

Características Gerais

Política de Investimentos: A política de investimento do fundo consiste em aplicar os recursos preponderantemente em instrumentos financeiros que direta ou indiretamente estejam expostos a riscos de crédito privado com o objetivo de retornos superiores à variação do CDI no médio e longo prazo.

Classificação CVM: Renda Fixa

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Público Alvo: Exclusivo Previdenciário

Taxa de Administração: 0,30% a.a. (Máxima 1,20% a.a.)

Taxa de Performance: Não Possui

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+0

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+3 (DU)

Aplicação Mínima: R\$ 0,00

Valor Mínimo de Permanência: R\$ 0,00

Tributação: Longo Prazo

Início do Fundo: 07/11/2019

Gestor
Integral Investimentos Ltda
CNPJ: 06.576.569/0001-86
Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar
São Paulo, SP, CEP 01452-001



Administrador
Bradesco BEM DTVM
CNPJ: 17.545.987/0001-22
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3950
São Paulo – SP – 04538-132



Custodiante
Bradesco BEM DTVM
CNPJ: 17.545.987/0001-22
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3950
São Paulo – SP – 04538-132



Auditor
EY CNPJ: 61.366.936/0001-25
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1909 Torre
Norte - 6º ao 10º andar - Itaim Bibi
São Paulo – SP, 01311-300



Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas, ou solicitação de contratação de produto, serviço, ou aconselhamento financeiro. Rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo Garantidor de Créditos - FGC. É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e o resgate de um fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. As rentabilidades apresentadas são brutas, assim como o indicador aqui utilizado. O fundo utiliza estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo da forma como são utilizadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.