

Quadro de Rentabilidade\*

	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2025	Subordinada	44,34%	-9,85%	-3,60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,44%	-90,66%
	Mezanino	1,57%	1,49%	1,44%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,57%	90,72%
	Sênior	1,31%	1,26%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,85%	71,01%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,99%	49,50%
2024	Subordinada	10,35%	4,59%	0,94%	-5,02%	-34,62%	31,40%	-1,71%	-11,06%	-10,80%	-12,76%	-0,90%	-24,18%	-51,42%	-92,55%
	Mezanino	1,52%	1,28%	1,34%	1,44%	1,36%	1,29%	1,49%	1,42%	1,36%	1,51%	1,27%	1,46%	18,11%	82,39%
	Sênior	1,27%	1,06%	1,11%	1,19%	1,12%	1,06%	1,22%	1,17%	1,12%	1,25%	1,05%	1,22%	14,77%	64,68%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,83%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	10,48%	45,15%
2023	Subordinada	-3,89%	-3,35%	-6,89%	-9,56%	-6,99%	-25,92%	18,35%	-8,00%	-7,15%	-10,79%	-12,32%	-8,68%	-61,08%	-84,67%
	Mezanino	1,68%	1,37%	1,76%	1,37%	1,68%	1,60%	1,60%	1,72%	1,48%	1,53%	1,42%	1,40%	20,31%	54,43%
	Sênior	1,43%	1,17%	1,49%	1,17%	1,43%	1,36%	1,36%	1,46%	1,25%	1,29%	1,19%	1,17%	16,96%	43,49%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%	31,38%

\*CDI acruado a partir de 01/06/2021

CNPJ: 35.946.113/0001-69

**Objetivo / Política de Investimento**  
 O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de: (i) Direitos Creditórios, e (ii) Ativos Financeiros, conforme definidos no Regulamento do Fundo

**Público Alvo**  
 As Cotas Seniores do Fundo serão subscritas e integralizadas exclusivamente por Investidores Qualificados.

**Gestão**  
 Integral Investimentos Ltda.  
 Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar, São Paulo, SP  
 Telefone: (11) 3103-9999  
 Site: www.integralinvest.com.br

**Administração/Custódia**  
 Oliveira Trust DTVM S.A.  
 Endereço: Av. das Américas, 3434, bloco 7, sala 201, Rio de Janeiro, RJ  
 Telefone: (21) 3514-0000  
 Site: www.oliveiratrust.com.br

**Forma de Condomínio:** Fechado

**Prazo do Fundo:** Indeterminado

**Cota Sênior**  
 Início: 01/06/2021  
 Meta de Remuneração: CDI + 3,50% a.a.  
 PU inicial: R\$ 1.000,00  
 Rating: Albra) - Liberar

**Cota Mezanino A**  
 Início: 01/06/2021  
 Meta de Remuneração: CDI + 6,50% a.a.  
 PU inicial: R\$ 1.000,00  
 Rating: 88B(bra) - Liberar

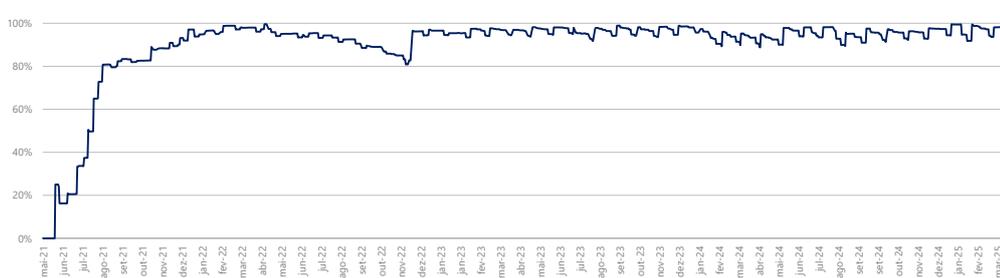
Evolução do PU da Cota Sênior, Cota Mezanino e Cota Subordinada (em R\$ Mil)



Evolução saldo DC x PL (em R\$ Milhões)



Evolução % DC



As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser consideradas como uma oferta para a compra de cotas do fundo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [distribuicao@integralinvest.com.br](mailto:distribuicao@integralinvest.com.br).



CNPJ: 35.946.113/0001-69

**Objetivo / Política de Investimento**

O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de: (i) Direitos Creditórios, e (ii) Ativos Financeiros, conforme definidos no Regulamento do Fundo

**Público Alvo**

As Cotas Seniores do Fundo serão subscritas e integralizadas exclusivamente por Investidores Qualificados.

**Gestão**

Integral Investimentos Ltda.  
Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar, São Paulo, SP  
Telefone: (11) 3103-9999  
Site: www.integralinvest.com.br

**Administração/Custódia**

Oliveira Trust DTVM S.A.  
Endereço: Av. das Américas, 3434, bloco 7, sala 201, Rio de Janeiro, RJ  
Telefone: (21) 3514-0000  
Site: www.oliveiratrust.com.br

Forma de Condomínio: Fechado

Prazo do Fundo: Indeterminado

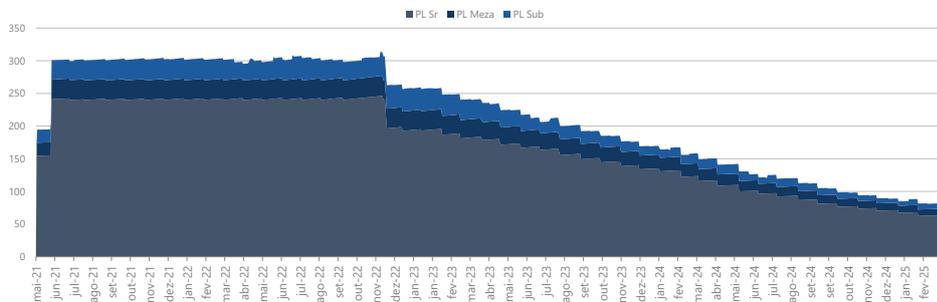
**Cota Sênior**

Início: 01/06/2021  
Meta de Remuneração: CDI + 3,50% a.a.  
PL inicial: R\$ 1.000,00  
Rating: A(Bra) - Liberum

**Cota Mezanino A**

Início: 01/06/2021  
Meta de Remuneração: CDI + 6,50% a.a.  
PL inicial: R\$ 1.000,00  
Rating: B(BB)(bra) - Liberum

**Evolução do passivo (em R\$ Milhões)**



**Quadro Geral**

Data Ref. 31/03/25

Patrimônio Líquido Total	R\$ 78.047.879
PL Sênior	R\$ 60.295.496
PL Mezanino	R\$ 9.673.634
PL Subordinada	R\$ 8.078.749

Saldo dos Direitos Creditórios	76.619.671,48
Caixa Disponível	1.428.207,67
% DC	98,17%
Saldo na Conta de Cobrança	1.662.235,15

**Índices de Monitoramento**

Período de Verif.	14/03/2025	até	10/04/2025	Limites
1.1. Índice de Perda Acumulada			4,71%	5,00%
1.2. Índice de Pré-Pagamento			0,01%	5,00%
2.1. Relação Mínima Sênior			129,30%	125,00%
2.2. Relação Mínima Mezanino			111,41%	105,00%
3. Alocação Mínima			95,21%	50,00%
4. Razão de Garantia Sênior			129,30%	125,00%
5. Razão de Garantia Pública			111,41%	111,00%
6. Disponibilidades			3.754.138,75	-
7. Reserva de Caixa			3.000.000,00	-
8. Reserva de Pagamento			-	-
9. Reserva de Despesas e Encargos			165.984,79	-

10. Valor Agregado Cotas Sr, Meza e Jr (Passivo)	78.376.836,90
11. Patrimônio Líquido (Ativo)	78.376.836,90
12. Saldo dos Direitos Creditórios	74.622.698,15
13. Valor Agregado Provisões e Perdas Relativos aos DC Cedidos e Ativos Financeiros	
14. Volume Total de Recursos em razão dos pagamentos dos Direitos Creditórios mediante Desconto dos Benefícios INSS	2.331.910,29
15. Volume Total de Recursos Recebidos a Título de Pagamento Antecipado	34.176,41
16. Volume Total de Direitos Creditórios Adquiridos	535.862.960,39
17. Montante a ser Distribuído a título de Remuneração Sr. e Amortização do Principal Sr.	2.498.784,03
18. Montante a ser Distribuído a título de Remuneração Meza. e Amortização do Principal Meza.	401.215,97
19. Montante a ser Distribuído a título de Remuneração Jr. e Amortização do Principal Jr.	-

<sup>1</sup>Alocação Mínima de 50% respeitada após 90 dias do início das atividades do fundo

<sup>2</sup>Possibilidade de não existirem os índices

**Aporte Cota Subordinada (R\$ Mil)**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2022	-	-	-	6.906	7.160	5.981	-	-	-	7.500	-	-	27.547	59.043
2021	-	-	-	-	20.000	9.838	1.659	-	-	-	-	-	31.497	31.497

As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser consideradas como uma oferta para a compra de cotas do fundo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [distribuicao@integralinvest.com.br](mailto:distribuicao@integralinvest.com.br).

