

Características Gerais

Data de Corte: Quinto Dia Útil

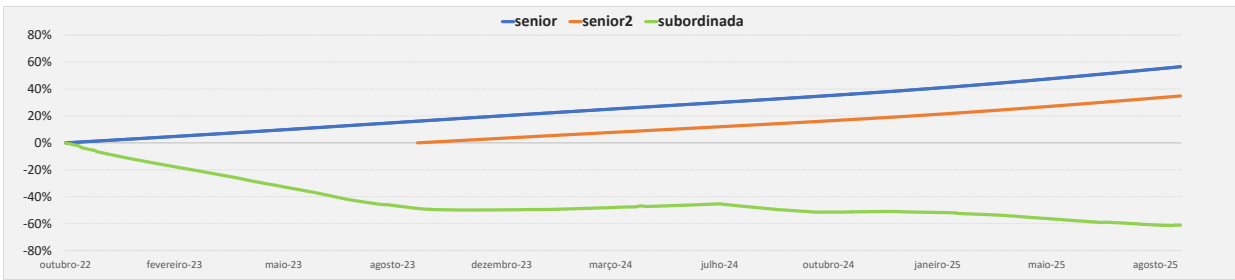
CNPJ: 45.953.215/0001-65

Objetivo
O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimentos aos Cotistas por meio da aquisição, predominantemente, de Direitos Creditórios que atendam a política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita no Regulamento.

Política de Investimento
É objetivo do Fundo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas, no longo prazo, por meio da aplicação dos recursos do Fundo, predominantemente, na aquisição dos Direitos Creditórios, em carteira complementar; a valorização das Cotas será buscada mediante o investimento em Ativos Financeiros, de acordo com os critérios estabelecidos na cláusula 5 do Regulamento.

		%	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Senior 2		1,36%	1,30%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	-	-	-	-	11,87%	34,37%
	Senior		1,36%	1,30%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	-	-	-	-	11,87%	56,01%
	Subordinada		-0,93%	-2,46%	-2,41%	-3,71%	-4,03%	-2,97%	-3,68%	-2,63%	-	-	-	-	-20,69%	-61,46%
	CDI		1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	-	-	-	-	9,03%	39,67%
2024	Senior 2		1,31%	1,10%	1,15%	1,23%	1,16%	1,10%	1,27%	1,21%	1,16%	1,29%	1,09%	1,26%	15,33%	20,11%
	Senior		1,31%	1,10%	1,15%	1,23%	1,16%	1,10%	1,27%	1,21%	1,16%	1,29%	1,09%	1,26%	15,33%	39,45%
	Subordinada		0,56%	1,29%	1,48%	1,44%	1,56%	1,67%	-3,77%	-4,39%	-3,17%	0,29%	0,54%	-0,79%	-3,51%	-51,41%
	CDI		0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	10,88%	28,10%
2023	Senior 2		-	-	-	-	-	-	-	-	0,31%	1,33%	1,23%	1,21%	4,15%	4,15%
	Senior		1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	1,50%	1,29%	1,33%	1,23%	1,21%	17,52%	20,92%
	Subordinada		-5,33%	-4,40%	-6,02%	-5,52%	-6,54%	-7,07%	-7,65%	-5,82%	-5,04%	-1,14%	0,06%	0,37%	-42,77%	-49,65%
	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%	15,53%

Rentabilidade Acumulada

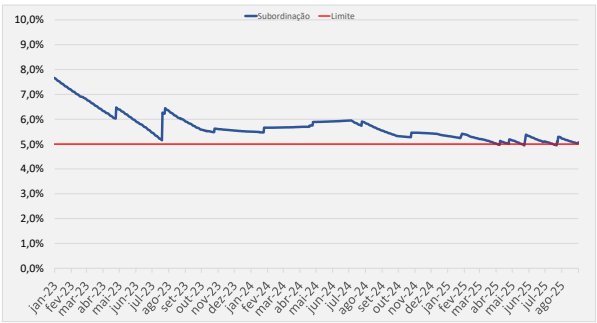


Informações Operacionais

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

Gestão
Fors Capital Partners LTDA
Endereço: Rua Aldeias Lourenga da Rocha, 167, 9º andar São Paulo, SP
Telefone: (11) 2993-3551
Site: www.forscapital.com.br

Evolução da Subordinação



Alocação Carteira

Data	%DC	%Caixa	PL (R\$)
junho-25	92,69%	7,31%	579.985.964,01
julho-25	59,81%	40,19%	564.786.404,94
agosto-25	96,88%	3,12%	572.014.227,92

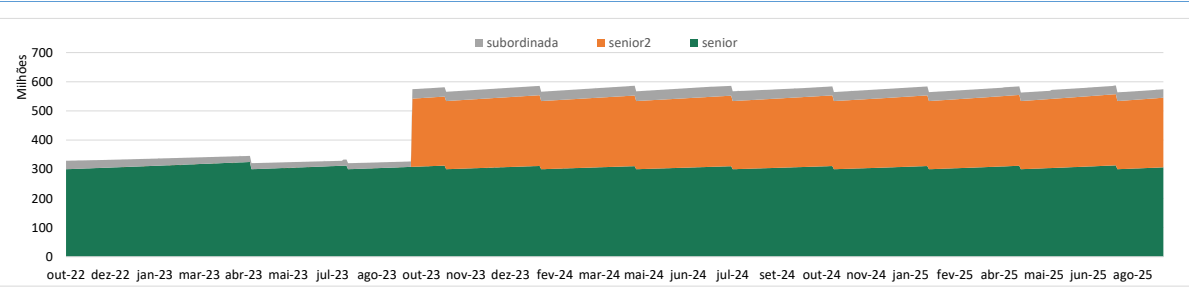
Índices de Liquidez e Garantias

Índice de Liquidez (mín.: 1,25)	5,55	Reservas:	
Índice de Garantias (mín.:75%)	84%	Despesas	1.578.805
		Anortizações	22.469.782

Prazo Médio Remanescente (dias)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2022												
2023	125	107	97	80	58	47	29	174	168	160	143	138
2024	101	82	69	47	28	136	118	162	182	152	133	123
2025	107	87	82	62	41	64	101	118				

Evolução do Passivo (Milhões R\$)



Índice de Liquidez	$\text{Índice de Liquidez} = \frac{(\text{Disponibilidades} - \text{Reserva de Despesas}) + \text{Valor de Face dos Direitos Creditórios no Horizonte de Liquidez}}{\text{Projeção do Próximo Pagamento de Remuneração}}$	Limite Mínimo: 1,25
Valor de Face dos Direitos Creditórios no Horizonte de Liquidez	Somatório do valor de face dos Direitos Creditórios cujo vencimento ocorra até 30 (trinta) dias corridos antes da Data de Pagamento imediatamente subsequente à respectiva data de cálculo	-
Projeção do Próximo Pagamento de Remuneração	Projeção do valor a ser pago na Data de Pagamento imediatamente subsequente à respectiva data de cálculo, correspondente à meta de remuneração das Cotas Seniores de todas as séries em circulação	-
Data de Pagamento	Cada data em que for realizada a amortização das Cotas Seniores para pagamento da meta de remuneração e amortização de principal, conforme estabelecido no respectivo Suplemento	-
Índice de Garantias	Razão, calculada pela Cogestora Integral diariamente, entre (a) o valor agregado da totalidade dos Estoques Empenhados e/ou dos Direitos Cedidos Fiduciariamente, conforme apurado pela Cogestora Integral na última leitura realizada nos termos do Convênio Operacional; e (b) o somatório do valor de face dos Direitos Creditórios Cedidos	Limite Mínimo: 75%