



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 06.576.569/0001-86

Nome do Administrador de Carteira: INTEGRAL INVESTIMENTOS LTDA.

Ano de competência: 2023

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Integral Investimentos é uma gestora de recursos independente focada em fundos de crédito estruturado e securitização, tendo iniciado as atividades de gestão em 2006, contando com mais de 80 fundos estruturados no seu currículo em diversos segmentos. Dentre o seu foco de atuação destacam-se diversas classes de FIDC, Fundos de Renda Fixa e Multimercado de Crédito Privado.

Em dezembro de 2023 a gestora possuía 31 fundos de investimento sob gestão que totalizavam um patrimônio líquido de R\$ 14.020.883.547,55.

Destaques 2024:

ANBIMA - Gestão de FIDC (Janeiro/2024): 7º lugar no Ranking de Gestão de FIDC

ANBIMA - Gestor Independente de FIDC (Janeiro/2024): 5º lugar entre as Assets Independentes

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos de alteração significativa de controle societário na Integral Investimentos e/ou no Grupo Integral.

b. Escopo das atividades

Não houve mudança no escopo das atividades nos últimos 5 anos.

c. Recursos humanos e computacionais

As principais alterações em relação aos recursos humanos consistem na substituição do Diretor de Gestão e do Diretor de Risco e Compliance em fevereiro e março de 2021, respectivamente, bem como da Diretora de Distribuição em abril/2022.

A Integral Investimentos ampliou sua equipe nos últimos anos para acompanhar seu crescimento, contando atualmente com 44 colaboradores, incluindo sócios, funcionários e estagiários. Além disso, ampliou as equipes de Risco e Compliance, aumentando a segurança de suas operações.

Em relação aos recursos computacionais, a Integral conta com o seguinte parque tecnológico:

20 KVA de potência do Gerador do condomínio + QTA (quadro de transferência automática) que fará a transferência da carga da rede para o Gerador em caso de falha.

1 No-Break Delta de 20KVA garantindo no mínimo 50min de autonomia para todas as estações e servidores.

3 links de internet, sendo: (i) 1 link Vivo de 600MB Dinâmico; (ii) 1 link de 300MB MUNDIVOX Dedicado; (iii) link de 100MB VIVO Dedicado.

1 servidor de monitoramento (Virtualizado).

65 estações de trabalho.

A Integral se mantém em constante atualização, com investimento em estações de trabalho, servidores e sistemas, disponibilizando para seus colaboradores um ambiente controlado e seguro. Contamos com uma infraestrutura híbrida, que trabalha de forma redundante garantindo a continuidade no serviço.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

No exercício de 2023, ao qual se refere o presente formulário de referência, a Integral passou pela reestruturação de algumas regras, políticas e controles internos a fim de se adequar ao novo marco regulatório dos fundos de investimentos - a Resolução CVM nº 175/22 - e, mais recentemente, já em 2024, às novas diretrizes do atualmente denominado Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros ANBIMA (Código AGRT), bem como suas regras e procedimentos.

3. Recursos Humanos



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. Número de sócios:

30

b. Número de empregados:

14

c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
3**.***.***-*6	MARCOS LORENZI IORIO
9**.***.***-*0	ANTÔNIO HERMANN DIAS MENEZES DE AZEVEDO
0**.***.***-*3	VITOR GUIMARÃES BIDETTI

4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
KPMG Assurance Services Ltda.	28/11/2014	Serviços de auditoria com a finalidade de emitir relatórios de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, contemplando o balanço patrimonial e as correspondentes demonstrações do resultado, dos recursos abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa da Integral, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

5. Resiliência Financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

Sim

b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Não

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

6. Escopo das Atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

Gestão discricionária de Fundos; Assessoria em Securitização de Recebíveis; Estruturação de operações e fundos de investimentos.

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC"); Fundos de Investimento Financeiro (renda fixa e multimercado).

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Direitos Creditórios; Títulos Públicos; Títulos e Valores Mobiliários de renda fixa e crédito privado, Títulos e Valores Mobiliários de renda variável e cotas de fundos de investimento.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Sim

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

Não existe potencial conflito de interesses entre a atividade de estruturação de operações em securitização e a atividade de gestão de recursos de terceiros, mas, se for identificado risco, a Integral Investimentos avaliará a melhor forma de mitigá-lo, podendo inclusive optar pelo não exercício de uma destas atividades ou pela não remuneração de um dos serviços prestados. A atividade de estruturação de operações é prestada fora do âmbito do mercado de capitais, não sendo, portanto, identificado potencial conflito de interesse com a atividade de gestão de recursos. Com relação à atividade de distribuição, não há conflito de interesse, na medida em que a atividade de distribuição consiste em atividade-meio para a atividade-fim de gestão das carteiras dos fundos de investimento sob gestão. Sem prejuízo, é outorgada ampla transparência ao investidor sobre esta situação.

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Integral Investimentos é controlada pela Integral Investimentos Holding Ltda. (CNPJ: 06.232.512/0001-60, "Holding"). Na medida em que as atividades da Integral Investimentos Holding Ltda. se limitam à participação em outras sociedades, não há que se falar em potencial conflito com as atividades desempenhadas pela Integral Investimentos.

A Sociedade está sob controle comum das seguintes empresas:

Integral Access DTVM Ltda (CNPJ: 34.978.626/0001-99);

BREI - Brazilian Real Estate Investments LTDA (CNPJ: 14.744.231/0001-14);

Integral-Trust Gestora de Recursos Ltda. (CNPJ: 08.961.124/0001-45).

Integral Investimentos Holding LTDA (CNPJ: 06.232.512/0001-60);

Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda. (CNPJ: 03.223.073/0001-30);

Integral Partners Participações S.A. (CNPJ: 41.728.865/0001-56);

Integral-Trust Tecnologia e Serviços Financeiros Ltda. (CNPJ: 08.289.885/0001-00);

Integral-Trust Serviços Financeiros Ltda. SCP (CNPJ: 37.795.617/0001-50).

Não há que se falar em potenciais conflitos de interesse, posto que a tomada de decisão pela Integral Investimentos é realizada de forma independente. As áreas de suporte, denominadas shared services, que incluem Risco & Compliance, Operacional e Tecnologia, além de RH, Financeiro e Administrativo - todas relacionadas às atividades de controles internos, risco, prevenção e combate à lavagem de dinheiro, além dos sistemas de tecnologia -, são compartilhadas.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	1463	2020	3483

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	52	0	52
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	100	0	100
iii. Instituições Financeiras	20		20
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	24		24
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	2		2
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	1260		1260
xi. Investidores não Residentes	5		5

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Operações por conta e ordem	0	2020	2020



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	1463	2020	3483

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 13.982.526.199,53	R\$ 0,00	R\$ 14.020.883.547,57

d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 3.230.628.007,87	
R\$ 2.086.300.524,15	
R\$ 1.088.153.808,82	
R\$ 664.402.464,56	
R\$ 438.035.322,17	
R\$ 293.200.030,11	
R\$ 291.987.285,62	
R\$ 287.991.751,10	
R\$ 285.795.738,05	
R\$ 235.335.045,45	

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 64.199.982,66	R\$ 0,00	R\$ 64.199.982,66
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 4.536.903.280,86	R\$ 0,00	R\$ 4.536.903.280,86
iii. Instituições Financeiras	R\$ 4.659.132.539,15		R\$ 4.659.132.539,15
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 328.990.435,30		R\$ 328.990.435,30
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 9.068.775,20		R\$ 9.068.775,20
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 4.343.622.891,33		R\$ 4.343.622.891,33
xi. Investidores não Residentes	R\$ 40.608.295,03		R\$ 40.608.295,03

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
xii. Outros			
Operações por conta e ordem	R\$ 0,00	R\$ 38.357.348,04	R\$ 38.357.348,04

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 13.982.526.199,53	R\$ 0,00	R\$ 14.020.883.547,57

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

a. Ações	R\$ 2.155.591,25
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 112.625.700,88
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 41.746.419,26
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 10.310.225,45
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 2.833.411,61
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 227.209.489,53
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 462.386.753,35
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 17.124.446,26
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 12.870.940.356,47
l. Títulos públicos	R\$ 480.346.313,19
m. Outros ativos	R\$ -206.795.159,70
Total	R\$ 14.020.883.547,55



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

N/A. A Integral Investimentos não atua na categoria de administração fiduciária.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não há outras informações que a Integral Investimentos julgue relevantes.

7. Grupo Econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
06.232.512/0001-60	Integral Investimentos Holding Ltda
20.121.427/0001-55	IT Invest Participações Ltda
9**.***.***_*0	Antonio Hermann Dias Menezes de Azevedo
0**.***.***_*3	Vitor Guimarães Bidetti

b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
06.232.512/0001-60	Integral Investimentos Holding Ltda
20.121.427/0001-55	It Invest Participações Ltda

e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
14.744.231/0001-14	BREI Brazilian Real Estate Investments Ltda
08.961.124/0001-45	Integral Trust Gestora de Recursos Ltda
06.232.512/0001-60	Integral Investimentos Holding Ltda
03.223.073/0001-30	Integral Trust Serviços Financeiros Ltda
41.728.865/0001-56	Integral Partners Participações SA
08.289.885/0001-00	Integral Trust Tecnologia e Serviços Financeiros Ltda
37.795.617/0001-50	Integral Trust Serviços Financeiros Ltda
34.978.626/0001-99	Integral Access DTVM Ltda

7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Nenhum arquivo selecionado.

8. Estrutura Operacional e Administrativa

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

DIRETORIA: responsável pela representação passiva e ativa da Sociedade, administração, orientação e direção dos negócios sociais.

COMITÊ EXECUTIVO: comitê de caráter estratégico, responsável pela orientação geral da estrutura de governança e da administração das empresas do Grupo Integral. Tem como atribuição o estabelecimento de metas macro (institucionais do Grupo) e micro (em relação à cada área de negócio), budget (para investimentos em infraestrutura, hardwares, softwares, marketing, centros de custo, despesas, etc.), pisos e tetos de remuneração de funcionários de acordo com os cargos e responsabilidades a eles atribuídas, processos de governança e quaisquer outras providências necessárias à administração adequada e eficiente das empresas do Grupo.

COMITÊ DE CRÉDITO: é um órgão de caráter decisório para questões relativas à atividade de concessão e/ou revogação de limite de crédito pelos fundos de investimento geridos pela Integral Investimentos - às contrapartes, que tem por objetivo analisar a proposta de limite de crédito ou proposta de renovação de crédito e deliberar sobre os riscos de crédito da contraparte, estabelecendo prazo de validade, limites e o prazo máximo da operação e garantias.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS: é um órgão de caráter deliberativo com o objetivo de analisar, propor políticas e estratégias de investimento e desinvestimento, observando os regulamentos e diretrizes pertinentes, observadas a segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dos investimentos a serem realizados, de acordo com a legislação vigente e a Política de Investimentos.

COMITÊ DE RISCOS: é um órgão de caráter consultivo com o objetivo de avaliar o desempenho e acompanhar as métricas de riscos presentes nas carteiras geridas (riscos de crédito, operacional, liquidez e mercado); também faz parte do escopo deste Comitê a avaliação dos planos de ação para a mitigação de riscos das carteiras, dentro dos limites de risco estabelecidos. Ademais a área de risco atua de forma preventiva, estimando cenários futuros com o intuito de prevenir eventos adversos nos fundos.

COMITÊ KYC (know your client): é um órgão de caráter decisório para questões relativas à legislação de prevenção e combate à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, anticorrupção, de preservação ambiental e de prevenção ao trabalho escravo e infantil. O objetivo principal do Comitê é análise e aprovação dos pareceres apresentados pela área de Compliance.

b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

COMITÊ DE CRÉDITO: é composto por seis membros permanentes, sendo: (a) Presidente (responsabilidade de voto e Presidência do Comitê); (b) 2 (dois) Membros do Comitê Executivo (responsabilidade de voto); (c) 01 (um) Membro da equipe de Risco (responsabilidade de voto); (d) 01 (um) Membro da equipe de Gestão (proponente); e (e) 01 (Um) Membro da equipe de Crédito (responsabilidade de voto e parecer conclusivo). Frequência: semanal.

COMITÊ DE INVESTIMENTO: é composto por seis membros permanentes, sendo: (a) Diretor de Gestão (responsabilidade de voto e Presidência do Comitê); (b) 03 (três) Membros do Comitê Executivo (responsabilidade de voto); (c) Diretor de Riscos e Compliance (responsabilidade de voto); e (d) 01 (Um) Membro da equipe de Crédito (responsabilidade de voto). Frequência: semanal.

COMITÊ DE RISCO: é composto por oito membros permanentes, sendo: (a) Diretor de Riscos e Compliance (responsabilidade de voto e Presidência do Comitê); (b) Diretor de Gestão (responsabilidade de voto); (c) 03 (três) Membros do Comitê Executivo (responsabilidade de voto); (d) 01 (Um) Membro da equipe de Crédito (responsabilidade de voto); e (e) 01 (Um) Membro da equipe Operacional (responsabilidade de voto). Frequência: mensal.

COMITÊ KYC (know your client): é composto por quatro membros permanentes, sendo: (a) Presidente (responsabilidade de voto e Diretor de Risco e Compliance); e (b) 3 Membros do Comitê Executivo (responsabilidade de voto). Frequência: sob demanda

Formalização das decisões: as decisões de todos os Comitês supramencionados são devidamente registradas em ata e arquivadas no sistema de Gestão de Compliance.

c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Diretor de Gestão: responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na qualidade de gestor de recursos de terceiros;

Diretor de Risco, Compliance e PLD/FTP: responsável pelas atividades de controles internos, gestão e mitigação de riscos e prevenção e combate à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo;

Diretora de Distribuição e Suitability: responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento sob gestão, assim como pelo cumprimento das normas de verificação e adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.

Diretoria Administrativa: responsável pela representação da Integral Investimentos.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.

Nenhum arquivo selecionado

8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
1**.***.***- *0	Daniel Passos Miraglia	54	Economista	Diretor de Risco, Compliance e PLD/FTP	08/02/2021	Indeterminado	Presidente dos Comitês de Risco e KYC, bem como Membro Votante dos Comitês de Crédito e Investimento.
3**.***.***- *6	Marcos Lorenzi Iório	41	Administrador de Empresas	Diretor de Gestão	19/03/2021	Indeterminado	Presidente do Comitê de Investimentos e Membro Votante dos Comitês de Crédito e Risco.

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	3**.***.* **_*6	Marcos Lorenzi Iório	41	Administrador de Empresas	Diretor de Gestão	19/03/2021	indeterminado	Presidente do Comitê de Investimentos e Membro Votante dos Comitês de Crédito e Risco.	Graduação em Administração de Empresas - FEA-USP e Pós Graduação em Finanças - Insper.	Administrador de carteiras vinculado à CVM, com certificação (CFG/CGA/CGE) da ANBIMA em 21/10/2010
8.5 (COMPLIANCE)	1**.***.* **_*0	Daniel Passos Miraglia	54	Economista	Diretor de Risco, Compliance e PLDFT	08/02/2021	Indeterminado	Presidente dos Comitês de Risco e KYC, bem como Membro Votante dos Comitês de Crédito e Investimento.	Graduação em Economia na FEA/USP em 1994, especialização em Private Banking e Investment Training pelo Euromoney Institute of Finance em 1995 e Master em Finanças com dupla certificação - BSP e Fundação EOI na Espanha em 2010/2011.	N/A.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.6 (GESTÃO DE RISCO)	1**.*.*.*.* **_*0	Daniel Passos Miraglia	54	Economista	Diretor de Risco, Compliance e PLDFT	08/02/2021	Indeterminado	Presidente dos Comitês de Risco e KYC, bem como Membro Votante dos Comitês de Crédito e Investimento.	Graduação em Economia na FEA/USP em 1994, especialização em Private Banking e Investment Training pelo Euromoney Institute of Finance em 1995 e Master em Finanças com dupla certificação - BSP e Fundação EOI na Espanha em 2010/2011.	N/A.
8.7 (DISTRIBUIÇÃO DE COTAS)	0**.*.*.*.* **_*1	Maria Laura Bingemer Bento Vidal	53	Economista	Diretora de Distribuição e Suitability	14/04/2022	Indeterminado	N/A	Pontifícia Universidade Católica - Economia IBMEC (MBA-Finanças)	CPA-20

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
3**.*.*.*.*.*-*6	Marcos Lorenzi Íório	Integral Investimentos Ltda.	Gestor: responsável pela atividade de gestão discricionária dos fundos geridos pela Integral Investimentos. Integrante da Equipe de Gestão desde 01/11/2011, tendo assumido o cargo de Diretor de Gestão em 19/03/2021.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	01/11/2021	
1**.*.*.*.*.*-*0	Daniel Passos Miraglia	Integral Investimentos Ltda.	Diretor de Risco, Compliance e PLD: responsável pelas atividades de controles internos, gestão de riscos e prevenção à lavagem de dinheiro.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	08/02/2021	
1**.*.*.*.*.*-*0	Daniel Passos Miraglia	OHMRESEARCH INDEPENDENT INSIGHTS	Global Financial Market Specialist - Contributing Writer (pesquisa e textos informativos)	Pesquisa independente.	01/06/2020	01/02/2021
1**.*.*.*.*.*-*0	Daniel Passos Miraglia	Quasar Asset Management	Sócio, Head de RH, Head de Estratégia de Crédito & Risk Analytics.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	01/10/2018	01/03/2020
0**.*.*.*.*.*-*1	Maria Laura Bingemer Bento Vidal	Integral Investimentos Ltda.	Diretora de Distribuição e Suitability: responsável pelas atividades de distribuição e suitability (abr/2022)	Gestão profissional de recursos de terceiros.	30/11/2018	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

1**.***.***-*0	Daniel Passos Miraglia	BREI - BRAZILIAN REAL ESTATE INVESTMENT S LTDA	Responsável pelos controles internos, tendo sido nomeado, posteriormente, como Diretor de Controles Internos, Risco e PLD.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	30/07/2021	
0**.***.***-*1	Maria Laura Bingemer Bento Vidal	BREI - BRAZILIAN REAL ESTATE INVESTMENT S LTDA	Diretora de Distribuição e Suitability: responsável pelas atividades de distribuição e suitability	Gestão profissional de recursos de terceiros.	01/04/2022	

8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

4

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários disponíveis para negociação no âmbito do mercado financeiro e de capitais, seleção de ativos para composição das carteiras sob gestão e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para obtenção de informações a equipe de gestão utiliza planilhas proprietárias e informações extraídas de sites públicos ou de sistemas de informação de mercado, análise econômica e de mercado de crédito estruturado.

As rotinas e procedimentos realizados convergem para o objetivo do monitoramento constante da performance, liquidez, prazo médio / duration e, em particular para os FIDCs, os índices de inadimplência.

8.9 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

4

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Integral Investimentos, bem como o absoluto atendimento às normas regulamentares desta atividade.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

As informações são registradas no Sistema de Gestão de Compliance (BeCompliance) e são feitas consultas constantes aos sites da CVM e da ANBIMA para captura de atualizações normativas. As rotinas inerentes à equipe de Compliance estão descritas de forma detalhada no Manual de Compliance.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A equipe de Compliance dedica-se com exclusividade a estas atividades, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

a. Quantidade de profissionais *

5

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Monitoramento do enquadramento das operações efetuadas nos limites definidos na Política de Gestão de Riscos adotada internamente, análise dos riscos inerentes às operações que compõem as carteiras dos fundos (riscos de crédito, operacional, mercado e liquidez), acompanhamento dos índices de performance dos ativos investidos pelos fundos.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Além de planilhas internas, são capturadas as informações dos sistemas utilizados pelos administradores e custodiantes de fundos, securitizadoras e partes relacionadas via e-mail/web. As rotinas inerentes ao gerenciamento dos riscos das carteiras encontram-se descritas de forma detalhada na Política de Gestão de Riscos da Integral Investimentos.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A equipe de Risco possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções. Não há envolvimento nas decisões de investimento.

8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

0

b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

N/A.

c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades

N/A.

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

3

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Distribuição de cotas de fundos de investimento sob gestão da Integral Investimentos e verificação da adequação do perfil dos investidores e potenciais investidores ao perfil do produto (suitability).

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Todos os colaboradores da Integral Investimentos são submetidos ao programa anual de treinamentos, que inclui, dentre outros, treinamentos de PLD/FTP, Anticorrupção, Conduta Ética no Ambiente de Trabalho, Prevenção ao Insider Trading, LGPD - Proteção de Dados, Cibersegurança e Segurança da Informação. Além disso, a empresa incentiva os colaboradores realizarem os treinamentos oferecidos pela ANBIMA em sua plataforma de educação, assim como todo e qualquer programa de treinamento disponível por parceiros e/ou fornecedores que consolide os conhecimentos específicos da atividade.

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição

A equipe de Distribuição e Suitability conta com três profissionais habilitados (CPA 10, CPA-20 e CEA), com equipamentos adequados ao desempenho de suas funções, bem como o apoio da área de Crédito para obtenção de informações do seu público alvo.

e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

São utilizadas planilhas internas, relatório mensal de qualidade e sistema de CRM (Monday) para a consolidação das informações dos clientes e controle de movimentação, sendo os documentos fornecidos arquivados em meio eletrônico na sede da Integral Investimentos, em consonância com a legislação em vigor (LGPD e regulação CVM).

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A. Inexistem outras informações relevantes.

9. Remuneração da Empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:

Taxa de Gestão, Performance e Estruturação.

9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:

a. Taxa com bases fixas (%):

92,00

b. Taxa de performance (%):

2,00

c. Taxa de ingresso (%):

0,00

d. Taxa de saída (%):

0,00

e. Outras taxas (%):

6,00

Total (%):

100,00

9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:

N/A. Não existem outras informações relevantes.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

10. Regras Procedimentos e Controles Internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

Compete à Diretoria da Integral Investimentos a seleção dos prestadores de serviços, com avaliação da qualidade comprovada e referências que podem ser feitas via certificações e comprovantes de qualificação, observada a Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços para os Fundos de Investimento.

10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

Os custos de transação com valores mobiliários são monitorados a fim de identificar potenciais distorções com relação ao preço usualmente praticado pelo mercado.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc

De acordo com o item 7 do Código de Ética e Conduta da empresa, todo colaborador que receber um presente ou qualquer outro benefício, no exercício de suas funções, cujo valor seja superior a R\$ 100,00 (Cem reais) não deve aceitá-lo e deve comunicar imediatamente ao seu gestor e ao Gerente de Compliance.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

O Plano de Contingência da Integral Investimentos visa manter a normalidade e evitar que uma crise impacte no funcionamento da empresa. Fazem parte deste plano medidas operacionais a serem seguidas no caso de incidente que afete a disponibilidade de recursos essenciais, evitando que este acarrete em perda material ou financeira. O Plano de Recuperação de Desastres, contido no Plano de Contingência, prevê os mais diversos tipos de incidentes, desde a parada de recursos computacionais até o fechamento ou perda do escritório, visando manter a operação da empresa inalterada, garantindo que o trabalho seja executado presencialmente ou de forma remota.

10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

O gerenciamento do risco de liquidez dos ativos é realizado pela área de Risco, com total independência na elaboração dos critérios e dos procedimentos adotados pela área, que estão formalizados na Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez e pelos controles de fluxo de caixa que gerenciam a solvência das carteiras, considerando para isso os seus diferentes compromissos financeiros e os diferentes ativos e taxas em linha com as recomendações técnicas da ANBIMA. A metodologia adotada reflete a dinâmica de mercado de cada classe de ativo, tendo como referência as características básicas desses instrumentos e as estratégias adotadas pela equipe de gestão.

No que se refere aos fundos de investimento financeiro abertos sob gestão, consiste também em estimar o volume negociado em mercado secundário de um ativo, com base no volume histórico, considerando um fator de desconto (haircut), e calcular a métrica da quantidade de dias de negociação no mercado secundário necessários para zerar a posição do ativo (dias para zerar). Adicionalmente, são utilizadas as métricas da projeção do fluxo de caixa do fundo para o prazo de pagamento de resgates, e o teste de stress de liquidez de resgate do total da posição dos maiores cotistas.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

A Integral Investimentos adota uma Política de Distribuição e Suitability cujo objetivo consiste na formalização das práticas e controles internos com o objetivo de orientar os colaboradores na atuação com distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestora.

Dessa maneira, são indicados na mencionada Política os procedimentos internos relacionados ao processo de cadastro, Know Your Client e Suitability, sendo definidos ainda os procedimentos de controle e monitoramento de operações e transmissão de ordens.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

<http://www.integralinvestimentos.com.br>

11. Contingências

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:

a. Principais fatos *

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:

a. Principais fatos

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:

Não há.

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:

a. Principais fatos

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

a. Principais fatos

Não há.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

12. Declarações

Declaração do administrador, atestando:

Que reviu o formulário de referência

Marcado

Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)

Marcado

Declarações adicionais do administrador, informando sobre

Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos

Nada a declarar

Marcado

Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação

Nada a declarar

Marcado

Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

Nada a declarar

Marcado

Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

Marcado

Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

Nada a declarar



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Mercado

Títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar

Mercado

Data de envio: 21/03/2024 - 18:42:00

Data de impressão: 21/03/2024

Hora de impressão: 18:52:05