

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Kovi I



Relatório Mensal de Gestão* dezembro/2024

	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2024	Senior 1	1,46%	1,23%	1,28%	1,38%	1,30%	1,24%	1,42%	1,36%	1,31%	1,44%	1,22%	1,33%	17,27%	77,26%
	Senior 2	1,44%	1,21%	1,26%	1,36%	1,28%	1,22%	1,40%	1,34%	1,29%	1,42%	1,20%	1,31%	17,00%	45,08%
	Subordinada	0,14%	-0,17%	-0,26%	0,31%	0,25%	-0,54%	0,80%	-0,61%	-0,54%	-2,88%	4,52%	-1,83%	0,24%	0,52%
	%CDI	14,9%	-21,0%	-31,6%	35,4%	29,7%	-68,3%	88,0%	-69,8%	-64,9%	-310%	570%	-206,4%	2,2%	1,3%
2023	Senior 1	1,62%	1,32%	1,69%	1,32%	1,62%	1,54%	1,54%	1,65%	1,42%	1,47%	1,37%	1,35%	19,47%	51,16%
	Senior 2	1,60%	1,30%	1,67%	1,30%	1,60%	1,52%	1,52%	1,63%	1,40%	1,45%	1,35%	1,33%	19,19%	24,01%
	Subordinada	-0,68%	-0,31%	-2,56%	-0,16%	-0,90%	0,98%	-1,62%	0,34%	-0,39%	-0,94%	0,30%	-0,19%	-6,02%	0,27%
	%CDI	-60,6%	-34,2%	-217,7%	-17,7%	-80,0%	91,0%	-150,9%	29,6%	-40,3%	-94,0%	32,7%	-21,8%	-45,8%	0,9%
2022	Senior 1	1,20%	1,18%	1,42%	1,26%	1,45%	1,49%	1,51%	1,61%	1,54%	1,47%	1,47%	1,62%	18,81%	26,53%
	Senior 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94%	1,45%	1,60%	4,04%	4,04%
	Subordinada	0,36%	0,94%	0,46%	0,73%	0,97%	0,97%	-0,80%	-5,16%	-3,84%	-0,40%	-4,52%	1,61%	-8,55%	6,69%
	%CDI	48,5%	124,5%	49,8%	87,6%	98,8%	95,1%	-77,6%	-461,8%	-358,7%	-39,4%	-442,5%	142,9%	-69,0%	41,6%

Características Gerais

CNPJ: 38.137.153/0001-58

Objetivo

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

Política de Investimento

O Fundo é destinado a Investidores Autorizados que busquem rentabilidade, no longo prazo, compatível com a política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo e que aceitem os riscos associados aos investimentos realizados pelo Fundo.

Público Alvo

O Fundo é destinado a Investidores Autorizados que busquem rentabilidade, no longo prazo, compatível com a política de investimento do Fundo, e aceitem os riscos associados aos investimentos do Fundo.

Informações Operacionais

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

BANCO DAYCOVAL S.A.
Endereço: Av. Paulista, 1793 -
São Paulo, SP
Site: www.daycoval.com.br

Agência de Rating: Liberum Ratings

Rating Cotas Sênior: BBB

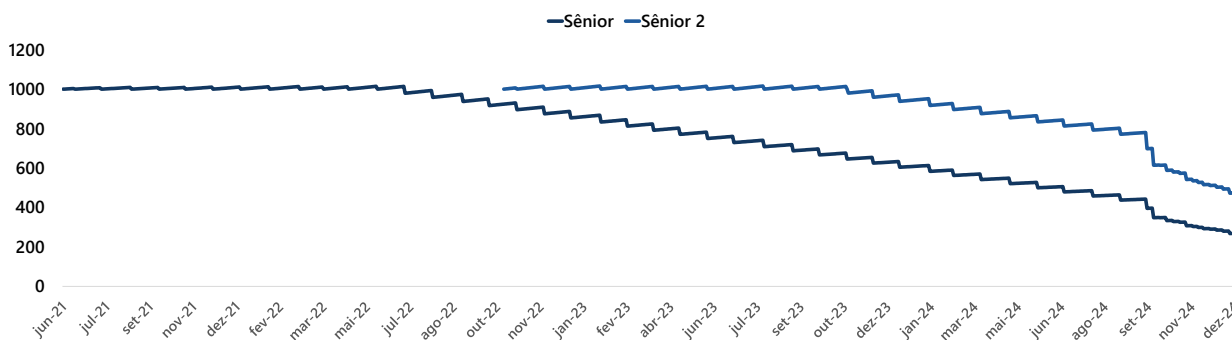
Data início 1ª Série: 15/06/2021

Forma de Condomínio: Fechado

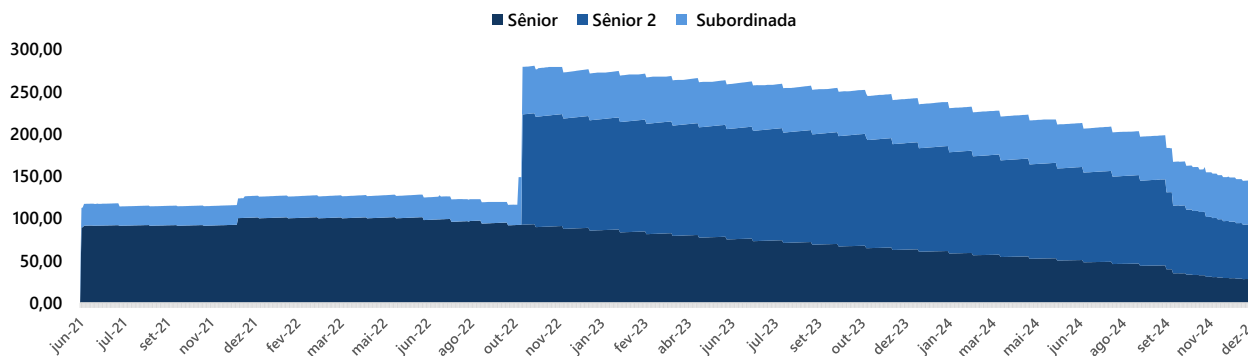
Remuneração Alvo

Cotas Sênior I: CDI + 5,75% a.a.
Cotas Sênior II: CDI + 5,50% a.a.

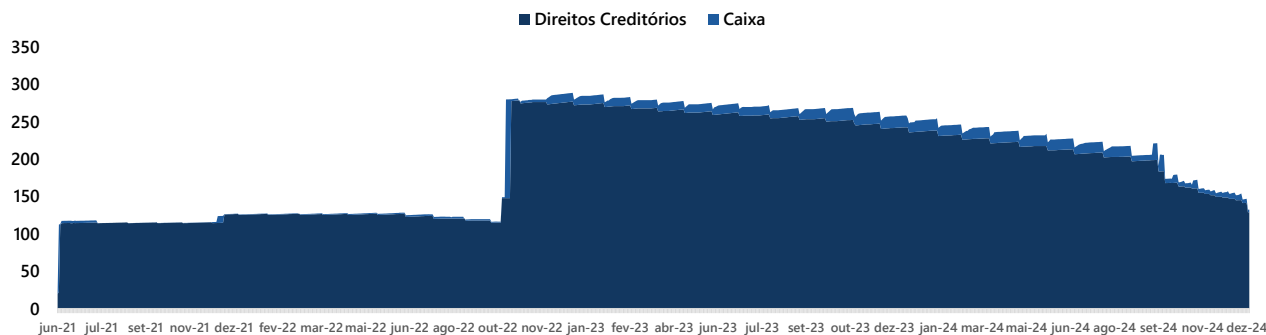
Evolução do PU das Cotas Sênior



Evolução do Passivo (Milhões)



Direitos Creditórios VS Caixa

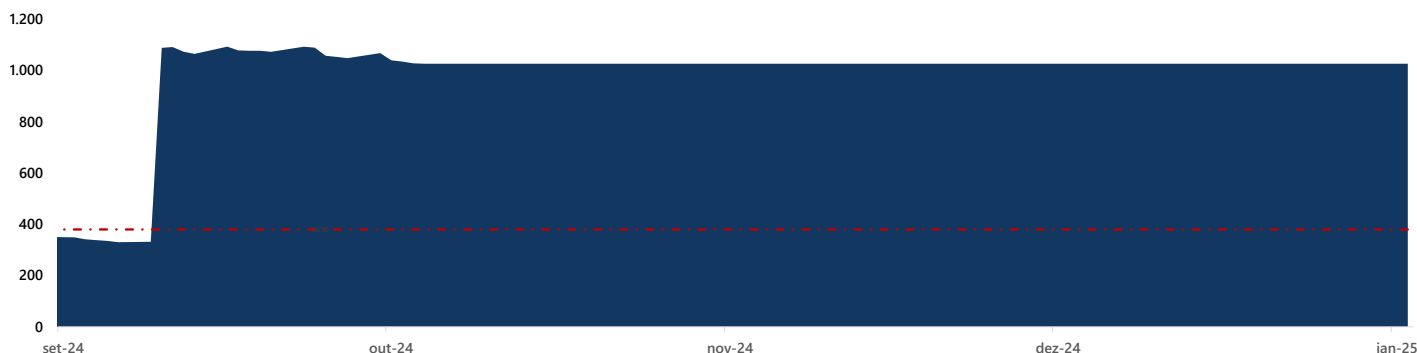


As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser consideradas como uma oferta para a compra de cotas do fundo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. 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.

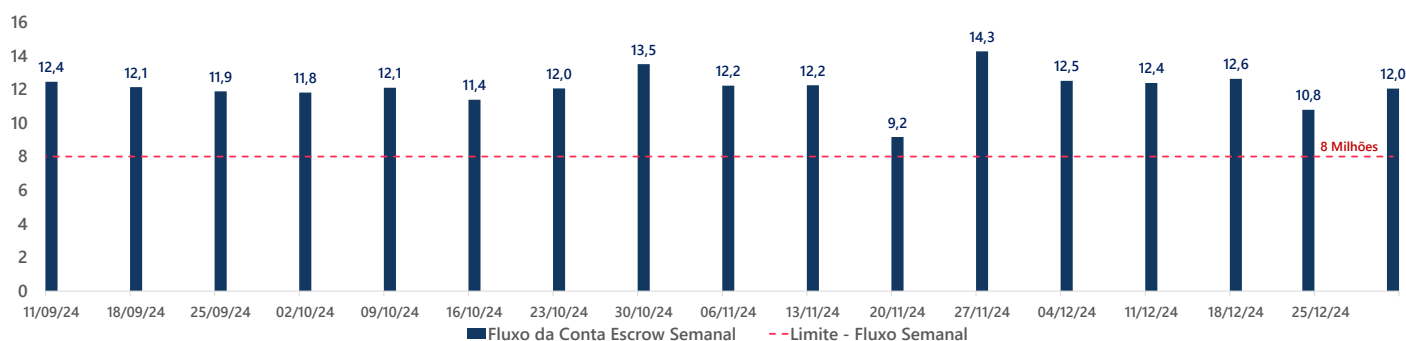
Monitoramento - Liquidação do Fundo

Data de Verificação	Toda Quarta-feira ou dia útil seguinte
Data Assinatura	10/09/2024
Período de Retenção	Quinta a Quarta
Período de Carência	16/10/2024

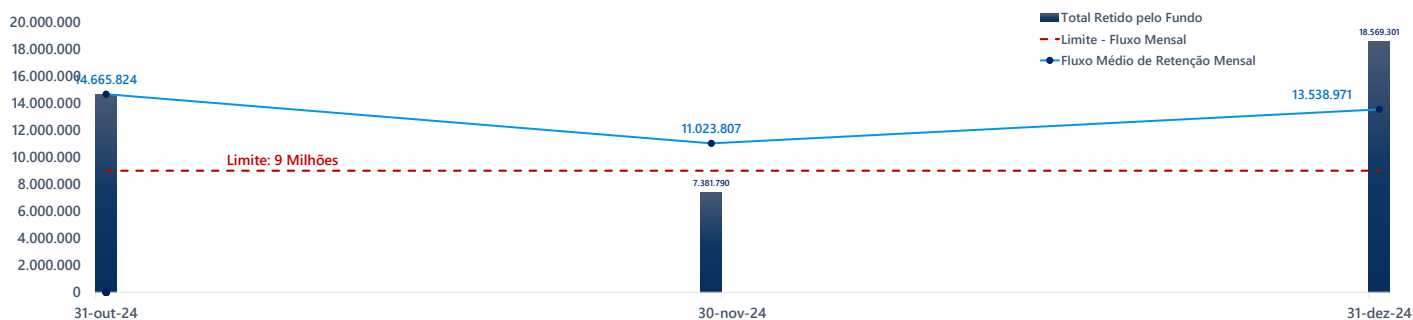
Saldo Contábil (Milhões)



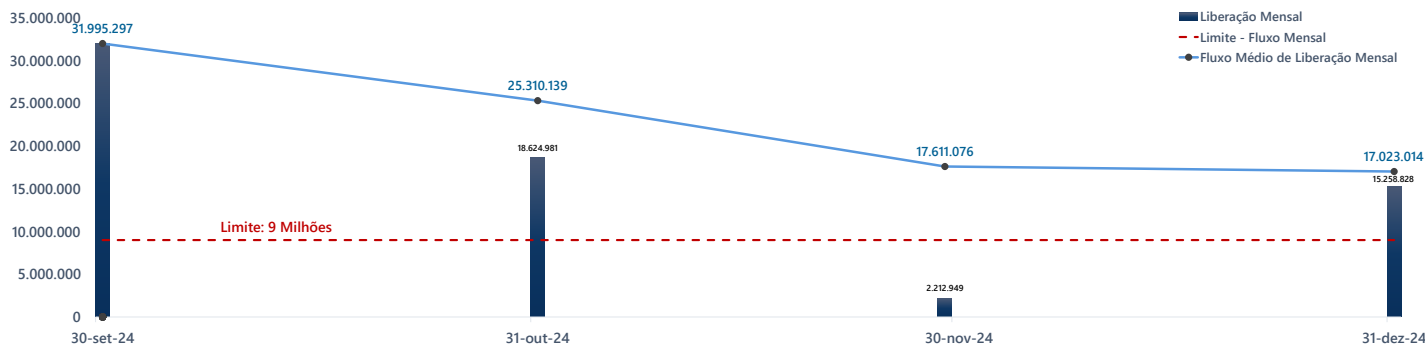
6.1. a) Fluxo Semanal Conta Escrow (Milhões)



6.2. d) Fluxo Médio Mensal retido das Contas Vinculadas transferido para a Conta do Fundo (9 meses subsequentes ao término do Período de Carência)



6.3. e) Fluxo Médio Mensal do total de Liberação da Alienação Fiduciária sobre Bens Alienados Fiduciariamente (9 meses subsequentes à Assinatura dos Documentos de Liquidação)



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.

Resumo e Índices Gerais

#	Índice	Conceito	Valor
1	Relação Mínima	Relação mínima admitida entre o Patrimônio Líquido e o valor agregado das Cotas Seniores em circulação, equivalente a 125,0% (cento e vinte e cinco por cento).	168,7%
2	Alocação Mínima	Percentual mínimo de 50% (cinquenta por cento) do Patrimônio Líquido a ser mantido em Direitos Creditórios Cedidos	97,3%
3	Valor dos Direitos Creditórios	Com relação a uma Data de Cálculo, significa o valor dos Direitos Creditórios Cedidos, que será determinado como o menor entre os valores: (a) o Saldo dos Direitos Creditórios Cedidos; e (b) o Saldo de Cessão Ajustado	128.661.702
4	Disponibilidades (Reserva de Caixa)	São, em conjunto, (a) recursos em caixa; (b) depósitos bancários à vista em uma Instituição Autorizada; e (c) demais Ativos Financeiros. Valor mínimo de R\$2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais).	3.533.297
5	Patrimônio Líquido	O valor do patrimônio líquido do fundo	128.446.637,6
6	Valores agregados das Cotas Seniores, das Cotas Subordinadas Mezanino e das Cotas Subordinadas Juniores em circulação, segregados por classe e série, conforme aplicável;		
6.1	Cotas Seniores I		23.055.196
6.2	Cotas Seniores II		53.095.661
6.3	Cotas Subordinadas Jr.		52.295.780
7	Fluxos em Monitoramento;		
7.1	Saldo das Cotas Públicas	O somatório dos Valores Unitários de Referência de todas as Cotas Seniores ou Cotas Subordinadas Mezanino em circulação	76.150.857
7.2	Saldo dos Direitos Creditórios Cedidos	Valor agregado dos Direitos Creditórios Cedidos, conforme apurado em cada Data de Cálculo pelo Agente de Cálculo com base no Arquivo de Atualização do Estoque de Direitos Creditórios Cedidos. O Saldo de Direitos Creditórios Cedidos será determinado como o valor presente agregado dos fluxos de caixa projetados dos Direitos Creditórios Cedidos com vencimento até a última Data de Pagamento. Os fluxos de caixa projetados deverão ser trazidos a valor presente pela última Taxa DI disponível, considerando-se juros exponenciais incidentes sobre Dias Úteis e anos de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, conforme determinado pelo Agente de Cálculo. (Superior a R\$380.000.000,00 (trezentos e oitenta milhões de reais), a qualquer tempo)	1.026.735.647
8	Eventos de Liquidação Acelerada do Fundo		
8.1	Valor de Retenção Conta do Fundo	Valor médio mensal retido das Contas Vinculadas transferido para a Conta do Fundo for inferior a R\$9.000.000,00 (nove milhões de reais)	13.538.971,48
8.2	Valor de Liberação da Alienação Fiduciária	Valor médio mensal do total de liberação da Alienação Fiduciária sobre Bens Alienados Fiduciariamente, apurados pelo respectivo Valor de Liberação, for inferior a R\$9.000.000,00 (nove milhões de reais)	17.023.013,84



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.