

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios TMAQ

Relatório Mensal de Gestão*

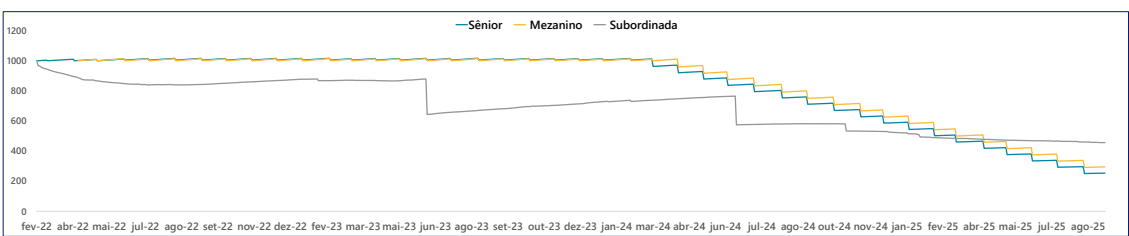
Mês de Referência:

agosto/2025

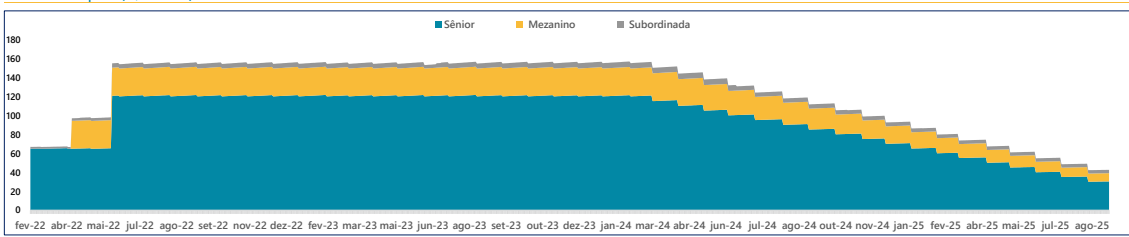
Quadro de Rentabilidade*

	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Senior	1,14%	1,10%	1,07%	1,18%	1,26%	1,22%	1,41%	1,29%	-	-	-	-	10,10%	60,95%
	Mezanino	1,36%	1,30%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	-	-	-	-	11,87%	71,82%
	Subordinada	-5,58%	-1,47%	-0,85%	-1,41%	-0,85%	-0,60%	-0,76%	-1,59%	-	-	-	-	-12,47%	-33,65%
	%CDI	-55,11%	-149,27%	-88,20%	-133,35%	-74,94%	-54,48%	-59,34%	-136,86%	-	-	-	-	-138,10%	-65,41%
2024	Senior	1,10%	0,92%	0,95%	1,02%	0,96%	0,91%	1,04%	1,00%	0,96%	1,07%	0,90%	1,05%	12,54%	46,19%
	Mezanino	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%	53,58%
	Subordinada	1,18%	0,28%	1,23%	1,29%	1,06%	0,80%	0,62%	0,37%	-0,06%	-0,05%	-0,37%	-1,82%	4,58%	-24,20%
	%CDI	122,04%	34,44%	148,22%	145,38%	127,24%	101,01%	68,11%	42,63%	-6,92%	-4,98%	-46,20%	-195,5%	42,11%	-62,21%
2023	Senior	1,25%	1,03%	1,31%	1,03%	1,25%	1,20%	1,20%	1,28%	1,09%	1,12%	1,04%	1,02%	14,72%	29,90%
	Mezanino	1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	1,50%	1,29%	1,33%	1,21%	1,21%	17,51%	33,17%
	Subordinada	-0,81%	0,22%	-0,08%	-0,36%	1,15%	-25,28%	1,69%	2,07%	1,91%	1,30%	1,31%	2,02%	-17,17%	-27,52%
	%CDI	-71,67%	23,55%	-7,11%	-39,72%	102,49%	-2358,45%	157,49%	181,54%	196,66%	130,08%	143,17%	225,58%	-131,68%	-108,87%

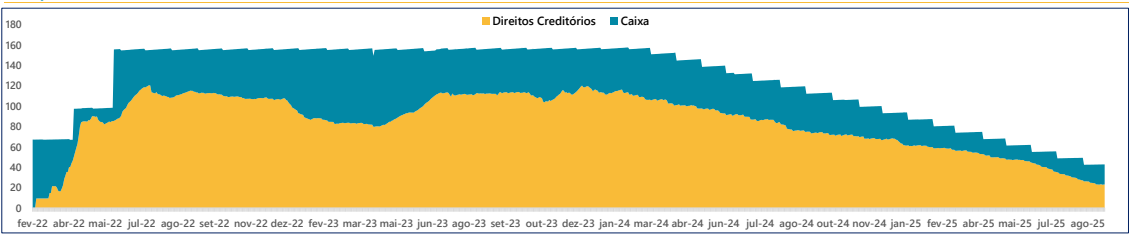
Evolução do PU da Cota



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



Evolução Caixa vs Direitos Creditórios (R\$ Milhões)



Destinação dos Recursos e Concentração por Sacado (% do Patrimônio Líquido)

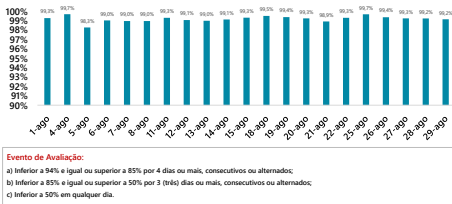
TOP Sacados Por Tipo de Devedor			
Tipo	Ranking	Instituição	Concentração
Devedor 1-A	1	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	13,52%
	2	BANCO DO BRASIL SA	8,89%
	3	BANCO BRADESCO SA	7,29%
Devedor 1-B	1	BANCO COOPERATIVO SICOOB SA	0,75%
	2	BANCO PAN SA	0,22%
	3	BANCO INTER SA	0,16%
Devedor 2	1	NU PAGAMENTOS SA	1,57%
	2	BANCO C6 SA	1,18%
	3	BANCO ORIGINAL SA	1,18%
Outros	1	WILL FINANCEIRA SA	1,81%
	2	FORTBRASIL INSTITUICAO DE PAGAMENTO SA	0,13%
	3	DM MEIOS DE PAGAMENTO LTDA	0,07%

Tipo de Devedor	Concentração	Limites Max
Devedor 1-A	40,70%	100%
Devedores 1B / Devedores 2 / Outros	13,96%	28,76%
Outros	2,52%	8,38%
Razão de Subordinação		Valor
Subordinação Júnior		8,38%

Ativos	Concentração	Volume Financeiro
Direitos Creditórios	54,66%	23.312.294,48
Caixa	45,34%	19.336.643,62
Patrimônio Líquido		42.648.938,10

Cotas	Concentração	Volume Financeiro
Sênior	71,24%	30.383.375,08
Mezanino	20,37%	8.689.710,89
Subordinada	8,38%	3.575.852,13

Índice de Destinação



Prazo Médio Ponderado da Carteira

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2025	70	67	65	61	58	54	44	37				
2024	64	65	65	64	63	62	62	63	65	63	68	69
2023	70	67		72	70	61	60	60	61	65	66	65
2022			58	78	80	77	78	73	70	67	95	65

Chargeback & Cancelamentos

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2024	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2023	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2022			0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,06%	0,07%

Índice de Liquidez da Cedente

	dez-24											
Índice de Liquidez da Cedente	1,02											



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 última 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 obtidas com o Administrador e o Gestor, através do e-mail atendimento@integralinvest.com.br.



CNPJ - 44.124.405/0001-20

Objetivo / Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo predominantemente na aquisição de Direitos Creditórios.

Público Alvo

Podem participar do Fundo, na qualidade de Cotistas, exclusivamente os Investidores Autorizados. Nos termos da Resolução nº 4.695/18, do CMV, o Fundo não está apto a receber investimentos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS, seja no mercado primário ou no secundário.

Informações Operacionais

Gestor

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

Administradora/Custódia

Banco Genial S.A.
Endereço: Praça de Botafogo, 228, sala 907, Botafogo,
Rio de Janeiro, RJ
Telefone: (21) 3923-3000
Site: www.bancogenial.com

Agência de Rating

Austin Rating

Cotas Sênior: NA

Cotas Mezanino: brAA(uf)

Taxa de Administração: 0,20% a.a.

Forma de Condomínio: Fechado

Início Cota Sênior: 23/02/2022

Início Cota Mezanino: 14/04/2022

Remuneração Alvo:

Cotas Sênior - CDI + 1,50%

Cotas Mezanino - CDI + 4,00%