

# Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios TMAQ

Relatório Mensal de Gestão\*

Mês de Referência: janeiro/2025



CPF: 44.124.465/0001-20

## 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 469/18, 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, 1661, 3º andar,  
São Paulo, SP  
Telefone: (11) 3103-9999  
Site: www.integralinvest.com.br

### Administração/Custódia

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

### Agência de Rating

Audix Rating

Cotas Sênior: NA

Cotas Mezanino (bAaUf)

Taxa de Administração: 0,20% a.a.

Forma de Condomínio: Fechado

Início Cota Sênior: 23/02/2022

Início Cota Mezanino: 14/04/2022

## Remuneração Anual:

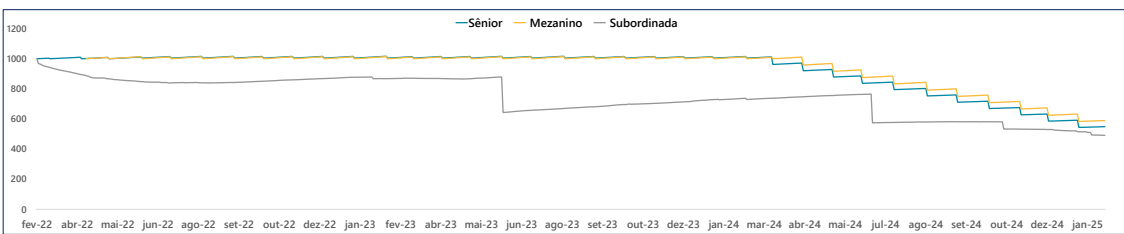
Cotas Sênior - CDI + 1,50%

Cotas Mezanino - CDI + 4,00%

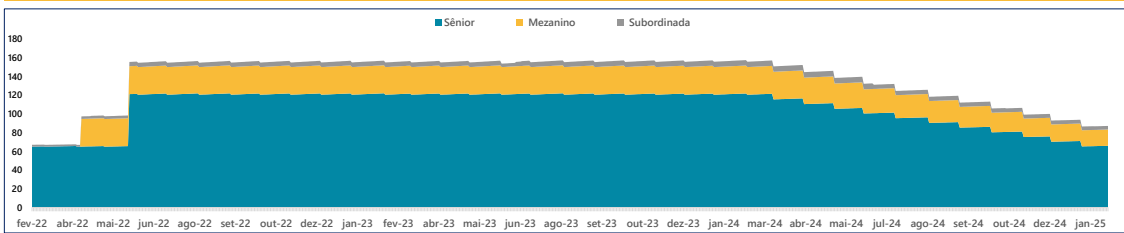
## Quadro de Rentabilidade\*

	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Senior	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,14%	47,86%
	Mezanino	1,36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,36%	55,66%
	Subordinada	-5,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,58%	-28,43%
	%CDI	-55,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-55,10%	-70,53%
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%	0,37%	0,37%	-0,06%	-0,37%	-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%	1,751%	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%

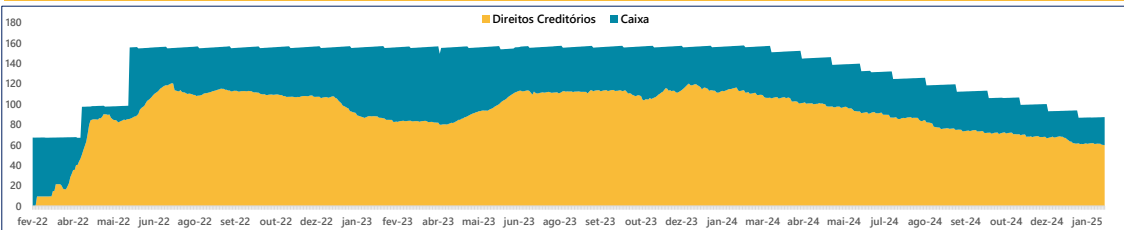
## Evolução do PU da Cota



## Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



## Evolução Caixa vs Direitos Creditórios (R\$ Milhões)



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

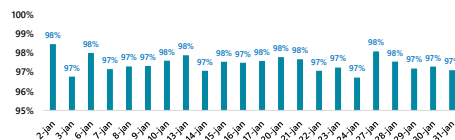
Tipo	Ranking	TOP Sacados Por Tipo de Devedor		
		Instituição	Concentração	Limite
Devedor 1-A	1	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	17,40%	35,0%
	2	BANCO DO BRASIL SA	9,78%	20,0%
	3	BANCO BRADESCO SA	8,91%	18,0%
Devedor 1-B	1	BANCO COOPERATIVO SICOOB SA	2,39%	3,0%
	2	BANCO INTER SA	0,94%	1,5%
	3	BANCO COOPERATIVO SICREDI SA	0,70%	3,5%
Devedor 2	1	NU PAGAMENTOS SA	4,72%	12,0%
	2	MERCADO PAGO INSTITUICAO DE PAGAMENTO LTDA	1,43%	2,0%
Outros	3	BANCO ORIGINAL SA	0,94%	2,0%
	1	WILL FINANCEIRA SA	2,40%	4,4%
	2	FORTBRASIL INSTITUICAO DE PAGAMENTO SA	0,12%	4,4%
	3	DM MEIOS DE PAGAMENTO LTDA	0,10%	4,4%

Tipo de Devedor	Concentração	Limites Max
Devedor 1-A	49,87%	100%
Devedores 1B / Devedores 2 / Outros	20,31%	24,40%
Outros	3,21%	4,43%
Razão de Subordinação	Valor	Limite Min
Subordinação Junior	4,43%	3,00%

Ativos	Concentração	Volume Financeiro
Direitos Creditórios	70,18%	61.060.503,91
Caixa	29,82%	25.942.010,51
Patrimônio Líquido		87.002.514,42

Cotas	Concentração	Volume Financeiro
Sênior	75,60%	65.777.962,82
Mezanino	19,96%	17.367.257,89
Subordinada	4,43%	3.857.293,71

## Índice de Destinação



**Evento de Avaliação:**  
a) Inferior a 94% e igual ou superior a 85% por 4 dias ou mais, consecutivos ou alternados;  
b) Inferior a 85% e igual ou superior a 50% por 3 (três) dias ou mais, consecutivos ou alternados;  
c) Inferior a 50% em qualquer dia.

## Prazo Médio Ponderado da Carteira

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
2025	70											
2024	64	65	65	64	63	62	62	63	65	63	68	69
2023	66	67	70	72	70	61	60	60	61	65	65	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%											
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%



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 sítima 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 a Gestora através do e-mail [gabriel@integralinvest.com.br](mailto:gabriel@integralinvest.com.br).