

# Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios TMAQ

Relatório Mensal de Gestão\*

Mês de Referência: novembro/2024



Características Gerais

CNPJ - 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 4.692/16 do CNB, o Fundo não está apto a receber investimentos de Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, seja no mercado primário ou no secundário.

Informações Operacionais

Gestão

Integral Investimentos Ltda.  
Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar,  
São Paulo, SP  
Telefone: (11) 3103-8999  
Site: www.integralinvest.com.br

Administrador/Custódia

Banco Genial S.A.  
Endereço: Praia de Botafogo, 228, sala 907, Botafogo,  
Rio de Janeiro, RJ  
Telefone: (21) 2623-3000  
Site: www.bancogenial.com

Agência de Rating

Austin Rating

Cotas Sênior: NA

Cotas Mezanino: brAA(0)

Taxa de Administração: 0,20% a.a.

Forma de Condomínio: Fechado

Início Cota Sênior: 23/02/2002

Início Cota Mezanino: 14/04/2002

Remuneração Alvo:

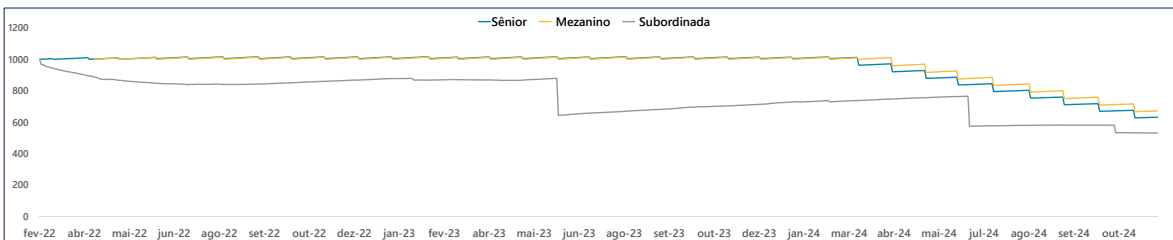
Cotas Sênior - CDI + 1,50%

Cotas Mezanino - CDI + 4,00%

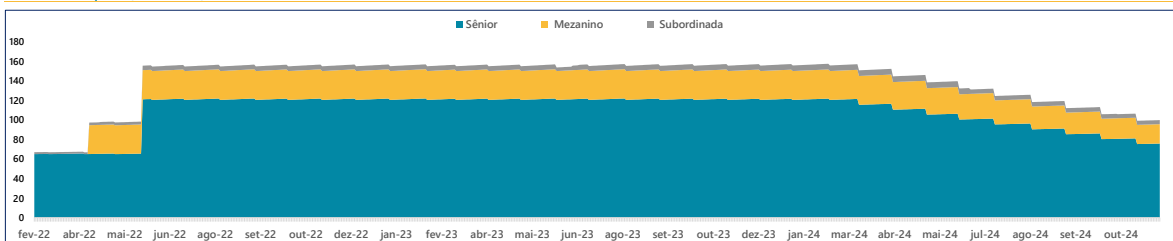
## Quadro de Rentabilidade\*

|      | %           | Jan     | Fev       | Mar      | Abr      | Maio     | Jun       | Jul     | Ago     | Set     | Out     | Nov     | Dez     | Ano      | Acum.    |
|------|-------------|---------|-----------|----------|----------|----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 2024 | Senior      | 1,10%   | 0,92%     | 0,95%    | 1,02%    | 0,96%    | 0,91%     | 1,04%   | 1,00%   | 0,96%   | 1,07%   | 0,90%   | -       | 11,37%   | 44,67%   |
|      | Mezanino    | 1,31%   | 1,10%     | 1,15%    | 1,23%    | 1,16%    | 1,10%     | 1,27%   | 1,21%   | 1,16%   | 1,29%   | 1,09%   | -       | 13,89%   | 51,67%   |
|      | Subordinada | 1,18%   | 0,28%     | 1,23%    | 1,29%    | 1,06%    | 0,80%     | 0,62%   | 0,37%   | -0,06%  | -0,05%  | -0,37%  | -       | 6,52%    | -22,79%  |
|      | %CDI        | 122,04% | 34,44%    | 148,22%  | 145,38%  | 127,24%  | 101,01%   | 68,11%  | 42,63%  | -6,92%  | -4,98%  | -46,20% | -       | 66,17%   | -60,59%  |
| 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%   | 1,23%   | 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% |
| 2022 | Senior      | -       | 0,09%     | 1,05%    | 0,95%    | 1,16%    | 1,14%     | 1,16%   | 1,31%   | 1,20%   | 1,14%   | 1,14%   | 1,25%   | 12,22%   | 12,22%   |
|      | Mezanino    | -       | -         | -        | 0,54%    | 1,92%    | 3,29%     | 1,37%   | 1,53%   | 1,40%   | 1,34%   | 1,34%   | 1,47%   | 12,32%   | 12,32%   |
|      | Subordinada | -       | -3,47%    | -5,78%   | -4,11%   | -2,13%   | -1,08%    | -0,31%  | -0,03%  | 0,84%   | 1,10%   | 0,90%   | 1,10%   | -12,50%  | -12,50%  |
|      | %CDI        | -       | -4313,56% | -623,43% | -492,17% | -206,00% | -106,61%  | -30,30% | -2,85%  | 78,58%  | 107,31% | 88,36%  | 97,59%  | -115,41% | -115,41% |

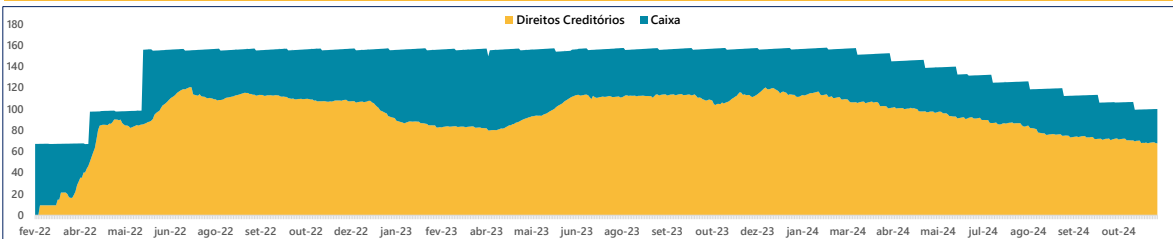
## Evolução do PU da Cota



## 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 | Limite |
| Devedor 1-A                     | 1       | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                   | 16,34%       | 35,0%  |
|                                 | 2       | BANCO DO BRASIL SA                         | 8,99%        | 20,0%  |
|                                 | 3       | BANCO BRADESCO SA                          | 8,20%        | 18,0%  |
| Devedor 1-B                     | 1       | BANCO COOPERATIVO SICOOB SA                | 1,88%        | 3,0%   |
|                                 | 2       | BANCO COOPERATIVO SICREDI SA               | 1,71%        | 3,5%   |
|                                 | 3       | BANCO INTER SA                             | 1,40%        | 1,5%   |
| Devedor 2                       | 1       | NU PAGAMENTOS SA                           | 7,76%        | 12,0%  |
|                                 | 2       | MERCADO PAGO INSTITUICAO DE PAGAMENTO LTDA | 1,03%        | 2,0%   |
|                                 | 3       | BANCO ORIGINAL SA                          | 0,65%        | 2,0%   |
| Outros                          | 1       | WILL FINANCEIRA SA                         | 1,78%        | 2,0%   |
|                                 | 2       | BANCO BTG PACTUAL SA                       | 0,10%        | 2,0%   |
|                                 | 3       | FORTBRASIL INSTITUICAO DE PAGAMENTO SA     | 0,09%        | 2,0%   |

| Tipo de Devedor                     | Concentração | Limites Max |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| Devedor 1-A                         | 46,42%       | 100%        |
| Devedores 1B / Devedores 2 / Outros | 22,32%       | 24,03%      |
| Outros                              | 2,38%        | 4,17%       |

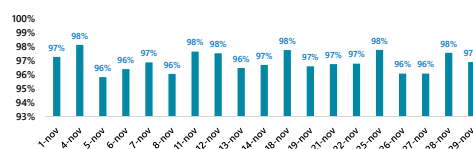
| Razão de Subordinação | Valor | Limite Min |
|-----------------------|-------|------------|
| Subordinação Junior   | 4,17% | 3,00%      |

| Ativos                    | Concentração | Volume Financeiro    |
|---------------------------|--------------|----------------------|
| Direitos Creditórios      | 68,74%       | 68.536.384,98        |
| Caixa                     | 31,26%       | 31.173.392,22        |
| <b>Patrimônio Líquido</b> |              | <b>99.709.777,20</b> |

| Cotas       | Concentração | Volume Financeiro |
|-------------|--------------|-------------------|
| Sênior      | 75,97%       | 75.745.760,14     |
| Mezanino    | 19,86%       | 19.802.827,35     |
| Subordinada | 4,17%        | 4.161.189,71      |

## 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 | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro |
|------|---------|-----------|-------|-------|------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
| 2024 | 64      | 65        | 65    | 64    | 63   | 62    | 62    | 63     | 65       | 63      | 68       |          |
| 2023 | 66      | 67        | 70    | 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 | Maio  | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro |
|------|---------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
| 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 lâmina de informações essenciais antes de investir. Para a 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 [atendimento@integralinvest.com.br](mailto:atendimento@integralinvest.com.br).