

RELATÓRIO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDZ



CNPJ nº 24.761.946/0001-39

Data Base: 12/04/2022

#	INDICADORES	REFERÊNCIA	VALORES
Características Gerais			
1	Relação Mínima	Relação mínima admitida entre o Patrimônio Líquido e o somatório do valor das Cotas Seniores em circulação, equivalente a 101%.	155,89%
2	Alocação Mínima	O percentual mínimo de 50% do Patrimônio Líquido a ser mAOtido em Direitos Creditórios.	98,55%
3	Reserva de Liquidez	A reserva a ser constituída em Disponibilidades, sendo 2% do PL, até a 4ª Data de Pagamento e, após isto, 1% do PL.	9.629.795,60
4	Reserva de Amortização Imediata	100% da Próxima Amortização (quAOta a ser paga pelo Fundo como Remuneração e Amortização de Principal na próxima Data de Pagamento).	20.382.359,36
5	Reserva de Amortização Futura	100% da Próxima Amortização (quAOta a ser paga pelo Fundo como Remuneração e Amortização de Principal na próxima Data de Pagamento).	20.382.359,36
6	Reserva de Despesas e Encargos	Reserva a ser constituída em Disponibilidades para o pagamento de despesas e encargos do Fundo, conforme item 21.2 do Regulamento.	467.141,44
7	Valores agregados das Cotas Seniores	Somatório dos valores das Cotas Seniores em circulação.	617.718.423,30
	Valores agregados das Cotas Subordinadas mezanino	Somatório dos valores das Cotas Subordinadas mezanino em circulação.	210.865.131,36
	Valores agregados das Cotas Subordinadas Júnior	Somatório dos valores das Cotas Subordinadas Júnior em circulação.	134.396.005,17
8	Valor dos Direitos Creditórios	Valor dos Direitos Creditórios componentes da carteira do Fundo, determinado como o menor entre: Valor Presente das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Componentes dos Direitos Creditórios e o Saldo de Cessão Ajustado.	945.616.330,73
9	Patrimônio Líquido	O valor do patrimônio líquido do Fundo	962.979.559,83
10	Valor agregado das provisões e perdas relativas aos Ativos FinAOceiros	Eventuais provisões aplicadas ao Ativos FinAOceiros integrantes da carteira do Fundo.	-
11	Parâmetros referentes a cada série de Cotas Seniores ou classe de Cotas Subordinadas mezanino, bem como suas consolidações por Cotas Seniores e por classes de Cotas Subordinadas mezanino, referentes à próxima Data de Pagamento:		18/04/2022
	Cotas Sêniores		
	Valor Principal de Referência	O valor calculado de acordo com o item 15.4.1 do Regulamento.	510.000.000,00
	Valor Principal de Referência anterior	O valor calculado de acordo com o item 15.4.1 do Regulamento.	520.000.000,00
	Valor Unitário de Referência	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	-
	Valor Unitário de Referência Corrigido	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	617.158.825,59
	Valor Unitário de Referência Corrigido antes da Amortização	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	617.158.825,59
	Metas de Amortização de Principal	O valor calculado conforme definido no Suplemento.	10.000.000,00
	Limites Superiores de Remuneração	O valor calculado conforme definido no Suplemento.	8.204.591,15
	Metas de Amortização	A soma da Meta de Amortização de Principal e do Limite Superior de Remuneração	18.204.591,15
	Cotas Mezanino		
	Valor Principal de Referência	O valor calculado de acordo com o item 15.4.1 do Regulamento.	204.779.555,33
	Valor Principal de Referência anterior	O valor calculado de acordo com o item 15.4.1 do Regulamento.	208.112.858,67
	Valor Unitário de Referência	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	218.728.601,85
	Valor Unitário de Referência Corrigido	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	218.859.533,54
	Valor Unitário de Referência Corrigido antes da Amortização	O valor calculado de acordo com o item 14.8 do Regulamento	218.859.533,54
	Metas de Amortização de Principal	O valor calculado conforme definido no Suplemento.	3.333.303,33
	Limites Superiores de Remuneração	O valor calculado conforme definido no Suplemento.	3.233.382,19
	Metas de Amortização	A soma da Meta de Amortização de Principal e do Limite Superior de Remuneração	6.566.685,52
12	Valor das Disponibilidades	O valor agregado das Disponibilidades, após deduzidas eventuais provisões aplicáveis a tais ativos.	37.449.425,13
13	Valor das Disponibilidades Livres	O menor valor entre: (a) o Valor das Disponibilidades; e (b) 50% (cinquenta por cento) do Patrimônio Líquido.	37.449.425,13
14	Valor das Disponibilidades Comprometidas	A diferença entre: (a) o Valor das Disponibilidades; e (b) o Valor das Disponibilidades Livres.	-
15	Projeções de Fluxo de Caixa de Cotas Públicas até o N-ésimo Mês – valores futuros correspondentes aos meses até o Horizonte de Liquidez;	Projeção do fluxo de caixa de Remuneração e Amortização de Principal referentes a tais Cotas Públicas correspondentes até a N-ésima (próximas 3 Datas de Pagamento) Data de Pagamento contada da Data de Cálculo.	
	Mês 1		20.382.359,36
	Mês 2		14.229.024,75
	Mês 3		4.787.899,92
16	Valores Presentes a CDI das Projeções de Fluxo de Caixa de Cotas até o N-ésimo Mês, correspondentes aos meses até o Horizonte de Liquidez;	O valor presente das Projeções de Fluxo de Caixa das Cotas Públicas, considerado que tais fluxos de caixa sejam trazidos a valor presente pela mais recente Taxa DI	
	Mês 1		20.355.637,47
	Mês 2		14.092.790,37
	Mês 3		4.696.656,28
17	Saldo de Cessão Ajustado	O saldo agregado de montantes a serem recebidos pelo Fundo no âmbito do Contrato de Cessão, conforme nele detalhado.	949.016.238,44
18	Taxa Média de Risco de Parcelamento *	A mais recente taxa de juros mensal média cobrada pela CREDZ dos Devedores Cedidos para Componentes de Direitos Creditórios cujo Tipo seja "Parcelado Emissor". → Mínimo de 4,0% a.m.	15,33%

Os índices 1, 2, 7, 8, 9, 10, 12, 17, 20, 21, são calculados pela Custódia do fundo (Oliveira Trust).

Os índices 3 e 6 são calculados pelo Administrador do fundo (Oliveira Trust).

Os índices 18, 19, 24 são calculados pelo Agente de Cálculo (Integral Trust).

Os índices 11, 13, 14, 15, 16, 22 e 23 são calculados pela Gestora do fundo (Integral Investimentos)

RELATÓRIO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDZ



CNPJ nº 24.761.946/0001-39			
Data Base: 12/04/2022		#	INDICADORES
		REFERÊNCIA	VALORES
Características Gerais Objetivo O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimento aos Cotistas, por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição de Direitos Creditórios que atendam a política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita no seu Regulamento. Forma de constituição e Público Alvo O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que as Cotas de cada classe ou série somente serão resgatadas ordinariamente, nas respectivas Datas de Resgate ou em caso de liquidação do Fundo. 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. Prazo de duração O funcionamento do Fundo terá início na Data de Início do Fundo. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, sendo que cada série de Cotas Seniores e ou classe de Cotas Subordinadas Mezanino terá o Prazo de Duração estipulado no respectivo Suplemento.. Informações Operacionais Gestão Integral Investimentos Ltda. Endereço: Av. Brig. Faria Lima, 1744, 4º andar, São Paulo, SP Telefone: (11) 3103-9999 Site: www.integralinvest.com.br Administração/Custódia Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Início do Fundo: 01/12/2016 <i>Os índices 1, 2, 7, 8, 9, 10, 12, 17, 20, 21 são calculados pela Custódia do fundo (Oliveira Trust).</i> <i>Os índices 3 e 6 são calculados pelo Administrador do fundo (Oliveira Trust).</i> <i>Os índices 18, 19, 24 são calculados pelo Agente de Cálculo (Integral Trust).</i> <i>Os índices 11, 13, 14, 15, 16, 22 e 23 são calculados pela Gestora do fundo (Integral Investimentos)</i>			
19	Taxa Média de Risco de Rotativo *	A mais recente taxa de juros mensal média cobrada pela CREDZ dos Devedores Cedidos para Componentes de Direitos Creditórios cujo Tipo seja "Rotativo e Saue". → Mínimo de 10,0% a.m.	19,90%
20	Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Componentes dos Direitos Creditórios – valores futuros correspondentes aos meses até o Horizonte de Liquidez: Mês 1 Mês 2 Mês 3	Com relação a uma Data de Cálculo, o fluxo de caixa determinado pelo Custodiante com o auxílio do Agente de Cálculo, considerado-se todos os Componentes de Direitos Creditórios, referentes às Contas de Cartões CREDZ Cedidas. (próximas 3 Datas de Pagamento)	434.612.033,91 167.772.918,77 124.887.325,89
21	Valor Presente das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Componentes dos Direitos Creditórios	Com relação a uma Data de Cálculo, o valor presente agregado das Projeções Ajustadas de Fluxo de Caixa dos Componentes dos Direitos Creditório, considerado como taxa de desconto a Taxa Mínima de Cessão.	1.203.938.914,30
22	Índice de Pagamentos Mensais, com relação ao Dia Útil imediatamente anterior à Data de Envio do Relatório de Gestão	Com relação a uma Data de Cálculo, a relação entre (a) Valor Mensal Pago e (b) Valor Mensal Faturado, ambos calculados com referência ao Mês Aniversário correspondente → Mínimo de 42%	61,1800
23	Índice de Novas Inadimplências, com relação ao Dia Útil imediatamente anterior à Data de Envio do Relatório de Gestão	Com relação a uma Data de Cálculo, a relação entre (a) a Quantidade de Novas Inadimplências e (b) a Quantidade de Adimplentes, ambos calculados com referência ao Mês Aniversário correspondente → Máximo de 20%	8,2309
24	Índice de Cobertura Índice de Cobertura do Fundo Senior Índice de Cobertura do Fundo mezanino Índice de Cobertura da Cessão		1,231 1,208 1,015

Esta seção é de caráter exclusivamente informativa, não se tratando de oferta de venda de valores mobiliários. Rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. A rentabilidade não é líquida de impostos. Exatidão de uma classe de cotas subordinadas não é garantia que a rentabilidade sobre tais cotas seniores será atingida. Fundos de investimento não possuem garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento de um fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. O indicador utilizado é mera referência econômica e não medida real de performance. O fundo utiliza estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo de como estes são utilizados, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive apresentar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir as perdas com recursos adicionais. Não há garantia de que este fundo terá o desempenho esperado para todos os longo prazo.