

INTEGRAL SELECTION

FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

CNPJ: 37.227.745/0001-06

☎ 11 3103 9999

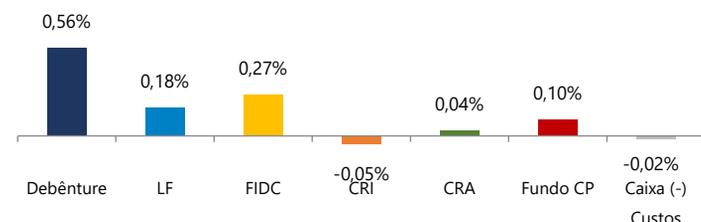
✉ invest@integralinvest.com.br

🌐 www.integralinvest.com.br

Rentabilidade

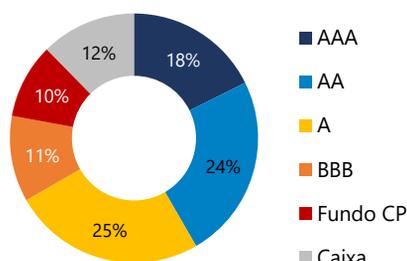
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2020	-	-	-	-	-	-0,02	0,90	0,85	0,20	0,18	0,36	0,43	2,97	2,97
CDI+ (a.a.)	-	-	-	-	-	-4,44	7,98	8,64	0,50	0,24	2,68	3,09	3,39	3,39
%CDI	-	-	-	-	-	-113	463	534	126	113	241	281	274	274
2021	0,51	0,51	0,42	0,46	0,52	0,52	0,64	0,61	0,79	0,58	0,75	0,95	7,50	10,46
CDI+ (a.a.)	4,59	5,40	2,42	3,20	3,02	2,60	3,32	2,05	4,28	1,17	2,10	1,87	2,96	3,10
%CDI	339	380	209	221	192	170	181	141	180	119	128	122	169	191
2022	0,85	0,96	1,07										2,90	13,67
CDI+ (a.a.)	1,40	2,80	1,67										1,92	2,96
%CDI	116	128	116										120	171

Atribuição de Performance no Mês

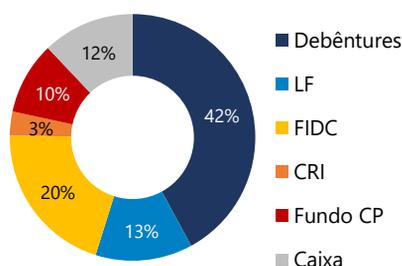


Rentabilidade 12 meses (%)	9,05
Rentabilidade 12 meses (CDI+)	2,48
Rentabilidade 12 meses (%CDI)	141
Volatilidade Anualizada (12M)	0,33%
Duration	711 dias
Patrimônio Líquido Atual (R\$)	25.703.314,85
Patrimônio Líquido Médio (R\$)	26.003.156,01

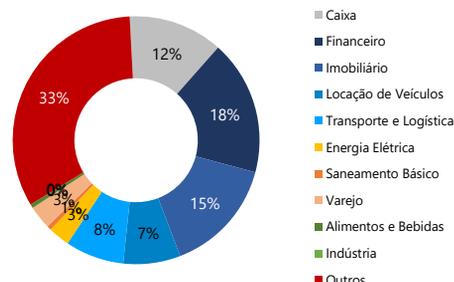
%PL por Rating



%PL por Tipo de Ativo



%PL por Setor



Características Gerais

Política de Investimentos: Aplica, no mínimo, 80% dos seus recursos em ativos relacionados ou sintetizados via derivativos à exposição de riscos de crédito privado, riscos de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço.

Classificação CVM: Renda Fixa

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Público Alvo: Investidores Qualificados

Taxa de Administração: 0,40% a.a.

Taxa de Performance: 15% sobre o que exceder o índice de performance, correspondente a CDI + 1,00% a.a.

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+89

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+90

Aplicação Mínima: R\$1.000,00

Valor Mínimo de Permanência: R\$1.000,00

Tributação: Longo Prazo

Início do Fundo: 26/06/2020

Gestor

Integral Investimentos Ltda
CNPJ: 06.576.569/0001-86
Av. Brig. Faria Lima, 1663, 3º andar
São Paulo, SP, CEP 01451-910

Administrador

BTG Pactual Serv. Financeiros S.A. DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, 501, 6º Andar Botafogo
Rio de Janeiro- RJ- 22.250-040

Custodiante

Banco BTG Pactual S.A.
CNPJ: 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo, 501, 5º Andar Botafogo
Rio de Janeiro- RJ- 22.250-040

Auditor

EY CNPJ: 61.366.936/0001-25
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1909 Torre
Norte - 6º ao 10º andar - Itaim Bibi
São Paulo - SP, 01311-300

INTEGRAL SELECTION

FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

CNPJ: 37.227.745/0001-06



☎ 11 3103 9999

✉ invest@integralinvest.com.br

🌐 www.integralinvest.com.br

Comentários

O Integral Selection FIRF Crédito Privado fechou o mês com retorno de 1,07% ou o equivalente a spread anualizado de 1,67% sobre o CDI do período. Nos últimos 12 meses, o fundo alcançou retorno de 9,05%, ou CDI + 2,48%.

No mês de março o mercado de capitais viu o volume de emissões de debêntures crescer em relação aos dois primeiros meses do ano. Foram emitidos R\$24 bilhões em debêntures no mês, em linha com o valor médio de emissões do segundo semestre de 2021, o mais forte da história. 92% desse valor é de emissões indexadas ao CDI com o percentual restante advindo de operações incentivadas.

Em relação a taxas no mercado secundário, observamos novamente fechamento no spread de crédito dos papéis. O indicador de debêntures IDA-DI teve retorno de 1,12% no mês (CDI+ 2,16%) acima do carregamento médio dos papéis que compõe o indexador (CDI+ 1,54%). Essa demanda forte do mercado por ativos também se refletiu no mercado primário com distribuições com demandas várias vezes maior que a oferta em muitos casos.

No Integral Selection FIRF CP a maior contribuição para a performance do mês veio da carteira de debêntures, com a parcela de CRIs na carteira sendo a única contribuição levemente negativa.

Como destaque de movimentação no mês, destacamos venda de CRA FS Bio, papel que saiu do lock up em março, com prêmio no mercado secundário.

Seguimos com posição confortável em caixa no fundo para aproveitar oportunidades que vemos principalmente no mercado primário de títulos no mês de abril, que deve repetir o volume forte de captações visto no mês de março.

Integral Investimentos

A Integral Investimentos é a empresa do Integral Group responsável pela Gestão de Fundos de Investimento, criada em 2006.

O Integral Group é um player especializado em serviços financeiros e tecnologia. Tem atuação destacada na entrega de soluções financeiras de Crédito Estruturado, Imobiliário e Gestão de Riscos.

Nosso desafio é estar sempre à frente das evoluções dos mercados financeiro e de capitais, provendo soluções inovadoras de forma consistente como forma de gerar valor a nossos clientes de maneira contínua, sustentável e socialmente responsável.

- ✓ **Ampla expertise e track record** dos sócios e equipe na análise e estruturação de operações de Crédito.
- ✓ **Capacidade de originação de operações** (equipe dedicada e amplo relacionamento com empresas).
- ✓ **Controle rigoroso de risco e monitoramento dos ativos sob gestão**, com metodologia e tecnologia proprietárias.

22 anos de experiência

Aprox. R\$ 14 bilhões sob Gestão e Servicing Especializado

+70 Operações Estruturadas e +40 FIDC sob Gestão desde 2008

1999 ◆ Consultoria em Risco

Empresa fundada como prestadora de serviços na área de gestão de riscos, desenvolvendo softwares e soluções em tecnologia para operações financeiras

2003 ◆ Consultoria em Finanças

Elaboração de planos de negócio para Instituições Financeiras e consultoria em Finanças Estruturadas, sendo uma das pioneiras desse segmento no Brasil.

2006 ◆ Gestão de Fundos de Investimento (FIDC)

Gestora com especialidade na análise de operações de Crédito Privado e Crédito Estruturado (estruturação, servicing e gestão).

2011 ◆ Gestão Ativa - Fundos e Carteiras Administradas

Ampliação dos mandatos de gestão discricionária incorporando Fundos RF Crédito Privado e gestão de carteiras de clientes Institucionais.

2015 ◆ Gestão de Ativos Imobiliários

Incorporação da expertise em gestão de fundos e geração de produtos no setor imobiliário com a associação da BREI, de Vitor Bidetti, um dos pioneiros desse setor, sócio fundador do Grupo Brazilian – BFRE.

2018 ◆ DTVM, Equipe e Governança

Investimento em talentos de Originação e Distribuição. Autorização do BACEN para DTVM. Formação do Conselho Consultivo e adesão às iniciativas PRI, CDP e Pacto Global da ONU.

2020 ◆ Crescimento dos Ativos

Robustez do Pipeline, alta performance dos produtos, ampliação de parcerias, novas fronteiras de negócios e expertises (internacional, agro, infraestrutura).