

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios FS Fortalece  
Relatório Mensal de Gestão\* nov-22



Características Gerais

Data de Corte: Quarto Dia Útil  
CNPJ: 45.953.215/0001-65

	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	Senior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07%	1,34%		1,40%	1,40%
	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,46%	-6,36%		-6,79%	-6,79%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05%	1,02%		1,07%	1,07%

\*em relação à data referência do relatório

**Objetivo**  
O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimentos aos Cotistas por meio da aquisição, preponderantemente, de Direitos Creditórios que atendam à política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita no Regulamento.

**Política de Investimento**  
É objetivo do Fundo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas, no longo prazo, por meio da aplicação dos recursos do Fundo, preponderantemente, na aquisição dos Direitos Creditórios. Em caráter complementar, a valorização das Cotas será buscada mediante o investimento em Ativos Financeiros, de acordo com os critérios estabelecidos na cláusula 9 do Regulamento.

**Público Alvo**  
O Fundo é destinado a Investidores Autorizados que busquem rentabilidade, no longo prazo, compatível com a política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo e que aceitem os riscos associados ao Fundo.

Informações Operacionais

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

**Gestão**  
Fors Capital Partners LTDA  
Endereço: Rua Alcides Lourenço da Rocha, 167, 9º andar São Paulo, SP  
Telefone: (11) 2391-3551  
Site: www.forscapital.com.br

**Administração/Custódia**  
Banco Genial S.A.  
Endereço: Praia de Botafogo, 238, sala 907, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ  
Telefone: (11) 3923-3000  
Site: www.bancogenial.com

**Agência de Rating:** S&P Global Rating

**Rating Cotas Sênior:** brAA (sf)

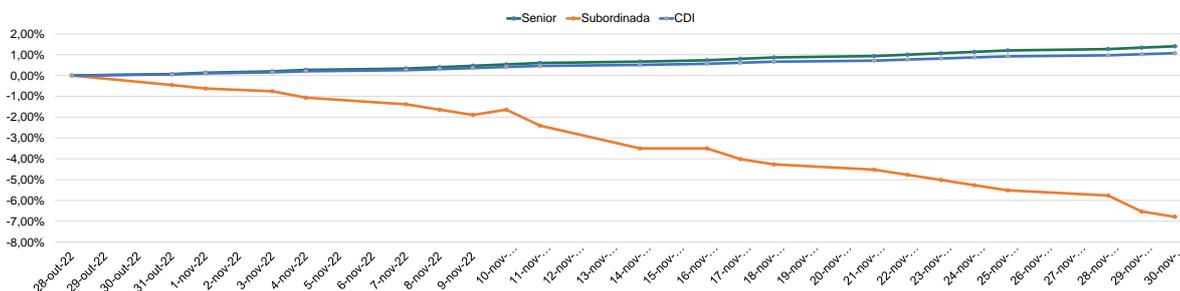
**Data Início 1ª Série:** 28/10/2022

**Forma de Condomínio:** Fechado

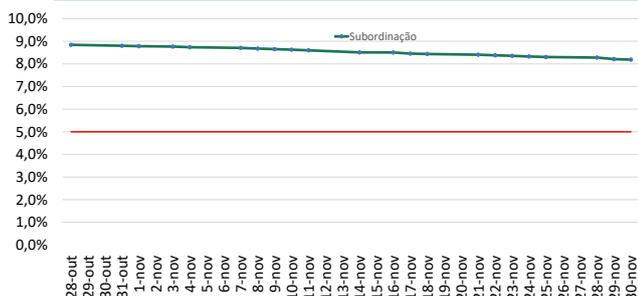
**Remuneração Alvo**

**Cotas Sênior:** CDI + 4,00 % a.a.

Rentabilidade Acumulada



Evolução da Subordinação



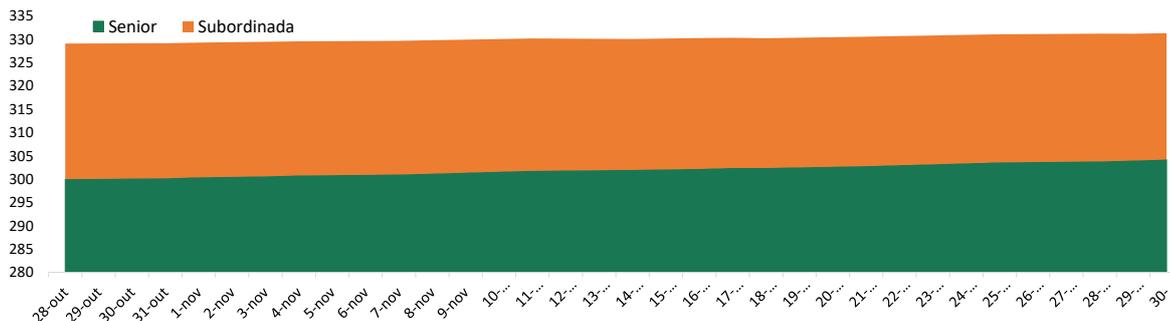
Alocação Carteira

Data	%DC	%Caixa	PL (R\$)
setembro-22	-	-	-
outubro-22	9,21%	90,79%	329.166.276,43
novembro-22	49,41%	50,59%	331.333.466,56

Índices de Liquidez e Garantias

Índice de Liquidez	6,59
Índice de Garantias	1,02

Evolução do Passivo (Milhões R\$)



Índice de Liquidez	$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Disponibilidades} - \text{Reserva de Despesas} + \text{Valor de Face dos Direitos Creditórios no Horizonte de Liquidez}}{\text{Projeção do Próximo Pagamento de Remuneração}}$	Limite: 1,25
Valor de Face dos Direitos Creditórios no Horizonte de Liquidez	Somatório do valor de face dos Direitos Creditórios cujo vencimento ocorra até 30 (trinta) dias corridos antes da Data de Pagamento imediatamente subsequente à respectiva data de cálculo	-
Projeção do Próximo Pagamento de Remuneração	Projeção do valor a ser pago na Data de Pagamento imediatamente subsequente à respectiva data de cálculo, correspondente à meta de remuneração das Cotas Seniores de todas as séries em circulação	-
Data de Pagamento	Cada data em que for realizada a amortização das Cotas Seniores para pagamento da meta de remuneração e amortização de principal, conforme estabelecido no respectivo Suplemento	-
Índice de Garantias	Razão, calculada pela Cogestora Integral diariamente, entre (a) o valor agregado da totalidade dos Estoques Empenhados e/ou dos Direitos Cedidos Fiduciariamente, conforme apurado pela Cogestora Integral na última leitura realizada nos termos do Convênio Operacional; e (b) o somatório do valor de face dos Direitos Creditórios Cedidos	Limite: 75%



Esta lâmina tem caráter estritamente informativo e foi preparada pela Integral Investimentos Ltda. exclusivamente para o benefício e uso interno do cotista do Fundo FIC FS Fortalece, não se tratando de oferta de venda de valores mobiliários. A rentabilidade não é líquida de impostos. A existência de uma classe de cotas subordinadas não é garantia que a rentabilidade alvo das cotas seniores será atingida e rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de Investimento não contam com 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 Regulamento do Fundo pelo cotista, especialmente a seção Fatores de Risco. O indicador utilizado é meta referência econômica e não meta ou parâmetro de desempenho. Fundos de Investimento podem utilizar estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo da forma como são utilizadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para Fundos de Longo Prazo. A Integral formalmente recomenda que o cotista consulte seus próprios assessores de modo a avaliar as informações desta lâmina de modo a determinar, de forma independente e por seu próprio julgamento, sua conclusão e interpretação. A Integral não assume, consequentemente, qualquer responsabilidade por qualquer prejuízo incorrido ou dano em razão dos investimentos ou integrações do cotista sobre este relatório. As informações, incluindo, mas não se limitando a, preços, opiniões, estimativas e projeções, aqui contidas refletem uma apreciação de Integral na data de emissão desta lâmina, podendo a mesma ser modificada a qualquer momento, sem qualquer necessidade de aviso ou comunicação prévia. Esta lâmina não constitui, nem tampouco deve ser interpretado como um conselho, recomendação, oferta e/ou solicitação para compra ou venda de títulos, valores mobiliários e/ou de quaisquer outros instrumentos financeiros.