

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios FS Fortaleza

Relatório Mensal de Gestão\* abr-23



Características Gerais

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

**Objetivo**  
O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimento aos Cotistas por meio da aquisição, predominantemente, de Direitos Creditórios que atenda à política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo de acordo com o Regulamento.

**Política de Investimento**  
É o objetivo do Fundo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas, no longo prazo, por meio da aplicação dos recursos do Fundo, predominantemente, 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. Brig. Faria Lima, 3163, 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: Praça da Botafogo, 228, sala 507, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ  
Telefone: (21) 3923-3000  
Site: www.bancogenial.com

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

**Rating Cotas Sênior:** brAA (sf)

**Data início 1ª Série:** 28/10/2022

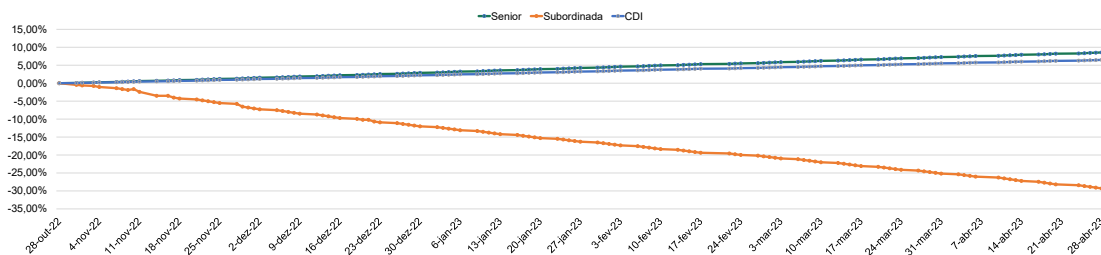
**Forma de Condomínio:** Fechado

**Remuneração Alvo Cotas Sênior:** CDI + 4,00 % a.a.

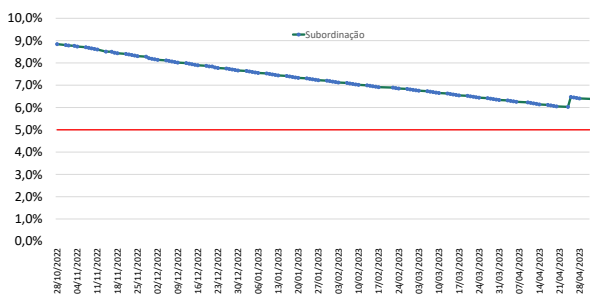
|      | %           | Jan    | Fev    | Mar    | Abr    | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out    | Nov    | Dez    | Ano     | Acum.   |
|------|-------------|--------|--------|--------|--------|-----|-----|-----|-----|-----|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2023 | Senior      | 1,47%  | 1,20%  | 1,54%  | 1,20%  |     |     |     |     |     |        |        |        | 5,52%   | 8,57%   |
|      | Subordinada | -5,33% | -4,40% | -6,02% | -5,52% |     |     |     |     |     |        |        |        | -19,64% | -29,29% |
|      | CDI         | 1,12%  | 0,92%  | 1,17%  | 0,92%  |     |     |     |     |     |        |        |        | 4,20%   | 6,50%   |
| 2022 | Senior      | -      | -      | -      | -      | -   | -   | -   | -   | -   | 0,07%  | 1,34%  | 1,47%  | 2,89%   | 2,89%   |
|      | Subordinada | -      | -      | -      | -      | -   | -   | -   | -   | -   | -0,46% | -6,36% | -5,60% | -12,01% | -12,01% |
|      | CDI         | -      | -      | -      | -      | -   | -   | -   | -   | -   | 0,05%  | 1,02%  | 1,12%  | 2,21%   | 2,21%   |

\*em relação à data referência do relatório

Rentabilidade Acumulada



Evolução da Subordinação



Alocação Carteira

| Data         | %DC    | %Caixa | PL (R\$)       |
|--------------|--------|--------|----------------|
| fevereiro-23 | 65,43% | 34,57% | 340.154.404,73 |
| março-23     | 65,83% | 34,17% | 343.633.444,72 |
| abril-23     | 61,18% | 38,82% | 321.173.473,12 |

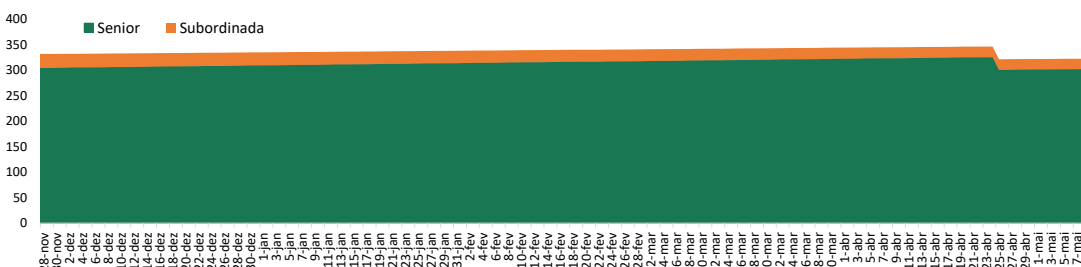
Índices de Liquidez e Garantias

|                     |      |
|---------------------|------|
| Índice de Liquidez  | 9,66 |
| Índice de Garantias | 0,75 |

Prazo Médio Remanescente (dias)

|      | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 2022 |     |     |     |     |     |     |     |     |     | 160 | 143 | 138 |
| 2023 | 125 | 107 | 97  | 80  |     |     |     |     |     |     |     |     |

Evolução do Passivo (Milhões R\$)



|   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| Índice de Liquidez  | $\text{Índice de Liquidez} = \frac{(+ \text{Valor de Face dos Direitos Creditórios no Horizonte de Liquidez}) - (\text{Disponibilidades} - \text{Reserva de Despesas})}{\text{Projeção do Próximo Pagamento de Remuneração}}$  | Limite Mínimo: 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 Mínimo: 75%  |



ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

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 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 [distribuciao@integralinvest.com.br](mailto:distribuciao@integralinvest.com.br).