

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios FS Fortalece

Relatório Mensal de Gestão\*

dez-23

	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	Senior 2	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31%	1,33%	1,23%	1,21%	4,15%	4,15%
	Senior	1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	1,50%	1,29%	1,33%	1,23%	1,21%	17,52%	20,92%
	Subordinada	-5,33%	-4,40%	-6,02%	-5,52%	-6,54%	-7,07%	-7,65%	-5,82%	-5,04%	-1,14%	0,06%	0,37%	-42,77%	-49,65%
2022	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%	15,53%
	Senior 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Senior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07%	1,34%	1,47%	2,89%	2,89%
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,46%	-6,36%	-5,60%	-12,01%	-12,01%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05%	1,02%	1,12%	2,21%	2,21%



Data de Corte: Quinto Dia Útil  
 CNPJ: 45.953.215/0001-65  
 Objetivo  
 O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimentos às Cotas por meio da aquisição, predominantemente, 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 às Cotas 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. Birig, Faria Lima, 1665, 3ª andar, São Paulo, SP  
 Telefone: (11) 3103-9999  
 Site: www.integralinvest.com.br

Gestora  
 Fors Capital Partners LTDA  
 Endereço: Rua Alcides Lourenço da Rocha, 187, 5º andar, São Paulo, SP  
 Telefone: (11) 2391-3551  
 Site: www.forscapital.com.br

Administração/Custódia  
 Banco Genial S.A.  
 Endereço: Praia de Botafogo, 228, sala 907, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ  
 Telefone: (21) 3933-3000  
 Site: www.bancogenial.com

Agência de Rating: S&P Global Rating

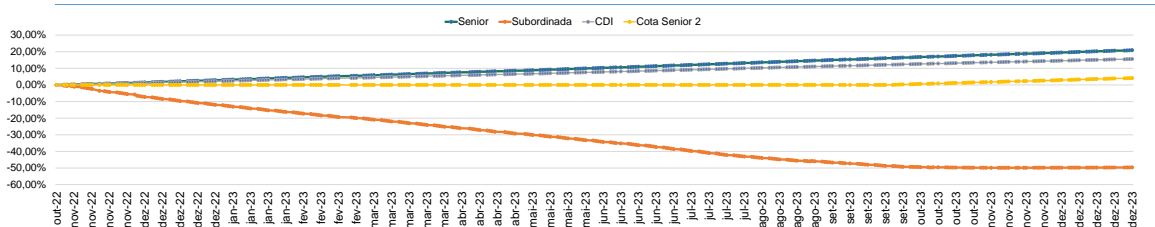
Rating Cotas Sênior: brAA (sf)

Data início 1ª Série: 28/10/2022

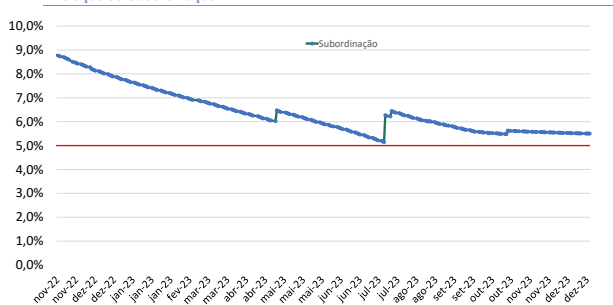
Forma de Condomínio: Fechado

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

Rentabilidade Acumulada



Evolução da Subordinação



Alocação Carteira

Data	%DC	%Caixa	PL (R\$)
outubro-23	67,11%	32,89%	566.866.354,45
novembro-23	68,47%	31,53%	573.480.032,08
dezembro-23	70,92%	29,08%	580.155.672,71

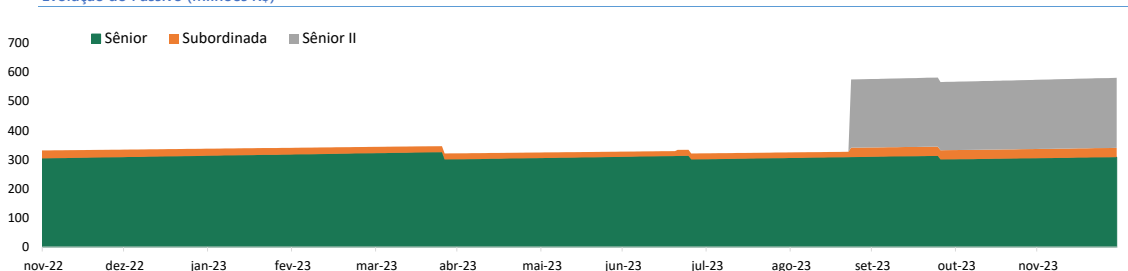
Índices de Liquidez e Garantias

Índice de Liquidez	7,02
Índice de Garantias	83,99%

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	58	47	29	174	168	152	133	123

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 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. 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. Qualquer 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).

