

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios FS Fortalece

Relatório Mensal de Gestão* dez-22



Características Gerais

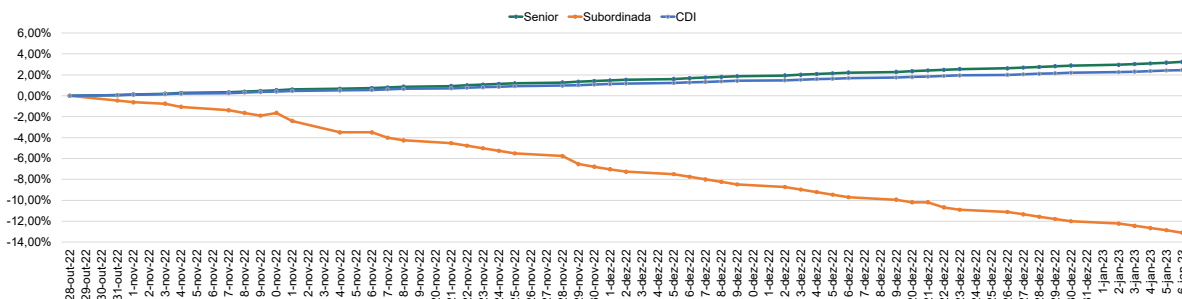
Data de Corte: Quarto Dia Útil

CNPJ: 45.953.215/0001-65

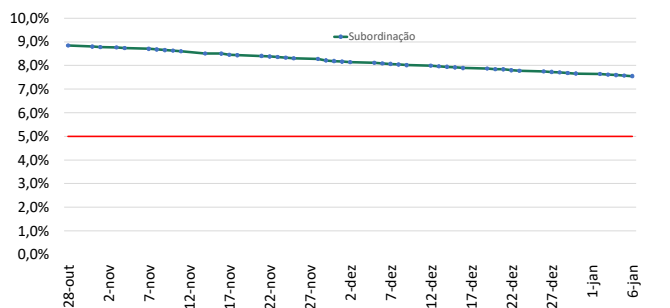
	%	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	Senior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07%	1,34%	1,47%	2,89%	2,89%
	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,46%	-6,36%	-5,60%	-12,01%	-12,01%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05%	1,02%	1,12%	2,21%	2,21%

*em relação à data referência do relatório

Rentabilidade Acumulada



Evolução da Subordinação



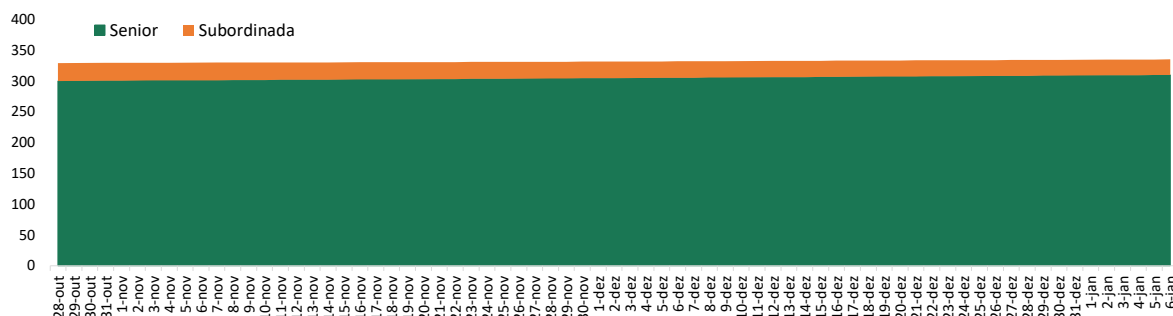
Alocação Carteira

Data	%DC	%Caixa	PL (R\$)
outubro-22	-	-	-
novembro-22	49,41%	50,59%	331.333.466,56
dezembro-22	58,99%	41,01%	334.286.195,28

Índices de Liquidez e Garantias

Índice de Liquidez	5,38
Índice de Garantias	0,98

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%

Objetivo
O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimentos aos Cotistas 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 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, 1552, 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, 228, sala 907, 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 1º Série: 28/10/2022

Forma de Condomínio: Fechado

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



Esta lâmina tem caráter estritamente informativo, e foi preparada pela Integral Investimentos Ltda. exclusivamente para o benefício e uso interno do cotista do Fundo FDC 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 a 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 referencial econômica e não meta de desempenho de performance. 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 interpretações 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 tempo algum deve ser interpretado como um conselho, recomendação, oferta ou/ou solicitação para compra ou venda de títulos, valores mobiliários ou/ou de quaisquer outros instrumentos financeiros.