

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é buscar proporcionar rendimento de longo prazo aos Cotistas, por meio do investimento preponderante dos recursos do Fundo na aquisição de Direitos Creditórios, observados todos os índices de composição e diversificação de Carteira estabelecidos neste Regulamento.

PÚBLICO ALVO

Investidores Profissionais que busquem uma rentabilidade superior ao CDI.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	11/09/2019
Administrador	CM Capital Markets DTVM LTDA
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	CM Capital Markets DTVM LTDA
Agente de recebimento	Valora Gestão de Investimentos
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Resgates	Cota Senior: até 30 dias / Cota Mezanino: Conforme regra de Regulamento até 60 dias após manifestação dos Cotistas titulares das Cotas Seniores
Taxa de Performance	50% da rentabilidade das Cotas Subordinadas Júnior do que exceder 100% CDI
Rentabilidade Cota Sênior I	CDI + 3,5% a.a
Rentabilidade Cota Mezanino	CDI + 5% a.a

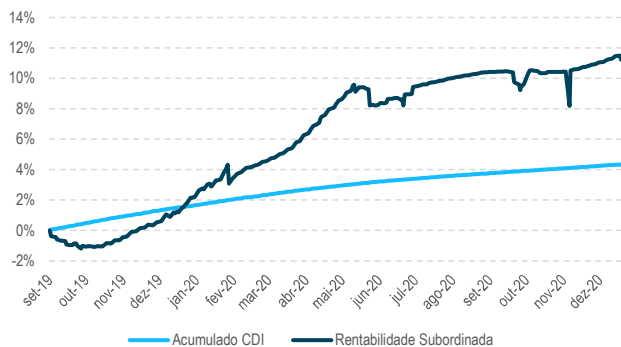
Comentários do gestor

O FIDC VGI I encerrou o mês de Dezembro de 2020 com um volume de operações superior a R\$ 53 MM, distribuídos entre mais de 1092 Direitos Creditórios e aproximadamente 119 devedores. O Fundo encerrou o mês com uma Carteira de R\$ 15,8 MM. O retorno acumulado das cotas subordinadas foi de 11,54% ou 266% s/ CDI.

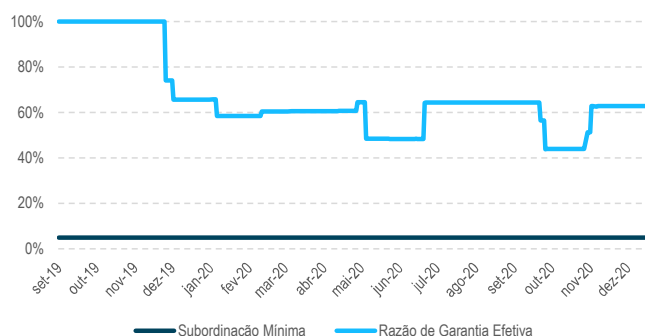
Rentabilidade cota subordinada júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,95%	0,10%	1,05%	1,33%	1,52%	1,52%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21%	277%	352%	100%	100%
2020	Fundo	1,80%	0,89%	1,13%	2,37%	1,35%	-0,74%	1,14%	0,42%	0,08%	0,02%	0,31%	0,70%	9,87%	11,54%
	%CDI	477%	303%	333%	833%	567%	-	584%	263%	52%	12%	210%	428%	357%	266%

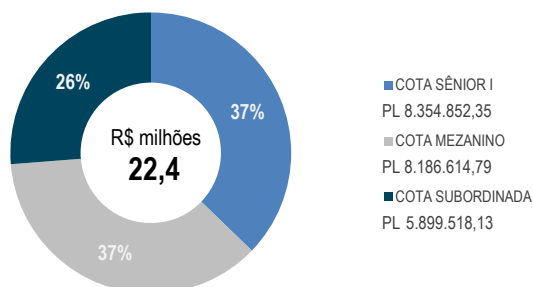
Rentabilidade Subordinada Júnior: acumulada x CDI



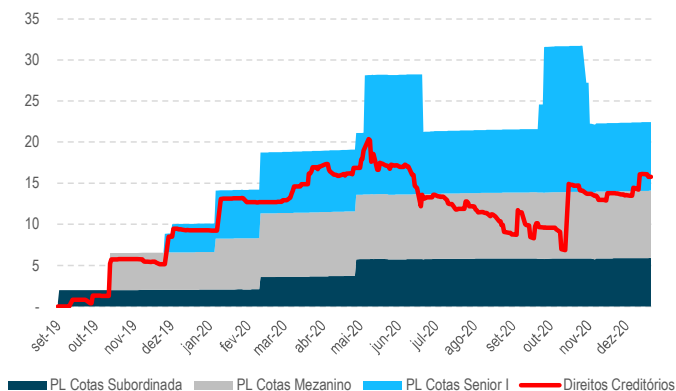
Subordinação Senior: regulamentar x efetiva



Patrimônio líquido e cotas



Evolução patrimonial – R\$ milhões



PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

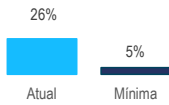
- Os Direitos Creditórios não poderão estar inadimplidos quando de sua aquisição pelo Fundo;
- Os Direitos Creditórios não poderão ter prazo de vencimento inferior a 3 dias quando de sua aquisição pelo Fundo;
- Cada Devedor, considerando seu Grupo Econômico, poderá representar até 100% do Patrimônio Líquido do Fundo desde que atenda aos requisitos observados no § 1º do art. 40-A, da Instrução CVM nº 356/01;
- Os Direitos Creditórios não poderão ter prazo de vencimento inferior a 3 dias quando de sua aquisição pelo Fundo;
- Cada Devedor, considerando seu Grupo Econômico, poderá representar até 100% do Patrimônio Líquido do Fundo desde que atenda aos requisitos observados no § 1º do art. 40-A, da Instrução CVM nº 356/01;

- É vedado ao Fundo:
 - adquirir Direitos Creditórios decorrentes de receitas públicas originárias ou derivadas da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, bem como de suas autarquias e fundações;
 - adquirir Direitos Creditórios vencidos;
 - adquirir Direitos Creditórios decorrentes de Devedores em Recuperação Judicial; e
 - adquirir Direitos Creditórios cedidos ou originados por empresas controladas pelo poder público.

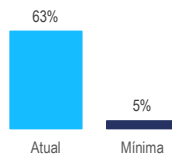


Indicadores de acompanhamento

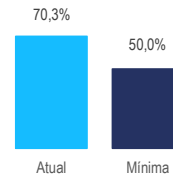
Subordinação Mezanino (%/PL)



Subordinação Sênior (%/PL)



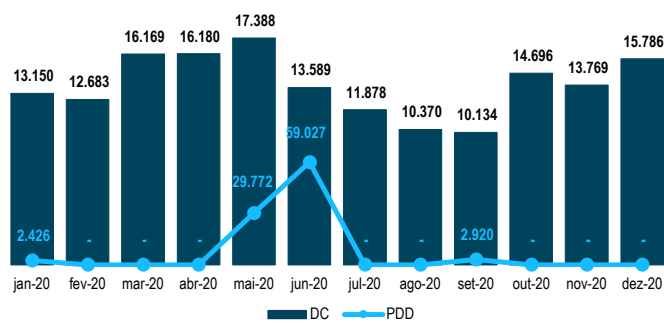
Direitos Creditórios (%/PL)



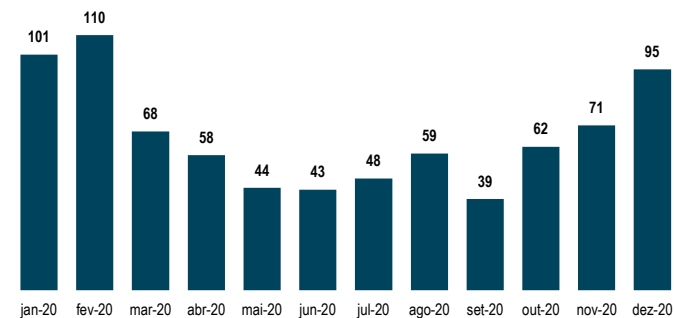
Perfil da carteira de crédito (Últ. 12m)

Indicadores (Produção)	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Volume Operado (R\$ Mil)	4.168	-	3.797	2.114	7.049	2.621	853	1.841	5.023	9.005	945	3.001
Volume Operado Acumulado (R\$ Mil)	15.505	15.505	19.302	21.415	28.464	31.086	31.938	33.780	38.803	47.808	48.753	51.753
Ticket Médio (R\$)	101	110	68	58	44	43	48	59	39	62	71	95
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	158	158	130	125	102	98	99	100	100	106	107	109
Número de Sacados que operaram no mês	18	0	12	9	17	13	5	7	18	34	15	12
VOP médio por Sacado (R\$)	232	-	316	235	415	202	171	263	279	265	63	250

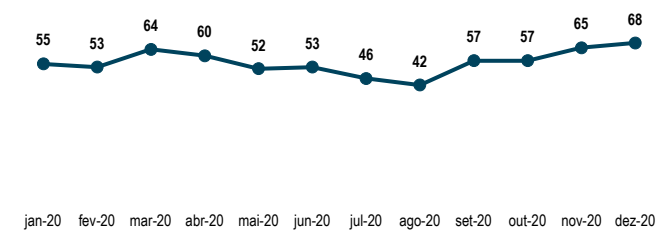
Direitos creditórios (R\$ Mil) e PDD (Últ. 12m)



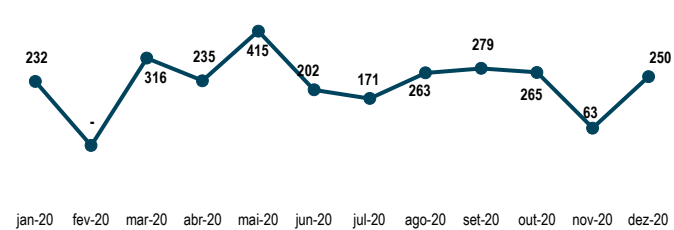
Ticket Médio - Carteira (R\$ Mil - Últ.12m)



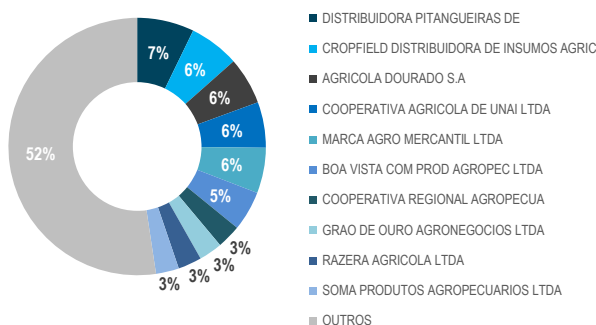
Número de Sacados em Carteira (Últ. 12m)



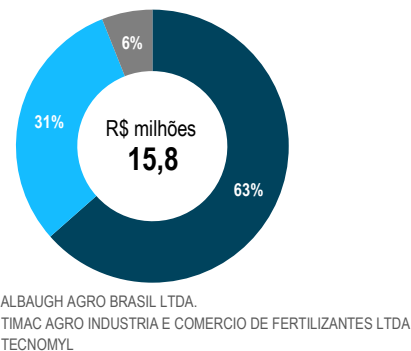
VOP Médio por Sacado (R\$ Mil - Últ 12m)



Distribuição da Carteira de Direitos Creditórios



Distribuição de Direitos Creditórios por Cedentes



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. 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 ri@valorinvest.com.br.

