

RELATÓRIO DE GESTÃO

Julho/2021

OBJETIVO

É objetivo do FUNDO proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	23/12/2019	Rentabilidade Cota Sênior	CDI+4,25% a.a.	Rentabilidade Cota Mezanino	CDI+5,75% a.a.
Administrador	Socopa S.A.	Rating Cota Sênior	A+	Rating Cota Mezanino	BBB
Gestor	Valora Gestão de Investimentos	Prazo de Duração Sênior	36 meses	Prazo de Duração Mezanino	36 meses
Custodiante	Socopa S.A.	Prazo de Carência Sênior	24 meses	Prazo de Carência Mezanino	24 meses
Agente de recebimento	Santander S.A.	Vencimento Sênior	03/2023	Vencimento Mezanino	03/2023

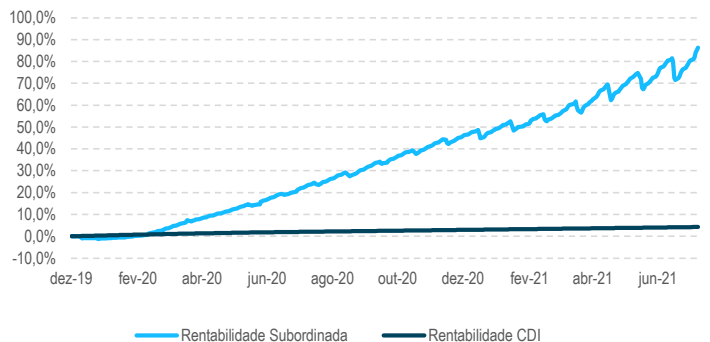
Comentários do Gestor

O FIDC C+ Valora encerrou o mês de Julho de 2021 com total de recebíveis adquiridos de R\$ 8,3 MM, ficando por volta de R\$ 3,1 MM abaixo em relação ao mês anterior. A carteira de recebíveis (direitos creditórios) no encerramento do mês é de R\$ 48,4 MM, distribuídos entre mais de 12 mil devedores. O retorno acumulado das cotas subordinadas foi de 86,31% ou 1906% s/ CDI.

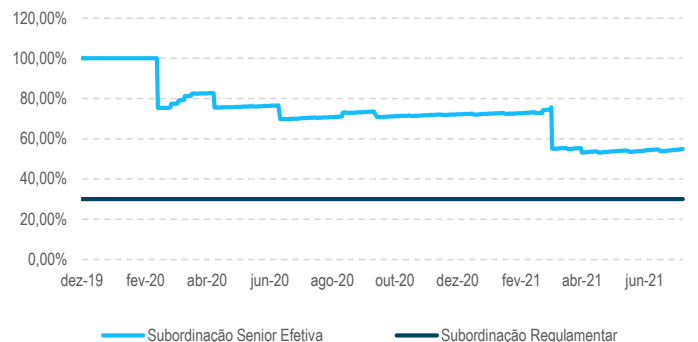
Rentabilidade cota subordinada

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,03%	-0,03%	-0,03%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	Fundo	-0,69%	1,25%	4,56%	4,07%	3,76%	4,15%	4,42%	3,82%	3,73%	4,10%	3,31%	47,74%	47,70%
	%CDI	-	423%	1349%	1427%	1574%	1954%	2273%	2391%	2374%	2614%	2218%	1728%	1674%
2021	Fundo	2,11%	1,86%	3,76%	4,55%	3,79%	3,55%	4,04%	-	-	-	-	26,14%	86,31%
	%CDI	1408%	1380%	1868%	581%	661%	1165%	1135%	-	-	-	-	1602%	1906%

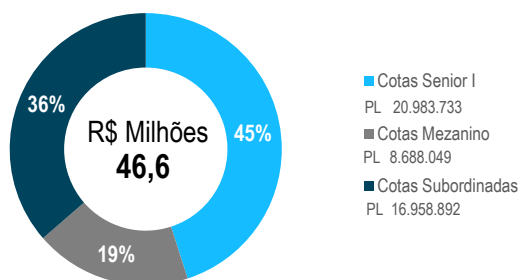
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior (acumulado)



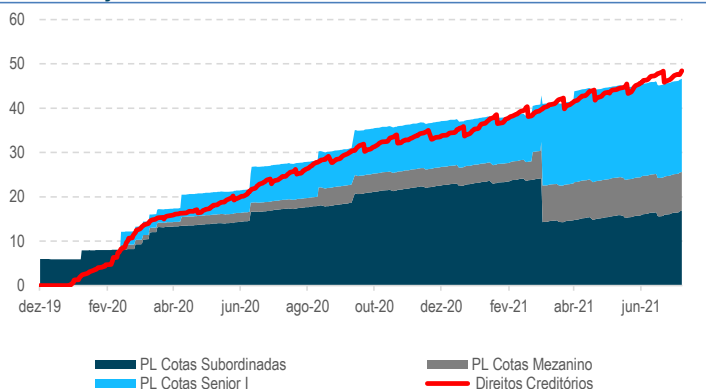
Subordinação Senior: regulamentar x efetiva



Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo



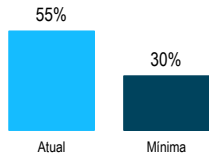
PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

- Os Direitos Creditórios devem ser representados por CCBs ou Crédito Contratado por Telefone cujas parcelas tenham valor nominal prefixado e sejam amortizadas Mensalmente.
- Na data de emissão da CCB e/ou da realização do Crédito Contratado por Telefone, o respectivo Devedor deve ter entre 21 (vinte e um) e 65 (sessenta e cinco) anos de idade;
- O vínculo dos Devedores junto aos Empregadores Conveniados não pode ser inferior a 06 (seis) meses;
- As CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devem ser equivalentes a um valor de, no mínimo, R\$ 300,00 (trezentos reais) e, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);

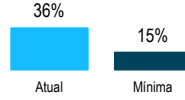
- O FUNDO pode adquirir até 05 (cinco) CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devidas simultaneamente por um único Devedor, sendo certo, que neste caso, o somatório do valor destas CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone poderá ser de, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);
- O prazo médio ponderado pro forma dos Direitos Creditórios integrantes da Carteira deve ser igual ou menor a 36 (trinta e seis) meses.
- Os Direitos Creditórios deverão ter prazo original de vencimento de, no máximo, 63 (sessenta e três) meses, contados a partir da data da cessão.

Indicadores de acompanhamento

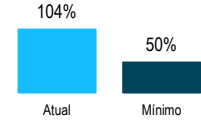
Subordinação Sênior (%PL)



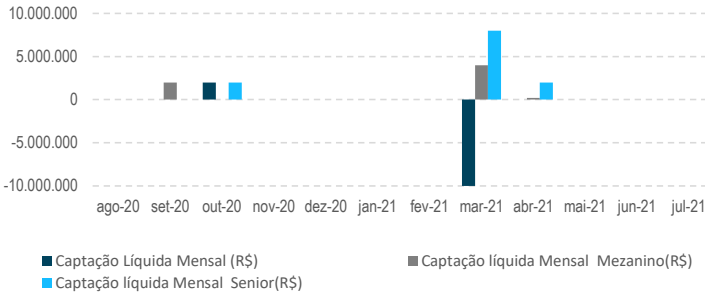
Subordinação Mezanino (%PL)



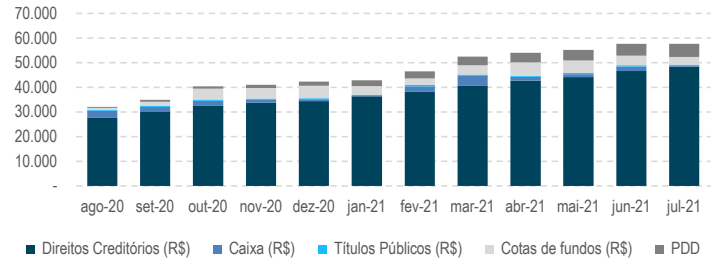
Direitos Creditórios (%PL) (Mil)



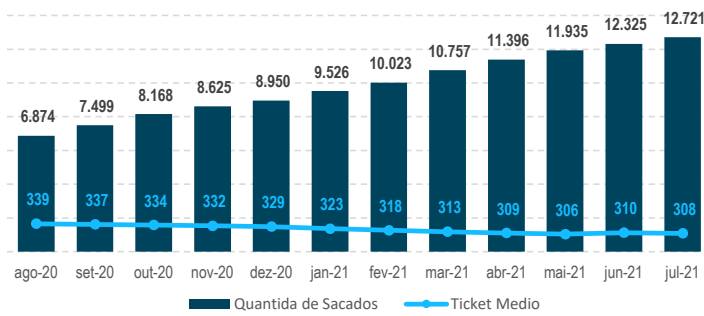
Captação Líquida Mensal (Últ. 12 m)



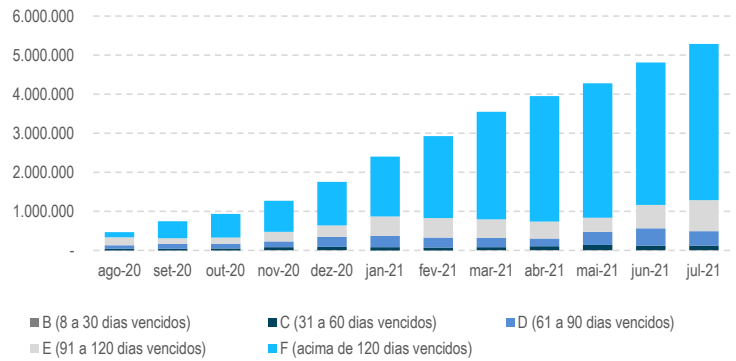
Distribuição de Ativos (mês a mês) (Últ. 12 m)



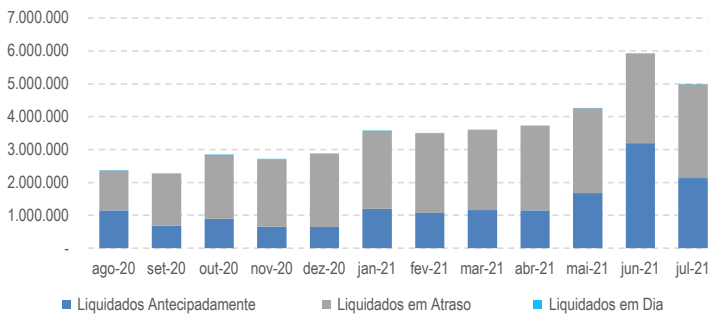
Quantidade de Sacados e Ticket Médio dos DCs (Últ. 12 m)



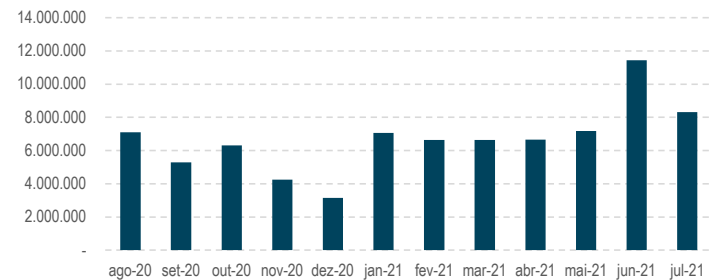
PDD (Últ. 12 m)



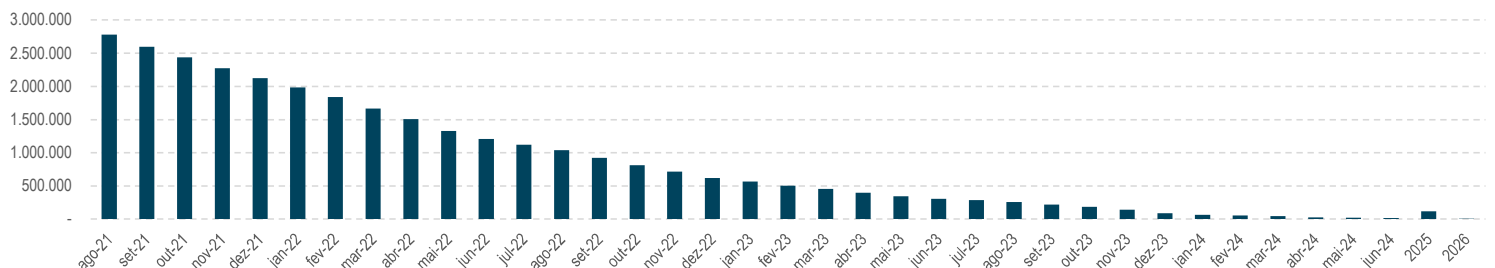
Comportamento das Liquidações dos Títulos (Últ. 12 m)



Volume Operado Mensal (Últ. 12 m)

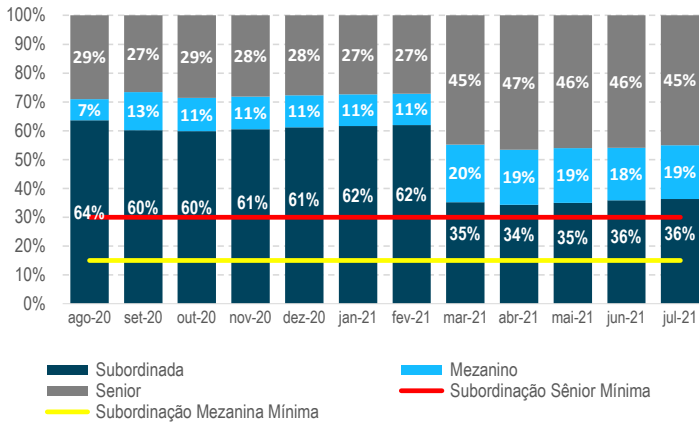


Cronograma de Vencimentos

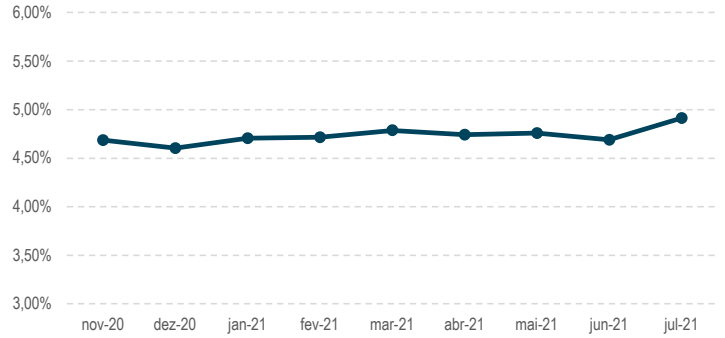




Distribuição de Passivo (Últ. 12 m)



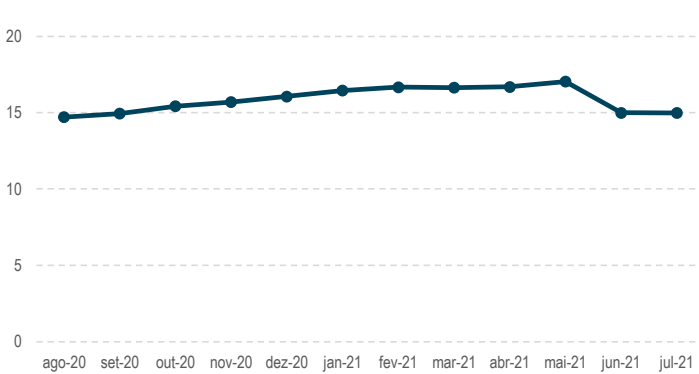
Taxa Média (a.m)



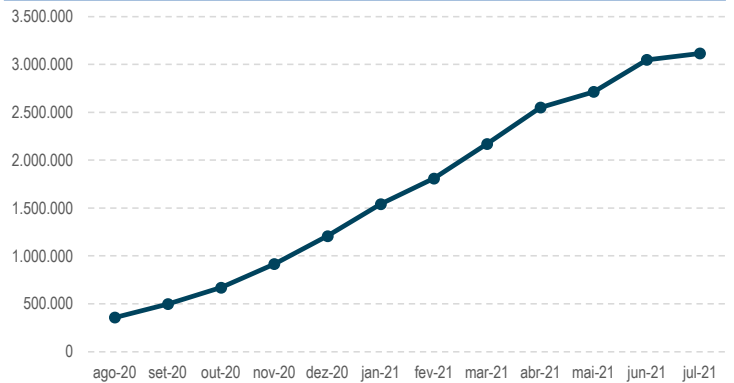
Características Das Séries

Cotas	Início	Cód. Anbima	Cód. ISIN	Cód. CETIP	Rating	Rent. Alvo	Aplic. Mín
Sênior	06/03/2020	528757	BR03I7CTF018	3403120SEN	A+ / Liberium	CDI + 3,5%	Não há
Mezanino	06/03/2020	528749	BR03I7CTF026	3403120MEZ	BBB / Liberium	CDI + 5%	Não há
Sub. Jr.	23/12/2019	522473	BR03I7CTF000	3403119SJR	-	Não há	Não há

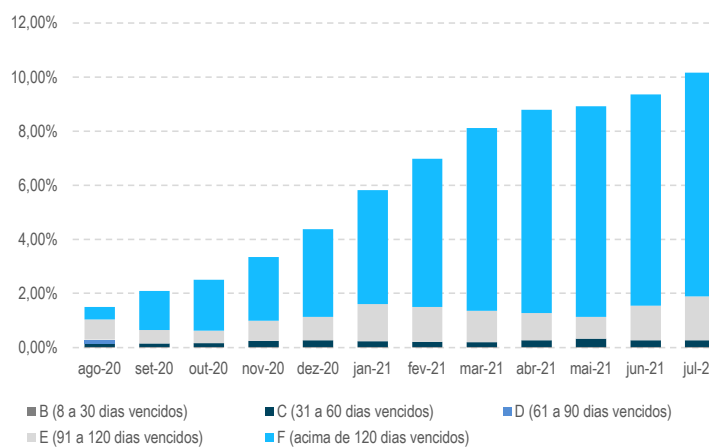
Prazo Médio da Carteira (Meses)(Últ. 12 m)



Crédito Vencido e Não Pago (Últ. 12 m)



PDD/DC (Últ. 12 m)



Crédito Vencido e Não Pago/DC (Últ. 12 m)

