

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/2021

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	15/03/2021	Rentabilidade Cota Sênior	CDI+6,5% a.a.	Rentabilidade Cota Mezanino	CDI+8,5% a.a.
Administrador	CM Capital Ltda	Rating Cota Sênior	'brA-(sf)'	Rating Cota Mezanino	'brBBB-(sf)'
Gestor	Valora Gestão de Investimentos	Prazo de Duração Sênior	78 meses	Prazo de Duração Mezanino	114 meses
Custodiante	CM Capital Ltda	Prazo de Carência Sênior	18 meses	Prazo de Carência Mezanino	78 meses
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A	Vencimento Sênior	À definir	Vencimento Mezanino	05/2030

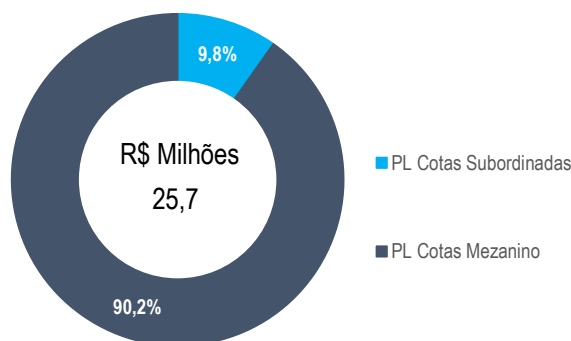
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	-4,36%	0,43%	1,34%	2,52%	2,74%	3,24%	0,86%	-	-	-	6,77%	6,77%
	%CDI	-	207,09%	500,72%	827,72%	770,52%	764,70%	182,32%	-	-	-	314,90%	315%

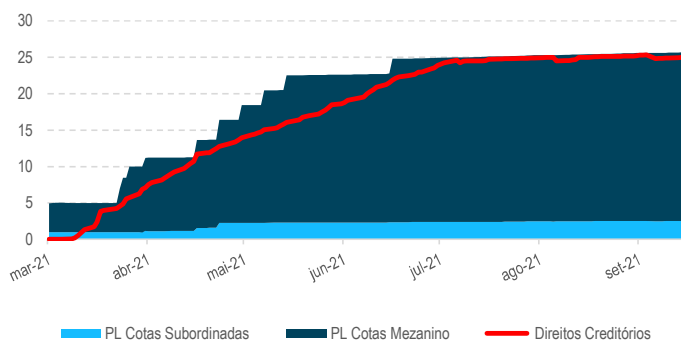
Fechamento De Mês (R\$ - Mil)

	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Direitos Creditórios	3.834,21	11.700,99	16.320,63	21.888,00	24.738,35	25.036,83	25.435,02
Caixa (Saldo em Tesouraria)	0,75	0,46	2,64	2,09	4,20	2,04	3,54
Títulos Públicos	297,06	297,33	298,65	299,95	301,66	302,47	304,13
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)	858,82	1.684,55	5.956,38	2.651,63	137,23	202,72	107,10
	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Sênior	-	-	-	-	-	-	-
Mezanino	4.020,22	12.093,35	20.239,53	22.439,72	22.680,48	22.939,47	23.197,17
Subordinada	956,56	1.562,22	2.287,81	2.345,54	2.409,81	2.487,97	2.509,37
PL	4.976,78	13.655,57	22.527,33	24.785,27	25.090,29	25.427,45	25.706,54

Patrimônio Líquido e Cotas

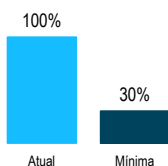


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

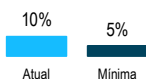


Indicadores de acompanhamento

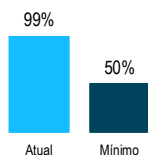
Razão de Garantia Sênior (%/PL)



Razão de Garantia Mezanino (%/PL)

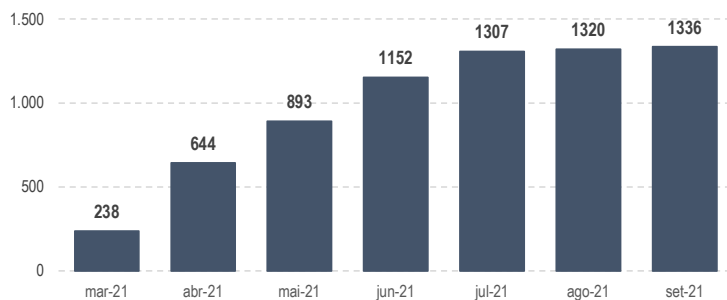


Direitos Creditórios (%/PL) (Mil)

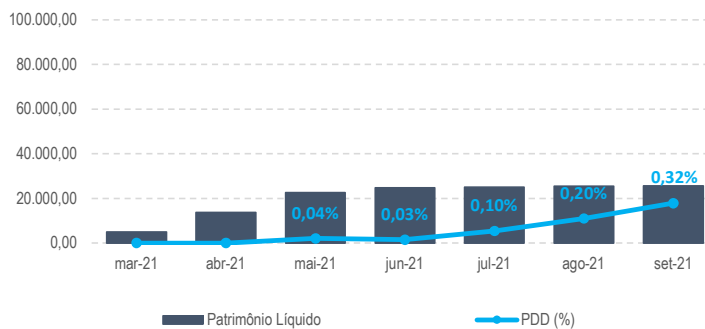


	Exigido	Atual	Situação
Atraso F30	<18%	0,05%	Enquadrado
Atraso F60	<15%	0,01%	Enquadrado
Atraso F90	<12%	0,01%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,00%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,03%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado
Índice de Arrecadação na Conta Fiduciária	>92,50%	99,46%	Enquadrado

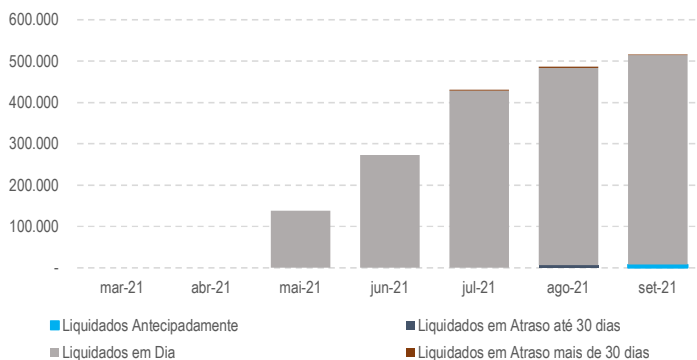
### Quantidade de Devedores



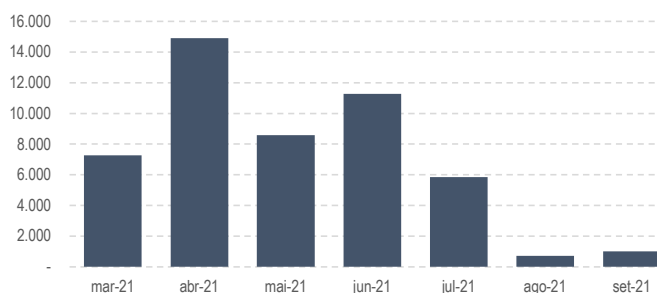
### PDD e Patrimônio Líquido (R\$ - Mil)



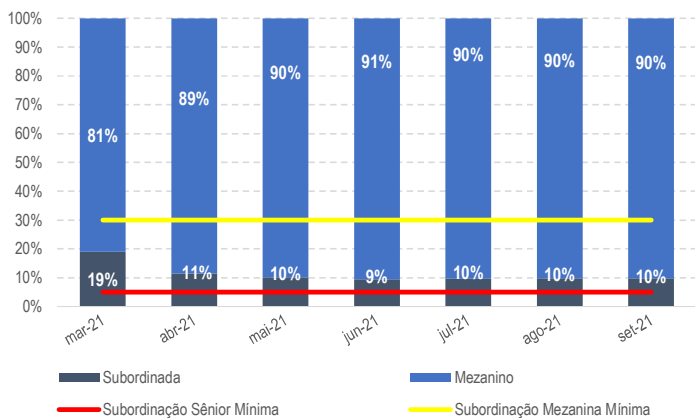
### Comportamento das Liquidações dos Títulos



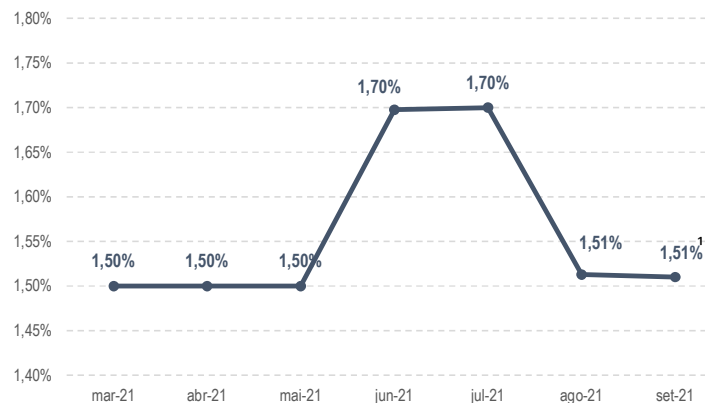
### Volume Operado Mensal (Valor Nominal)



### Distribuição de Passivo

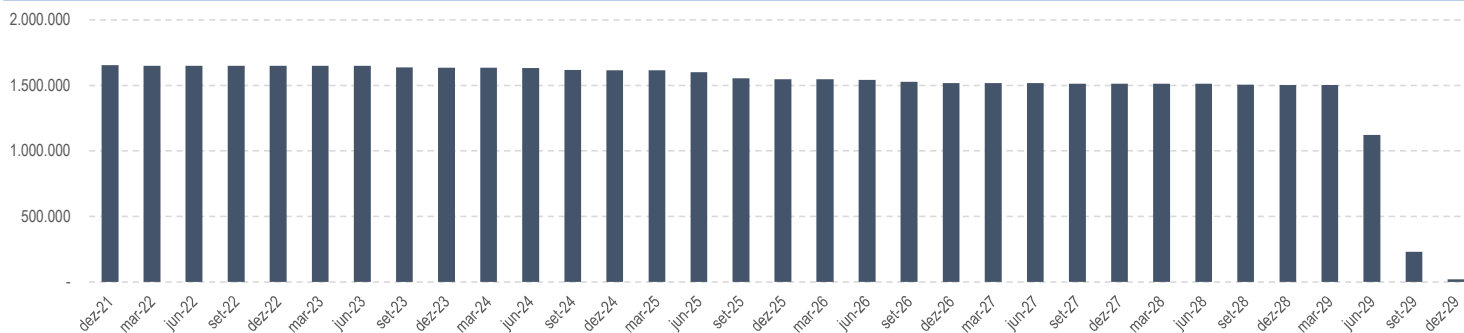


### Taxa Média (a.m.)



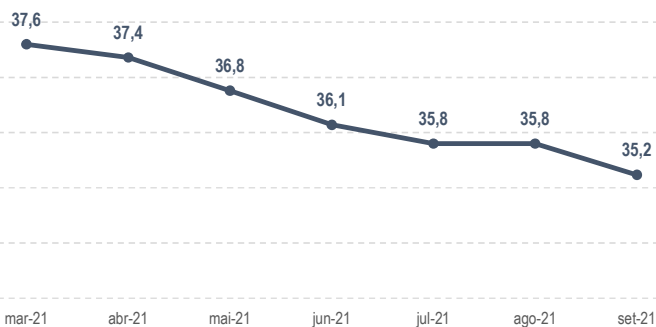
<sup>1</sup> Queda na taxa média do mês de Setembro devido a aquisição pontual de direitos creditórios pertencentes originariamente ao FIDC VCK.

### Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente)

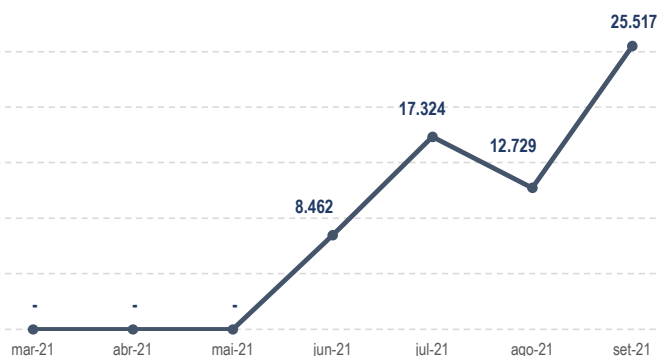




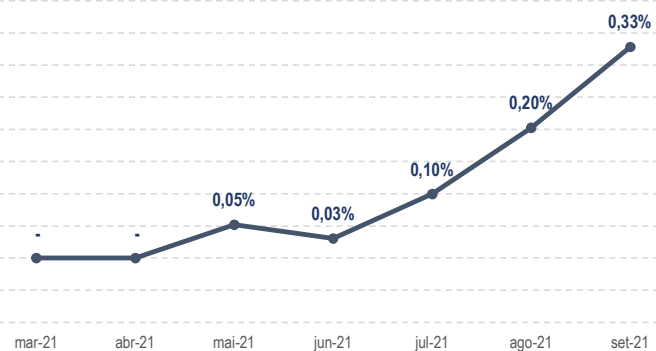
### Duration Da Carteira (Meses)



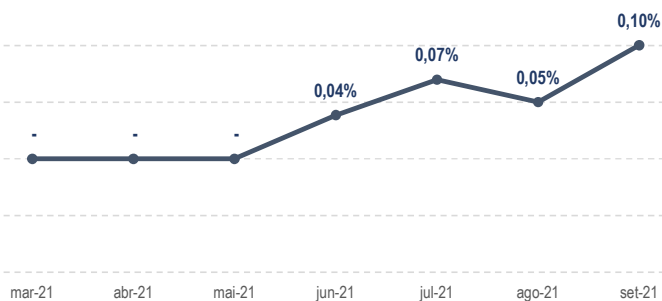
### Crédito Vencido e Não Pago (R\$)



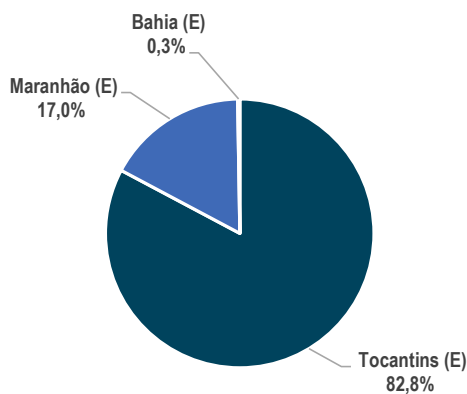
### PDD/DC



### Crédito Vencido e Não Pago/DC



### Concentração por Ente Público Conveniado/DC



### Concentração por Idade/DC

