



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Outubro/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   | 114 meses     | Prazo de Duração Mezanino   | 114 meses     |
| Custodiante                | CM Capital Ltda                | Prazo de Carência Sênior  | 18 meses      | Prazo de Carência Mezanino  | 18 meses      |
| Agente de Conta Fiduciária | Santander S.A                  | Vencimento Sênior         | 04/2031       | Vencimento Mezanino         | 05/2030       |

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

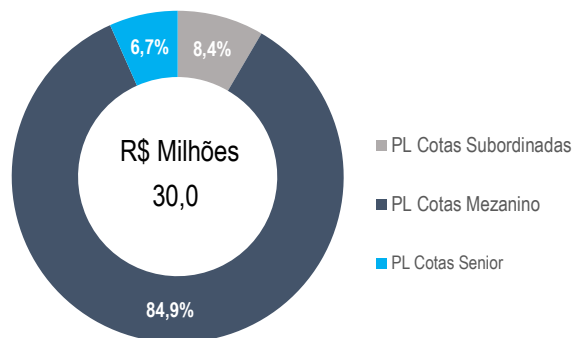
|      |       | mar    | abr     | mai     | jun     | jul     | ago     | set     | out     | nov | dez | Ano   | Acum. |
|------|-------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----|-----|-------|-------|
| 2021 | Fundo | -4,36% | 0,43%   | 1,34%   | 2,52%   | 2,74%   | 3,24%   | 0,86%   | 0,87%   | -   | -   | 7,70% | 7,70% |
|      | %CDI  | -      | 207,09% | 500,72% | 827,72% | 770,52% | 764,70% | 182,32% | 180,93% | -   | -   | 293%  | 293%  |

Fechamento De Mês (R\$ - Mil)

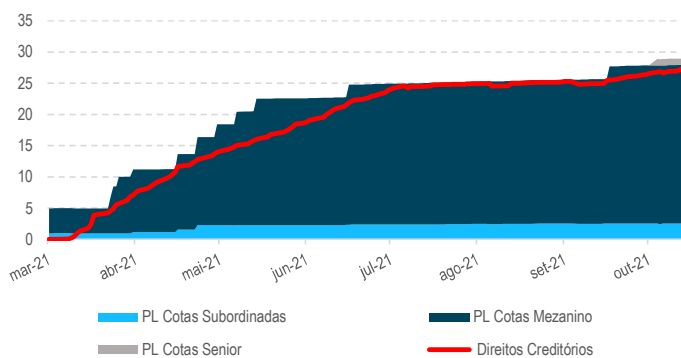
|                                      | mar-21   | abr-21    | mai-21    | jun-21    | jul-21    | ago-21    | set-21    | out-21    |
|--------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Direitos Creditórios *               | 3.834,21 | 11.700,99 | 16.320,63 | 21.888,00 | 24.738,35 | 25.036,83 | 25.435,02 | 27.683,52 |
| Caixa (Saldo em Tesouraria) *        | 0,75     | 0,46      | 2,64      | 2,09      | 4,20      | 2,04      | 3,54      | 3,55      |
| Titulos Públicos *                   | 297,06   | 297,33    | 298,65    | 299,95    | 301,66    | 302,47    | 304,13    | 306,00    |
| Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) * | 858,82   | 1.684,55  | 5.956,38  | 2.651,63  | 137,23    | 202,72    | 107,10    | 2.203,33  |
| Sênior *                             | -        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 2.005,18  |
| Mezanino *                           | 4.020,22 | 12.093,35 | 20.239,53 | 22.439,72 | 22.680,48 | 22.939,47 | 23.197,17 | 25.481,54 |
| Subordinada *                        | 956,56   | 1.562,22  | 2.287,81  | 2.345,54  | 2.409,81  | 2.487,97  | 2.509,37  | 2.531,18  |
| PL *                                 | 4.976,78 | 13.655,57 | 22.527,33 | 24.785,27 | 25.090,29 | 25.427,45 | 25.706,54 | 30.017,90 |

\*Valores em milhares

Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



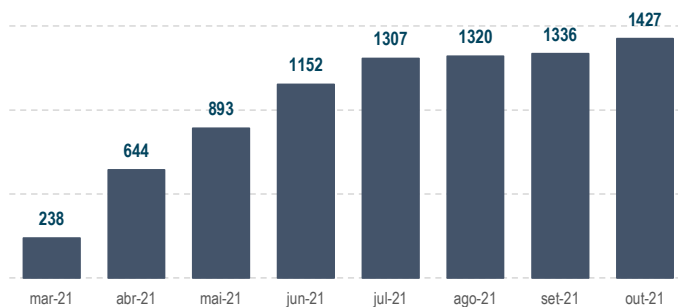
Indicadores de acompanhamento

| Índice                                    | Exigido | Atual  | Situação   |
|---|---------|--------|------------|
| Razão de Garantia Sênior (%/PL)           |         |        |            |
| Razão de Garantia Mezanino (%/PL)         |         |        |            |
| Direitos Creditórios (%/PL)               |         |        |            |
| 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% | 97,81% | Enquadrado |

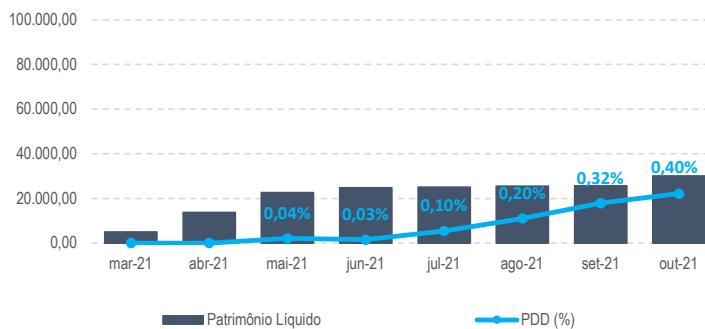
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).



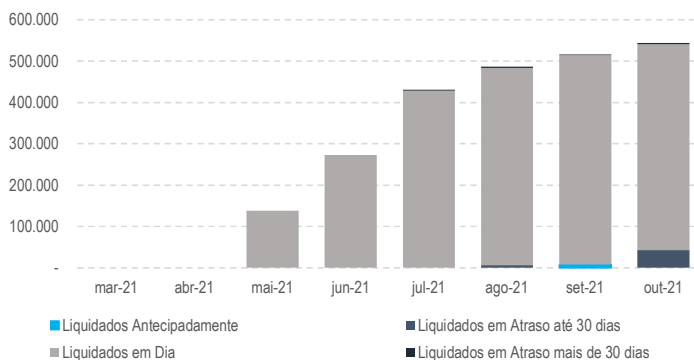
## Quantidade de Devedores



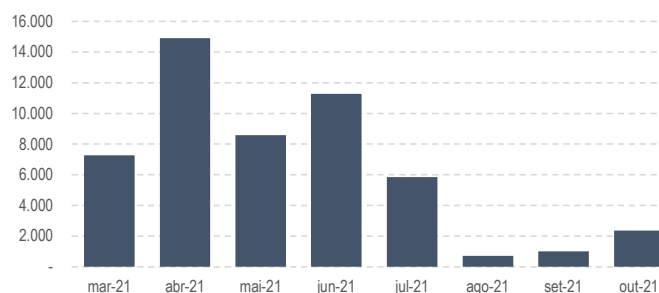
## PDD e Patrimônio Líquido (R\$ - Mil)



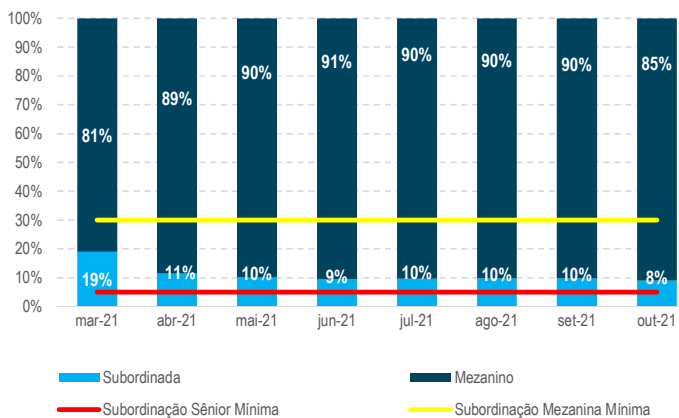
## Comportamento das Liquidações dos Títulos



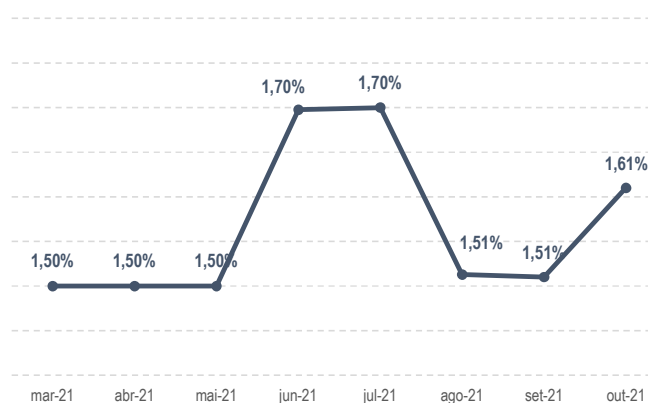
## Volume Operado Mensal (Valor Nominal)



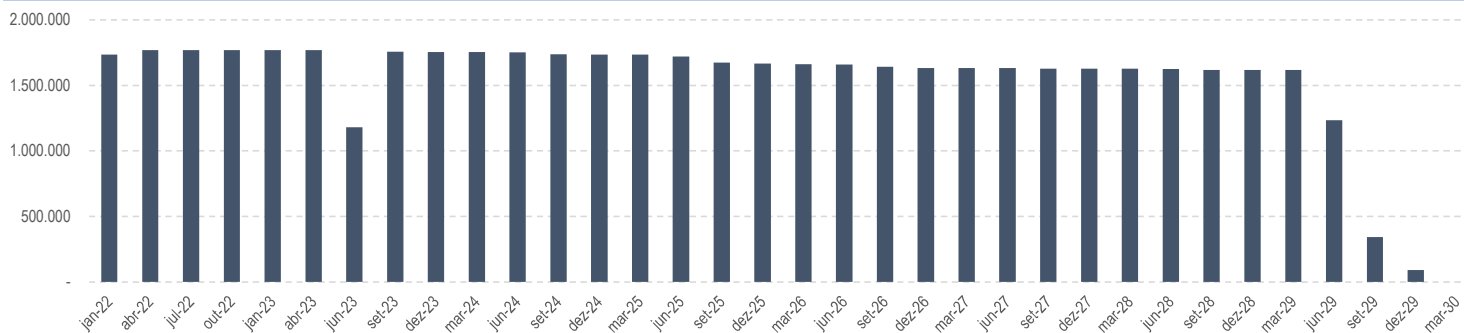
## Distribuição de Passivo



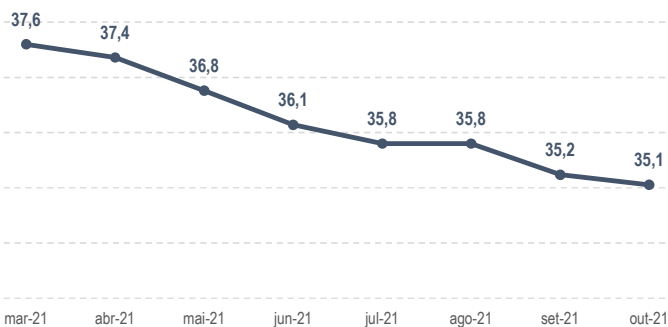
## Taxa Média (a.m.)



## Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil



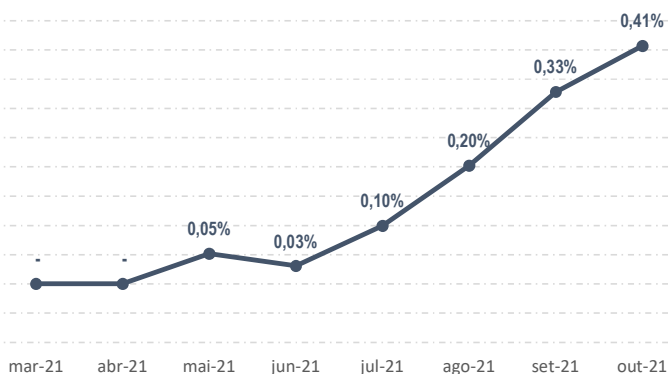
### Duration Da Carteira (Meses)



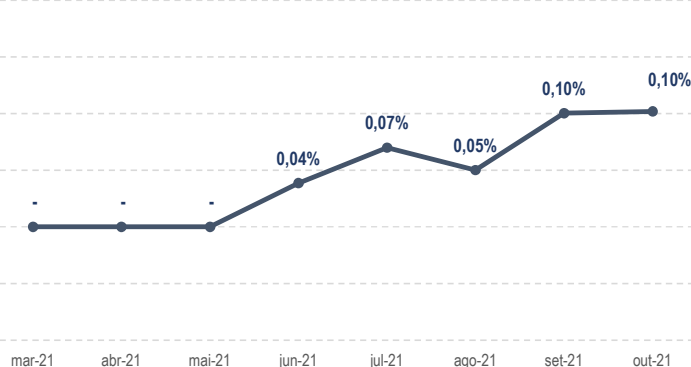
### Crédito Vencido e Não Pago (R\$)



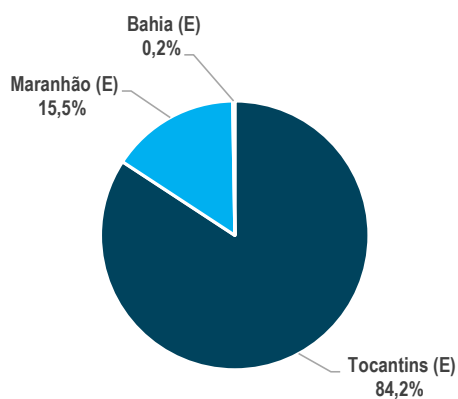
### PDD/DC



### Crédito Vencido e Não Pago/DC



### Concentração por Ente Público Conveniado/DC



### Concentração por Idade/DC

