

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Março/2022

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

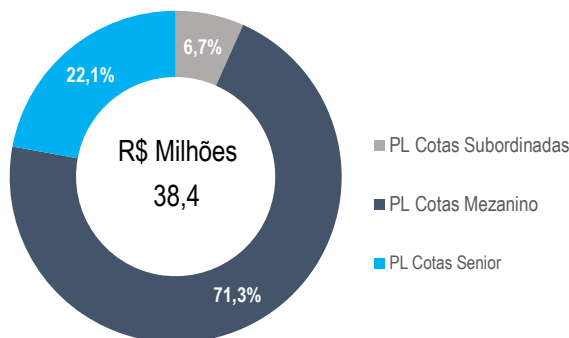
|      |       | jan   | fev    | mar    | abr   | mai   | jun   | jul   | ago   | set   | out   | nov    | dez   | Ano    | Acum.  |
|------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 2021 | Fundo | -     | -      | -4,36% | 0,43% | 1,34% | 2,52% | 2,74% | 3,24% | 0,86% | 0,87% | -0,18% | 4,79% | 12,65% | 12,65% |
|      | %CDI  | -     | -      | -      | 207%  | 501%  | 828%  | 771%  | 765%  | 182%  | 119%  | -      | 654%  | 265%   | 265%   |
| 2022 | Fundo | 0,22% | -1,99% | -1,70% | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -3,45% | 8,77%  |
|      | %CDI  | 30%   | -      | -      | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -      | 134%   |

Fechamento De Mês (R\$ - Mil)

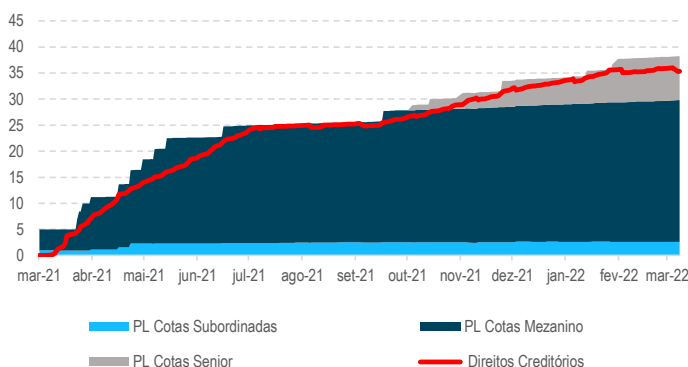
Valores da planilha em R\$ mil

|                                    | abr-21    | mai-21    | jun-21    | jul-21    | ago-21    | set-21    | out-21    | nov-21    | dez-21    | jan-22    | fev-22    | mar-22    |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Direitos Creditórios               | 11.700,99 | 16.320,63 | 21.888,00 | 24.738,35 | 25.036,83 | 25.435,02 | 27.683,52 | 30.163,55 | 32.643,52 | 34.405,28 | 35.189,44 | 35.515,25 |
| Caixa (Saldo em Tesouraria) R\$    | 0,46      | 2,64      | 2,09      | 4,20      | 2,04      | 3,54      | 3,55      | 4,65      | 7,62      | 22,04     | 144,00    | 1,02      |
| Títulos Públicos                   | 297,33    | 298,65    | 299,95    | 301,66    | 302,47    | 304,13    | 306,00    | 308,10    | 310,53    | 313,30    | 113,16    | 114,11    |
| Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) | 1.684,55  | 5.956,38  | 2.651,63  | 137,23    | 202,72    | 107,10    | 2.203,33  | 1.087,19  | 1.064,46  | 842,56    | 2.538,62  | 2.889,62  |
| Sênior                             | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 2.005,18  | 3.033,43  | 5.095,33  | 6.263,39  | 8.355,38  | 8.482,50  |
| Mezanino                           | 12.093,35 | 20.239,53 | 22.439,72 | 22.680,48 | 22.939,47 | 23.197,17 | 25.481,54 | 25.797,54 | 26.188,79 | 26.560,52 | 26.924,71 | 27.367,57 |
| Subordinada                        | 1.562,22  | 2.287,81  | 2.345,54  | 2.409,81  | 2.487,97  | 2.509,37  | 2.531,18  | 2.526,59  | 2.647,60  | 2.653,47  | 2.600,62  | 2.556,34  |
| PL                                 | 13.655,57 | 22.527,33 | 24.785,27 | 25.090,29 | 25.427,45 | 25.706,54 | 30.017,90 | 31.357,56 | 33.931,72 | 35.477,37 | 37.880,72 | 38.406,40 |

Patrimônio Líquido e Cotas

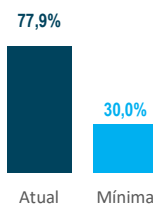


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

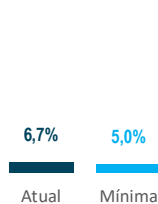


Indicadores de acompanhamento

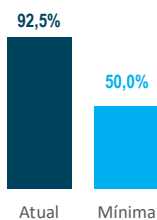
Razão de Garantia Sênior (%/PL)



Razão de Garantia Mezanino (%/PL)

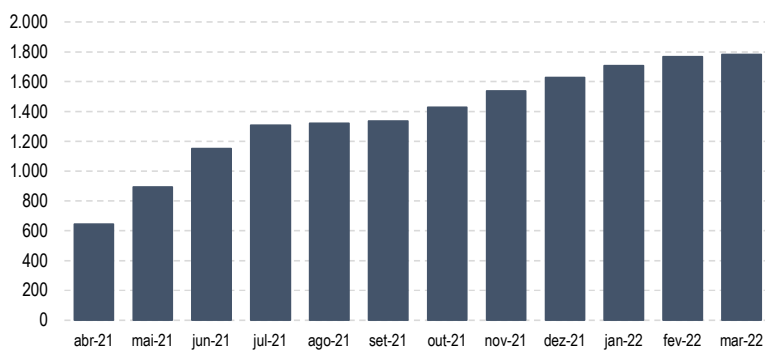


Direitos Creditórios (%/PL)

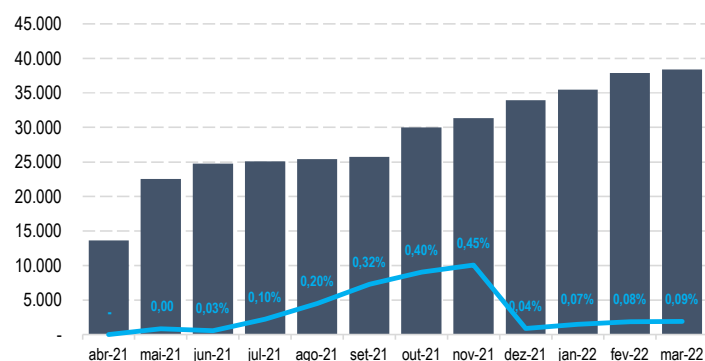


|   | Exigido | Atual  | Situação   |
|---|---------|--------|------------|
| Atraso F30                                | <18%    | 4,34%  | Enquadrado |
| Atraso F60                                | <15%    | 1,37%  | Enquadrado |
| Atraso F90                                | <12%    | 0,05%  | Enquadrado |
| Índice de Perda Líquida                   | <8%     | 0,00%  | Enquadrado |
| Índice de Pré-Pagamento                   | <8%     | 0,42%  | Enquadrado |
| Índice de Resolução de Cessão             | <3%     | 0,00%  | Enquadrado |
| Índice de Arrecadação na Conta Fiduciária | >92,50% | 97,96% | Enquadrado |

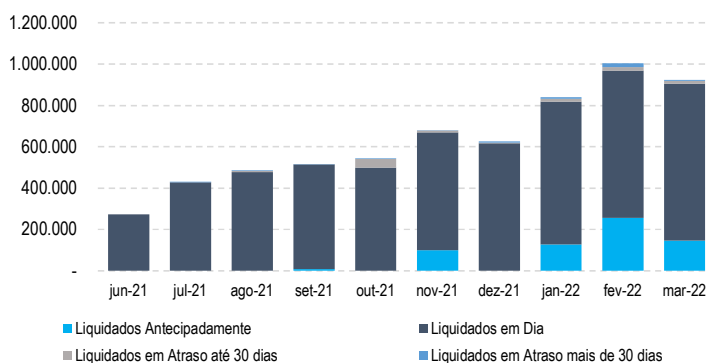
## Quantidade de Devedores



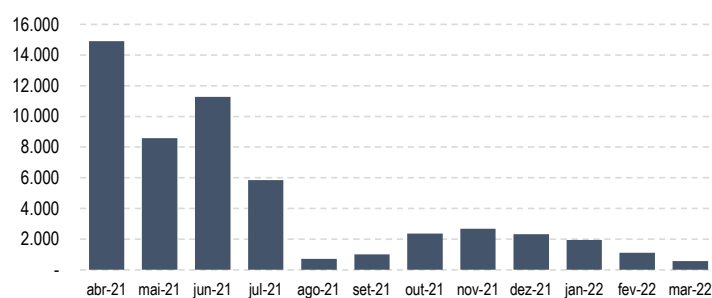
## PDD e Patrimônio Líquido (R\$ - Mil)



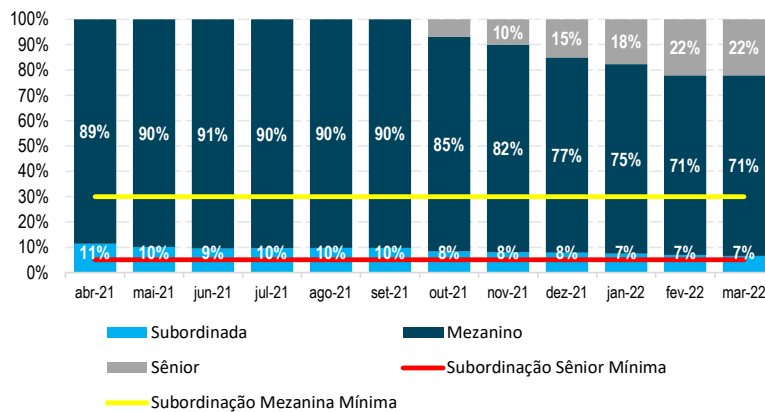
## Comportamento das Liquidações dos Títulos



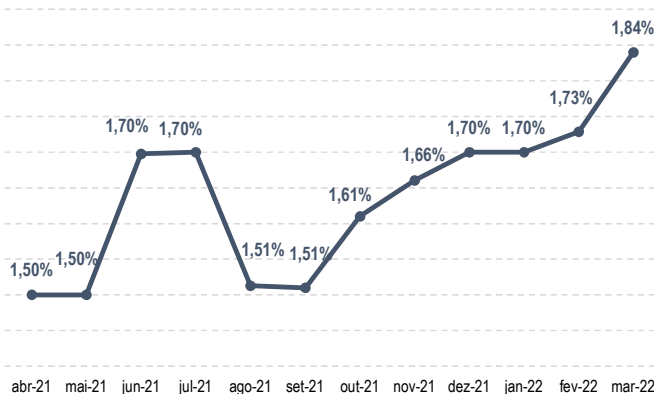
## Volume Operado Mensal (Valor Nominal)



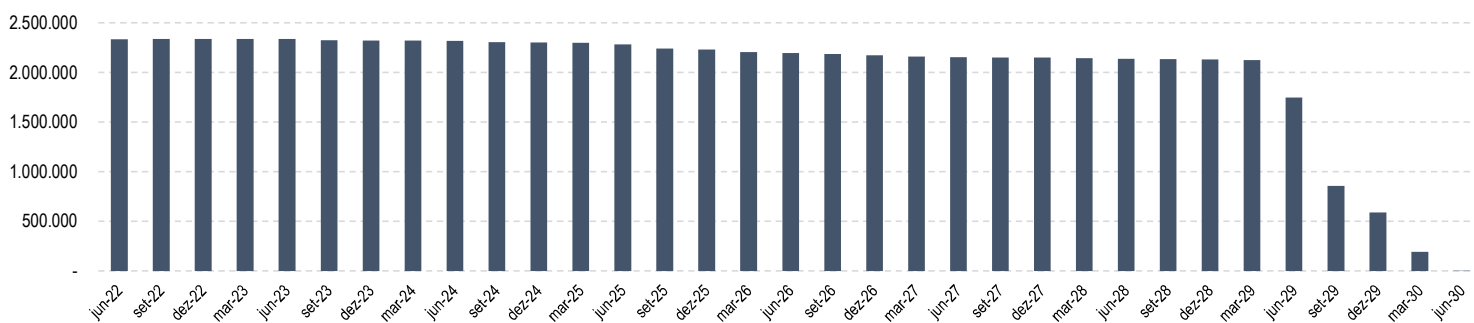
## Distribuição de Passivo



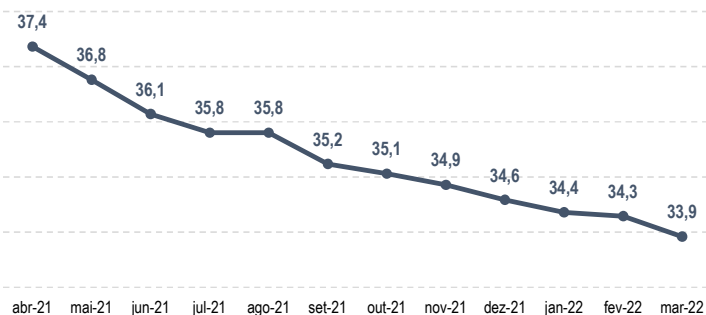
## Taxa Média (a.m.)



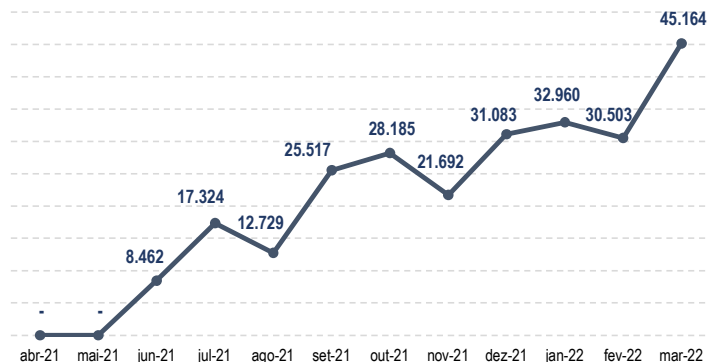
## Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil



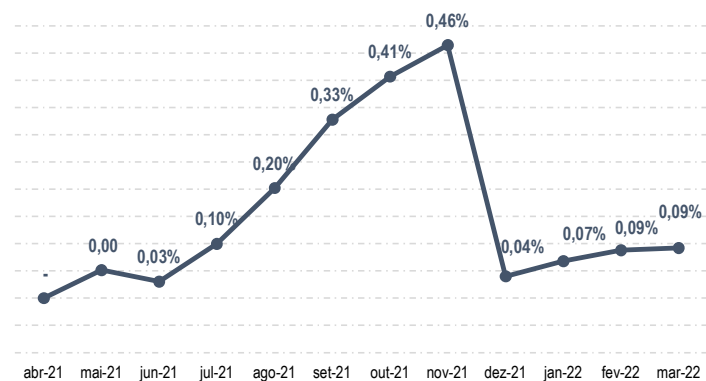
### Duration Da Carteira (Meses)



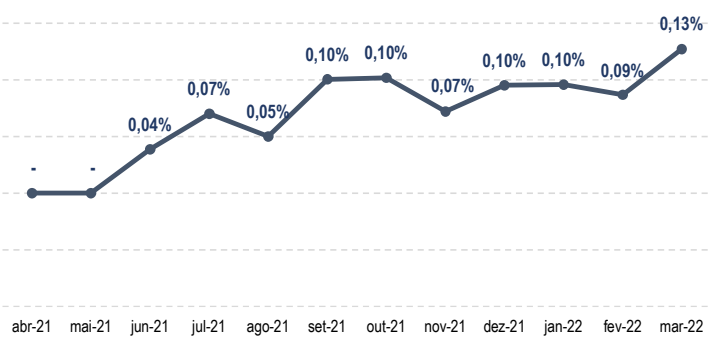
### Crédito Vencido e Não Pago (R\$)



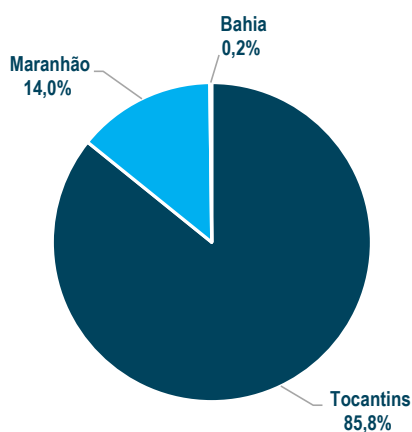
### PDD/DC



### Crédito Vencido e Não Pago/DC



### Concentração por Ente Público Conveniado/DC



### Concentração por Idade/DC

