VALORA INVESTIMENTOS

FIDC VCK CONSIGNADOS

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/22

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 Conveniados (SIAPE, INSS, Forças Armadas, Estados e Municípios).

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	29/10/2020
Administrador	CM Capital Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	CM Capital Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A

Rentabilidade Cota Sênior	CDI+6,5% a.a.	Rentabilidade Cota Mezanino	CDI+8,5% a.a.
Rating Cota Sênior	'brAA-(sf)'	Rating Cota Mezanino	'brBBB(sf)'
Prazo de Duração Sênior	78 meses	Prazo de Duração Mezanino	114 meses
Prazo de Carência Sênior	18 meses	Prazo de Carência Mezanino	78 meses
Vencimento Sênior	08/2027	Vencimento Mezanino	08/2030

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

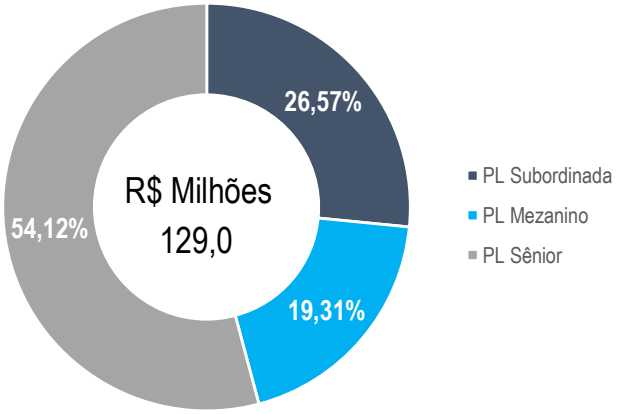
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,37%	-0,14%	1,01%	**0,50%**	**0,50%**
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	616%	**156%**	**156%**
2021	Fundo	1,27%	1,15%	0,62%	2,27%	0,52%	1,89%	0,07%	0,55%	0,99%	1,06%	0,43%	1,17%	**12,62%**	**13,19%**
	%CDI	848%	852%	307%	1091%	193%	615%	19%	129%	225%	220%	73%	153%	**285%**	**277%**
2021	Fundo	0,30%	0,18%	-0,34%	1,45%	4,49%	1,22%	0,09%	-2,21%	-0,51%	-	-	-	**4,64%**	**18,43%**
	%CDI	41%	24%	-	174%	436%	121%	8%	-	-	-	-	-	**58%**	**131%**

Fechamento de Mês (R$ - Mil)

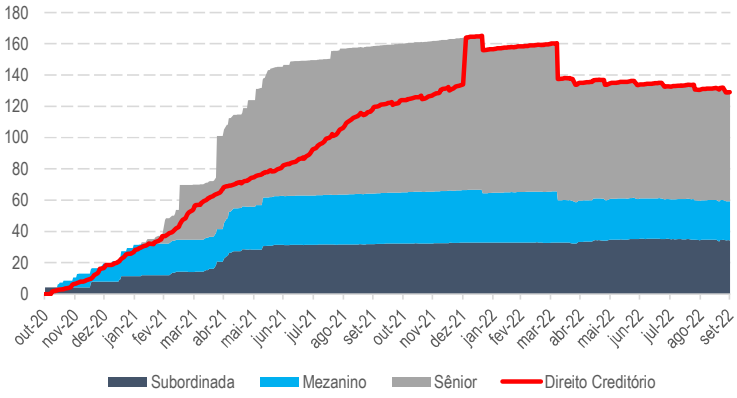
	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22
Direitos Creditórios	123.844	127.182	133.991	137.244	137.420	137.010	135.699	134.753	133.747	132.905	131.543	130.653
Caixa (em tesouraria) - R$	4	17	19	9	29	108	353	85	48	121	364	6
Títulos Públicos	1.083	1.090	1.099	1.108	1.121	1.130	253	256	259	262	265	268
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	36.089	34.503	29.900	19.631	21.239	23.718	280	245	335	241	250	303

	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22
Sênior	95.267	96.150	97.443	91.953	93.083	94.461	75.219	73.976	72.961	72.069	70.954	69.834
Mezanino	32.768	33.114	33.616	31.774	32.210	32.740	26.382	26.032	25.756	25.522	25.220	24.911
Subordinada	32.292	32.381	32.761	32.858	32.918	32.807	33.282	34.777	35.203	35.234	34.456	34.280
PL	160.327	161.645	163.820	156.585	158.211	160.007	134.883	134.785	133.920	132.825	130.630	129.025

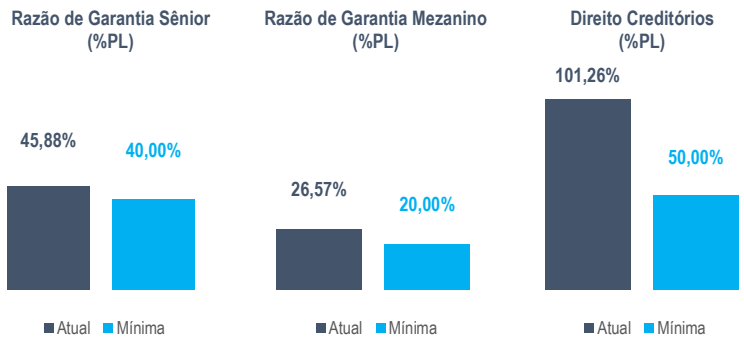
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R$ milhões)



Fechamento de Mês (R$ - Mil)

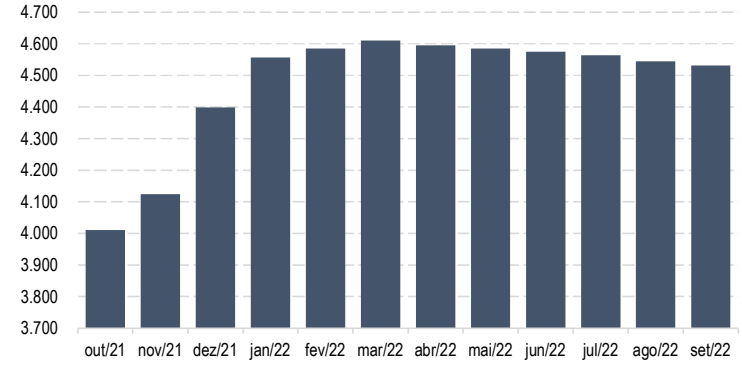


Atraso F30	<18%	5,76%	Enquadrado
Atraso F60	<15%	8,94%	Enquadrado
Atraso F90	<12%	11,07%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,67%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,10%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado

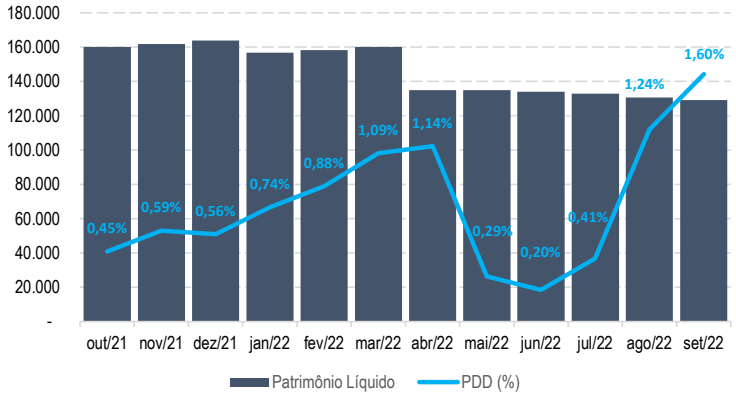
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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.

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

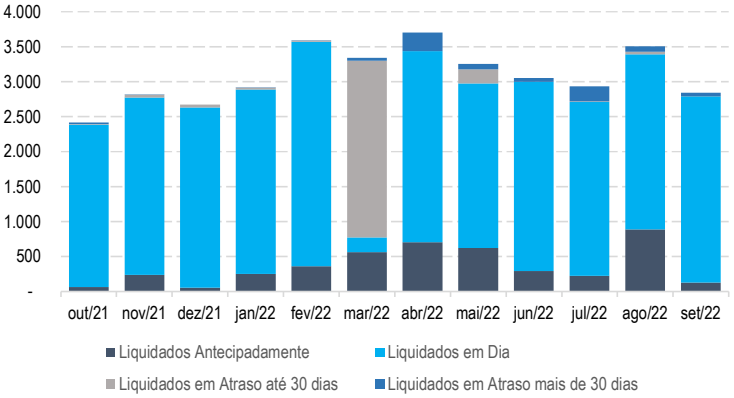
Quantidade de Devedores



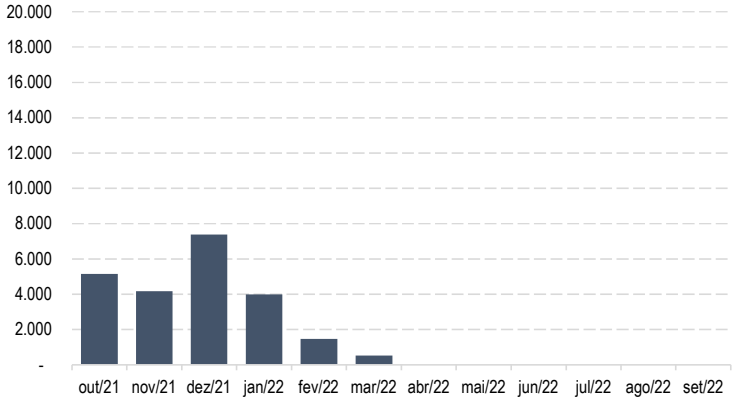
PDD e Patrimônio Líquido (R$ - Mil)



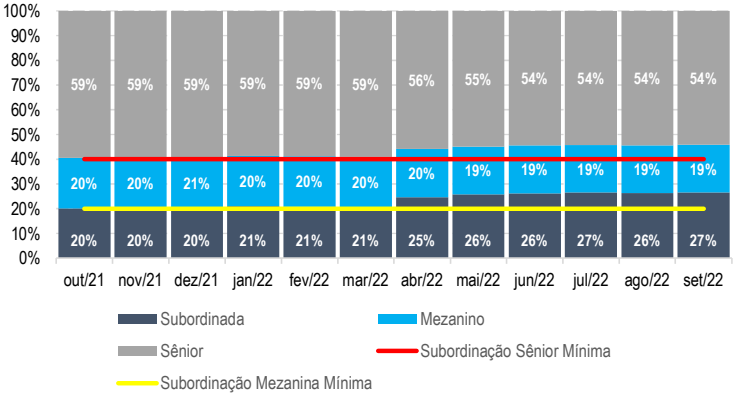
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R$ mil)



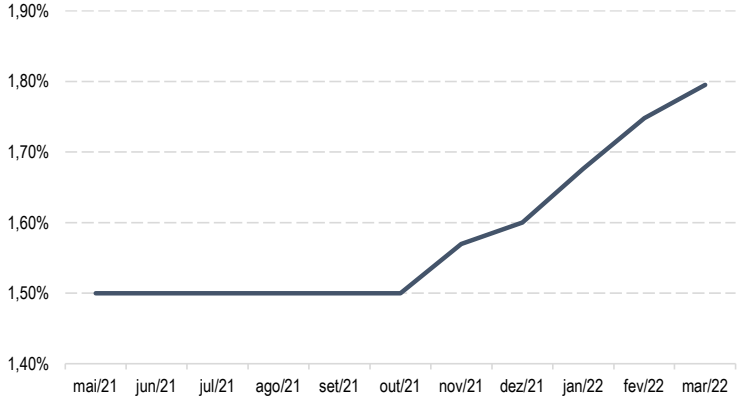
Volume Operado Mensal (R$ mil)



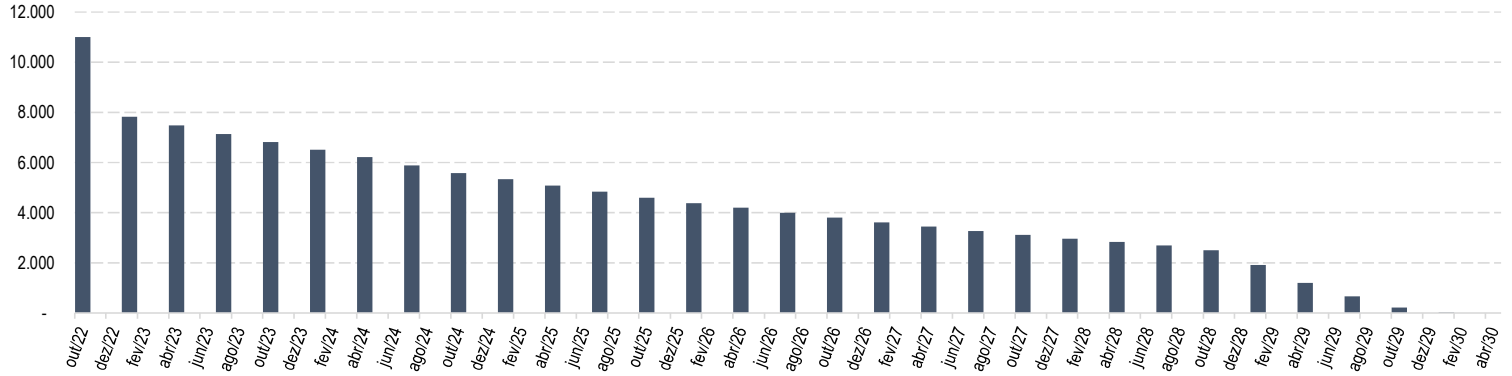
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



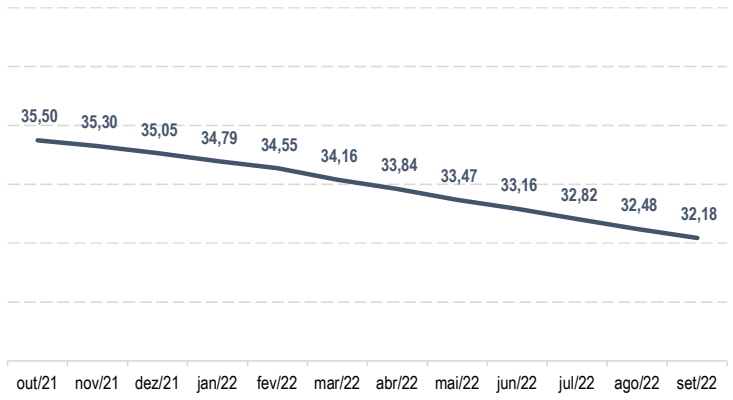
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R$ mil



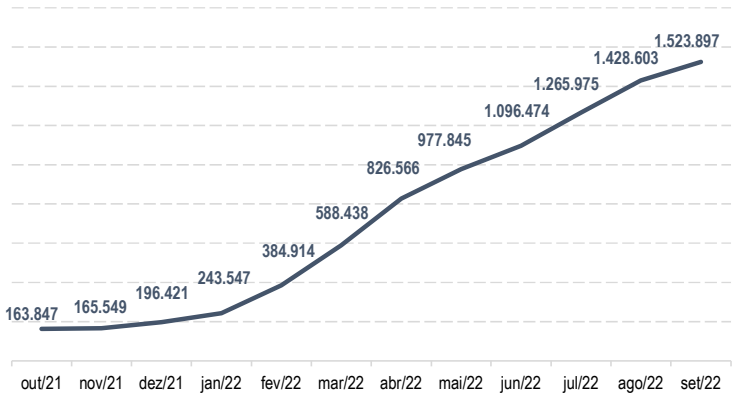
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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.

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

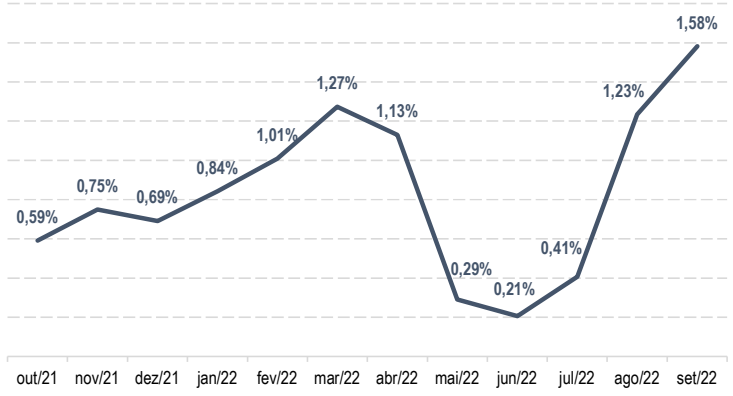
Duration da Carteira (Meses)



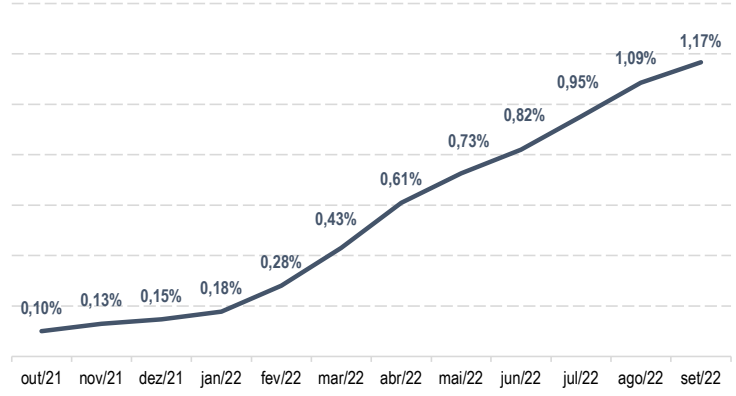
Crédito Vencido e Não Pago (R$)



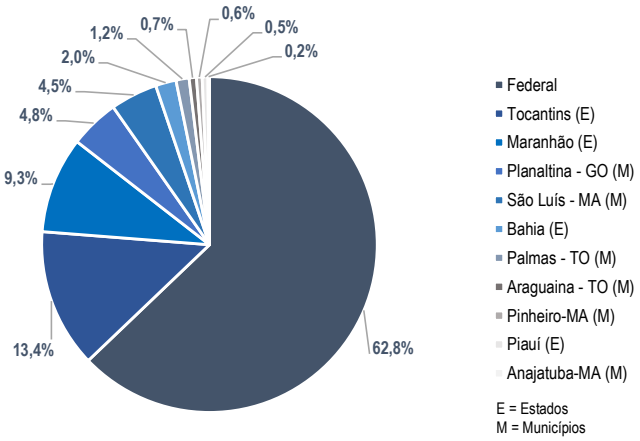
PDD/DC



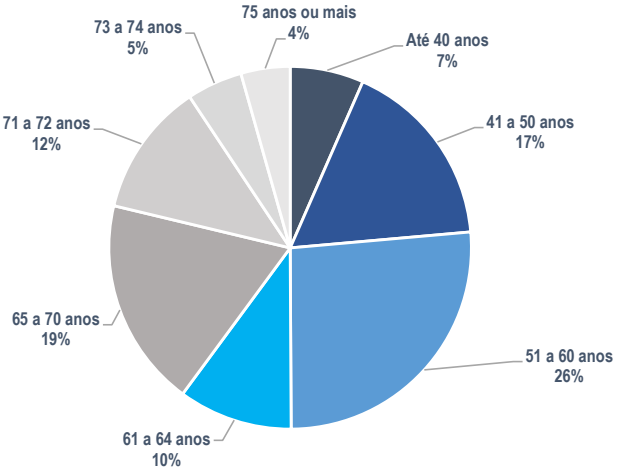
Crédito Vencido e Não Pago/DC



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC



Ente Público Conveniado	Limite Máximo (PL%)	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Federal	100%	63,64%	Enquadrado
Estados e Municípios em conjunto [1]	100%	82,01%	Enquadrado
Dois maiores entre Estados e Municípios (conjunto)	20%	22,93%	Desenquadrado [2]
Maior Estado	12%	13,55%	Desenquadrado [2]
Municípios em conjunto	20%	12,11%	Enquadrado
Três maiores Municípios	15%	10,68%	Enquadrado
Maior Município	7%	4,82%	Enquadrado

[1] 100% das cotas subordinadas em circulação;
[2] A posição desenquadrada refere-se apenas ao Critério de Elegibilidade, não apresentando prejuízo a qualquer outro item do Regulamento.

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.

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.