VALORA INVESTIMENTOS

FIDC C+ VALORA

RELATÓRIO DE GESTÃO

Maio/2023

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
Administrador	Singulare S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	Singulare S.A.
Agente de recebimento	Santander S.A

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Vencimento
Mezanino I	CDI + 5,75% a.a.	A+	24 meses	36 meses	mar/23
Mezanino II	CDI + 5,50% a.a.	A+	24 meses	48 meses	abr/26
Sênior I	CDI + 4,25% a.a.	BBB	24 meses	36 meses	mar/23
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	BBB	24 meses	48 meses	abr/26

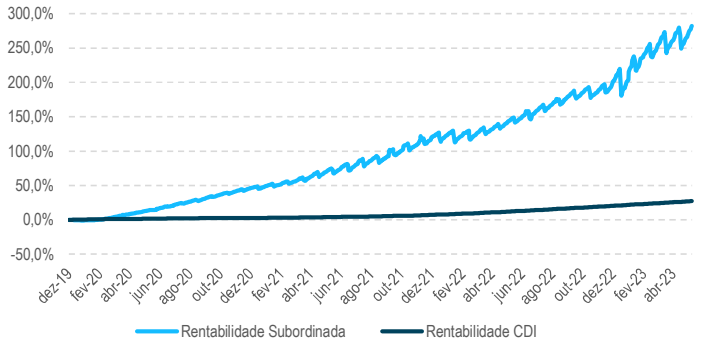
Comentários do Gestor

O FIDC C+ Valora encerrou o mês de Maio de 2023, com R$ 3.9M de recebíveis adquiridos. A carteira de direitos creditórios no encerramento do mês é de R$ 76.9 MM, distribuídos entre mais de 16 mil devedores. O retorno acumulado da classe Subordinada Júnior é de 282% ou 1.039% s/ CDI.

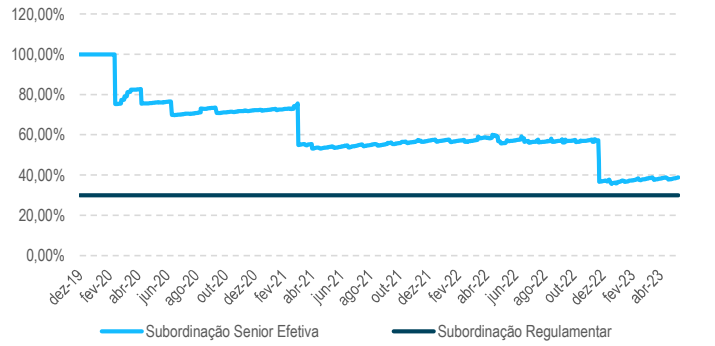
Rentabilidade cota subordinada

		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%	3,32%	3,31%	**47,74%**	**47,70%**
	%CDI	-	423%	1349%	1427%	1574%	1954%	2273%	2391%	2374%	2614%	2218%	2015%	**1728%**	**1674%**
2021	Fundo	2,11%	1,86%	3,76%	4,55%	3,79%	3,55%	4,04%	2,43%	4,81%	4,05%	3,74%	3,89%	**51,86%**	**124,30%**
	%CDI	1408%	1380%	1868%	581%	661%	1165%	1135%	574%	1098%	843%	631%	510%	**1179%**	**1686%**
2022	Fundo	1,26%	-0,55%	2,08%	2,10%	4,27%	3,58%	3,68%	3,77%	2,90%	2,22%	0,91%	5,92%	**38,30%**	**210,21%**
	%CDI	172%	-	225%	251%	414%	353%	355%	323%	270%	217%	89%	527%	**310%**	**1018%**
2023	Fundo	7,20%	3,60%	6,03%	1,68%	2,85%	-	-	-	-	-	-	-	**23,14%**	**282,01%**
	%CDI	641%	392%	513%	183%	253%	-	-	-	-	-	-	-	**431%**	**1039%**

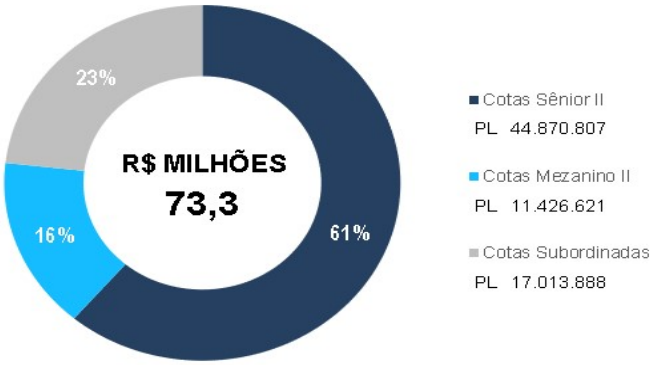
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior (acumulado)



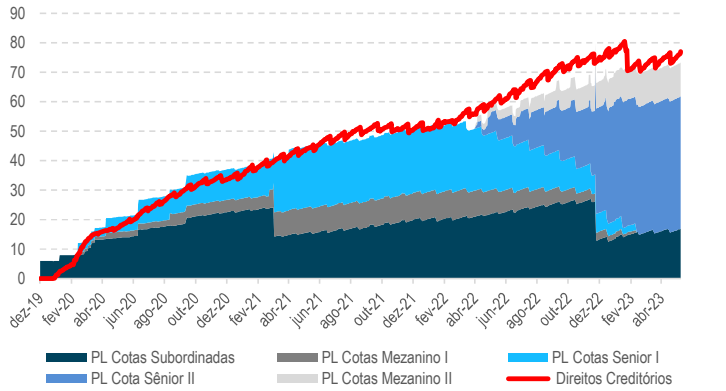
Subordinação Senior: regulamentar x efetiva



Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo

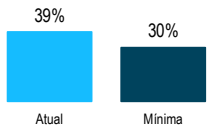


PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

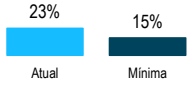
- Os Direitos Creditórios devem ser representados por CCBs ou Crédito Contratado por Telefone cujas parcelas tenham valor nominal prefixado e sejam amortizadas Mensalmente.
- Na data de emissão da CCB e/ou da realização do Crédito Contratado por Telefone, o respectivo Devedor deve ter entre 21 (vinte 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

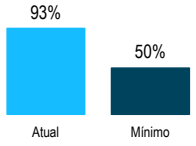
Subordinação Sênior (%/PL)



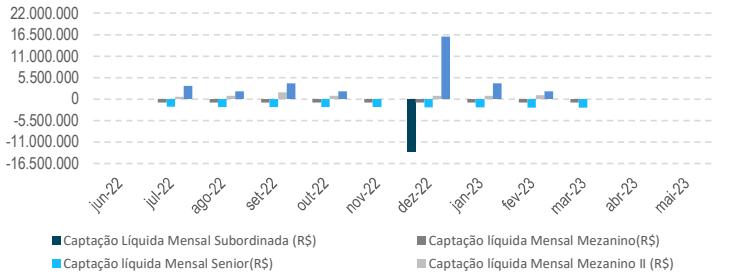
Subordinação Mezanino (%/PL)



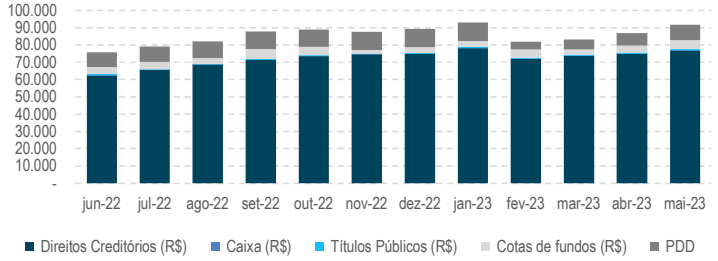
Direito Creditório líquido de PDD (%/PL)



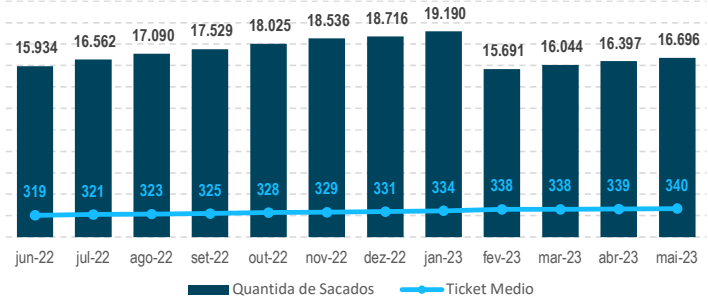
Captação Líquida Mensal (Últ. 12 m)



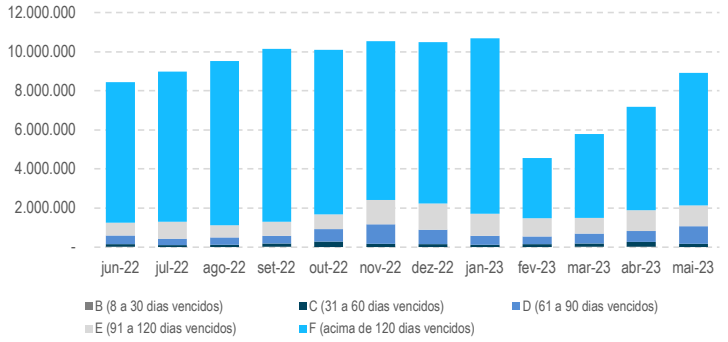
Distribuição de Ativos (mês a mês) (Últ. 12 m)



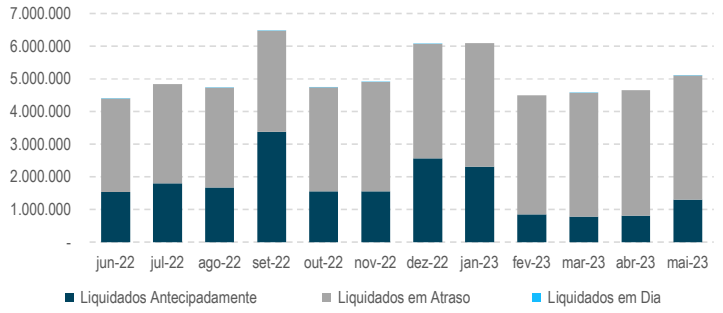
Quantidade de Sacados e Ticket Médio dos DCs (Últ. 12 m)



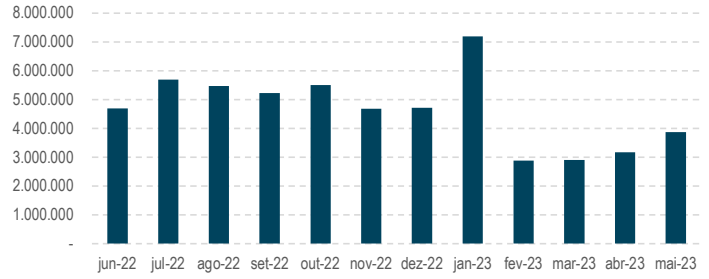
PDD (Últ. 12 m)



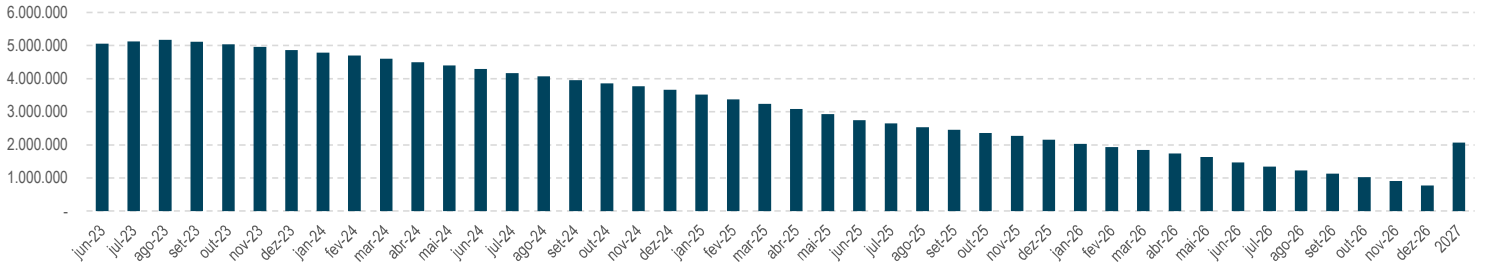
Comportamento das Liquidações dos Títulos (Últ. 12 m)



Volume Operado (Últ. 12 m)



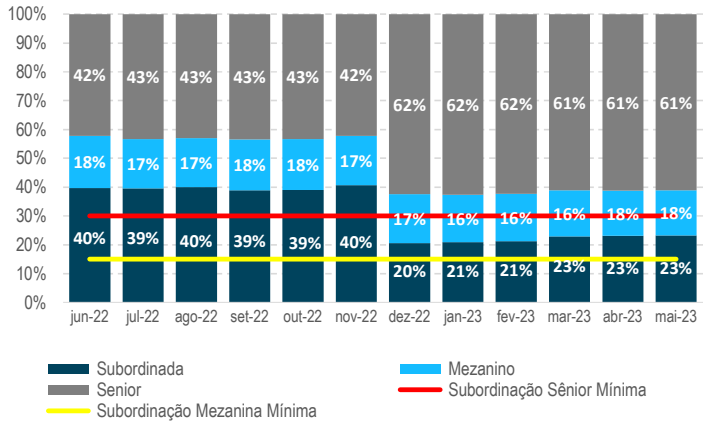
Cronograma de Vencimentos



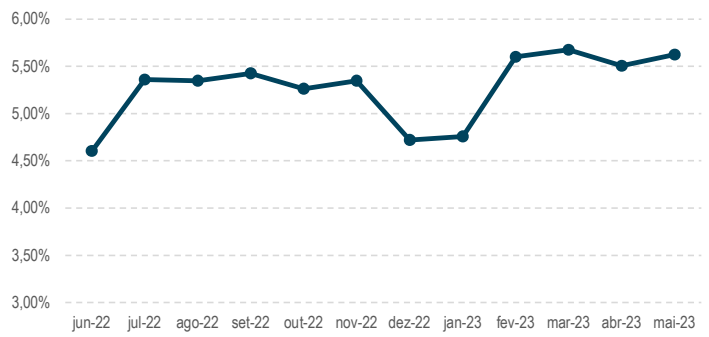
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

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

Distribuição de Passivo (Últ. 12 m)



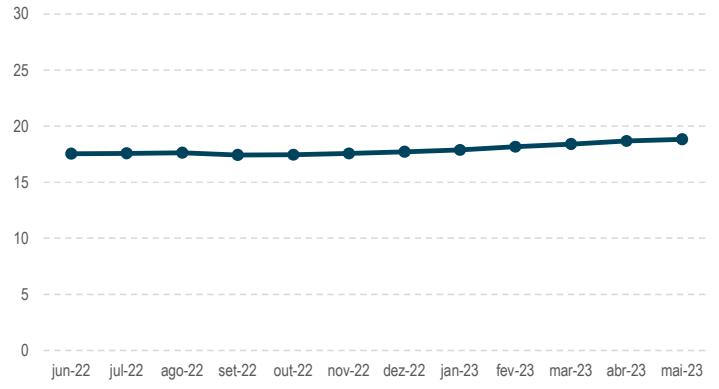
Taxa Média Ponderada (a.m)



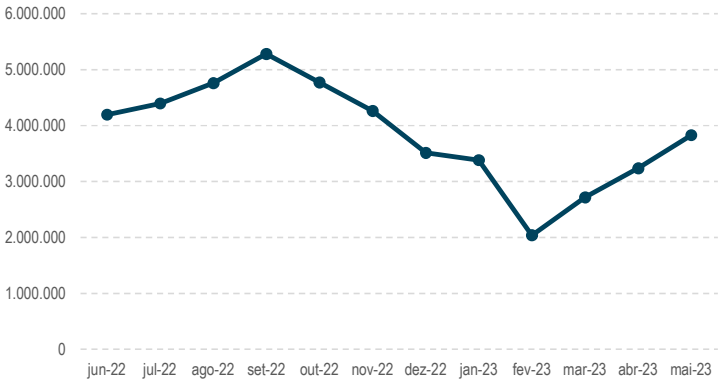
Características Das Séries

Cotas	Início	Cód. Anbima	Cód. ISIN	Cód. CETIP	Rating	Rent. Alvo	Aplic. Mín.
Sênior	06/03/2020	528757	BR03I7CTF018	3403120SEN	A+ / Liberium	CDI + 4,25%	Não há
Sênior II	25/04/2022	Em processo	BR03I7CTF042	3403122SN2	A+ / Liberium	CDI + 4,00%	Não há
Mezanino	06/03/2020	528749	BR03I7CTF026	3403120MEZ	BBB / Liberium	CDI + 5,75%	Não há
Mezanino II	25/04/2022	Em processo	BR03I7CTF034	3403122MZ2	BBB / Liberium	CDI + 5,50%	Não há
Sub. Jr.	23/12/2019	522473	BR03I7CTF000	3403119SJR	B / Liberium	Não há	Não há

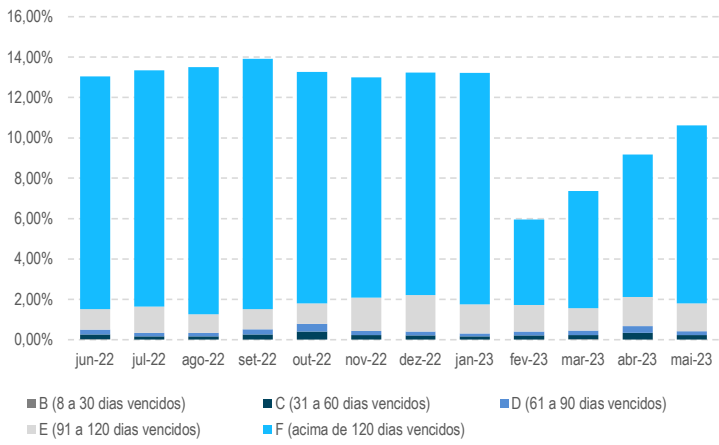
Prazo Médio da Carteira (Meses)(Últ. 12 m)



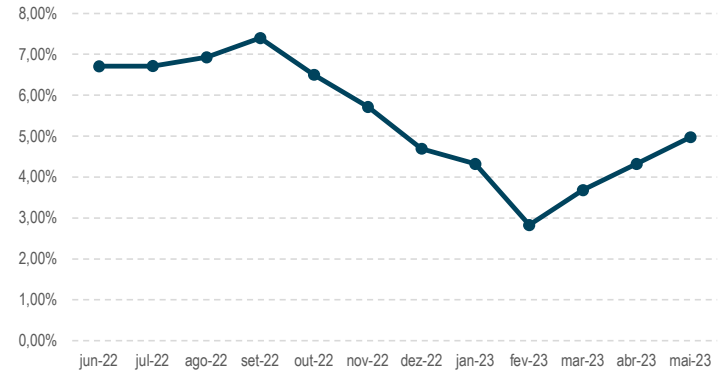
Crédito Vencido e Não Pago (Últ. 12 m)



PDD/DC (Últ. 12 m)



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



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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

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