



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Julho/23

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, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	14/10/2022
Administrador	CM Capital Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	CM Capital Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Agência de Rating	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	brBBB(sf)	out/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	brA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	brAA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa

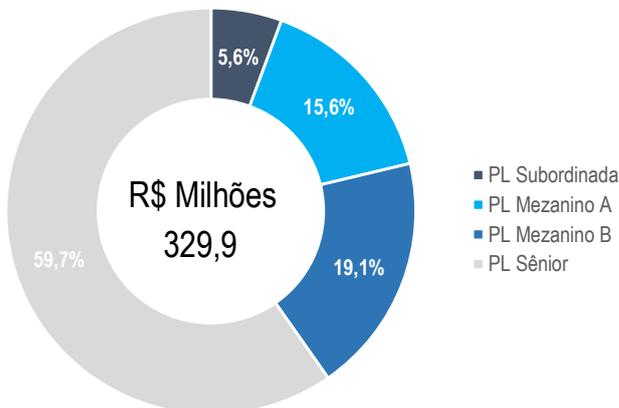
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,01%	5,31%	6,74%	7,90%	7,90%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520%	600%	289%	289%
2023	Fundo	6,67%	4,06%	4,40%	4,25%	3,08%	7,05%	4,52%	-	-	-	-	39,35%	51,02%
	%CDI	593%	443%	375%	463%	275%	658%	422%	-	-	-	-	515%	482%

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Direitos Creditórios	39.114	101.922	151.427	187.371	207.976	241.898	270.935	295.736	314.400	325.496	-	-
Caixa (em tesouraria) - R\$	16	209	1	3	1	6	9	1	27	2	-	-
Títulos Públicos	307	310	313	317	320	324	327	330	334	338	-	-
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	5.444	3.217	6.758	1.919	5.743	9.164	7.479	17.930	7.955	5.239	-	-
Sênior	-	43.267	83.192	101.976	119.222	150.131	153.596	185.347	191.473	196.965	-	-
Mezanino A	41.725	45.476	46.221	46.979	47.674	48.512	49.215	50.004	50.806	51.621	-	-
Mezanino B	-	10.605	19.897	28.320	32.899	36.953	60.094	61.010	61.940	62.884	-	-
Subordinada	2.948	6.174	8.930	11.868	13.893	15.280	15.895	16.421	17.579	18.457	-	-
PL	44.673	105.522	158.240	189.143	213.688	250.875	278.801	312.782	321.797	329.927	-	-

Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

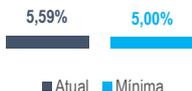
Razão de Garantia Sênior (%PL)



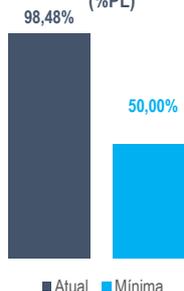
Razão de Garantia Mezanino A (%PL)



Razão de Garantia Mezanino B (%PL)



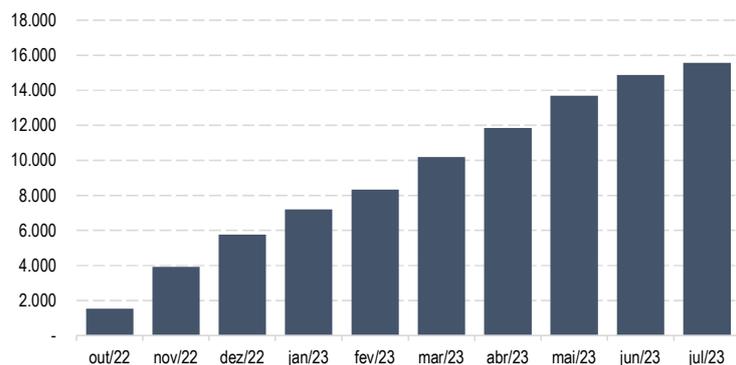
Direito Creditórios (%PL)



Atraso F30	<18%	4,33% Enquadrado
Atraso F60	<15%	3,63% Enquadrado
Atraso F90	<12%	3,28% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,00% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,10% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado



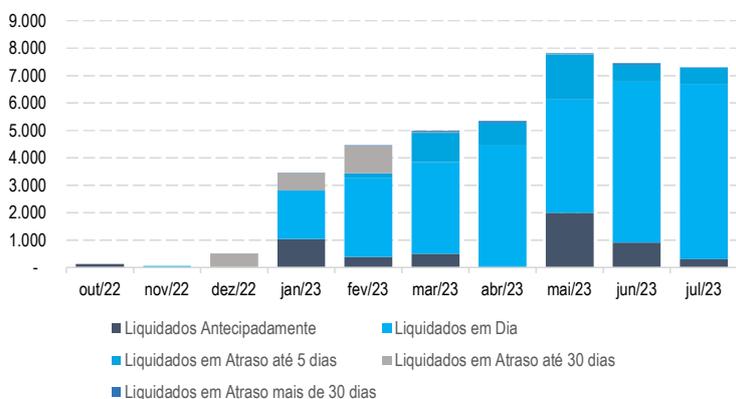
Quantidade de Devedores



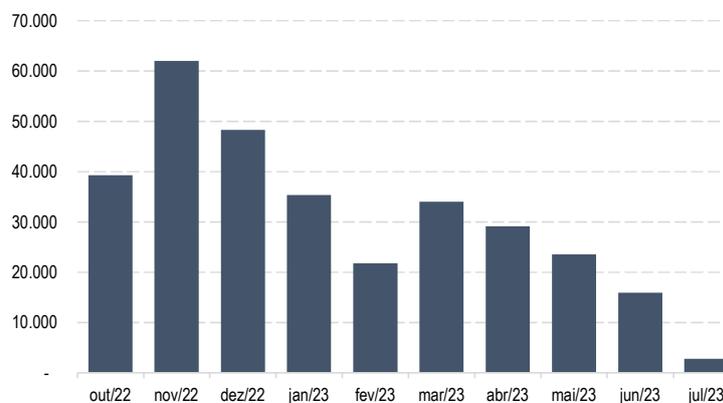
PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



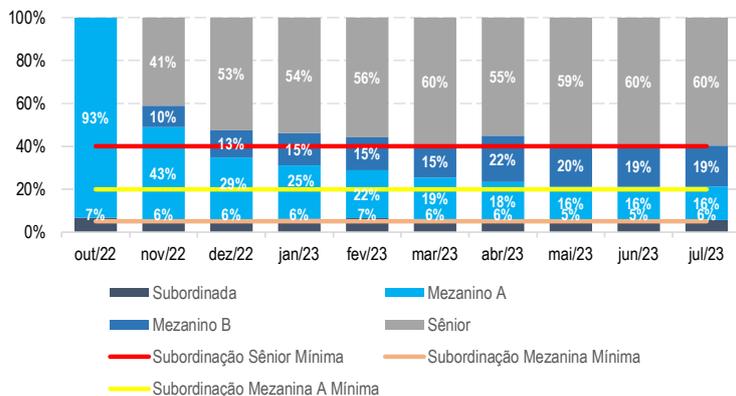
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



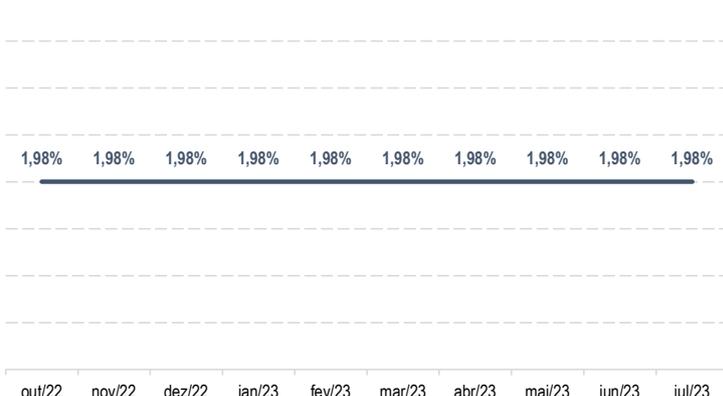
Volume Operado Mês (R\$ mil)



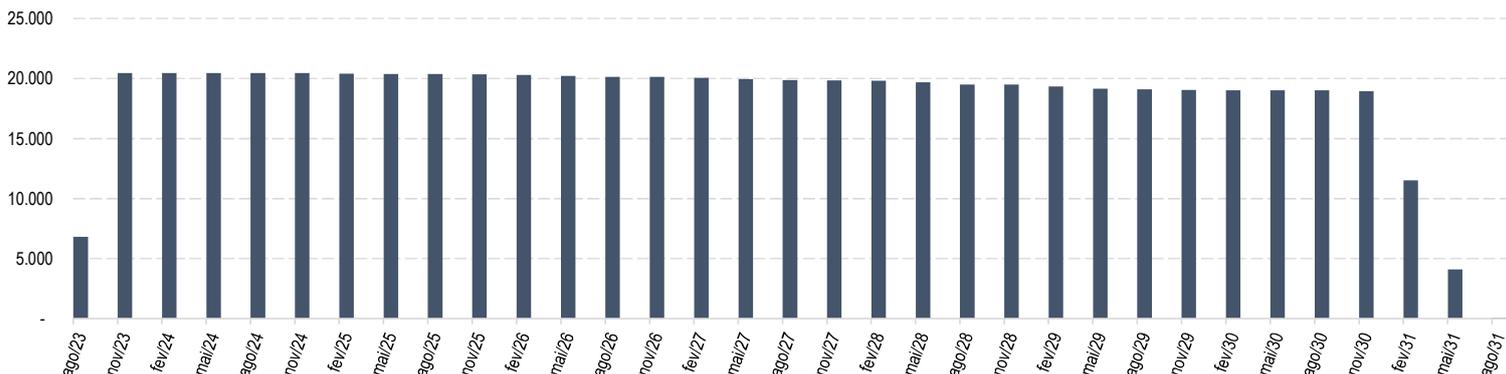
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

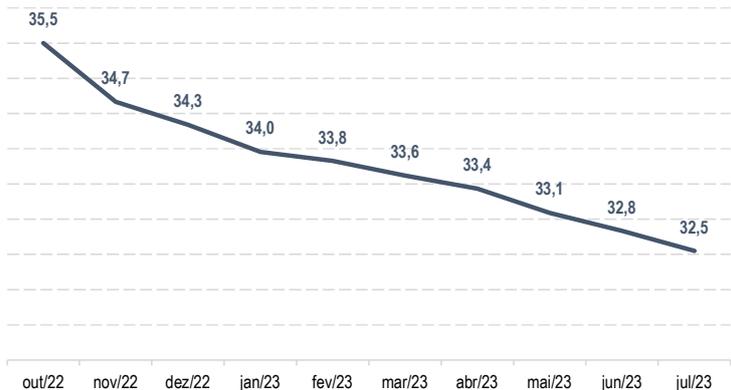


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

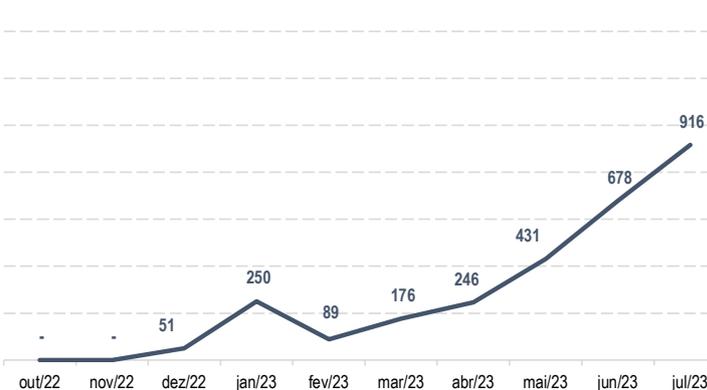




Prazo Médio da Carteira (Meses)



Crédito Vencido e Não Pago - Acumulado (R\$ mil)



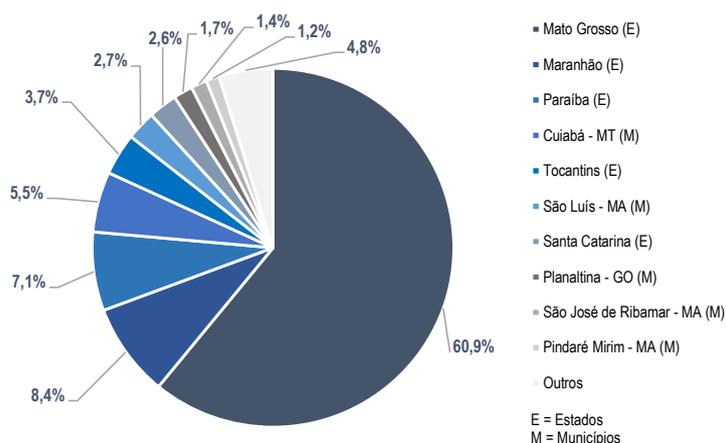
% PDD x DC



% Crédito Vencido x Não Pago/DC



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

