



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	01/11/2022	Rentabilidade Sênior	CDI + 3,5% a.a.
Administrador	CM Capital Ltda	Rating Sênior	'brAA(sf)'
Gestor	Valora Gestão de Investimentos	Prazo de Duração Sênior	120 meses
Custodiante	CM Capital Ltda	Período de Carência Sênior	Até 30/06/2024
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A	Vencimento Sênior	10/2032
Agência de Rating	Austin Rating		
Rentabilidade Mezanino	CDI + 6% a.a.		
Rating Mezanino	'brBBB(sf)'		
Prazo de Duração Mezanino	120 meses		
Período de Carência Mezanino	Até 30/06/2024		
Vencimento Mezanino	10/2032		

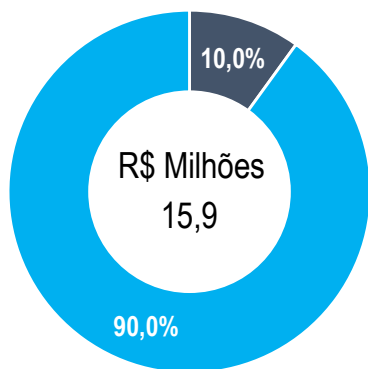
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	-4,88%	-8,24%	-8,24%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	Fundo	-1,77%	-0,05%	-0,11%	0,33%	-0,24%	1,76%	0,20%	-	-	-	-	0,09%	-8,16%
	%CDI	-	-	-	36%	-	164%	19%	-	-	-	-	1%	-

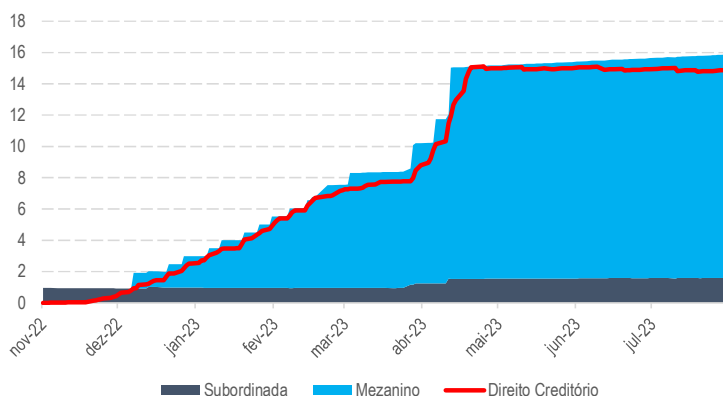
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Direitos Creditórios	417	2.501	4.898	7.202	8.792	14.980	15.015	14.941	14.866	-	-	-
Caixa (em tesouraria) - R\$	0	0	24	4	1.398	0	0	13	1	-	-	-
Títulos Públicos	50	50	51	51	52	196	172	174	176	-	-	-
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	473	458	576	4	0	34	258	543	858	-	-	-
Sênior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mezanino	-	2.016	4.565	6.587	8.964	13.624	13.847	14.064	14.284	-	-	-
Subordinada	916.504	967	950	950	1.249	1.554	1.550	1.577	1.580	-	-	-
PL	916.504	2.984	5.515	7.536	10.213	15.178	15.397	15.641	15.864	-	-	-

Patrimônio Líquido e Cotas

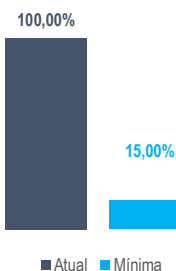


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

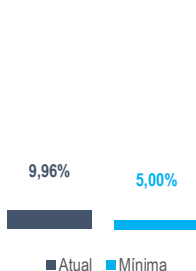


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

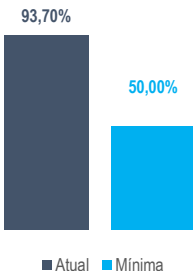
Razão de Garantia Sênior (%PL)



Razão de Garantia Mezanino (%PL)



Direito Creditórios líquido de PDD (%PL)



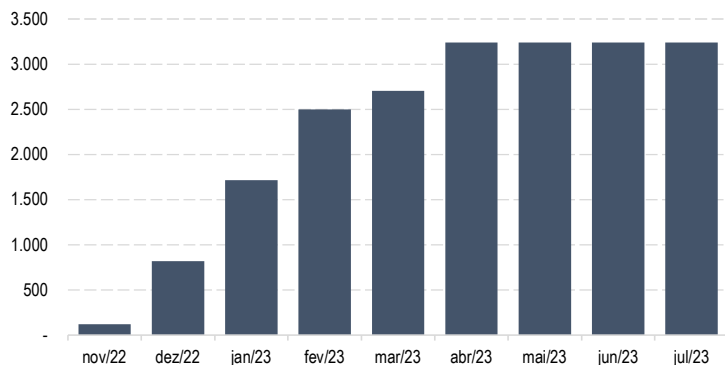
Atraso F30	<18%	0,06% Enquadrado
Atraso F60	<15%	0,00% Enquadrado
Atraso F90	<12%	0,00% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,07% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,00% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

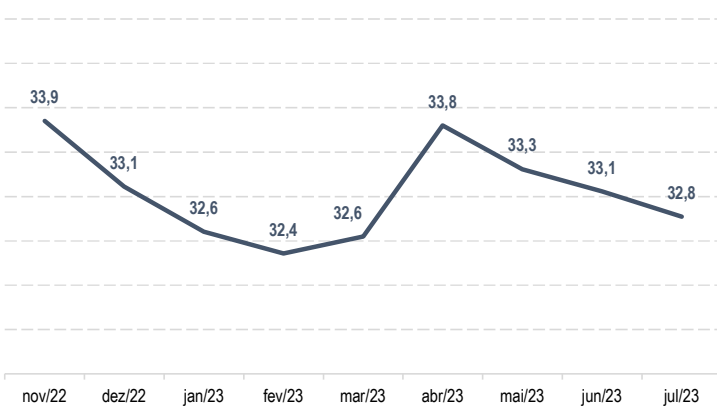




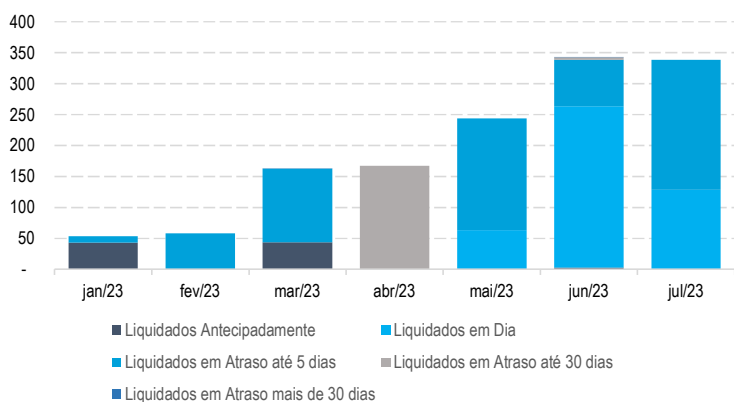
Quantidade de Devedores



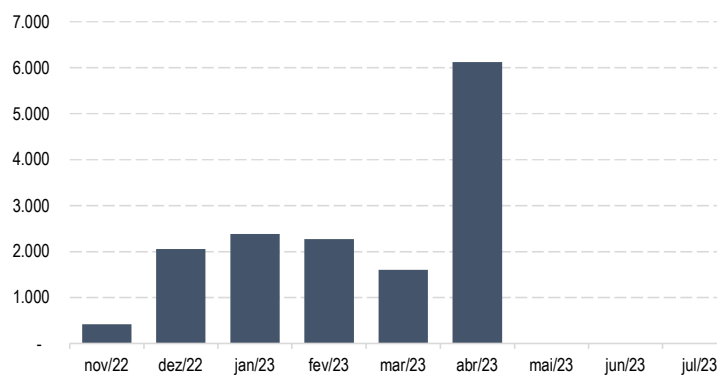
Prazo Médio da Carteira (Meses)



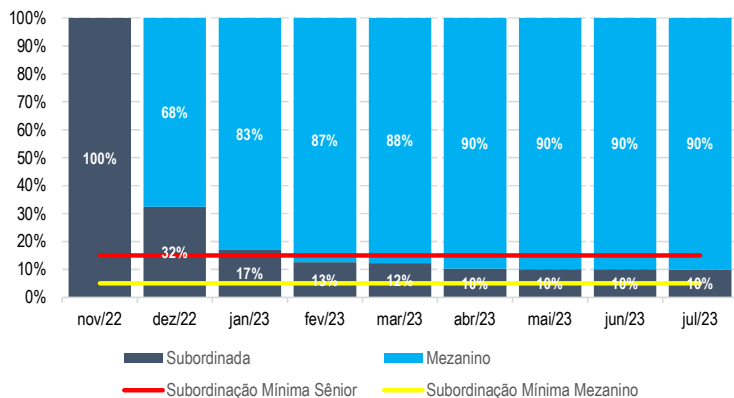
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



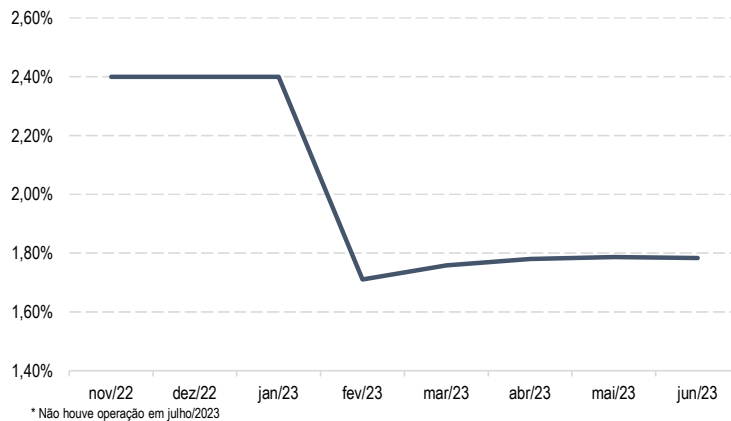
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)\*



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

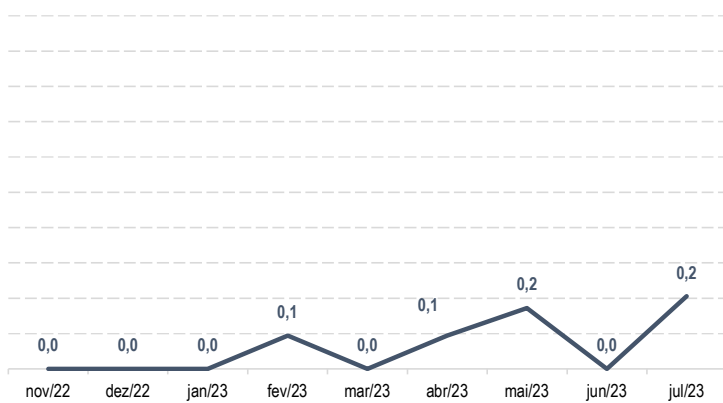


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

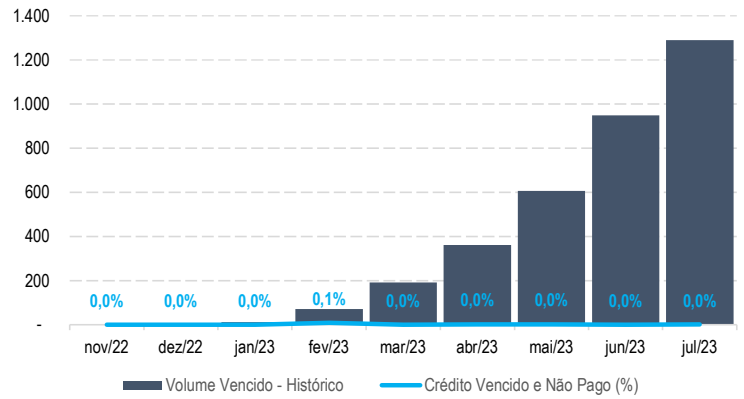




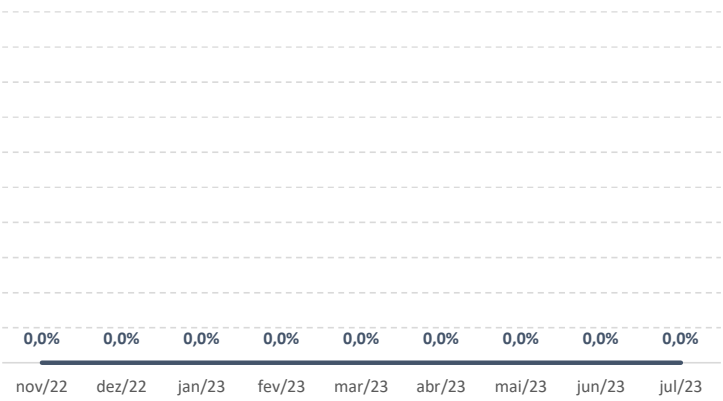
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



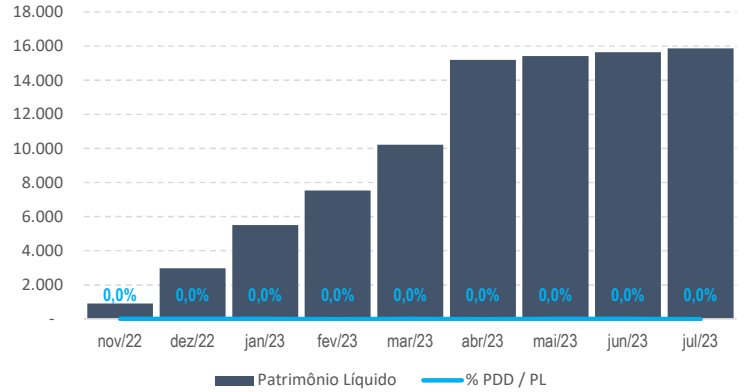
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ -)



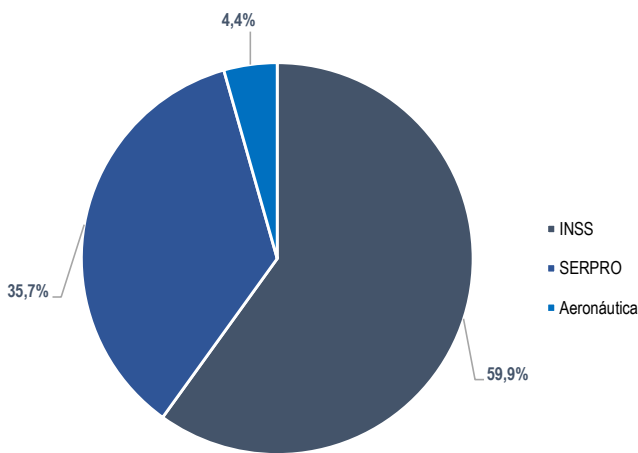
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

