



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/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	24/01/2023
Administrador	CM Capital Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	CM Capital Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Vencimento	Amortização
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	-	jan/23	30/06/2024	30/07/2032	Mensal a partir de 07/2024 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	-	-	30/06/2024	30/07/2032	Mensal a partir de 07/2024 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	-	jan/23	30/06/2024	30/07/2032	Mensal a partir de 07/2024 - Via Regime de Caixa

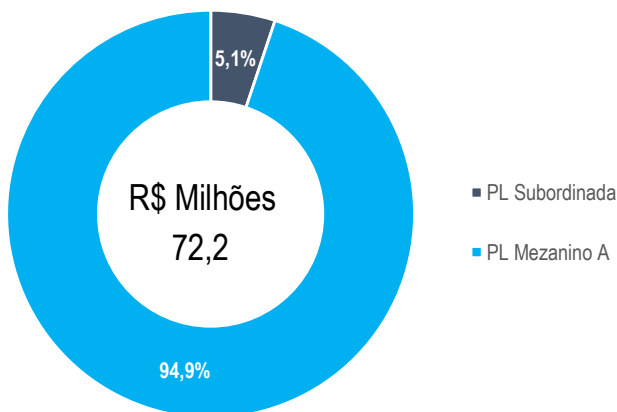
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.	
2023	Fundo	-2,74%	0,87%	0,92%	0,80%	-0,20%	2,27%	2,86%	2,56%	2,60%	-	-	-	10,25%	10,25%
	%CDI	-	95%	79%	87%	-	212%	267%	225%	266%	-	-	-	114%	114%

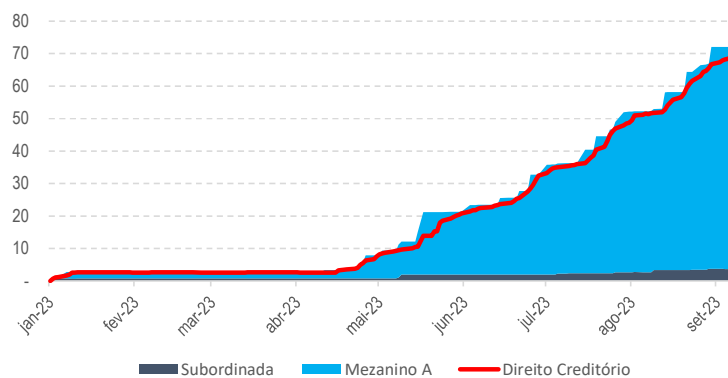
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Direitos Creditórios	2.021	2.642	2.637	2.620	9.455	22.460	35.246	35.246	68.881	-	-	-
Caixa (em tesouraria) - R\$	0	44	1	1	1	5	2	2	23	-	-	-
Títulos Públicos	63	64	65	66	67	67	68	68	261	-	-	-
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	652	28	119	169	1.719	941	936	936	3.125	-	-	-
Sênior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mezanino A	2.002	2.030	2.065	2.094	10.175	21.449	33.880	49.606	68.488	-	-	-
Mezanino B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada	729	736	743	749	1.047	1.991	2.348	2.710	3.690	-	-	-
PL	2.732	2.766	2.808	2.842	11.222	23.440	36.228	52.316	72.178	-	-	-

Patrimônio Líquido e Cotas

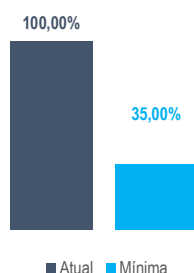


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

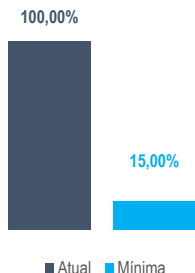


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

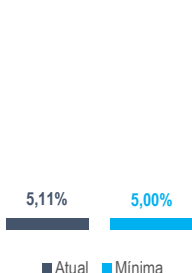
Razão de Garantia Sênior (%PL)



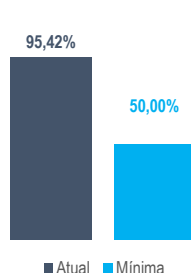
Razão de Garantia Mezanino A (%PL)



Razão de Garantia Mezanino (%PL)



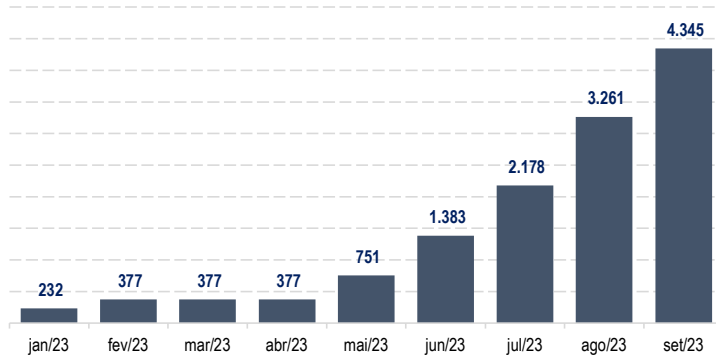
Direito Creditórios (%PL)



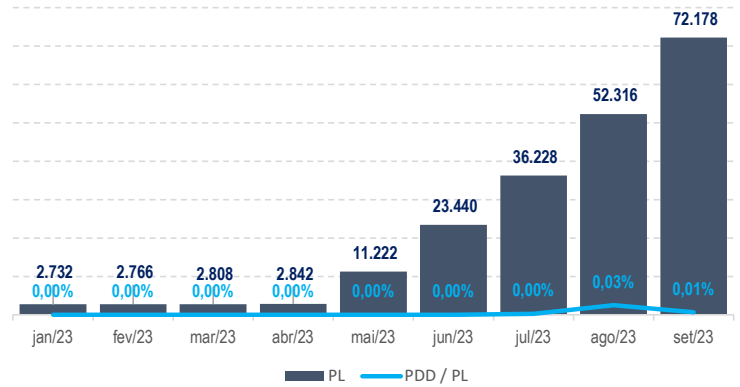
Atraso F30	<18%	4,23% Enquadrado
Atraso F60	<15%	4,10% Enquadrado
Atraso F90	<12%	0,41% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,00% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,32% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado



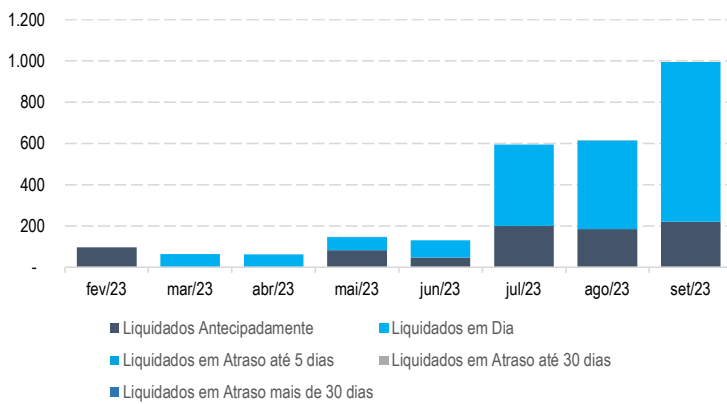
Quantidade de Devedores



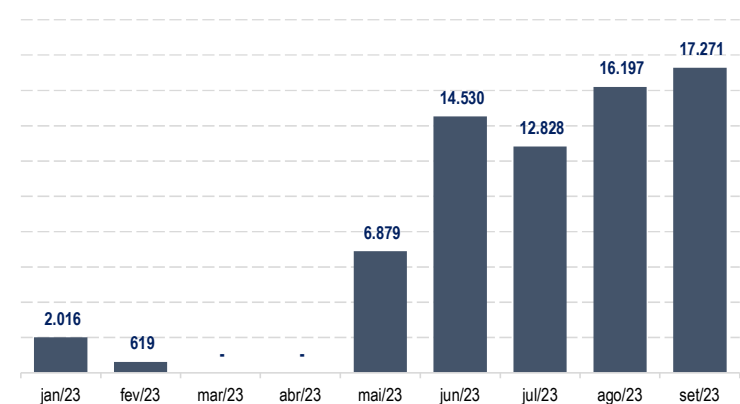
PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



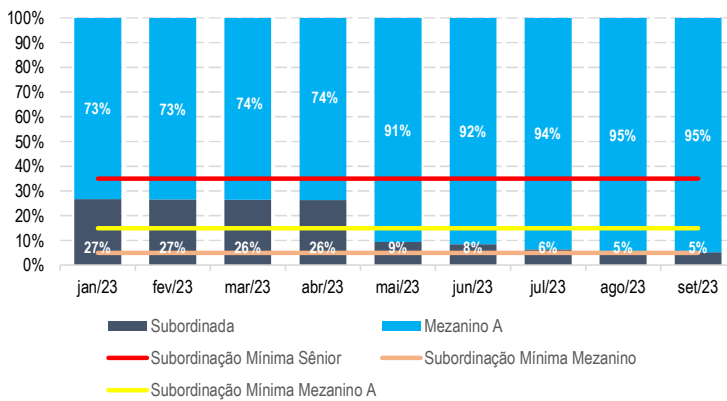
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



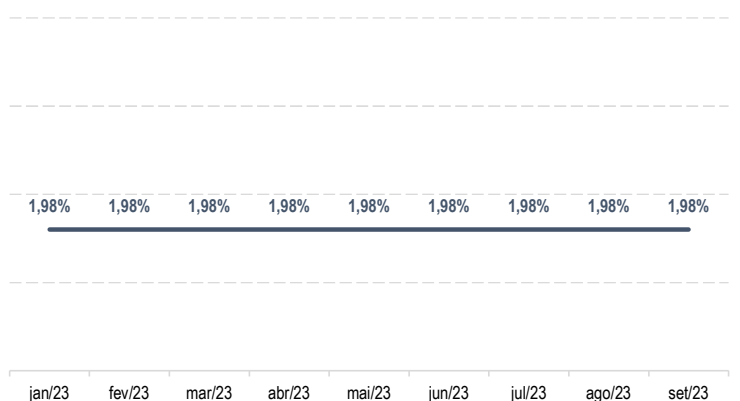
Volume Operado Mês (R\$ mil)



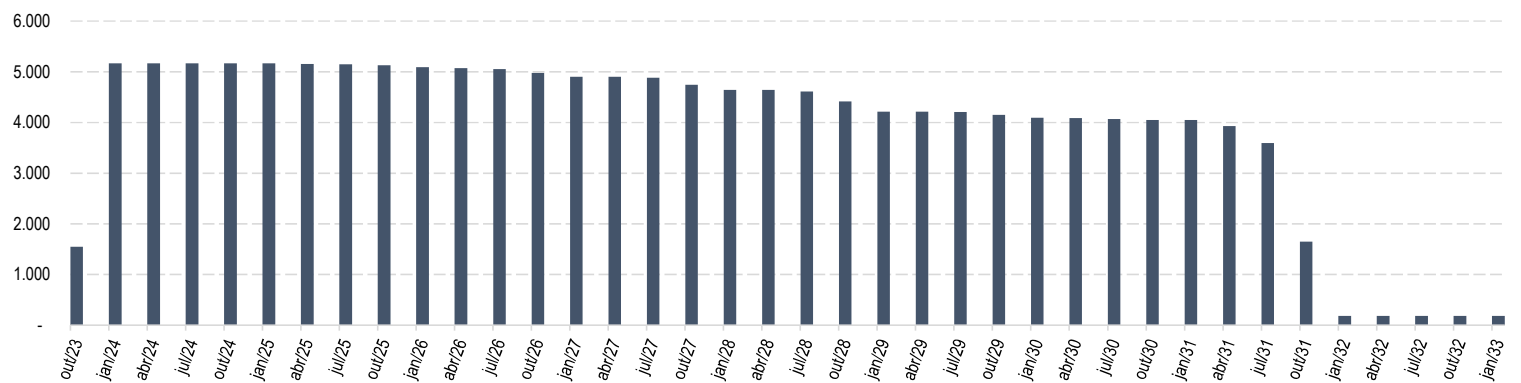
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

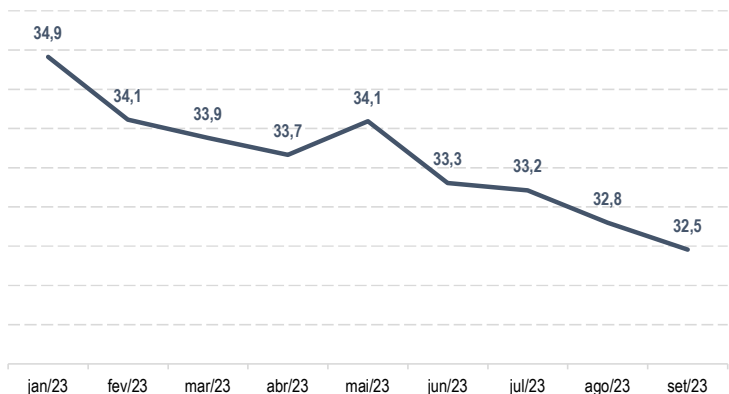


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

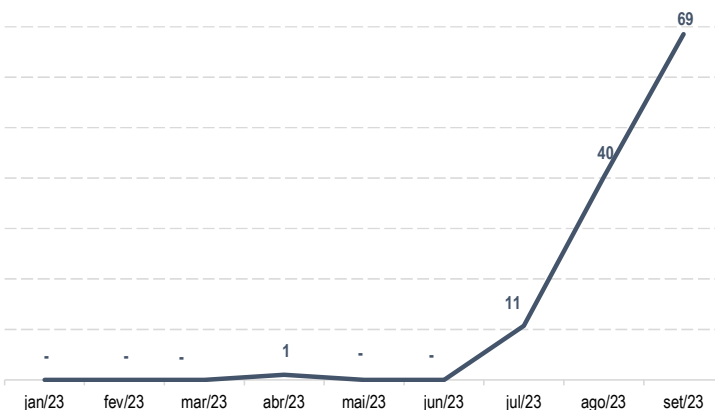




Prazo Médio da Carteira (Meses)



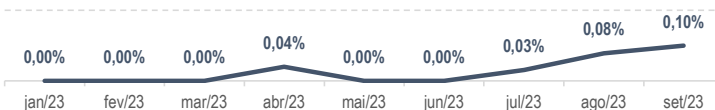
Crédito Vencido e Não Pago - Acumulado (R\$ mil)



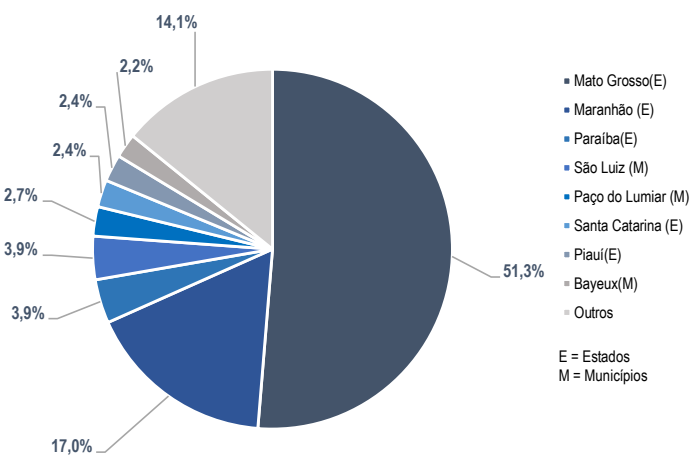
% PDD x DC



% Crédito Vencido x Não Pago/DC



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

