



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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	15/03/2021
Administrador	CM Capital Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	CM Capital Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Rating Classes Subordinadas	Austin Rating
Rating Classe Sênior	Mood's Local

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino	CDI + 6,00% a.a.	brBBB-(sf)	mar/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	A.br (sf)	out/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa

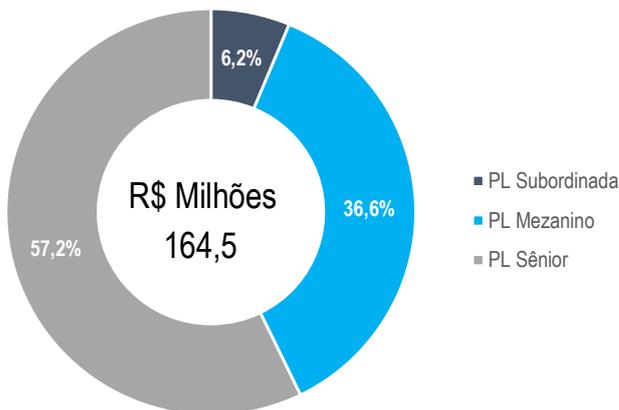
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	-	-	-4,36%	0,43%	1,34%	2,52%	2,74%	3,24%	0,86%	0,87%	-0,18%	4,79%	12,65%	12,65%
	%CDI	-	-	-	207%	501%	828%	771%	765%	182%	119%	-	654%	265%	265%
2022	Fundo	0,22%	-1,99%	-1,70%	-0,24%	-0,51%	1,76%	1,97%	0,80%	2,17%	3,33%	3,97%	6,10%	16,75%	31,52%
	%CDI	30%	-	-	-	-	173%	191%	69%	203%	327%	389%	543%	123%	173%
2023	Fundo	4,48%	2,74%	1,66%	5,28%	4,40%	2,49%	5,92%	-8,41%	2,21%	-	-	-	21,90%	60,20%
	%CDI	399%	298%	141%	575%	392%	232%	553%	-	226%	-	-	-	221%	211%

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	117.933	131.936	138.591	141.281	143.315	150.354	160.504	161.354	162.718	162.109	161.615	160.735
Caixa (em tesouraria) - R\$	15	69	1	1	39	22	1	1	1	4	3	2
Títulos Públicos	479	484	489	495	500	505	510	212	1.173	1.186	1.200	1.212
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	12.450	533	12.829	12.834	12.859	8.724	965	2.944	3.352	3.970	3.763	3.690
Sênior	71.139	72.116	89.621	90.977	92.101	93.558	94.715	96.147	97.535	96.859	95.506	94.102
Mezanino	51.761	52.531	53.392	54.268	54.994	55.937	56.686	57.615	58.516	58.736	60.102	60.155
Subordinada	7.634	7.937	8.422	8.799	9.040	9.190	9.675	10.101	10.353	10.966	10.044	10.266
PL	130.533	132.585	151.435	154.044	156.136	158.685	161.076	163.864	166.404	166.561	165.652	164.522

Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

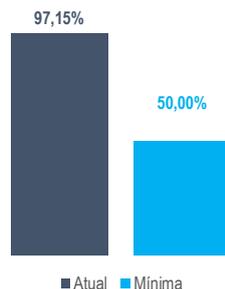
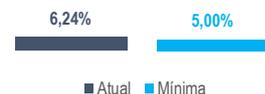
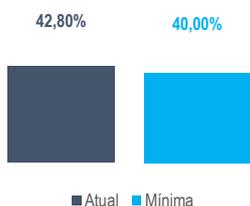


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

Razão de Garantia Sênior (%PL)

Razão de Garantia Mezanino (%PL)

Direito Creditórios (%PL)



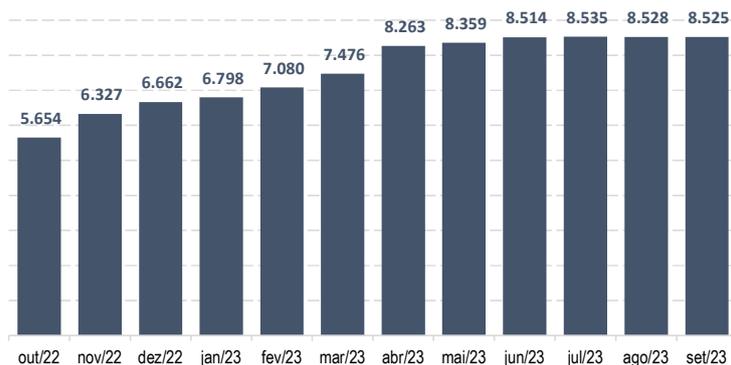
Atraso F30	<18%	6,23% Enquadrado
Atraso F60	<15%	4,81% Enquadrado
Atraso F90	<12%	0,36% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,57% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,06% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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.

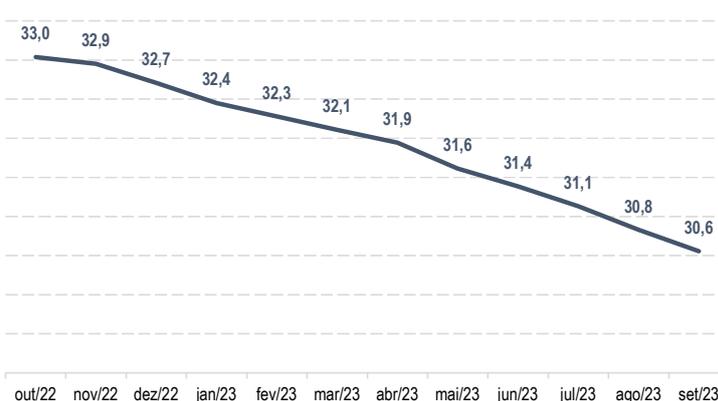




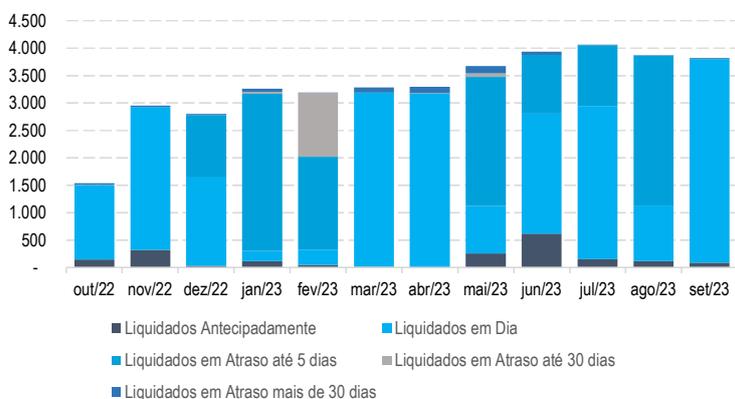
Quantidade de Devedores



Prazo Médio da Carteira (Meses)



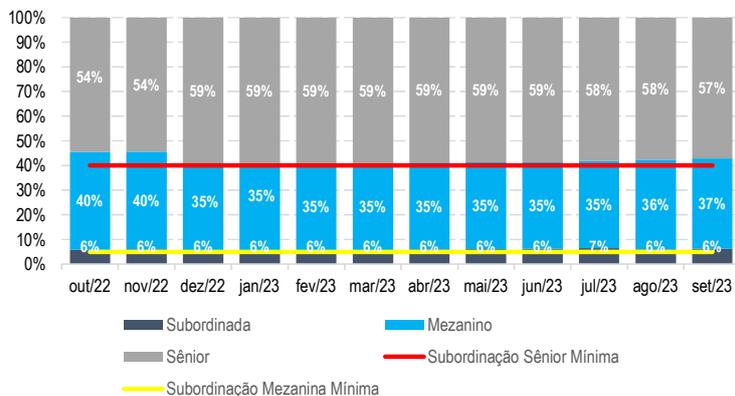
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



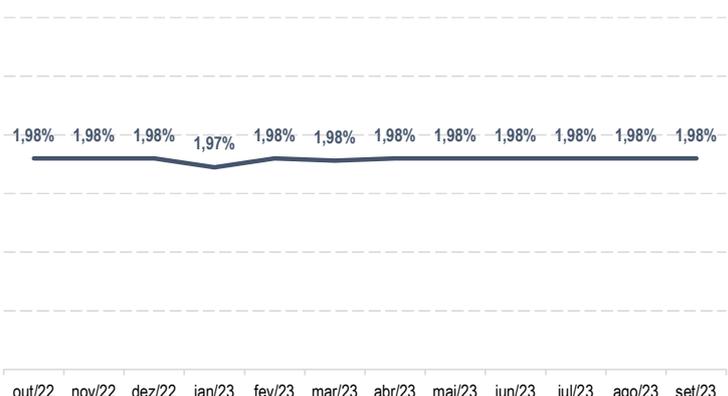
Volume Operado Mês (R\$ mil)



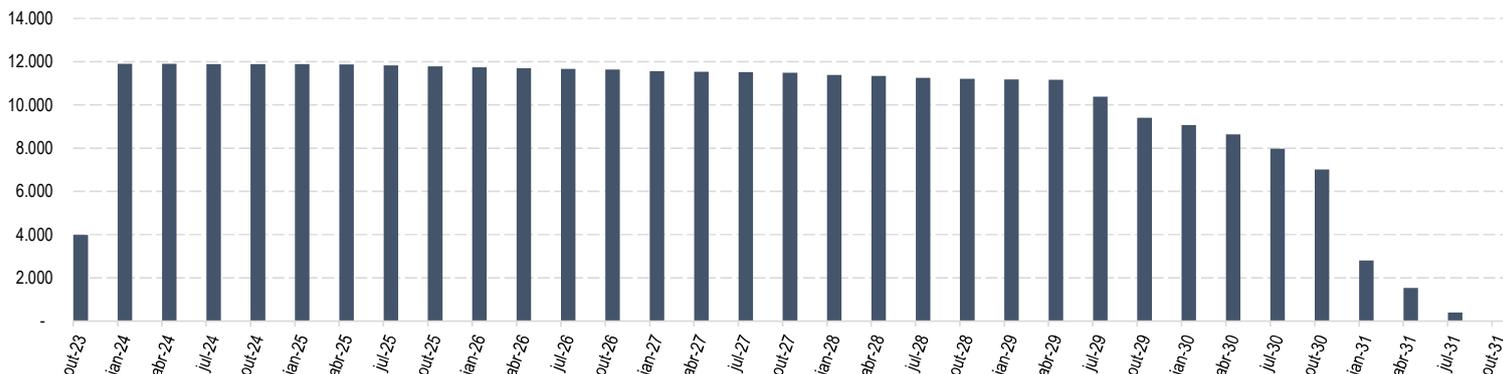
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

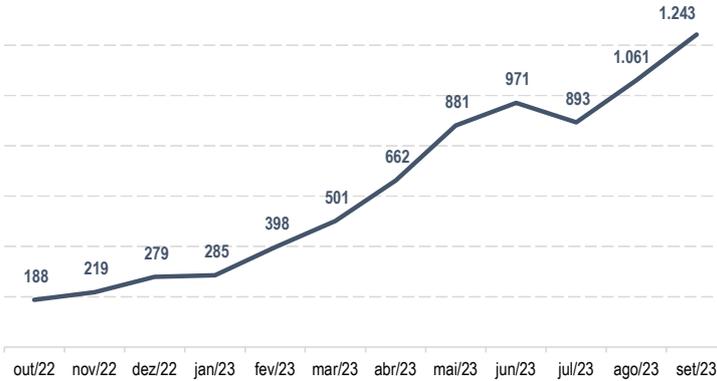


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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





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



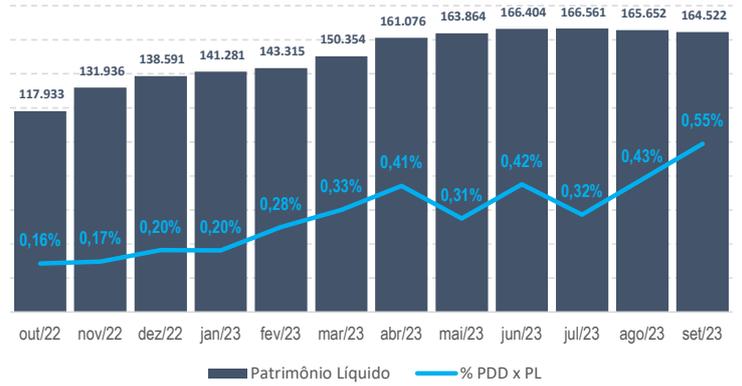
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ - Mil)



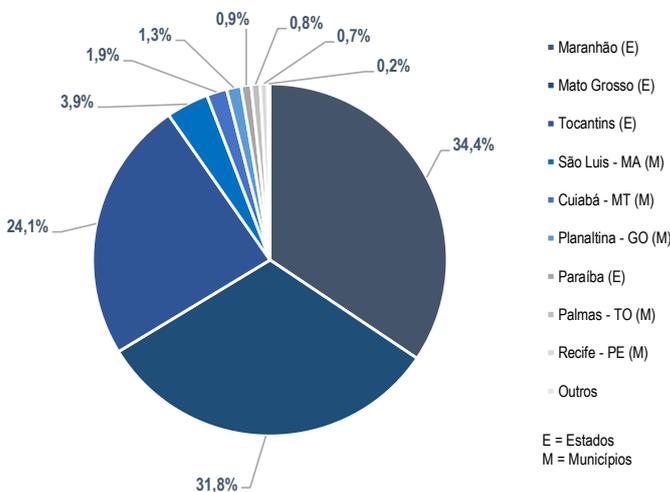
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

