

RELATÓRIO DE GESTÃO

Setembro/2023

OBJETIVO

O Fundo tem por objeto a valorização das Cotas, através da aplicação dos recursos preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios performados advindo de operações realizadas nos segmentos comercial, industrial e/ou de prestação de serviços, incluindo recebíveis representados por contratos de locação de maquinário, entre a **Concessionária Bahia Norte S/A** e seus fornecedores, nos termos do Regulamento.

O Fundo somente poderá adquirir Direitos Creditórios que sejam performados e que atendam aos Critérios de Elegibilidade, bem como aos demais termos e condições dispostos no Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	29/11/2019
Administrador	Banco Daycoval S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	Banco Daycoval S.A.
Agência de Rating	Austin Rating
Rentabilidade Cota Sênior II	CDI + 7%
Prazo de Duração Sênior II	24 meses - 3 PMTs
Vencimento Sênior II	01/2024
Rating Cota Sênior II	brBB+(sf)

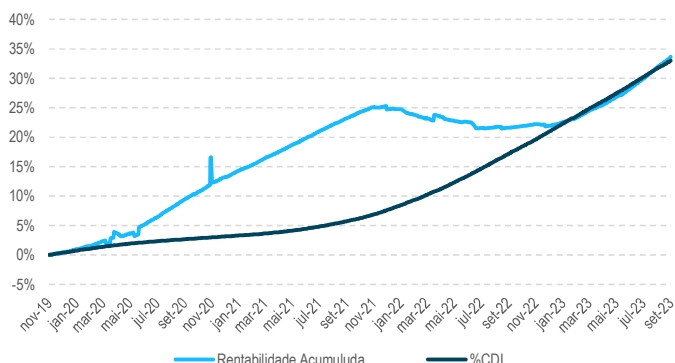
Comentários do gestor

O FIDC Capital BR fechou Setembro/23 com uma carteira de Direitos Creditórios de R\$18,9 milhões e posição de caixa de R\$288 mil. O retorno acumulado das cotas subordinadas é de 33,62% ou 102% s/ CDI.

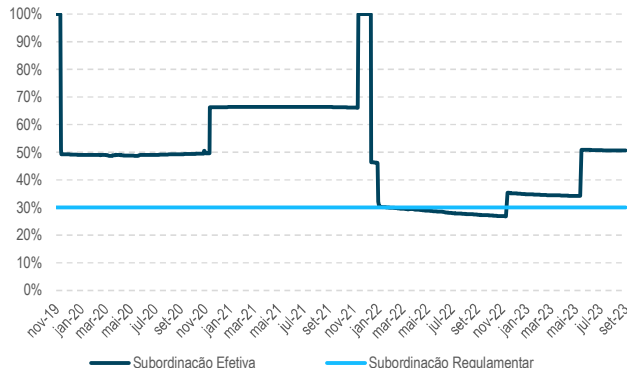
Rentabilidade cota subordinada

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,89%	0,48%	1,37%	1,37%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233%	128%	362%	362%
2020	Fundo	0,52%	0,46%	0,87%	1,32%	-0,12%	1,52%	1,32%	1,36%	1,38%	1,15%	1,35%	0,90%	12,71%	13,26%
	%CDI	138%	158%	258%	465%	-	714%	681%	849%	882%	735%	905%	547%	461%	419%
2021	Fundo	0,98%	0,76%	1,13%	0,90%	0,99%	0,96%	0,98%	0,95%	0,85%	0,85%	0,63%	-0,26%	10,14%	24,74%
	%CDI	656%	563%	569%	431%	369%	316%	276%	224%	194%	177%	106%	-	229%	321%
2022	Fundo	-0,03%	-0,69%	-0,56%	0,23%	-0,56%	-0,15%	-0,82%	0,14%	-0,08%	0,21%	0,28%	-0,23%	-2,24%	21,88%
	%CDI	-	-	-	27%	-	-	-	12%	-	20%	27%	-	-	98%
2023	Fundo	0,53%	0,55%	1,08%	0,74%	1,13%	1,10%	1,29%	1,53%	1,28%	-	-	-	9,62%	33,62%
	%CDI	47%	60%	92%	80%	101%	103%	121%	131%	136%	-	-	-	97%	102%

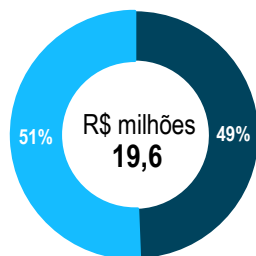
Rentabilidade Subordinada: acumulada x CDI



Subordinação Sênior: regulamentar x efetiva

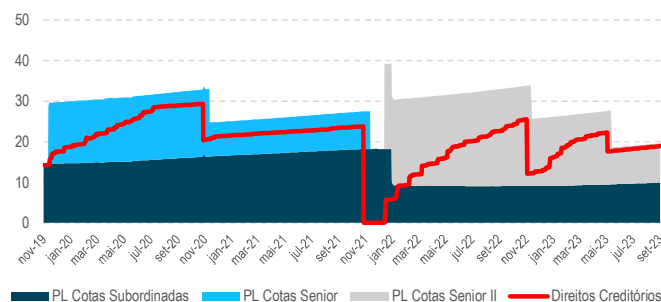


Patrimônio líquido e cotas



■ PL Cotas Sênior II	PL 9.686.850,74
■ PL Cotas Subordinada	PL 9.935.565,57

Evolução patrimonial – R\$ milhões



PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

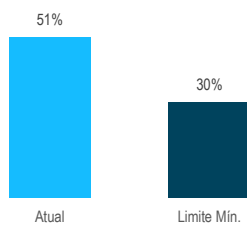
1. O total de Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo que for cedido por um mesmo Cedente ou Grupo Econômico dos Cedentes não poderá ser superior a (i) 2,5 (duas e meia) vezes o valor das Cotas Subordinadas em circulação, (ii) após 01/jan/2023, 1,5 (uma e meia) vez o valor das Cotas Subordinadas em circulação, e (iii) após 01/jul/2023, o valor das Cotas Subordinadas em circulação.
2. O Fundo poderá manter aplicação de 100% dos seus recursos livres em Ativos Financeiros de um mesmo emissor ou um mesmo Ativo Financeiro.
3. O Fundo somente poderá adquirir Direitos Creditórios que atendam aos Critérios de Elegibilidade, conforme verificação e validação a ser realizada pelo Custodiante na respectiva data de cessão.

4. Os Direitos Creditórios não poderão ser cedidos por Cedentes que sejam Partes Relacionadas ao Sacado. Tal condição deverá ser verificada pela Gestora com até 3 dias de antecedência em relação a cada cessão de Direitos Creditórios pelo respectivo Cedente para o Fundo.
5. O percentual equivalente a 30% (trinta por cento) dos Direitos Creditórios não poderão ter data de vencimento superior a 360 (trezentos e sessenta) dias corridos contados da data de sua respectiva aquisição pelo Fundo, enquanto o percentual remanescente dos Direitos Creditórios não poderão ter data de vencimento superior a 720 dias corridos contados da data de sua respectiva aquisição pelo Fundo.

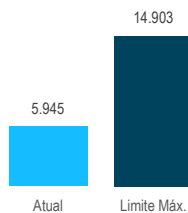


## Indicadores de acompanhamento

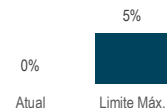
Subordinação Sênior



Maior Cedente (R\$ Mil)



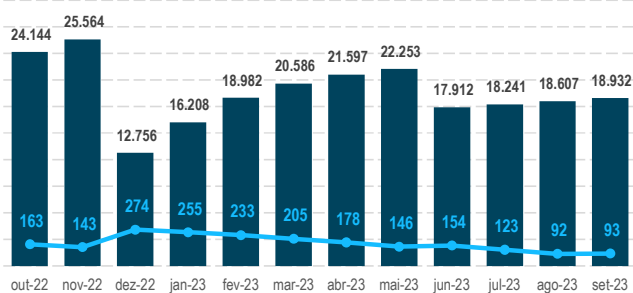
Vencido e não pago > 15 dias (%PL)



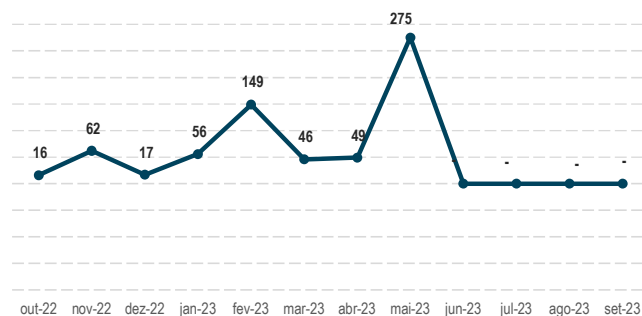
## Perfil da carteira de crédito (Últ. 12m)

Indicadores (Produção)	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Aquisição Mês (R\$ Mil)	1.134	1.036	413	3.192	2.510	1.213	687	243	-	-	-	-
Volume Acumulado - Valor Nominal (R\$ Mil)	60.337	61.643	62.152	66.005	68.987	70.407	71.195	71.470	71.470	71.470	71.470	71.470
Ticket Médio (R\$)	16	62	17	56	149	46	49	275	-	-	-	-
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	163	143	274	255	233	205	178	146	154	123	92	63
Número de Cedentes que operaram no mês	7	7	4	8	5	5	3	1	-	-	-	-
VOP médio por Cedente (R\$)	208	187	127	482	596	284	263	275	-	-	-	-

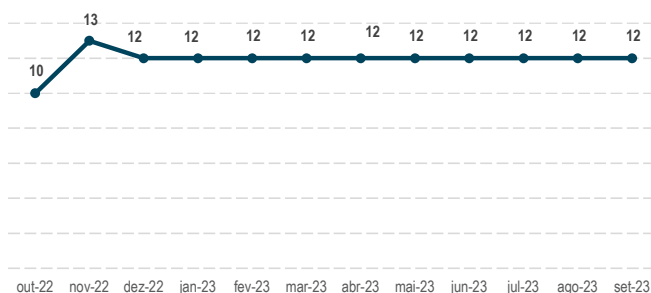
## Saldo carteira (R\$ Mil) e prazo médio dos DCs



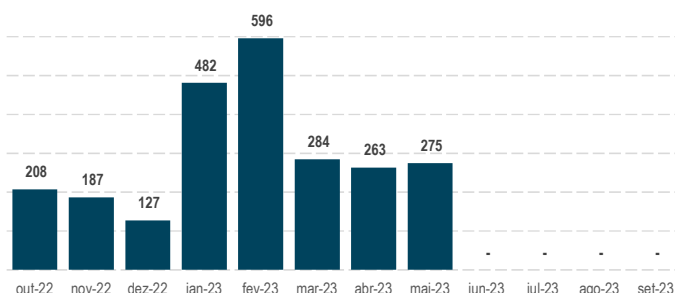
## Ticket Médio (R\$ Mil)



## Número de Cedentes em Carteira (Últ. 12m)



## VOP Médio por Cedente (R\$ Mil - Últ. 12m)



## Volume Operado (R\$ Mil - Últ. 12m)

