

RELATÓRIO DE GESTÃO

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros, observados os índices de composição e diversificação da carteira do Fundo.

SET/2023

INFORMAÇÕES GERAIS

| | | | |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Início do Fundo | 14/11/2022 | Rentabilidade Cota Sênior | CDI + 4,00% a.a |
| Administrador | Banco Genial S.A. | Rating Cota Sênior | A+ br |
| Gestor | Valora Gestão de Investimentos | Vencimento Classe Sênior | 10/2026 - 36 PMTs |
| Custodiante | Banco Genial S.A. | Fim Carência Sênior | 10/2023 |
| Agente de cobrança | Rumos Distribuidora de Petróleo | Valor Cota Subordinada | 1035,93131186 |
| Agência de Rating | Moody's | Valor Cota Sênior | 1006,37370554 |

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

| Ano | Cota | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | Rent. Ano |
|------|-------------|--------|-------|--------|-------|--------|----------|---------|---------|---------|-----|---------|--------|-----------|
| 2022 | Subordinada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0,47% | 0,53% | 0,06% |
| | % CDI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -83,27% | 46,92% | 3,44% |
| 2023 | Subordinada | 0,47% | 0,04% | 0,88% | 0,03% | 0,70% | -1,23% | 1,74% | -0,46% | 1,34% | - | - | - | 3,53% |
| | % CDI | 41,77% | 4,04% | 74,92% | 3,17% | 62,29% | -115,00% | 162,45% | -40,02% | 138,08% | - | - | - | 35,60% |

Fechamento de Mês

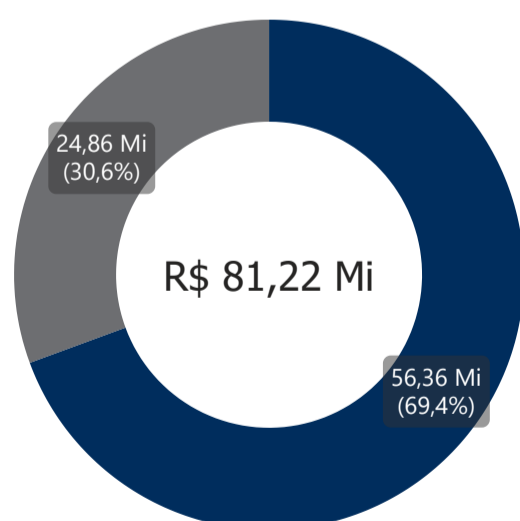
Valores da tabela em R\$ mil

| | 2022-11 | 2022-12 | 2023-01 | 2023-02 | 2023-03 | 2023-04 | 2023-05 | 2023-06 | 2023-07 | 2023-08 | 2023-09 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 15.946 | 18.415 | 44.006 | 46.227 | 34.155 | 50.930 | 51.587 | 60.156 | 49.686 | 44.927 | 44.573 |
| Disponibilidade | 10.572 | 30.156 | 25.138 | 25.248 | 44.896 | 26.569 | 24.794 | 16.613 | 25.647 | 32.518 | 35.048 |
| PDD | -15 | -1 | 0 | -89 | -3 | -78 | -78 | -400 | -33 | -202 | -7 |

| | 2022-11 | 2022-12 | 2023-01 | 2023-02 | 2023-03 | 2023-04 | 2023-05 | 2023-06 | 2023-07 | 2023-08 | 2023-09 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| PL Sênior I | 18.603 | 37.230 | 56.410 | 56.260 | 56.447 | 56.297 | 56.447 | 56.410 | 56.372 | 56.435 | 56.356 |
| PL Subordinada | 7.883 | 15.867 | 24.127 | 24.136 | 24.349 | 24.356 | 24.526 | 24.224 | 24.646 | 24.533 | 24.863 |
| PL Total | 26.486 | 53.097 | 80.537 | 80.396 | 80.796 | 80.653 | 80.973 | 80.634 | 81.018 | 80.968 | 81.219 |

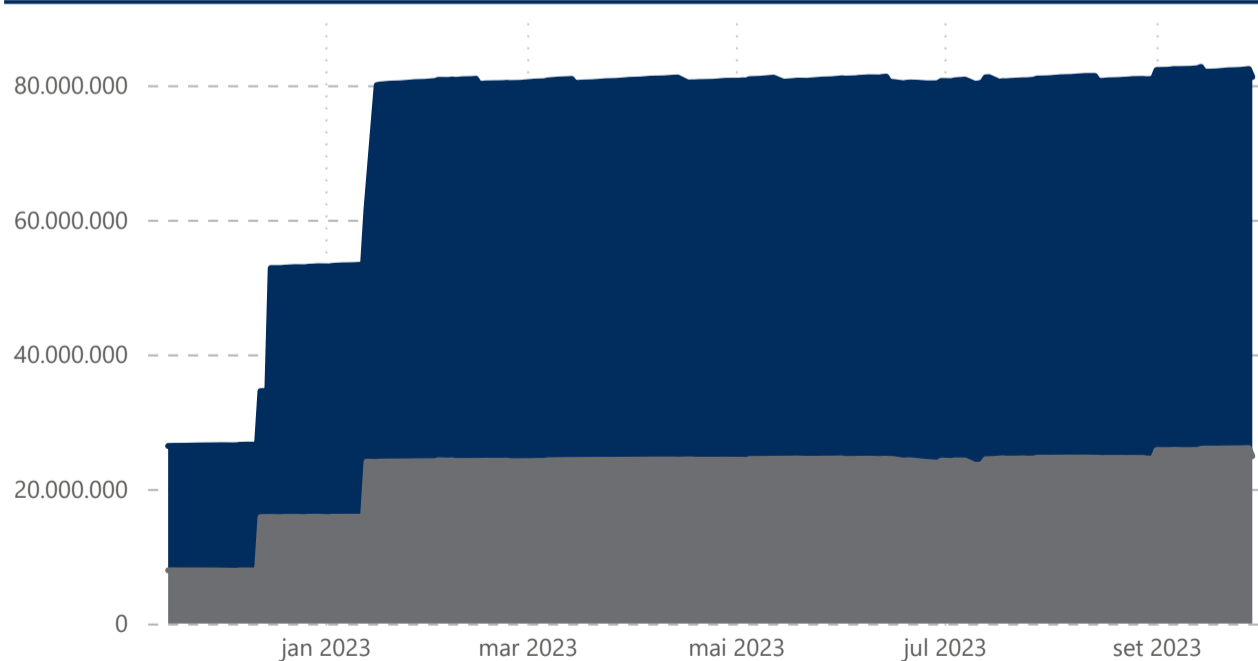
| | 2022-11 | 2022-12 | 2023-01 | 2023-02 | 2023-03 | 2023-04 | 2023-05 | 2023-06 | 2023-07 | 2023-08 | 2023-09 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Subordinação Atual | 29,76% | 29,88% | 29,96% | 30,02% | 30,14% | 30,20% | 30,29% | 30,04% | 30,42% | 30,30% | 30,61% |
| Relação Mínima | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% | 30,00% |

Patrimônio Líquido e cotas



● Senior I ● Subordinada

Evolução Patrimonial - R\$

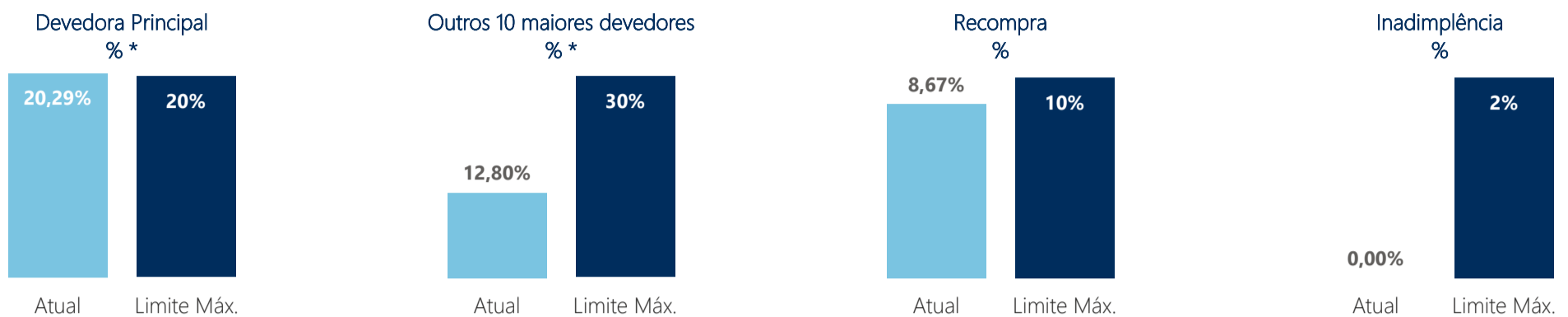


● PL Cotas Subordinadas ● PL Cotas Sênior

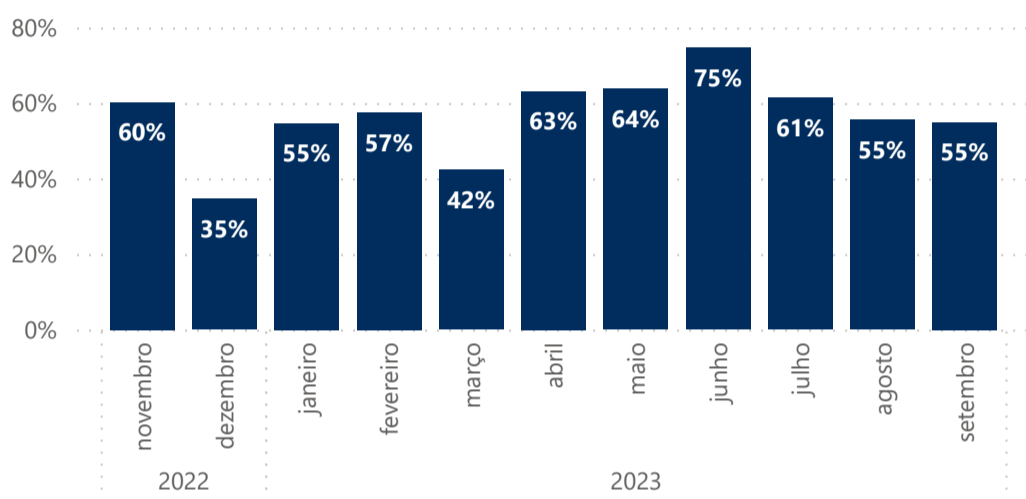
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

Indicadores de acompanhamento

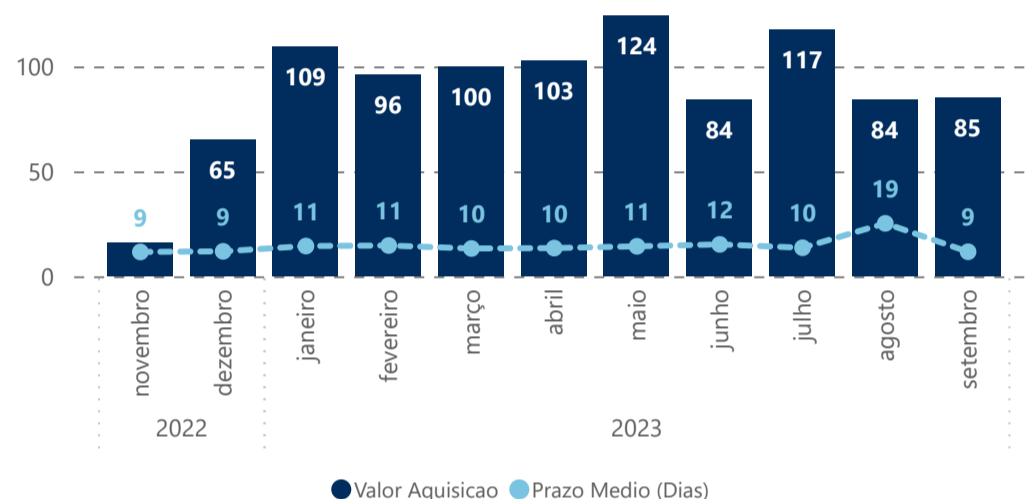
*Os limites são verificados na data de aquisição e podem variar de acordo com as flutuações no patrimônio líquido e os acréscimos diários das operações.



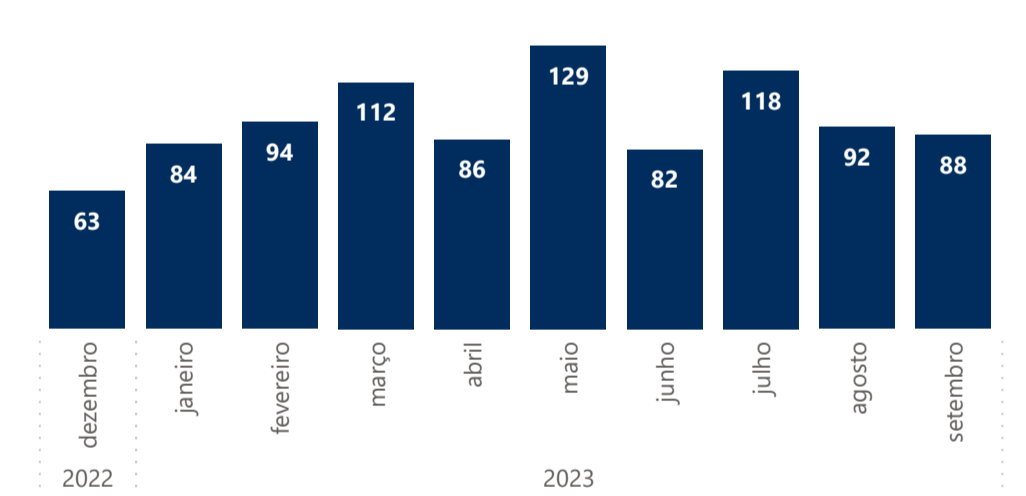
Histórico do Índice de Alocação



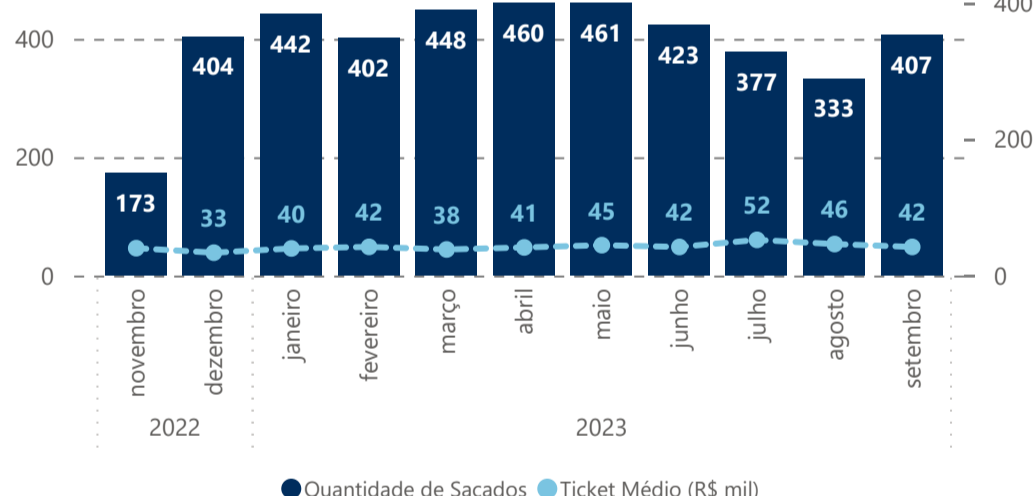
VOP e prazo médio dos DCs Valores da tabela em R\$ milhões



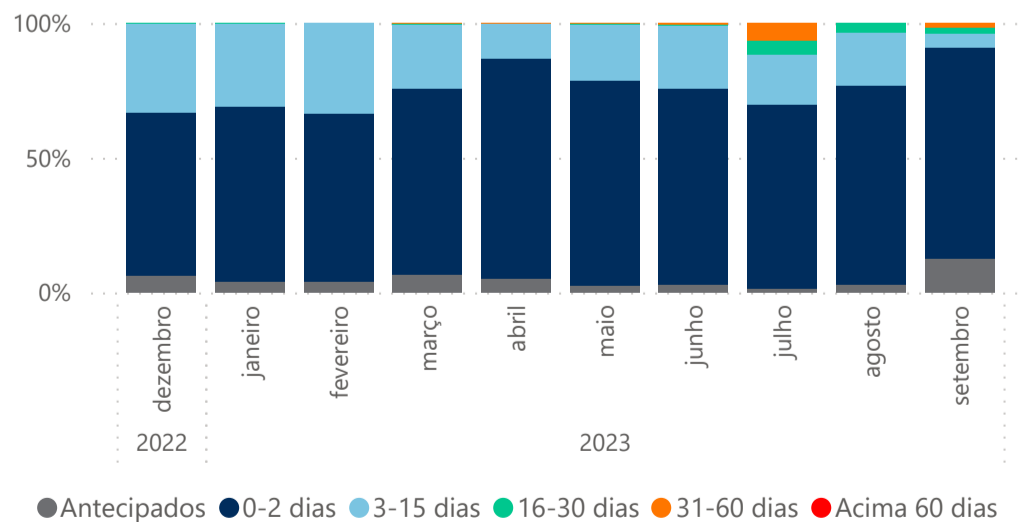
Volume de títulos liquidados Valores da tabela em R\$ milhões



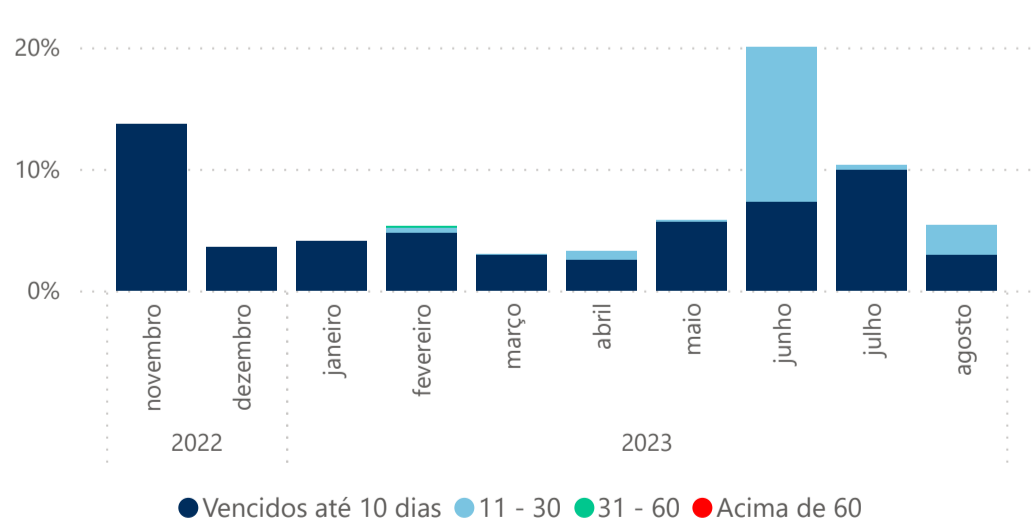
Quantidade de sacados e ticket médio



Comportamento das liquidações dos títulos



Atrasos - %/PL



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 obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

