

## RELATÓRIO DE GESTÃO

28/04/2023

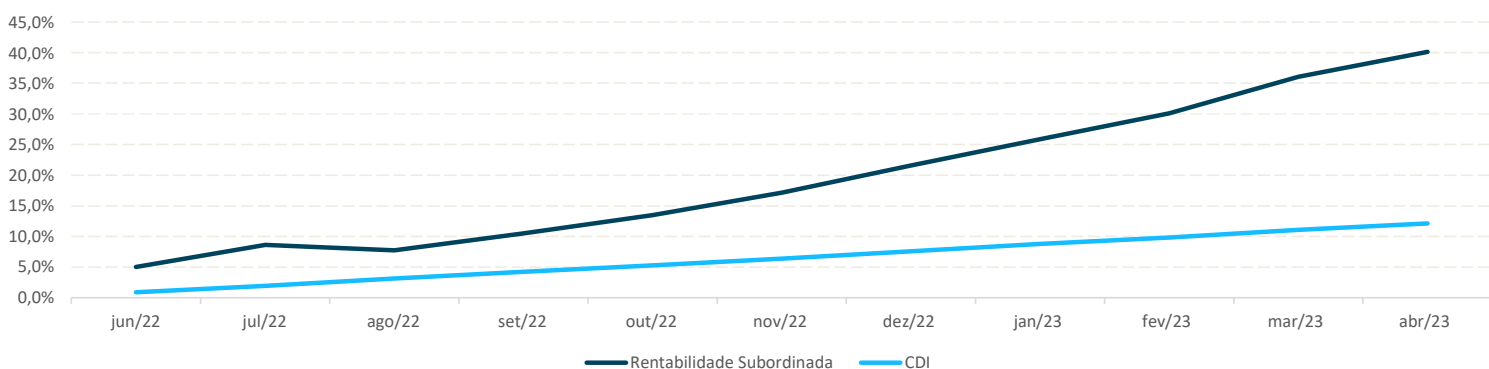
## OBJETIVO

É objetivo do FUNDO proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

## INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	02/06/2022	Rentabilidade Cota Mezanino CDI + 6,5% a.a	Rentabilidade Cota Sênior CDI + 5,00% a.a
Administrador	Banco Daycoval S.A.	Rating Cota Mezanino Em processo	Rating Cota Sênior Em processo
Gestor	Valora Gestão de Investimentos	Vencimento Classe Mezanino 12/2026 - 36 PMTs	Vencimento Classe Sênior 12/2026 - 36 PMTs
Custodiante	Banco Daycoval S.A.	Fim Carência Mezanino 12/2023	Fim Carência Sênior 12/2023
Agente de recebimento	Banco Daycoval S.A.		
Agência de Rating	Austin Rating		

## Rentabilidade cota subordinada júnior (acumulado)



Valores das tabelas em R\$ mil

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	45.586	50.593	63.121
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	317	320	324	327	331	334	338	342	243	246	248
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	183	942	465	1.045	1.488
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	881,19%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%
Cota Subordinada Júnior/CDI	95980,26%	332,55%	-	242,55%	260,57%	318,22%	336,34%	312,89%	369,56%	387,71%	323,87%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Aportes Subordinada Júnior	1.238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Mezanino A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000
Aportes Mezanino B	10.000	2.000	-	-	-	-	1.000	-	-	-	6.000
Aportes Sênior	-	3.000	3.000	5.000	-	4.000	2.000	1.500	1.000	4.500	4.000
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	11.238	5.000	3.000	5.000	-	4.000	3.000	1.500	1.000	4.500	12.000

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
PL Sênior	-	3.017	6.092	11.253	11.412	15.603	17.873	19.665	20.920	25.775	30.119
PL Mezanino A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.011
PL Mezanino B	10.037	12.218	12.432	12.631	12.824	13.020	14.246	14.485	14.684	14.942	21.177
PL Subordinada	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.575	11.056	11.385
Patrimônio Líquido	18.573	24.065	27.279	32.867	33.457	38.144	41.999	44.378	46.179	51.773	64.691

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	24.126	24.713	25.259	25.998	34.572
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	57%	56%	55%	50%	53%
Subordinação Sênior mínima	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

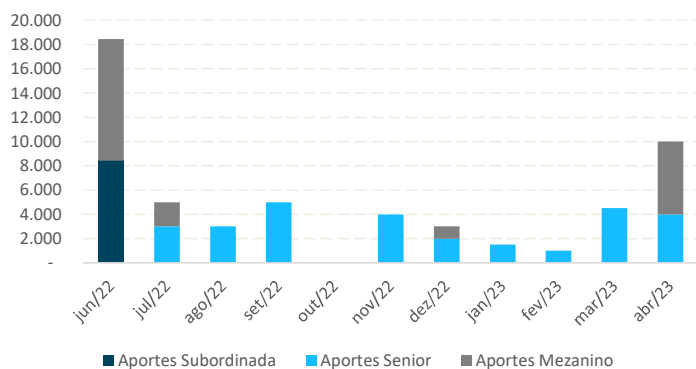
	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
PL Cota Subordinada Júnior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.385
Subordinação Mezanino A atual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18%
Subordinação Mezanino A mínima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10%
Alerta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Ok

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
PL Cota Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.575	11.056	13.396
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	24%	23%	23%	21%	21%
Subordinação Mezanino mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

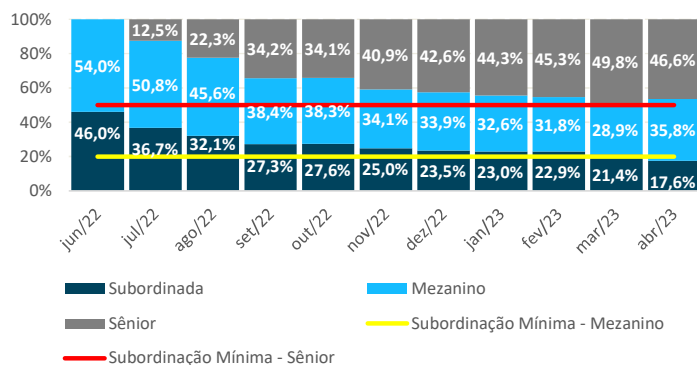
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23
Direito Creditório/PL (%)	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	98,97%	97,33%	98,72%	97,72%	97,57%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Subordinada Júnior/PL (%)	45,96%	36,69%	32,09%	27,33%	27,56%	24,96%	23,53%	23,05%	22,90%	21,36%	17,60%
Mezanino/PL (%)	54,04%	50,77%	45,57%	38,43%	38,33%	34,13%	33,92%	32,64%	31,80%	28,86%	35,84%
Sênior/PL (%)	-	12,54%	22,33%	34,24%	34,11%	40,91%	42,56%	44,31%	45,30%	49,78%	46,56%

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23
Volume operado no mês	5.490	8.510	4.687	1.850	3.940	7.490	6.790	2.210	3.125	5.540	13.400
Saldo Direito Creditório - Valor Presente	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	45.586	50.593	63.121

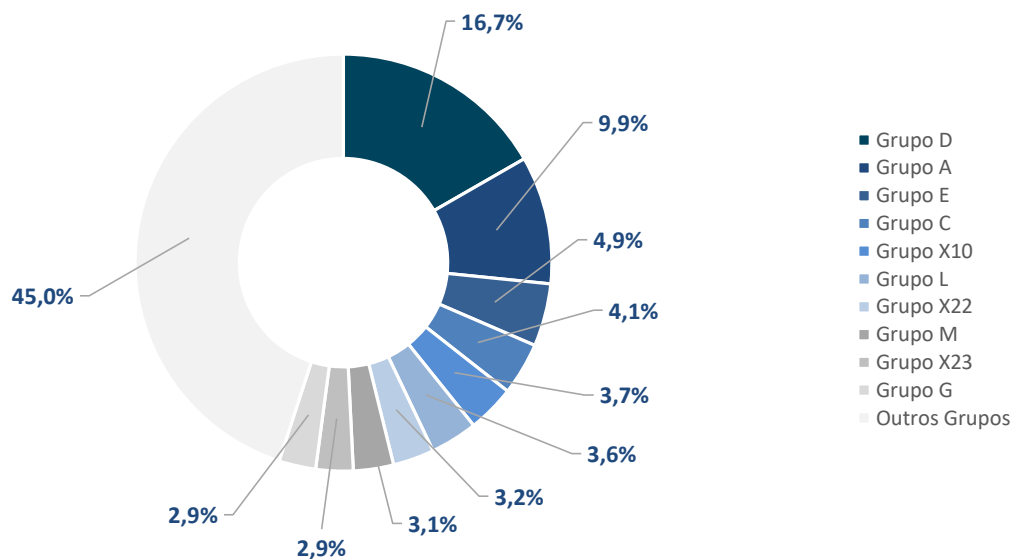
## Captação líquida mensal - R\$ mil



## Distribuição de passivo

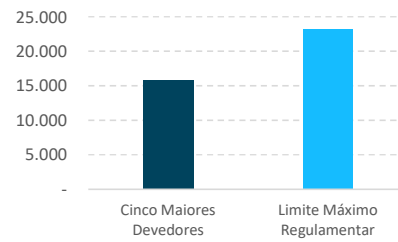
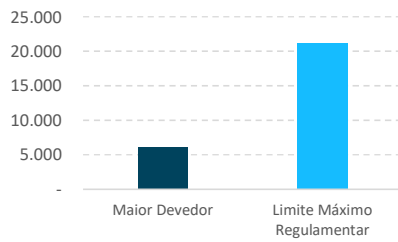


## Concentração Grupo Econômico - Top 10\*

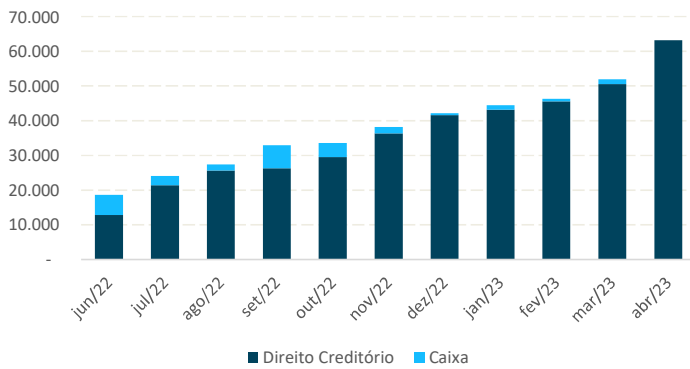




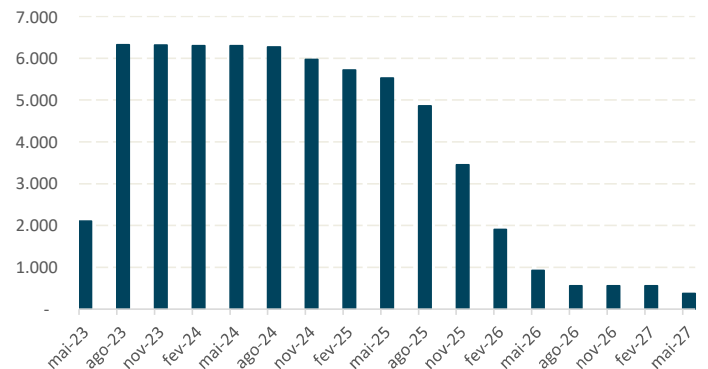
## Índices de Concentração



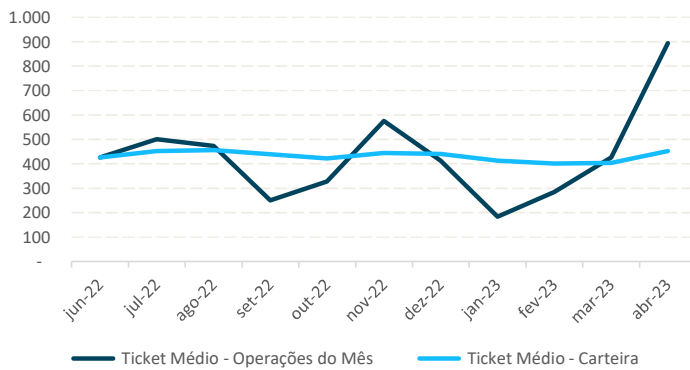
## Distribuição de ativos - R\$ mil



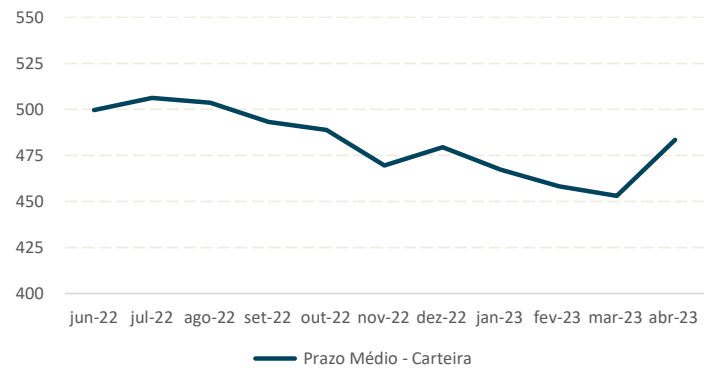
## Cronograma de vencimento - Valor Nominal - R\$ mil



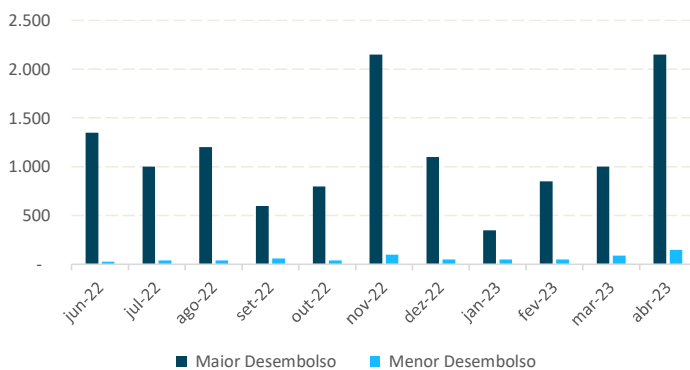
## Ticket médio - R\$ mil



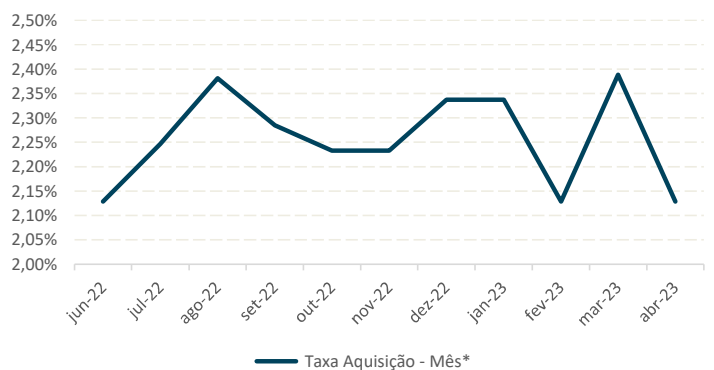
## Prazo médio - Dias



## Maior e menor desembolso do mês - R\$ mil



## Taxa média - Fechamento Mês



\* Taxa equivalente a CDI + 1,20% a.m.