

RELATÓRIO DE GESTÃO

Dezembro/2022

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.

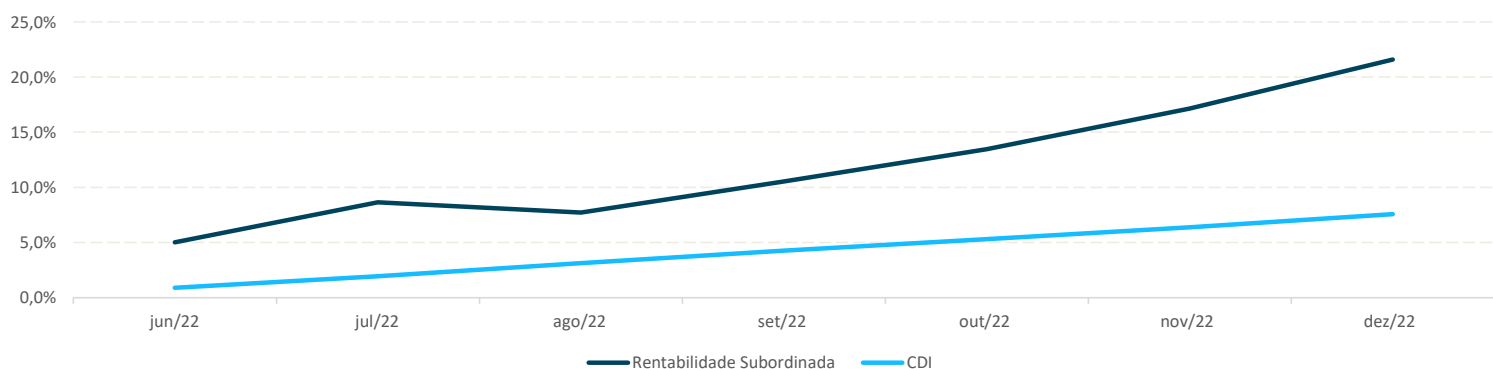
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 02/06/2022
 Administrador Banco Daycoval S.A.
 Gestor Valora Gestão de Investimentos
 Custodiante Banco Daycoval S.A.
 Agente de recebimento Banco Daycoval S.A.
 Agência de Rating Austin Rating

Rentabilidade Cota Mezanino CDI + 6,5% a.a
 Rating Cota Mezanino Em processo
 Vencimento Classe Mezanino 12/2026 - 36 PMTs
 Fim Carência Mezanino 12/2023

Rentabilidade Cota Sênior CDI + 5,00% a.a
 Rating Cota Sênior Em processo
 Vencimento Classe Sênior 12/2026 - 36 PMTs
 Fim Carência Sênior 12/2023

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	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	39.791	40.734	40.778	41.522	41.566
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	317	320	324	327	331	334	338	337	337	337	338	338
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	183	1.780	881	881	182	182
PL Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	9.811	9.827	9.845	9.862	9.880
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	0,17%	0,17%	0,18%	0,18%	0,18%
Cota Subordinada Júnior/CDI	548,63%	332,55%	-	242,55%	245,25%	247,34%	253,12%	337,87%	338,08%	348,43%	348,43%	359,97%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
Aportes Subordinada Júnior	8.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Mezanino	10.000	2.000	-	-	1.000	-	1.000	-	-	-	-	-
Aportes Sênior	-	3.000	3.000	5.000	2.000	4.000	2.000	-	-	-	-	-
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	18.435	5.000	3.000	5.000	3.000	4.000	3.000	-	-	-	-	-

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
PL Sênior	-	3.017	6.092	11.253	11.412	15.603	17.873	17.823	17.835	17.848	17.860	17.873
PL Mezanino	10.037	12.218	12.432	12.631	12.824	13.020	14.246	14.203	14.213	14.224	14.235	14.246
PL Subordinada	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	9.811	9.827	9.845	9.862	9.880
Patrimônio Líquido	18.573	24.065	27.279	32.867	33.457	38.144	41.999	41.836	41.876	41.917	41.957	41.999

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	24.126	24.013	24.041	24.069	24.097	24.126
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	57%	57%	57%	57%	57%	57%
Subordinação Sênior mínima	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

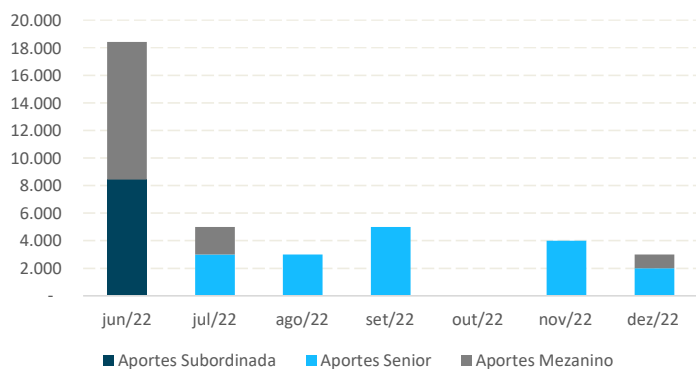


	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	24%	23%	23%	23%	24%	24%
Subordinação Mezanino mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

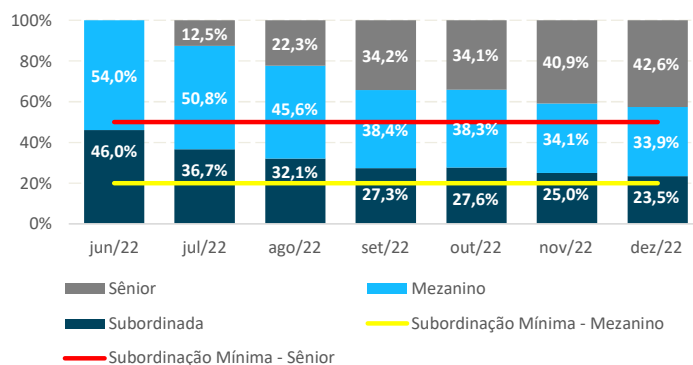
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
Direito Creditório/PL (%)	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	98,97%	95,11%	97,27%	97,28%	98,96%	98,97%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cota Subordinada Júnior/PL (%)	45,96%	36,69%	32,09%	27,33%	27,56%	24,96%	23,53%	23,45%	23,47%	23,49%	23,51%	23,53%
Cota Mezanino/PL (%)	54,04%	50,77%	45,57%	38,43%	38,33%	34,13%	33,92%	33,95%	33,94%	33,93%	33,93%	33,92%
Cota Sênior/PL (%)	-	12,54%	22,33%	34,24%	34,11%	40,91%	42,56%	42,60%	42,59%	42,58%	42,57%	42,56%

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	26/12/2022	27/12/2022	28/12/2022	29/12/2022	30/12/2022
Volume operado no mês	5.490	8.510	4.687	1.850	3.940	7.490	6.790	-	900	-	700	-
Saldo Direito Creditório - Valor Presente	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	39.791	40.734	40.778	41.522	41.566

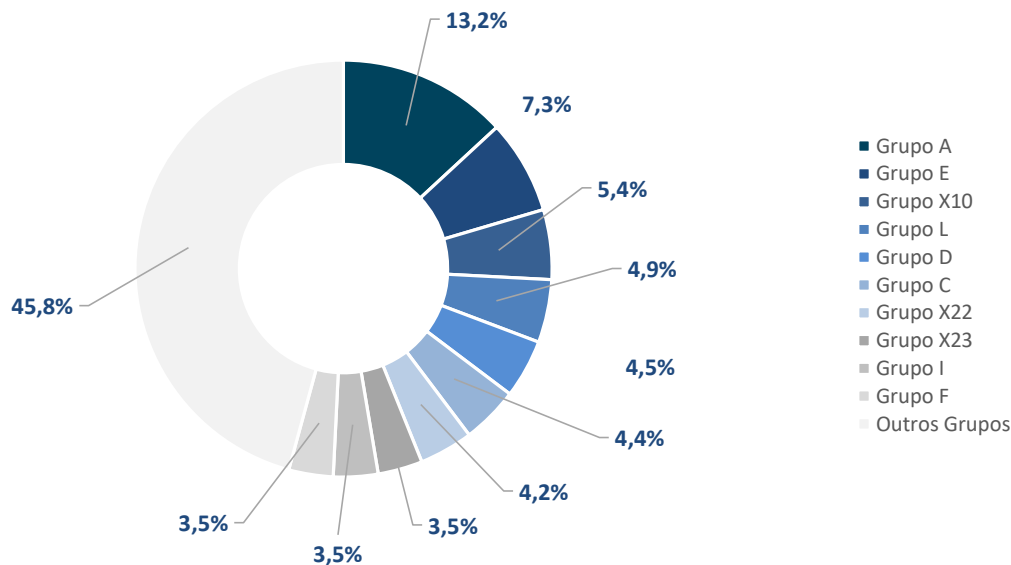
Captação líquida mensal - R\$ mil



Distribuição de passivo

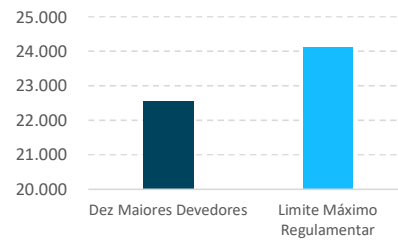
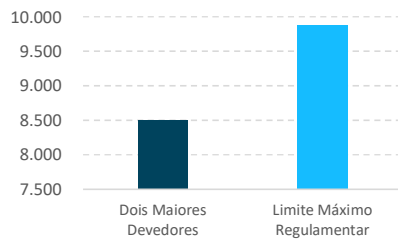


Concentração Grupo Econômico - Top 10*

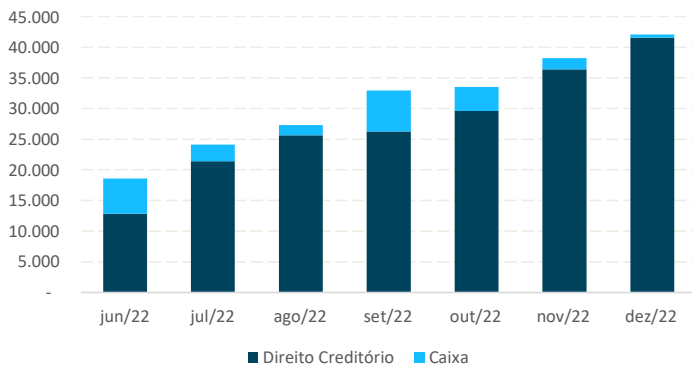




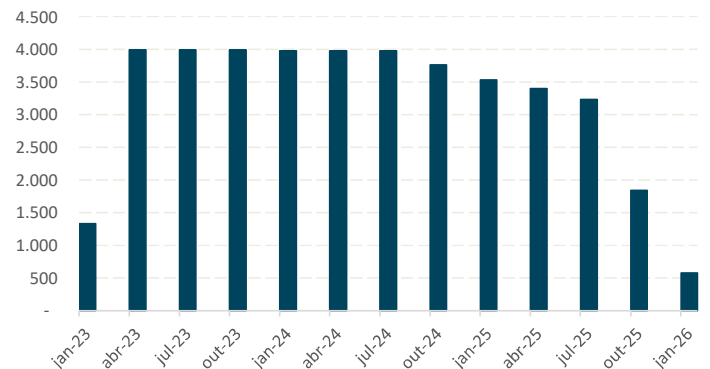
Índices de Concentração



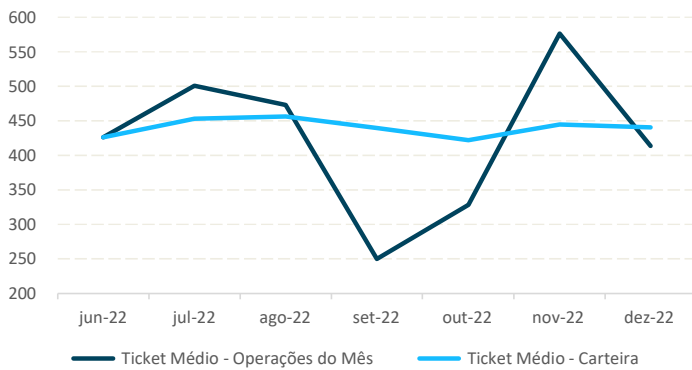
Distribuição de ativos - R\$ mil



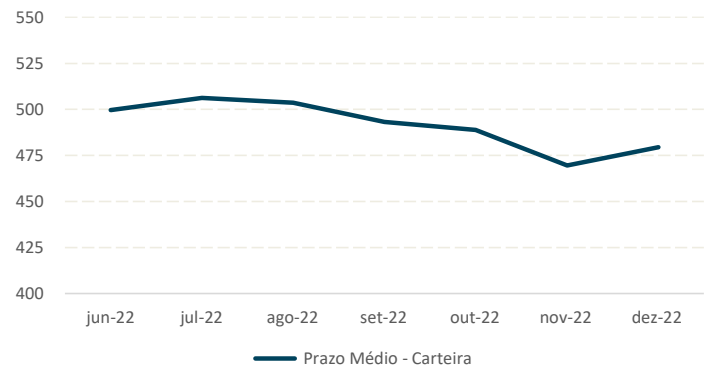
Cronograma de vencimento - Valor Presente - R\$ mil



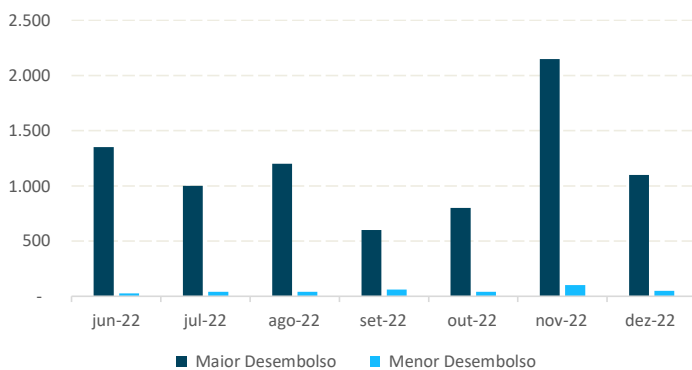
Ticket médio - R\$ mil



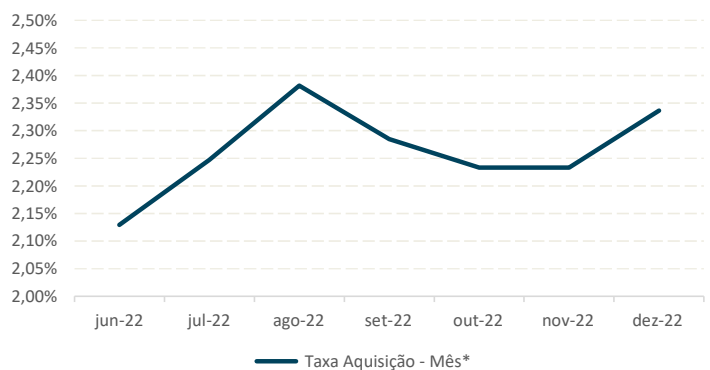
Prazo médio - Dias



Maior e menor desembolso do mês - R\$ mil



Taxa média - Fechamento Mês



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