

RELATÓRIO DE GESTÃO

Fevereiro/2023

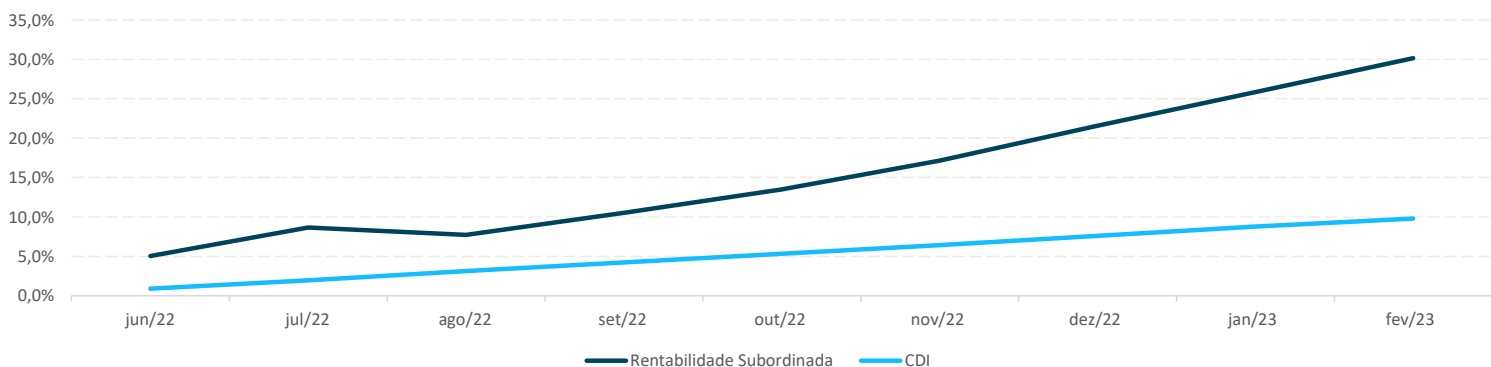
OBJETIVO

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	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	45.586	43.797	43.894	43.942	43.989	45.586
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	317	320	324	327	331	334	338	342	243	242	242	243	243	243
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	183	942	465	2.061	2.012	2.012	2.013	464
PL Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.575	10.500	10.519	10.538	10.557	10.575
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	3,51%	3,39%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,17%
Cota Subordinada Júnior/CDI	548,63%	332,55%	-	242,55%	245,25%	247,34%	253,12%	268,20%	284,28%	356,68%	357,12%	357,77%	357,87%	330,49%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
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	1.500	1.000	-	-	-	-	-
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	18.435	5.000	3.000	5.000	3.000	4.000	3.000	1.500	1.000	-	-	-	-	-

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
PL Sênior	-	3.017	6.092	11.253	11.412	15.603	17.873	19.665	20.920	20.862	20.876	20.891	20.905	20.920
PL Mezanino	10.037	12.218	12.432	12.631	12.824	13.020	14.246	14.485	14.684	14.640	14.651	14.662	14.673	14.684
PL Subordinada	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.575	10.500	10.519	10.538	10.557	10.575
Patrimônio Líquido	18.573	24.065	27.279	32.867	33.457	38.144	41.999	44.378	46.179	46.001	46.046	46.090	46.135	46.179

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	24.126	24.713	25.259	25.139	25.169	25.200	25.230	25.259
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	57%	56%	55%	55%	55%	55%	55%	55%
Subordinação Sênior mínima	50%	50%	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	Ok	Ok

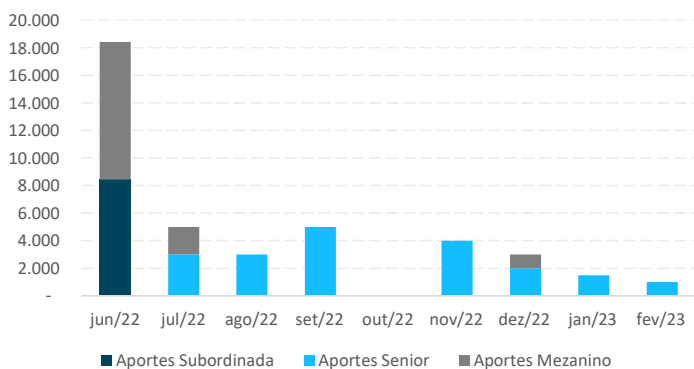


	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	24%	23%	23%	23%	23%	23%	23%	23%
Subordinação Mezanino mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

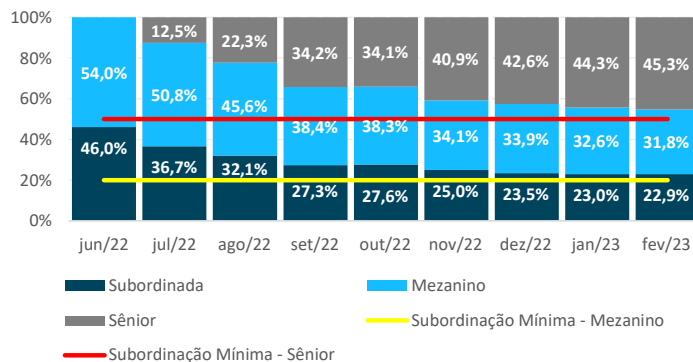
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
Direito Creditório(PL (%))	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	98,97%	97,33%	98,72%	95,21%	95,33%	95,34%	95,35%	98,72%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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%	22,82%	22,84%	22,86%	22,88%	22,90%
Mezanino(PL (%))	54,04%	50,77%	45,57%	38,43%	38,33%	34,13%	33,92%	32,64%	31,80%	31,82%	31,82%	31,81%	31,80%	31,80%
Sênior(PL (%))	-	12,54%	22,33%	34,24%	34,11%	40,91%	42,56%	44,31%	45,30%	45,35%	45,34%	45,33%	45,31%	45,30%

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	22/02/2023	23/02/2023	24/02/2023	27/02/2023	28/02/2023
Volume operado no mês	5.490	8.510	4.687	1.850	3.940	7.490	6.790	2.210	3.125	-	50	-	-	1.550
Saldo Direito Creditório - Valor Presente	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	45.586	43.797	43.894	43.942	43.989	45.586

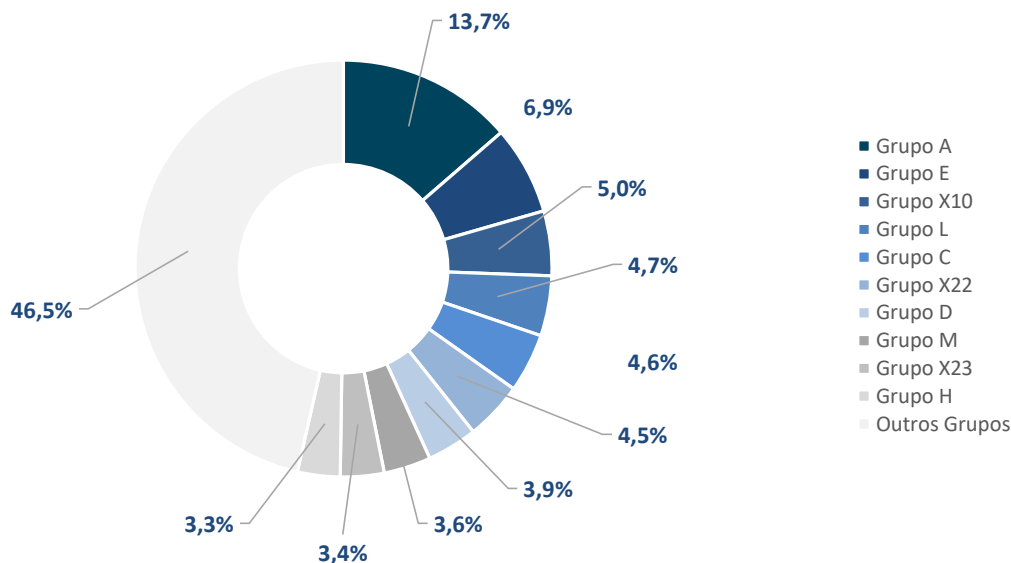
Captação líquida mensal - R\$ mil



Distribuição de passivo

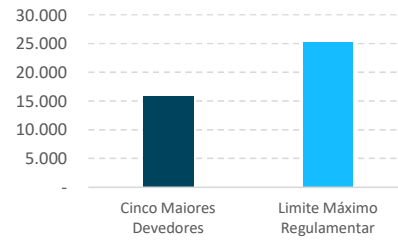
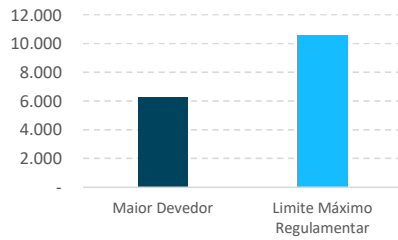


Concentração Grupo Econômico - Top 10*

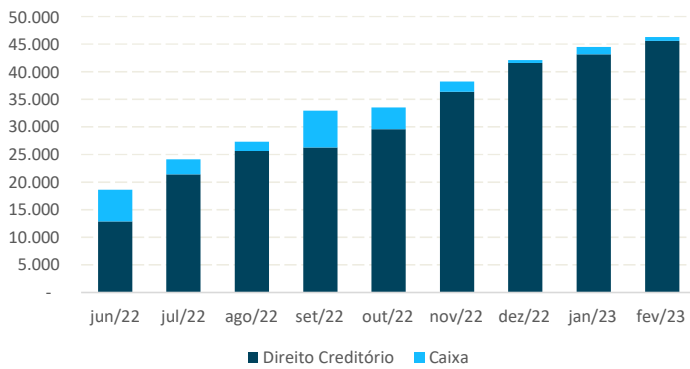




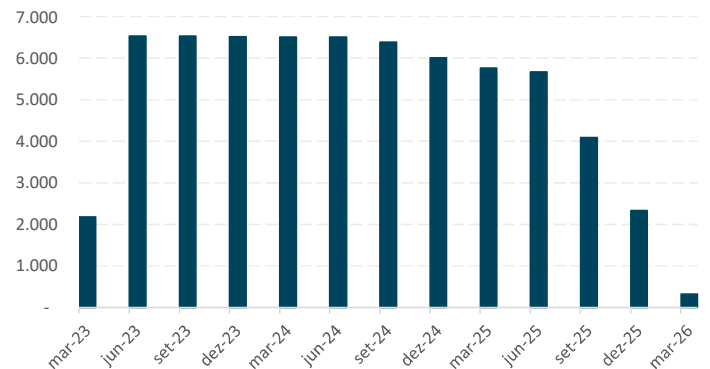
Índices de Concentração



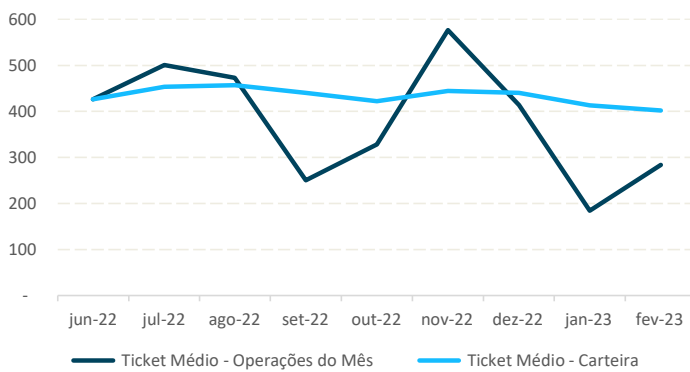
Distribuição de ativos - R\$ mil



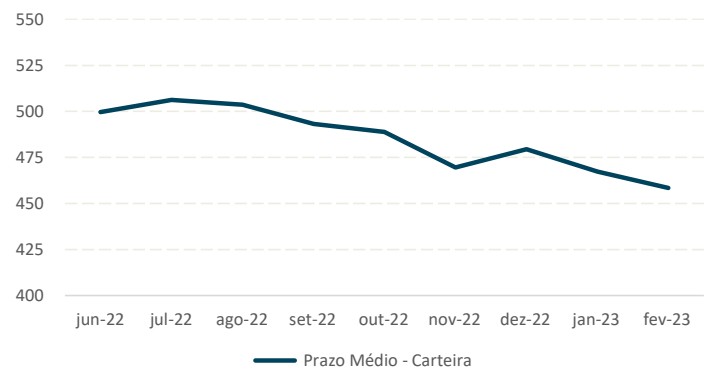
Cronograma de vencimento - Valor Nominal - R\$ mil



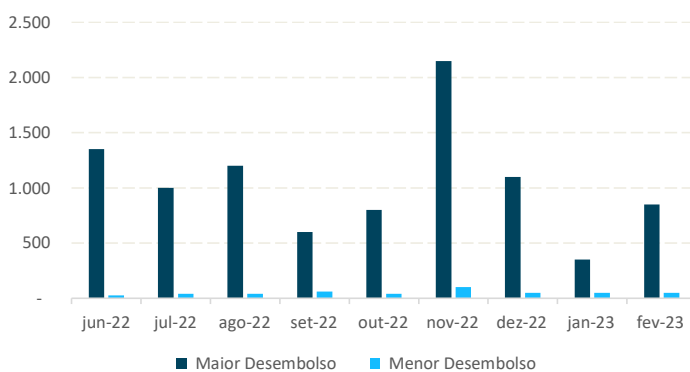
Ticket médio - R\$ mil



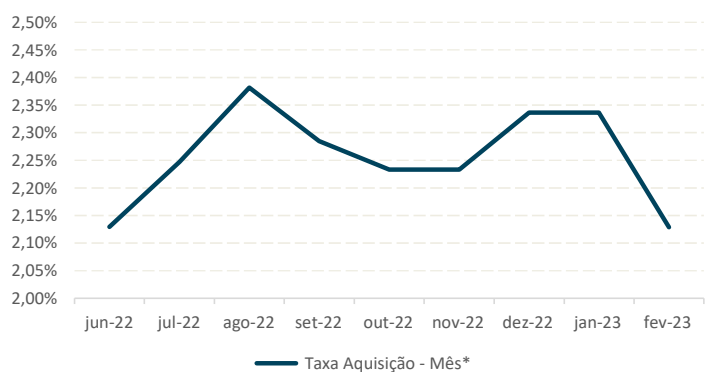
Prazo médio - Dias



Maior e menor desembolso do mês - R\$ mil



Taxa média - Fechamento Mês



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