

RELATÓRIO DE GESTÃO

Janeiro/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.

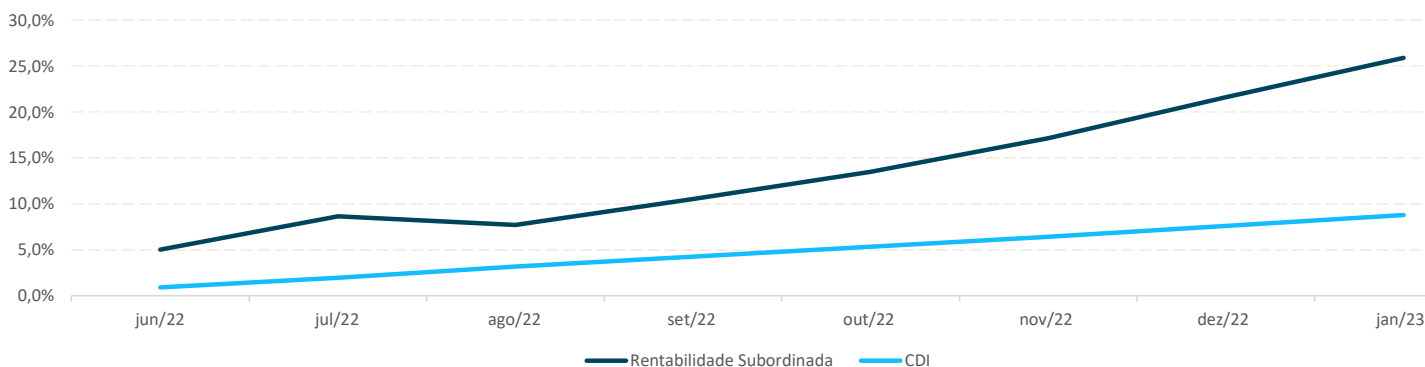
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 02/06/2022
 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	jan/23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	41.926	41.971	42.016	42.061	43.192
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	317	320	324	327	331	334	338	342	341	341	341	341	342
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	183	942	1.523	1.524	1.525	1.525	941
PL Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.155	10.173	10.191	10.209	10.228
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	3,51%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
Cota Subordinada Júnior/CDI	548,63%	332,55%	-	242,55%	245,25%	247,34%	253,12%	268,20%	348,82%	348,87%	348,40%	348,30%	349,93%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
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	-	-	-	-	500
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	18.435	5.000	3.000	5.000	3.000	4.000	3.000	1.500	-	-	-	-	500

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
PL Sênior	-	3.017	6.092	11.253	11.412	15.603	17.873	19.665	19.112	19.125	19.139	19.152	19.665
PL Mezanino	10.037	12.218	12.432	12.631	12.824	13.020	14.246	14.485	14.441	14.452	14.463	14.474	14.485
PL Subordinada	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.155	10.173	10.191	10.209	10.228
Patrimônio Líquido	18.573	24.065	27.279	32.867	33.457	38.144	41.999	44.378	43.709	43.751	43.793	43.836	44.378

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	24.126	24.713	24.597	24.626	24.655	24.684	24.713
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	57%	56%	56%	56%	56%	56%	56%
Subordinação Sênior mínima	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

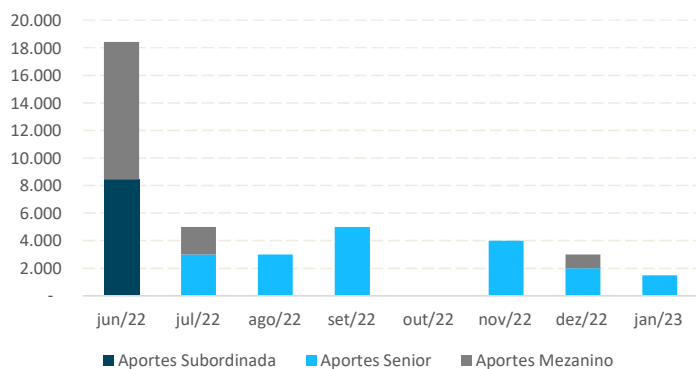


	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	24%	23%	23%	23%	23%	23%	23%
Subordinação Mezanino mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

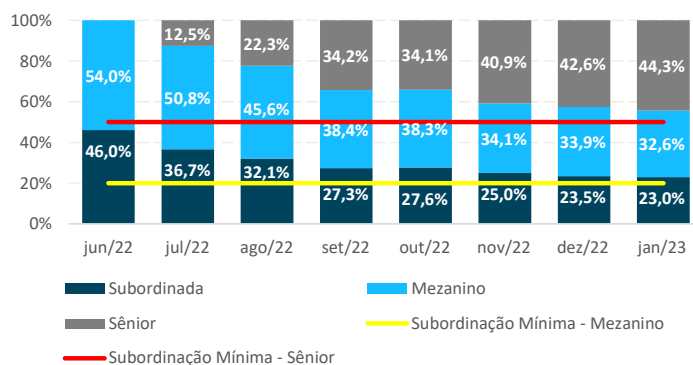
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
Direito Creditório/PL (%)	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	98,97%	97,33%	95,92%	95,93%	95,94%	95,95%	97,33%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cota Subordinada Júnior/PL (%)	45,96%	36,69%	32,09%	27,33%	27,56%	24,96%	23,53%	23,05%	23,23%	23,25%	23,27%	23,29%	23,05%
Cota Mezanino/PL (%)	54,04%	50,77%	45,57%	38,43%	38,33%	34,13%	33,92%	32,64%	33,04%	33,03%	33,03%	33,02%	32,64%
Cota Sênior/PL (%)	-	12,54%	22,33%	34,24%	34,11%	40,91%	42,56%	32,64%	43,73%	43,71%	43,70%	43,69%	44,31%

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	25/01/2023	26/01/2023	27/01/2023	30/01/2023	31/01/2023
Volume operado no mês	5.490	8.510	4.687	1.850	3.940	7.490	6.790	2.210	-	-	-	-	1.085
Saldo Direito Creditório - Valor Presente	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	41.926	41.971	42.016	42.061	43.192

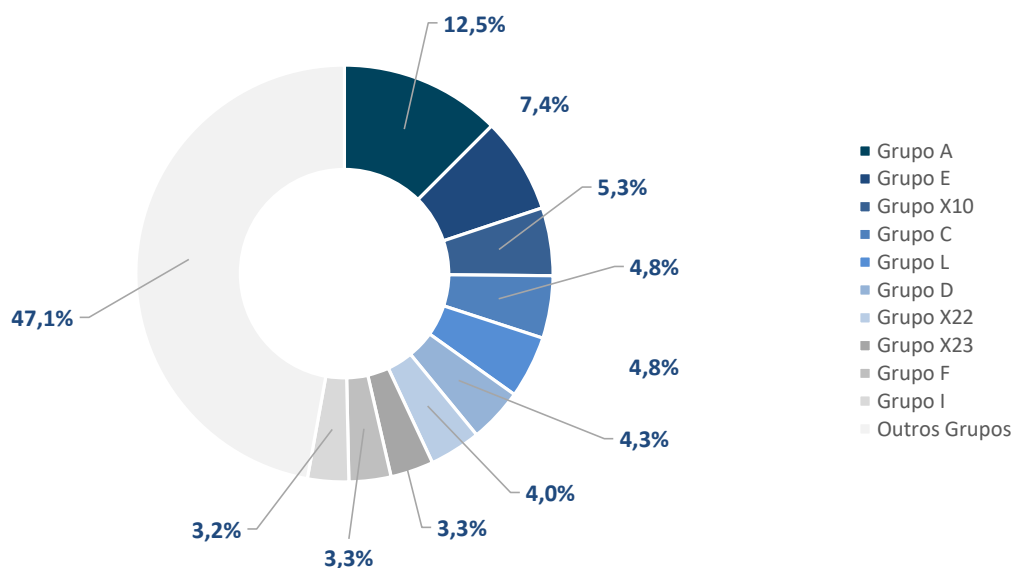
Captação líquida mensal - R\$ mil



Distribuição de passivo

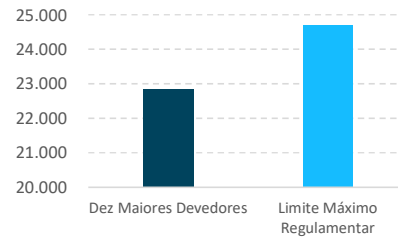
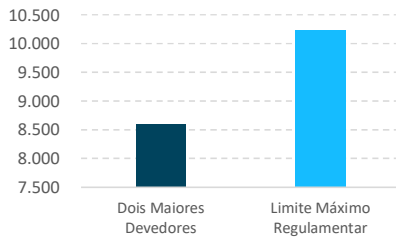


Concentração Grupo Econômico - Top 10*

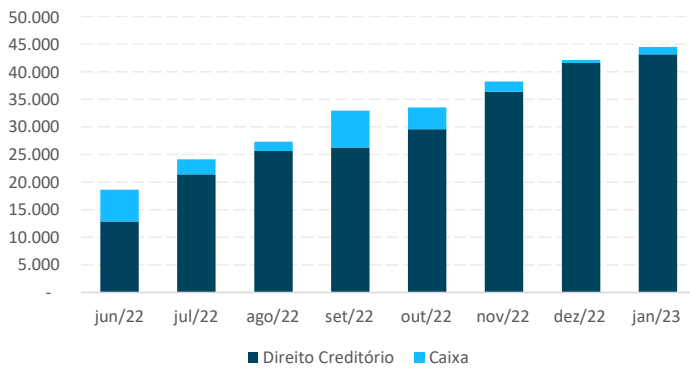




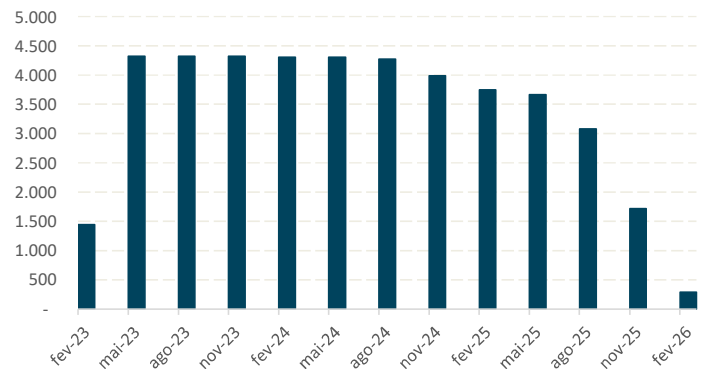
Índices de Concentração



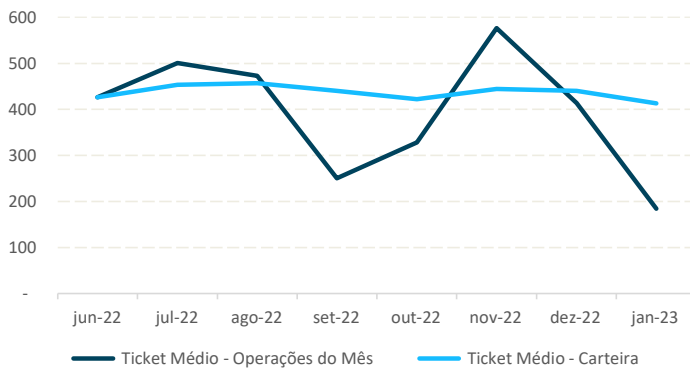
Distribuição de ativos - R\$ mil



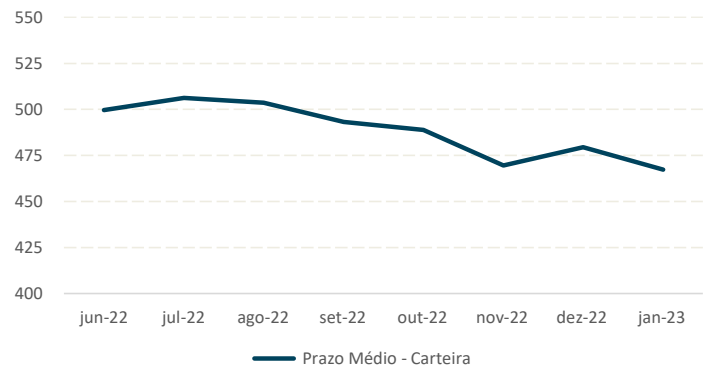
Cronograma de vencimento - Valor Presente - R\$ mil



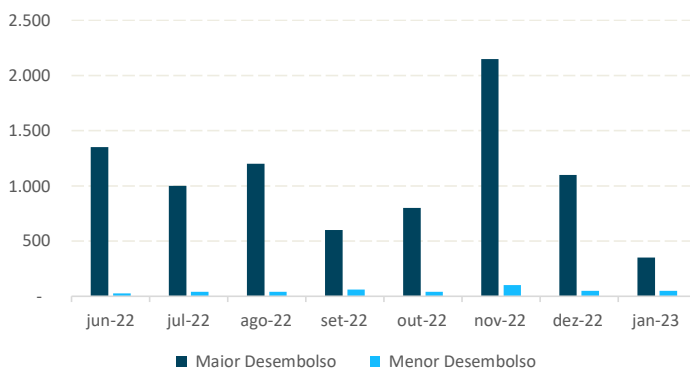
Ticket médio - R\$ mil



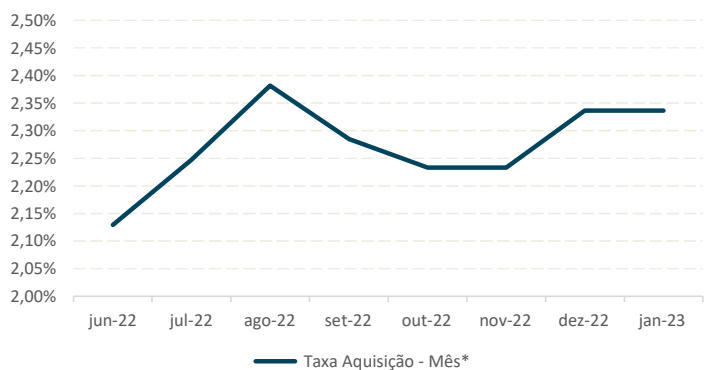
Prazo médio - Dias



Maior e menor desembolso do mês- R\$ mil



Taxa média - Fechamento Mês



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