

RELATÓRIO DE GESTÃO

MARÇO/2023

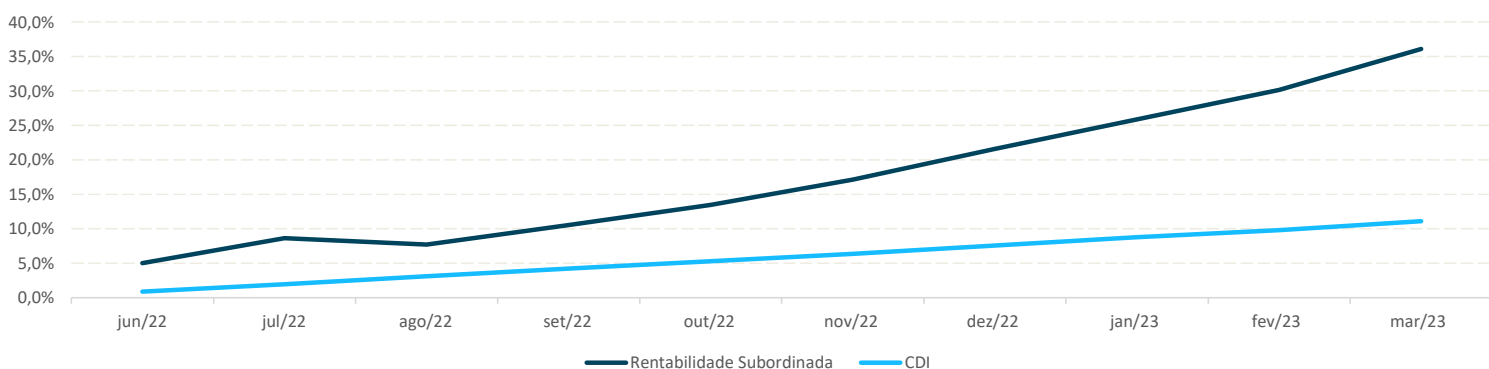
OBJETIVO

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
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	41.566	43.192	45.586	50.593
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Titulos Públicos	317	320	324	327	331	334	338	342	243	246
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	183	942	465	1.045
PL Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.880	10.228	10.575	11.056
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	3,51%	3,39%	4,55%
Cota Subordinada Júnior/CDI	548,63%	332,55%	-	242,55%	260,57%	318,22%	336,34%	312,89%	369,56%	387,71%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
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	4.500
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	18.435	5.000	3.000	5.000	3.000	4.000	3.000	1.500	1.000	4.500

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

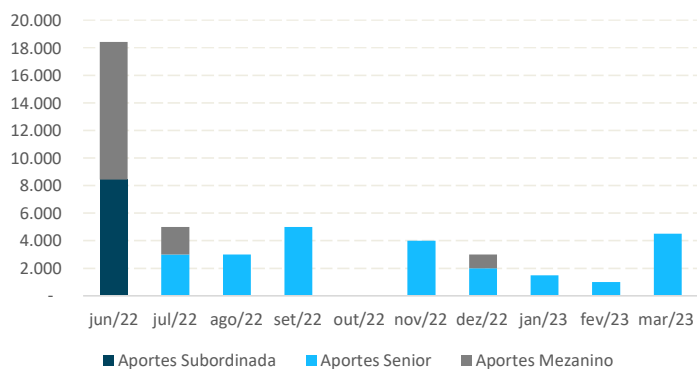
	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	24.126	24.713	25.259	25.998
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	57%	56%	55%	50%
Subordinação Sênior mínima	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Alerta	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
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	24%	23%	23%	21%
Subordinação Mezanino mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Alerta	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

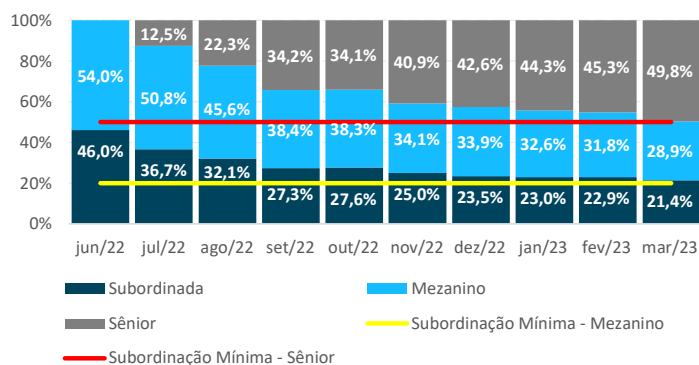
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23
Direito Creditório/PL (%)	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	98,97%	97,33%	98,72%	97,72%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Subordinada Júnior/PL (%)	45,96%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

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-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
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

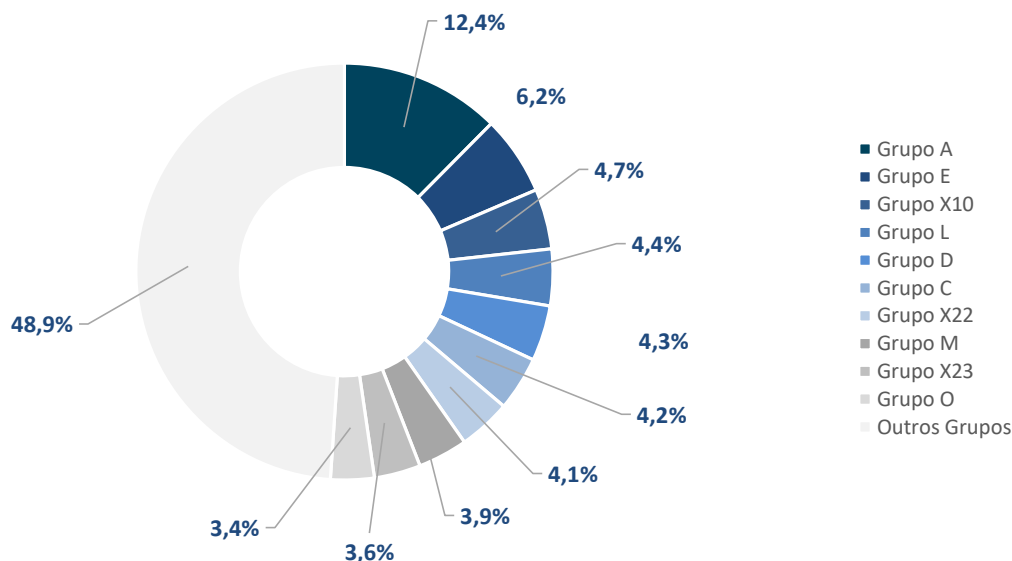
Captação líquida mensal - R\$ mil



Distribuição de passivo

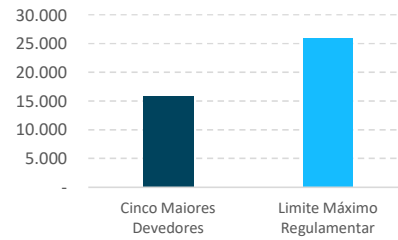
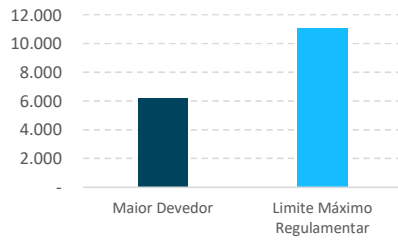


Concentração Grupo Econômico - Top 10*

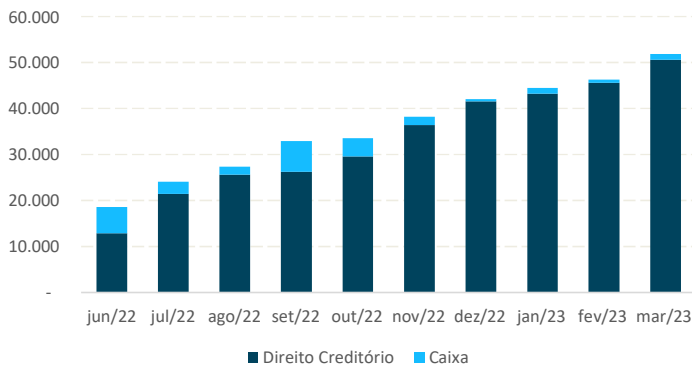




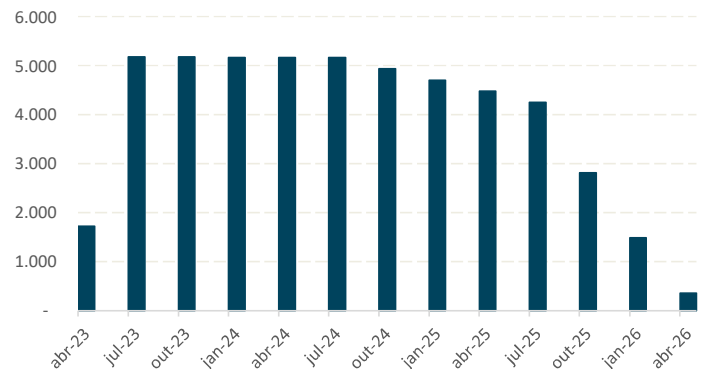
Índices de Concentração



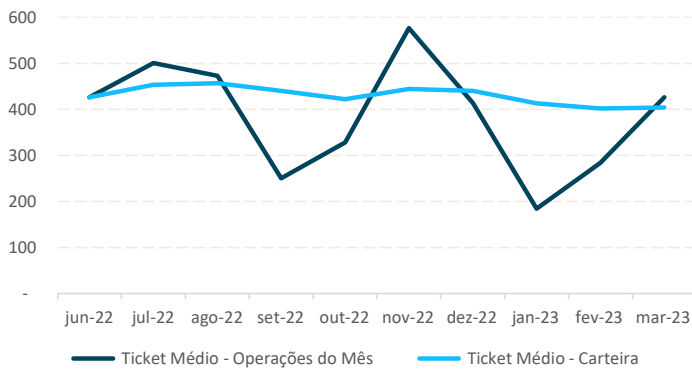
Distribuição de ativos - R\$ mil



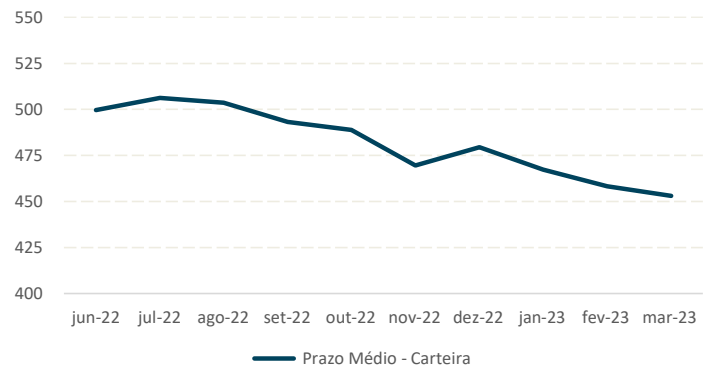
Cronograma de vencimento - Valor Nominal - R\$ mil



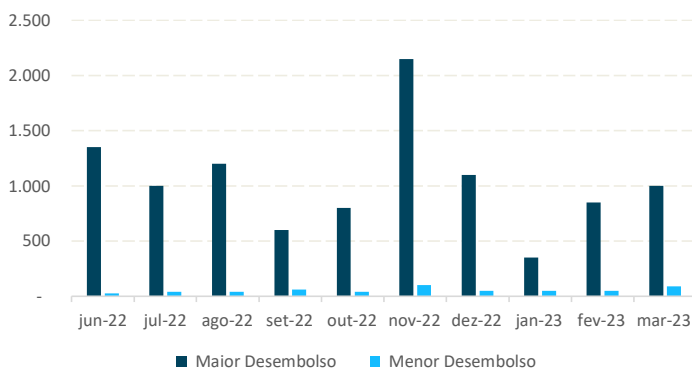
Ticket médio - R\$ mil



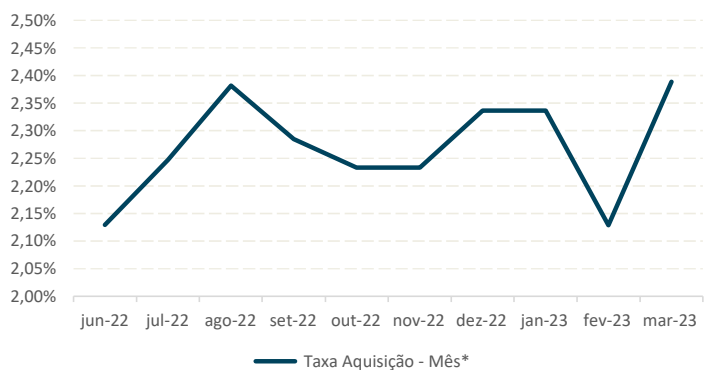
Prazo médio - Dias



Maior e menor desembolso do mês- R\$ mil



Taxa média - Fechamento Mês



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