

RELATÓRIO DE GESTÃO

Novembro/2022

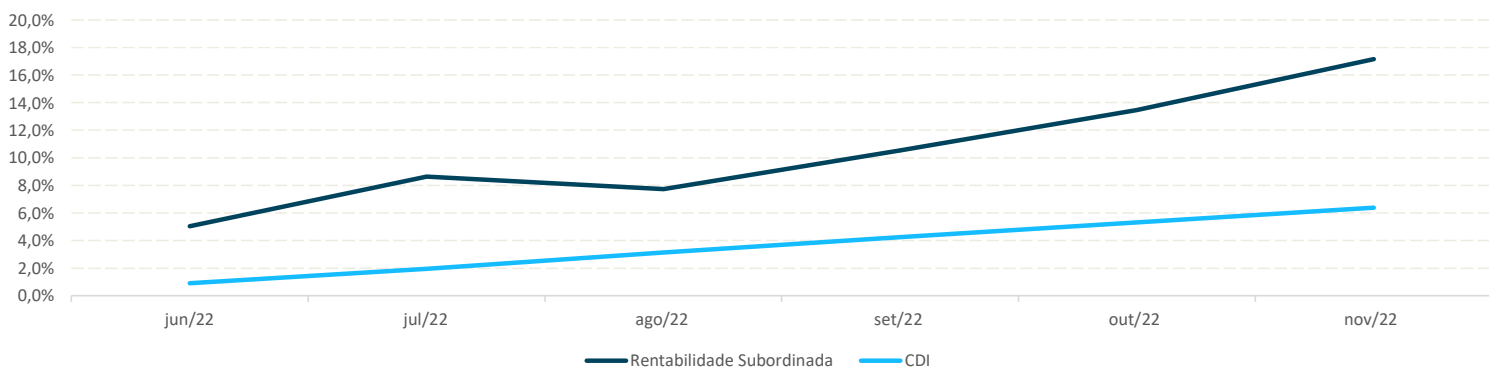
OBJETIVO

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	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	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
Direitos Creditórios	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	35.445	35.483	35.521	35.810	36.383
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	317	320	324	327	331	334	334	334	334	334	334
Disponibilidade de Caixa	5.421	2.360	1.395	6.325	3.620	1.495	2.275	2.276	2.277	2.028	1.494
PL Subordinada Júnior	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.458	9.474	9.489	9.505	9.521
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,17%
Cota Subordinada Júnior/CDI	548,63%	332,55%	-	242,55%	245,25%	247,34%	321,31%	321,10%	321,02%	320,61%	328,16%

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
Aportes Subordinada Júnior	8.435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Mezanino	10.000	2.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Sênior	-	3.000	3.000	5.000	-	4.000	-	-	-	-	-
Resgastes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal	18.435	5.000	3.000	5.000	-	4.000	-	-	-	-	-

	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
PL Sênior	-	3.017	6.092	11.253	11.412	15.603	15.559	15.570	15.581	15.592	15.603
PL Mezanino	10.037	12.218	12.432	12.631	12.824	13.020	12.981	12.991	13.000	13.010	13.020
PL Subordinada	8.536	8.829	8.755	8.982	9.221	9.521	9.458	9.474	9.489	9.505	9.521
Patrimônio Líquido	18.573	24.065	27.279	32.867	33.457	38.144	37.999	38.035	38.071	38.107	38.144

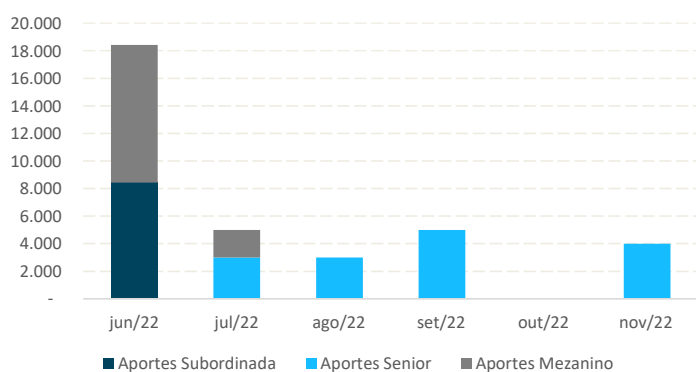
	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
PL Cotas Subordinadas	18.573	21.047	21.187	21.614	22.045	22.541	22.439	22.464	22.490	22.515	22.541
Subordinação Sênior atual	100%	87%	78%	66%	66%	59%	59%	59%	59%	59%	59%
Subordinação Sênior mínima	50%	50%	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	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
Subordinação Mezanino atual	46%	37%	32%	27%	28%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
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

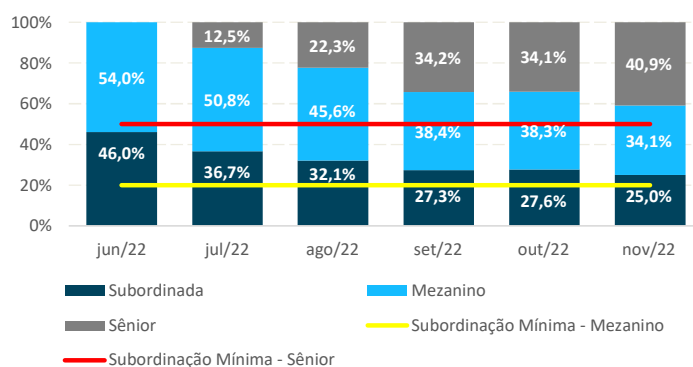
Indicadores	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
Direito Creditório/PL (%)	69,32%	89,03%	93,95%	79,96%	88,39%	95,38%	93,28%	93,29%	93,30%	93,97%	95,38%
Atraso/Direito Creditório (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cota Subordinada Júnior/PL (%)	45,96%	36,69%	32,09%	27,33%	27,56%	24,96%	24,89%	24,91%	24,93%	24,94%	24,96%
Cota Mezanino/PL (%)	54,04%	50,77%	45,57%	38,43%	38,33%	34,13%	34,16%	34,15%	34,15%	34,14%	34,13%
Cota Sênior/PL (%)	-	12,54%	22,33%	34,24%	34,11%	40,91%	40,95%	40,94%	40,93%	40,92%	40,91%

	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	24/11/2022	25/11/2022	28/11/2022	29/11/2022	30/11/2022
Volume operado no mês	5.490	8.510	4.687	1.850	3.940	7.490	-	-	-	250	535
Saldo Direito Creditório - Valor Presente	12.874	21.425	25.629	26.282	29.573	36.383	35.445	35.483	35.521	35.810	36.383

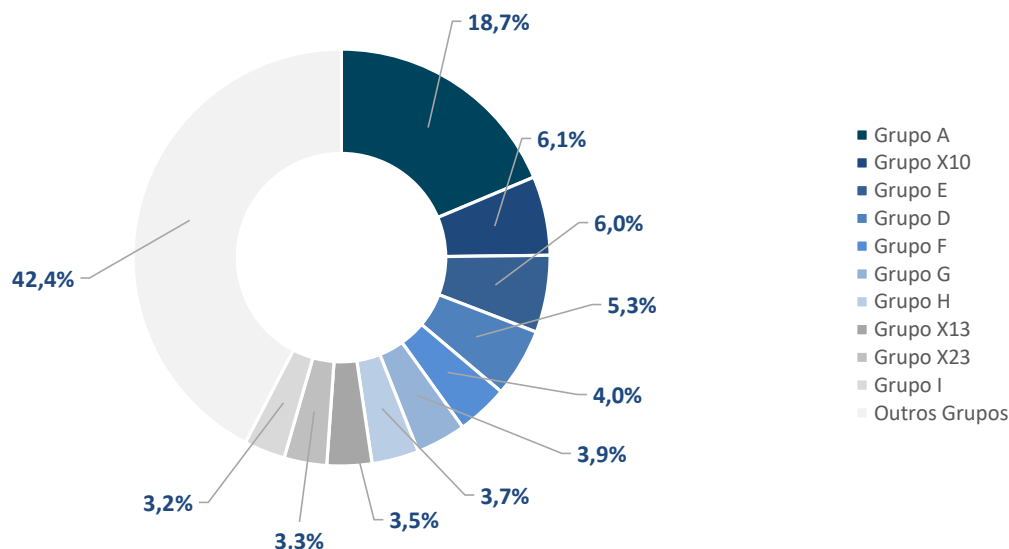
Captação líquida mensal - R\$ mil



Distribuição de passivo

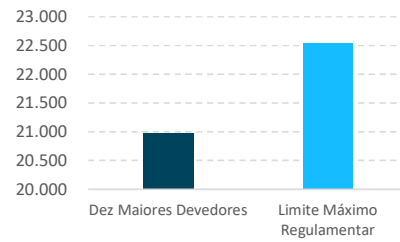
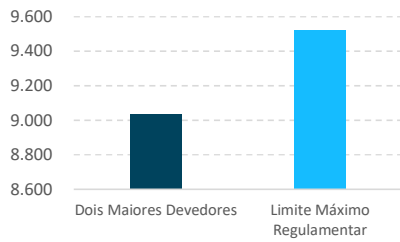


Concentração Grupo Econômico - Top 10*

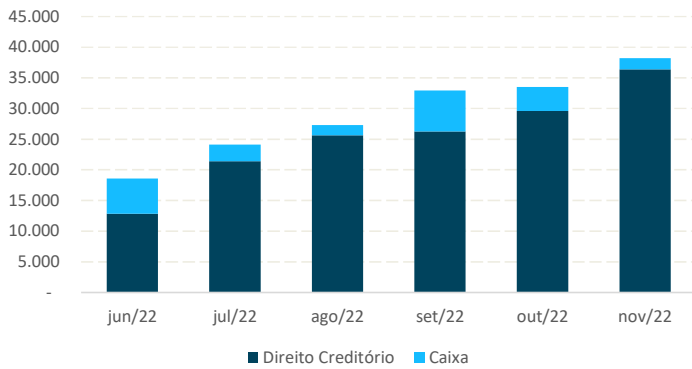




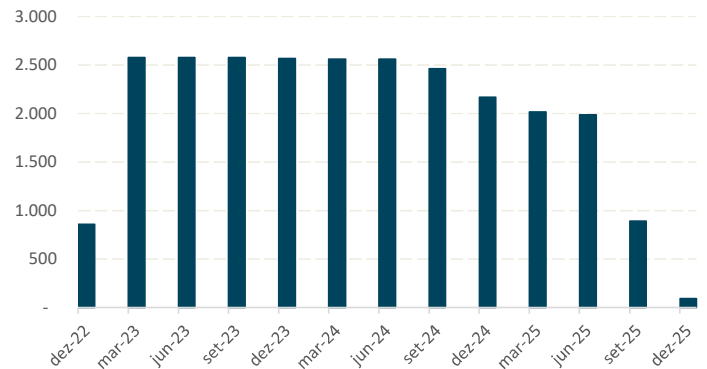
Índices de Concentração



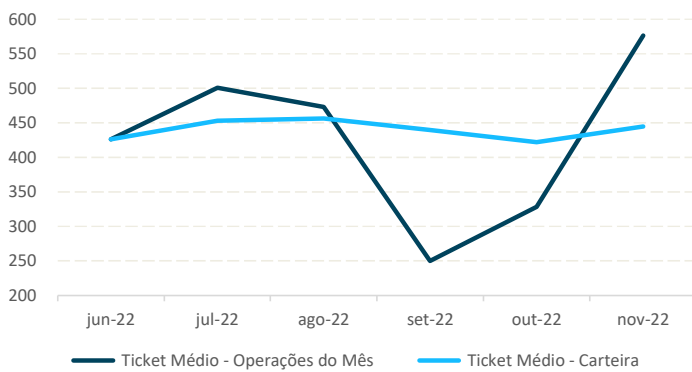
Distribuição de ativos - R\$ mil



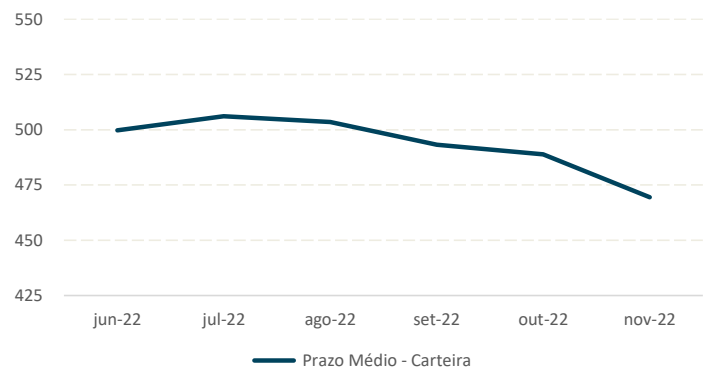
Cronograma de vencimento - Valor Presente - R\$ mil



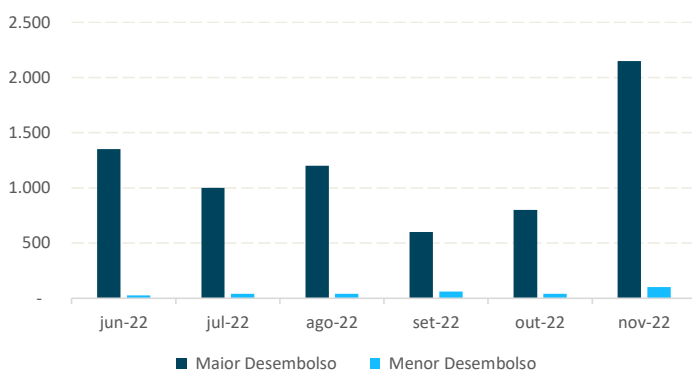
Ticket médio - R\$ mil



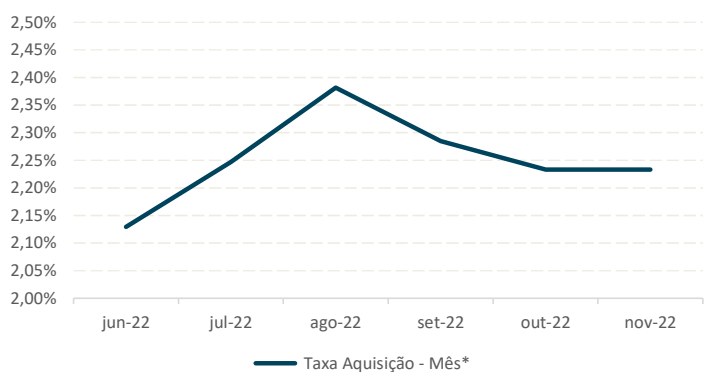
Prazo médio - Dias



Maior e menor desembolso do mês - R\$ mil



Taxa média - Fechamento Mês



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