

RELATÓRIO DE GESTÃO

Fevereiro/24

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.

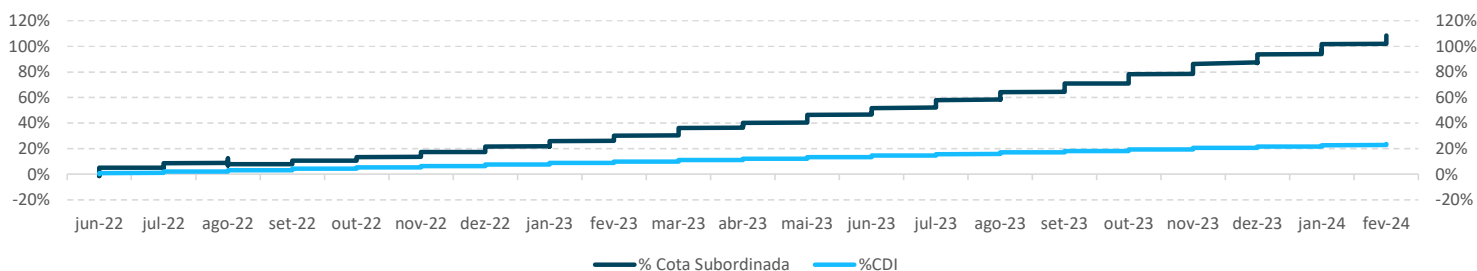
INFORMAÇÕES GERAIS

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

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	brA-(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino B	CDI + 6,50% a.a.	brBB+(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	-	12 meses	36 PMTs	mar/27

Rentabilidade Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	%CDI	-	-	-	-	-	549%	333%	-	243%	261%	318%	336%	284%	284%
2023	Fundo	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	4,48%	3,96%	59,21%	93,58%
	%CDI	313%	370%	388%	324%	395%	347%	381%	347%	411%	436%	488%	442%	454%	433%
2024	Fundo	4,15%	3,38%											7,67%	108,43%
	%CDI	430%	421%											445%	457%



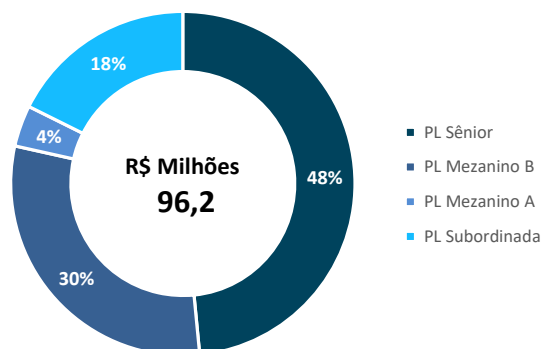
Posição Carteira e Classes

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Direitos Creditórios	50.593	63.121	64.367	67.612	71.150	74.027	79.654	82.372	85.803	91.757	95.227	96.095
Caixa (R\$)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Títulos Públicos	246	248	251	254	256	259	262	265	267	270	272	274
Valor da Cota Júnior	-	1.005	1.022	1.039	1.055	1.073	1.089	1.106	1.122	1.137	1.155	1.170

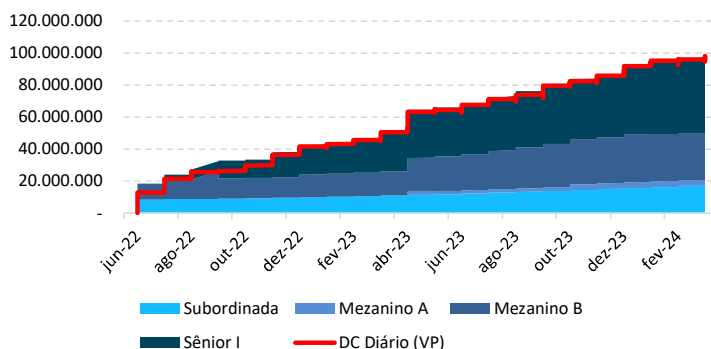
  

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
PL Sênior	25.775	30.119	30.588	31.541	33.023	35.063	36.693	37.812	38.807	42.984	46.405	46.581
PL Mezanino B	14.942	21.177	21.532	22.378	23.751	25.676	27.208	28.225	28.627	29.787	29.401	28.927
PL Mezanino A	-	2.011	2.044	2.077	2.110	2.147	2.179	3.523	3.573	3.624	3.679	3.726
PL Subordinada	11.056	11.385	11.890	12.332	12.836	13.344	13.878	14.482	15.131	15.731	16.384	16.938
Patrimônio Líquido	51.773	64.691	66.054	68.329	71.720	76.229	79.958	84.042	86.138	92.125	95.868	96.171

Distribuição Patrimônio Líquido



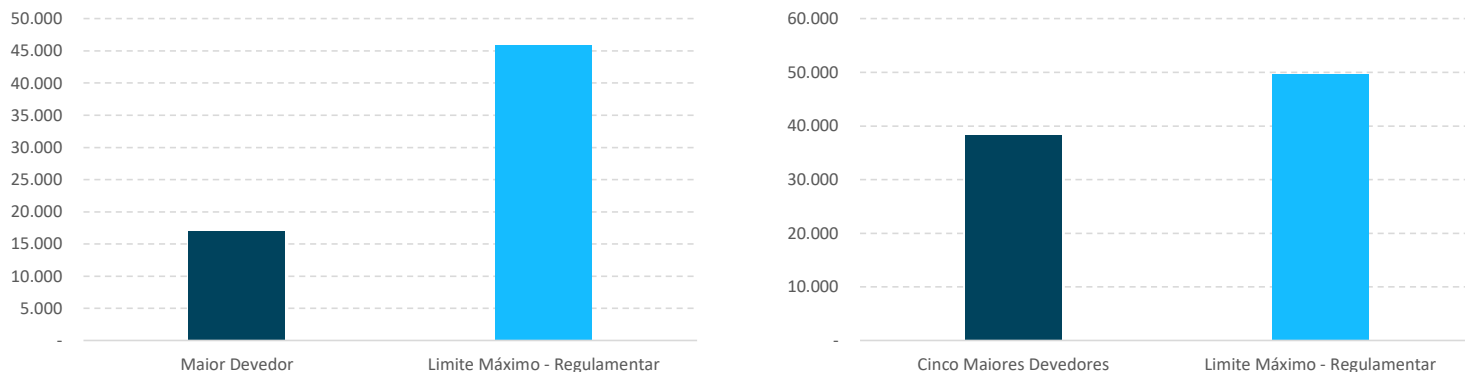
Evolução Patrimonial



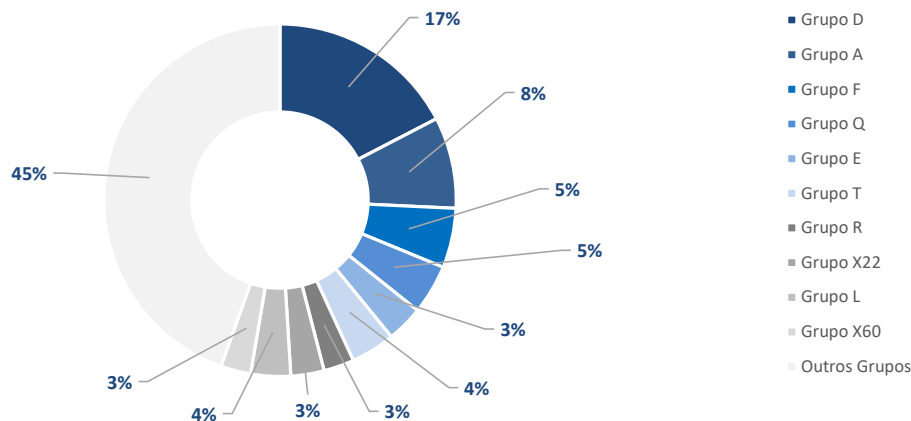
Índices de Subordinação

Subordinação Sênior	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
PL Classes Subordinadas	25.998	34.572	35.467	36.787	38.697	41.166	43.265	46.230	47.332	49.141	49.463	49.590
Subordinação atual	50%	53%	54%	54%	54%	54%	54%	55%	55%	53%	52%	52%
Subordinação mínima	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Status	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok
Subordinação Mezanino	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
PL Subordinada Júnior + Mezanino A	11.056	13.396	13.934	14.409	14.946	15.490	16.057	18.005	18.705	19.354	20.063	20.663
Subordinação atual	21%	21%	21%	21%	21%	20%	20%	21%	22%	21%	21%	21%
Subordinação mínima	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Status	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok
Subordinação Mezanino A	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
PL Subordinada Júnior	11.056	11.385	11.890	12.332	12.836	13.344	13.878	14.482	15.131	15.731	16.384	16.938
Subordinação atual	21%	18%	18%	18%	18%	18%	17%	17%	18%	17%	17%	18%
Subordinação mínima	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Status	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok
Indicadores	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Direito Creditório/PL (%)	97,72%	97,57%	97,45%	98,95%	99,21%	97,11%	99,62%	98,01%	99,61%	99,60%	99,33%	99,92%
(DC-PDD)/PL (%)	97,72%	97,57%	97,45%	98,95%	99,21%	97,11%	99,62%	98,01%	99,61%	99,60%	99,33%	99,92%
PDD/DC (%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidade de Caixa/PL (%)	2,02%	2,30%	2,47%	1,05%	0,63%	2,79%	0,32%	2,01%	0,00%	0,55%	0,60%	0,03%
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%
Subordinada Júnior/PL (%)	21,36%	17,60%	18,00%	18,05%	17,90%	17,50%	17,36%	17,23%	17,57%	17,08%	17,09%	17,61%
Mezanino/PL (%)	28,86%	35,84%	35,69%	35,79%	36,06%	36,50%	36,75%	37,78%	37,38%	36,27%	34,50%	33,95%
Sênior/PL (%)	49,78%	46,56%	46,31%	46,16%	46,04%	46,00%	45,89%	44,99%	45,05%	46,66%	48,40%	48,44%

Índices de Concentração - R\$ mil

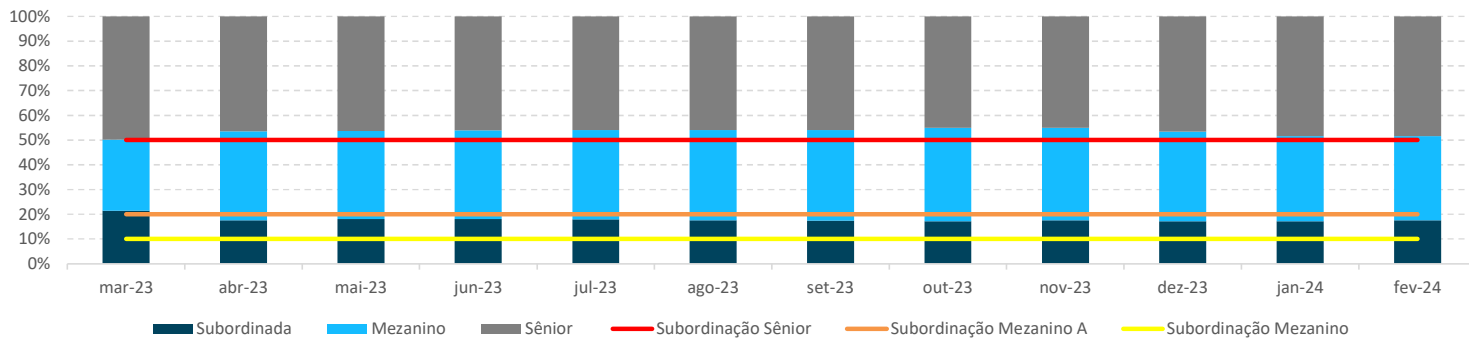


Concentração - Grupo Econômico

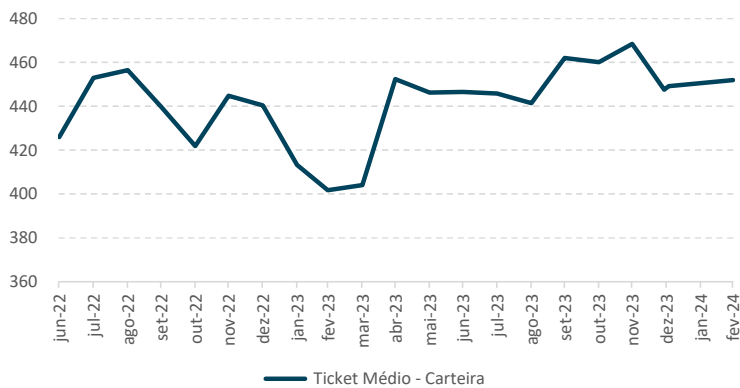




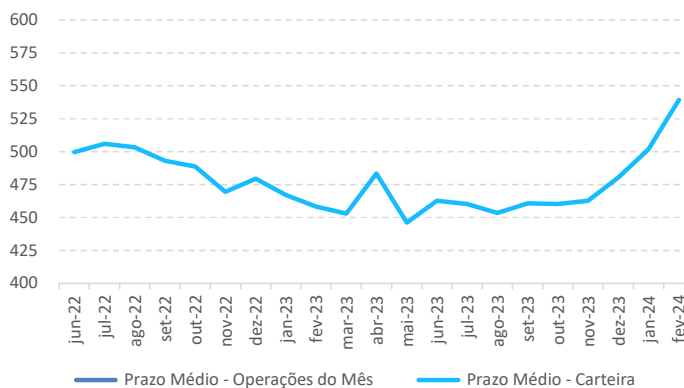
### Distribuição Passivo



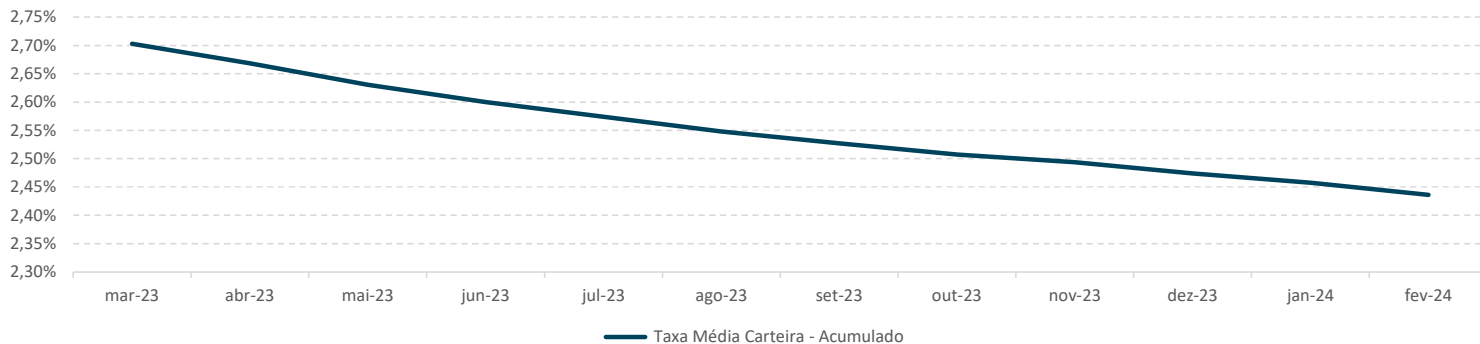
### Ticket Médio - R\$ mil



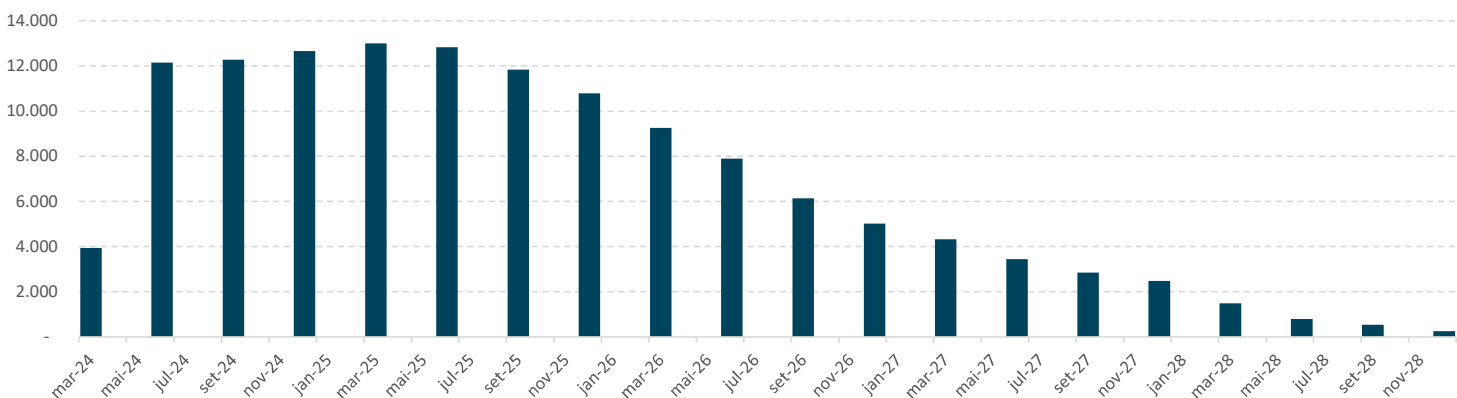
### Prazo Médio - Dias



### Taxa Média - Carteira



### Cronograma de Vencimento - R\$ mil



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [ri@valorinvest.com.br](mailto:ri@valorinvest.com.br).

