



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Maio/24

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

| | |
|----------------------------|---|
| Início do Fundo | 24/01/2023 |
| Administrador | CM Capital Ltda |
| Gestor | Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA. |
| Custodiante | CM Capital Ltda |
| Agente de Conta Fiduciária | Santander S.A |

| Classe | Rentabilidade Alvo | Rating | Data de Início | Prazo de Carência | Vencimento | Amortização |
|------------|--------------------|--------|----------------|-------------------|------------|--|
| Sênior | CDI + 4,50% a.a. | - | jan/23 | dez/24 | 30/04/2033 | Mensal a partir de 01/2025 - Via Regime de Caixa |
| Mezanino B | CDI + 5,50% a.a. | - | nov/23 | dez/24 | 30/04/2033 | Mensal a partir de 01/2025 - Via Regime de Caixa |
| Mezanino A | CDI + 6,50% a.a. | - | jan/23 | dez/24 | 30/04/2033 | Mensal a partir de 01/2025 - Via Regime de Caixa |

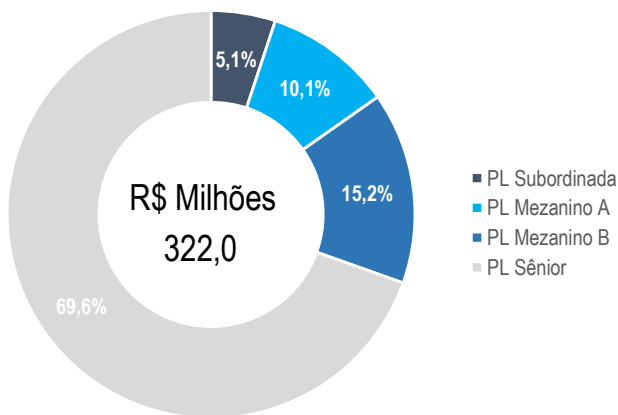
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

| | | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | Ano | Acum. |
|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 2023 | Fundo | -2,74% | 0,87% | 0,92% | 0,80% | -0,20% | 2,27% | 2,86% | 2,56% | 2,60% | 4,70% | 2,20% | 2,44% | 20,85% | 20,85% |
| | %CDI | - | 95% | 79% | 87% | - | 212% | 267% | 225% | 266% | 471% | 240% | 272% | 173% | 173% |
| 2024 | Fundo | 0,79% | 1,89% | 2,03% | 0,46% | 0,96% | | | | | | | | 6,28% | 28,44% |
| | %CDI | 82% | 236% | 243% | 52% | 115% | | | | | | | | 143% | 167% |

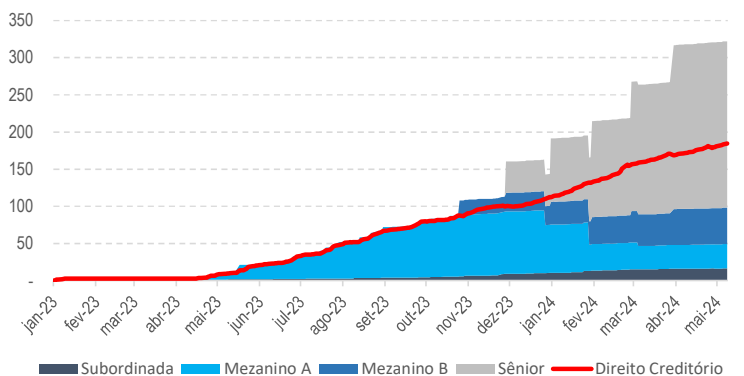
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

| | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direitos Creditórios | 22.460 | 35.246 | 35.246 | 68.881 | 81.011 | 95.184 | 100.081 | 116.585 | 137.033 | 158.761 | 171.586 | 184.552 |
| Caixa (em tesouraria) - R\$ | 5 | 2 | 2 | 23 | 6 | 46 | 10 | 2 | 328 | 701 | 49 | 4 |
| Títulos Públicos | 67 | 68 | 68 | 261 | 264 | 266 | 763 | 771 | 777 | 784 | 791 | 798 |
| Cotas de Fundos (zeragem de caixa) | 941 | 936 | 936 | 3.125 | 264 | 14.238 | 60.093 | 75.128 | 77.736 | 103.584 | 145.299 | 136.817 |
| Sênior | - | - | - | - | - | - | 42.129 | 85.399 | 129.556 | 174.790 | 221.276 | 223.939 |
| Mezanino B | - | - | - | - | - | 20.121 | 25.484 | 31.021 | 36.629 | 42.391 | 48.338 | 48.959 |
| Mezanino A | 21.449 | 33.880 | 49.606 | 68.488 | 78.585 | 82.732 | 83.891 | 65.059 | 35.752 | 31.728 | 32.186 | 32.625 |
| Subordinada | 1.991 | 2.348 | 2.710 | 3.690 | 4.779 | 6.637 | 9.147 | 10.576 | 13.522 | 15.008 | 15.973 | 16.456 |
| PL | 23.440 | 36.228 | 52.316 | 72.178 | 83.365 | 109.489 | 160.652 | 192.055 | 215.459 | 263.917 | 317.773 | 321.979 |

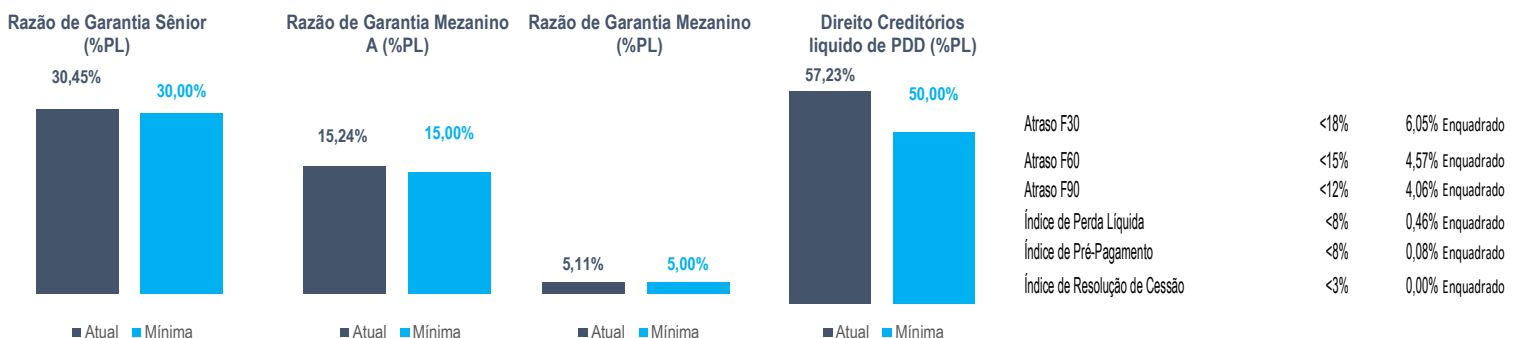
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

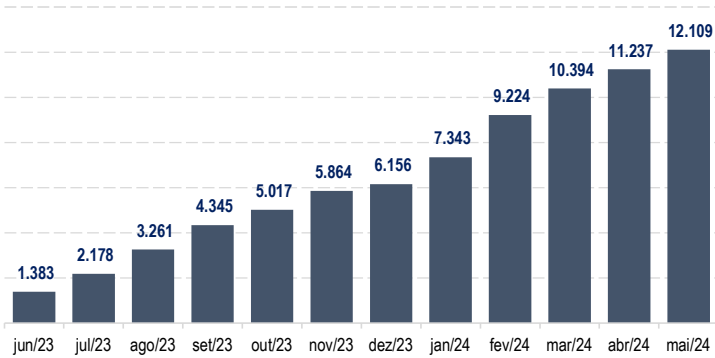


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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@valorainvest.com.br.

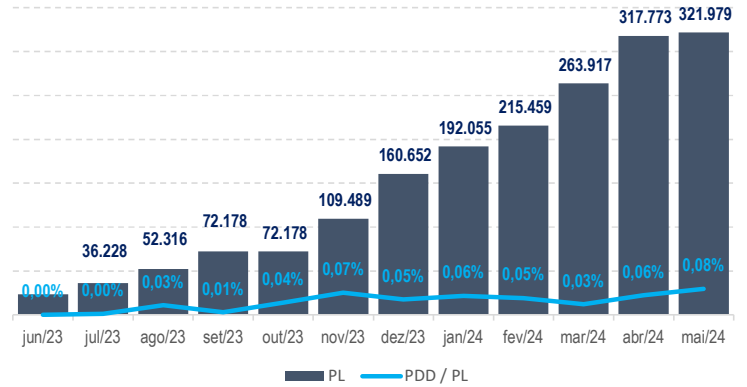




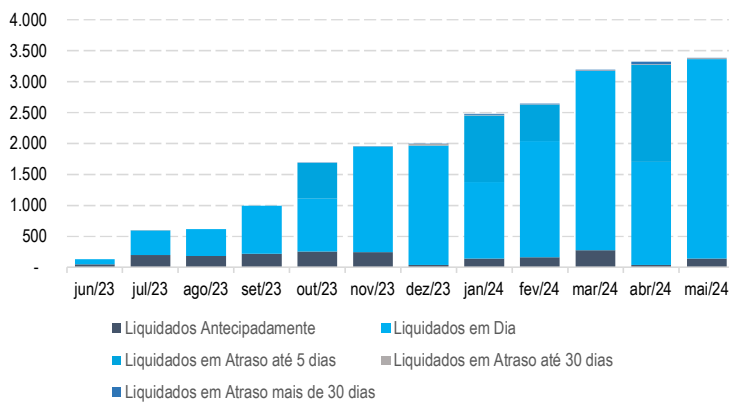
Quantidade de Devedores



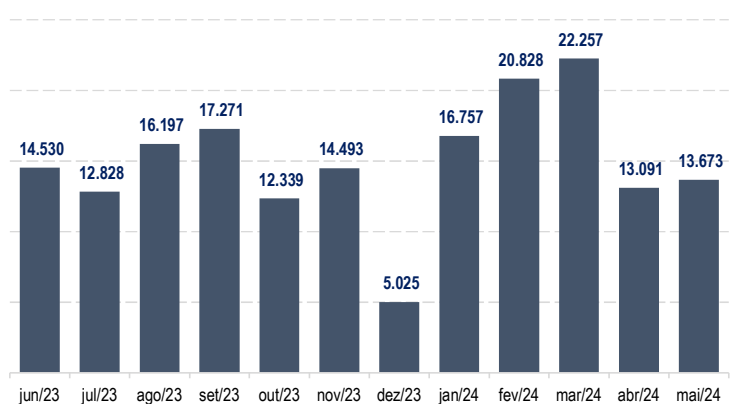
PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



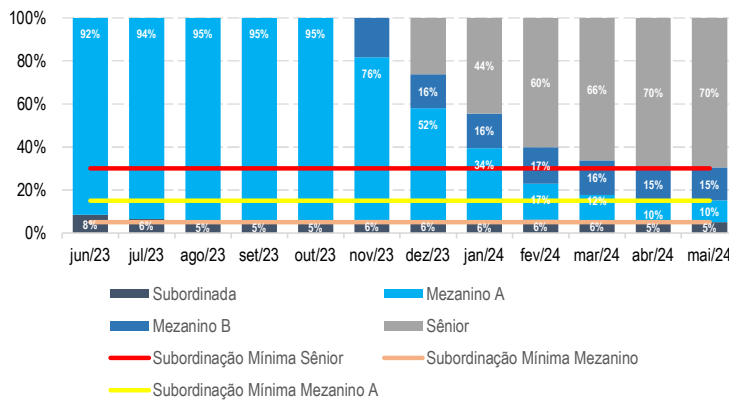
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



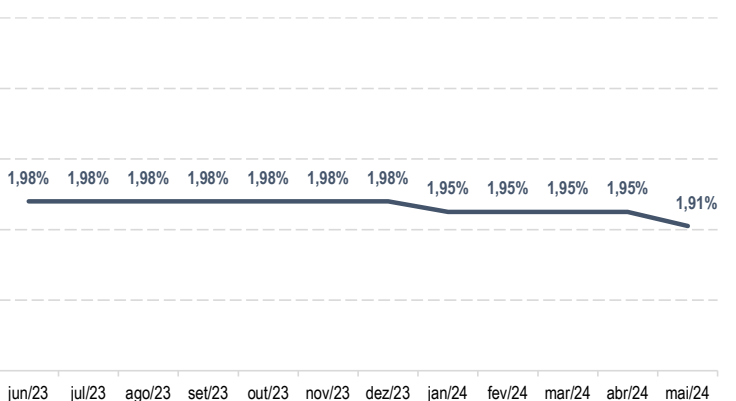
Volume Operado Mês (R\$ mil)



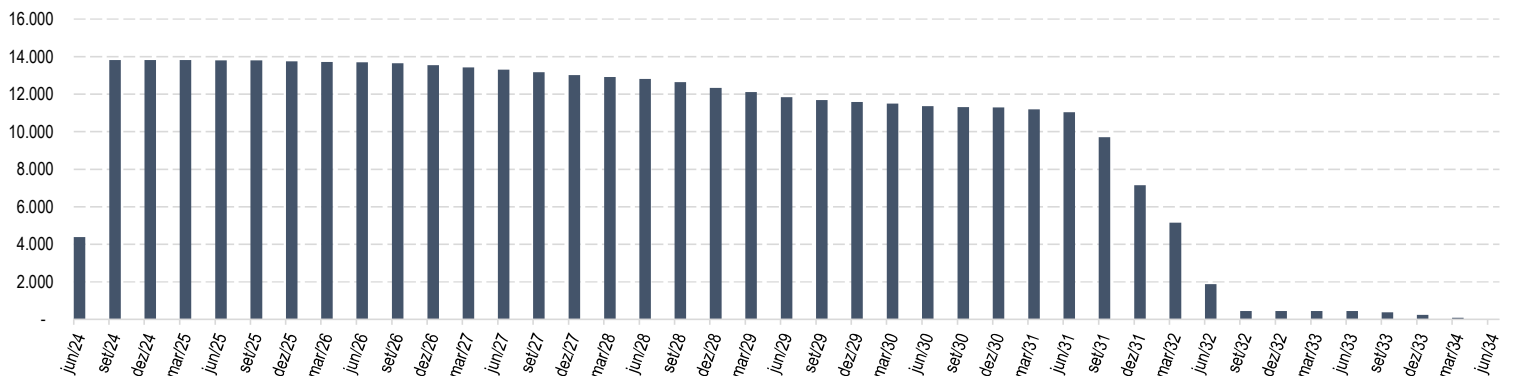
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil

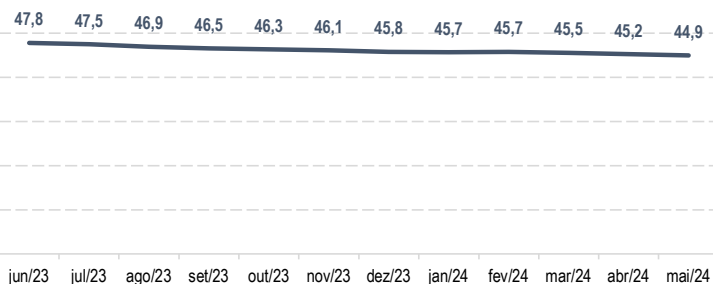


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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@valorainvest.com.br.

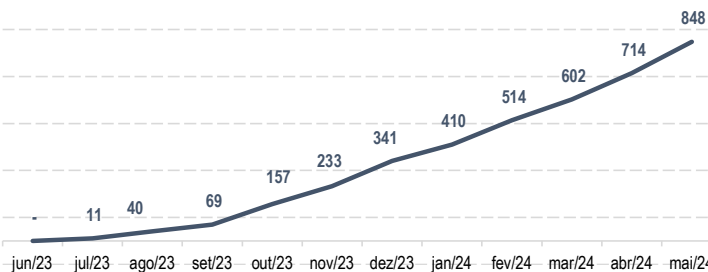




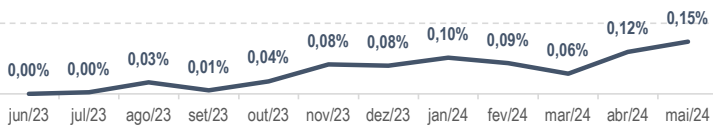
Prazo Médio da Carteira (Meses)



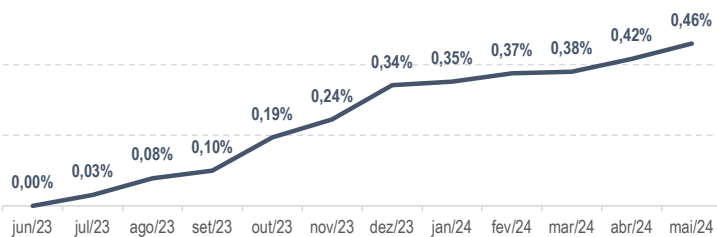
Crédito Vencido e Não Pago - Acumulado (R\$ mil)



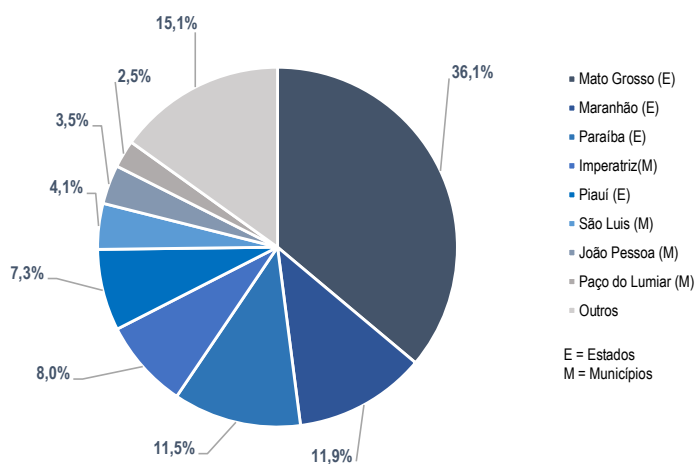
% PDD x DC



% Crédito Vencido x Não Pago/DC



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

