



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Junho/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	14/10/2022
Administrador	CM Capital Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	CM Capital Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Agência de Rating	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	brBBB(sf)	out/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	brA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	brAA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa

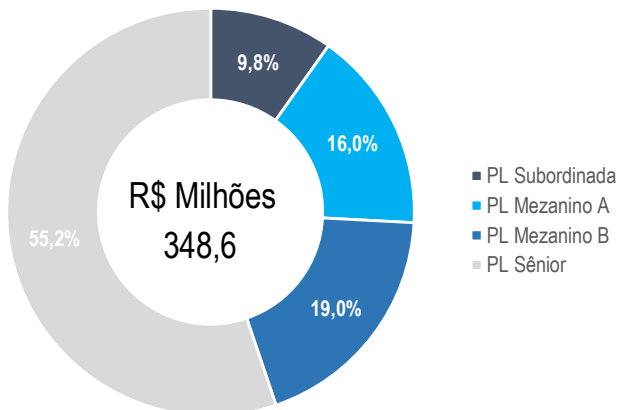
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,01%	5,31%	6,74%	7,90%	7,90%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520%	600%	289%	289%
2023	Fundo	6,67%	4,06%	4,40%	4,25%	3,08%	7,54%	4,52%	5,48%	5,91%	3,54%	3,04%	3,75%	73,10%
	%CDI	593%	443%	375%	463%	275%	703%	422%	481%	606%	355%	332%	418%	560%
2024	Fundo	3,47%	14,55%	8,41%	4,60%	6,83%	4,58%						50,14%	180,39%
	%CDI	359%	1814%	1009%	518%	819%	581%						960%	813%

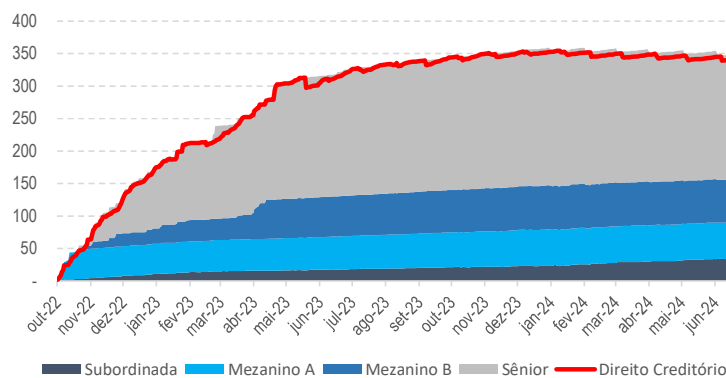
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Direitos Creditórios	325.496	334.679	337.314	343.520	346.076	349.827	348.662	346.492	344.834	343.587	341.727	339.897
Caixa (em tesouraria) - R\$	2	2	3	15	35	19	2	35	2	57	84	1
Títulos Públicos	338	342	841	848	856	864	873	880	888	896	903	911
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	5.239	2.455	4.831	4.550	7.677	9.166	9.930	10.068	10.478	10.672	10.839	10.545
Sênior	196.965	200.011	202.667	205.441	208.052	210.651	208.330	205.148	202.263	199.319	196.038	192.415
Mezanino A	51.621	52.510	53.288	54.102	54.873	55.642	55.799	55.773	55.810	55.878	55.883	55.824
Mezanino B	62.884	63.912	64.810	65.749	66.635	67.518	67.455	67.160	66.944	66.749	66.470	66.107
Subordinada	18.457	19.468	20.619	21.350	22.000	22.824	23.615	27.050	29.324	30.672	32.767	34.267
PL	329.927	335.901	341.383	346.642	351.559	356.636	355.199	355.132	354.341	352.619	351.157	348.612

Patrimônio Líquido e Cotas

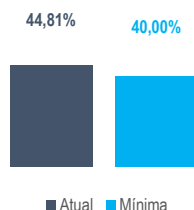


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

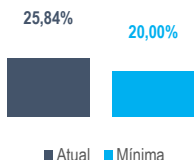


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

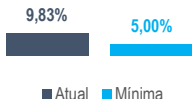
Razão de Garantia Sênior (%PL)



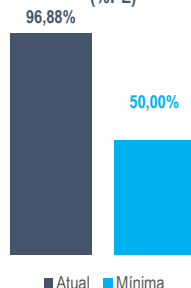
Razão de Garantia Mezanino A (%PL)



Razão de Garantia Mezanino B (%PL)



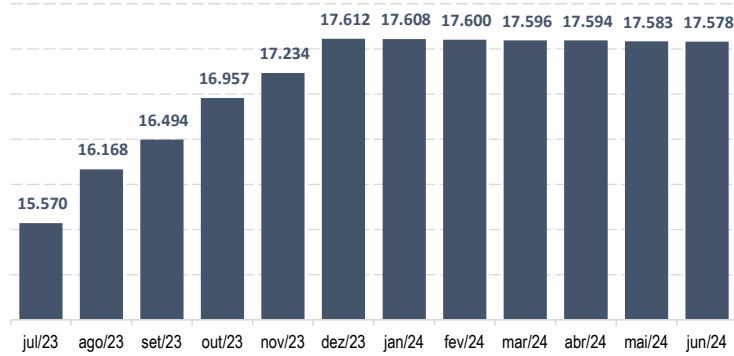
Direito Creditórios (%PL)



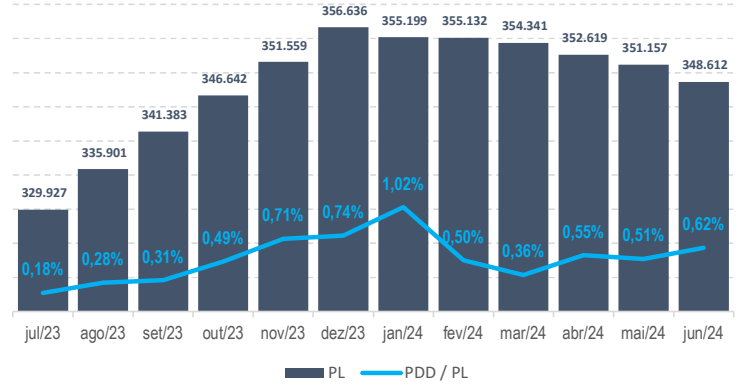
Atraso F30	<18%	12,60% Enquadrado
Atraso F60	<15%	5,09% Enquadrado
Atraso F90	<12%	6,46% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	1,74% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,04% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado



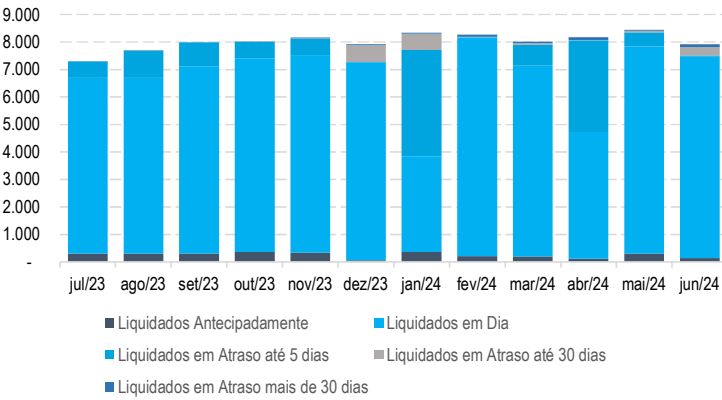
Quantidade de Devedores



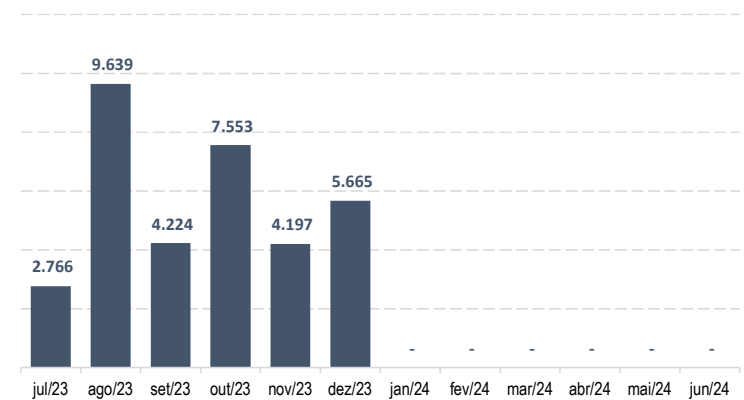
PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



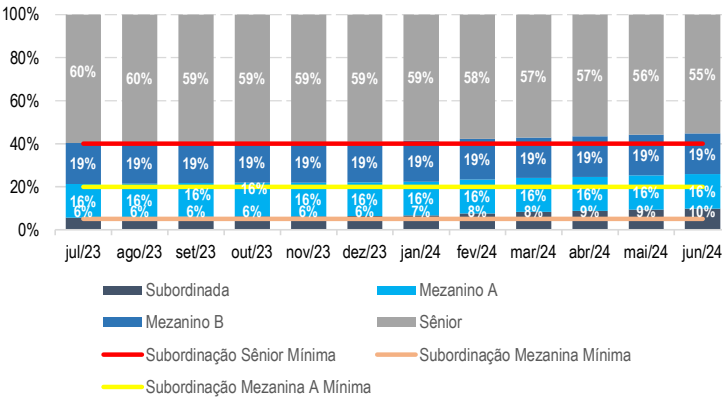
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



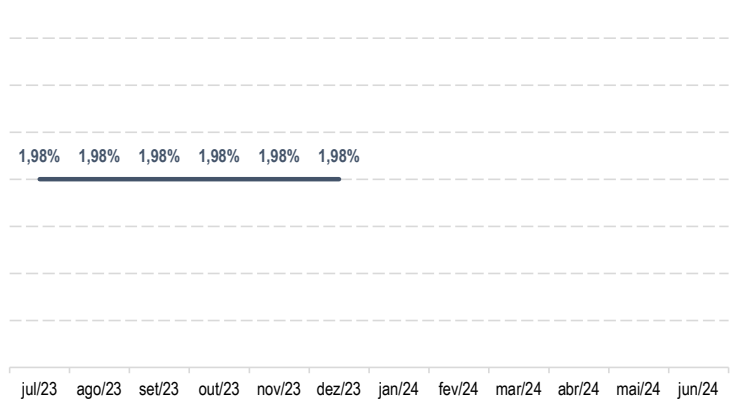
Volume Operado Mês (R\$ mil)



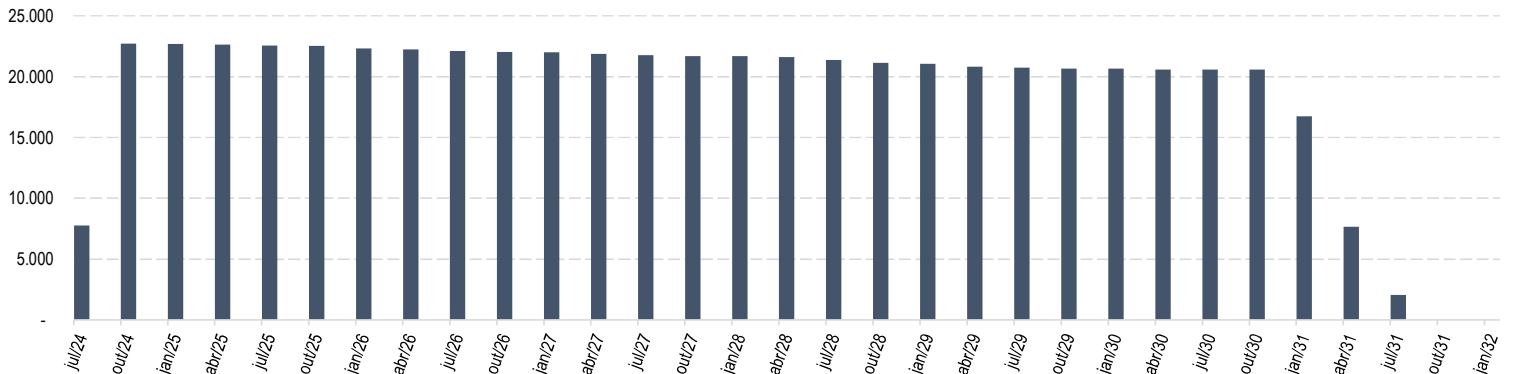
Distribuição de Passivo



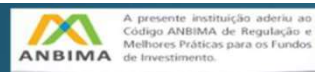
Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

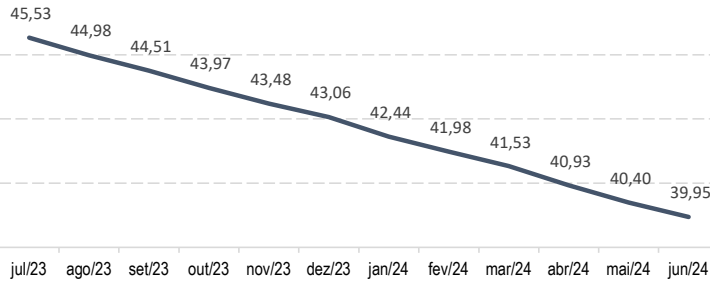


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

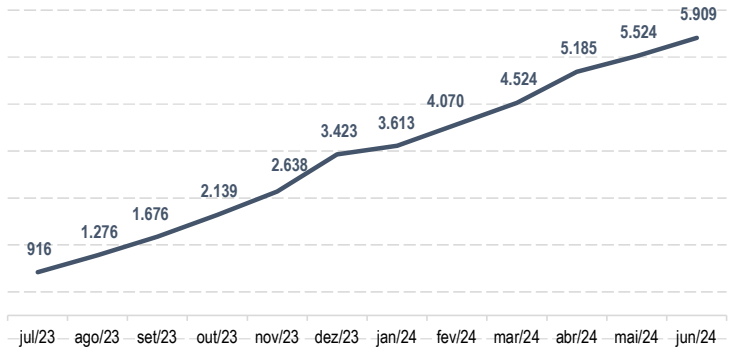




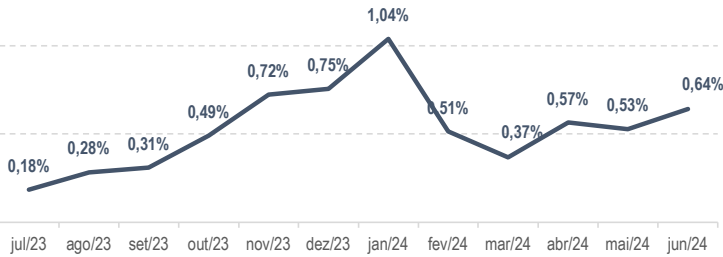
**Prazo Médio da Carteira (Meses)**



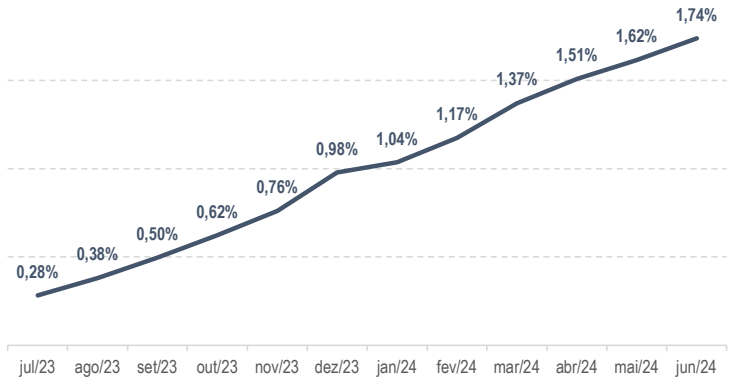
**Crédito Vencido e Não Pago - Acumulado (R\$ mil)**



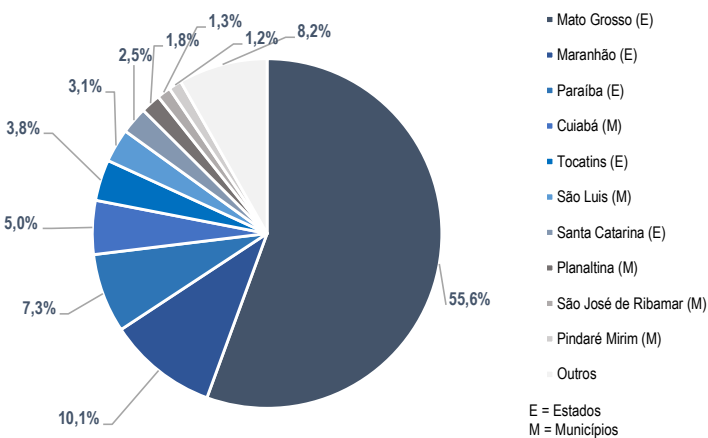
**% PDD x DC**



**% Crédito Vencido x Não Pago/DC**



**Concentração por Ente Público Conveniado/DC**



**Concentração por Idade/DC**

