



RELATÓRIO DE GESTÃO

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.

Junho/24

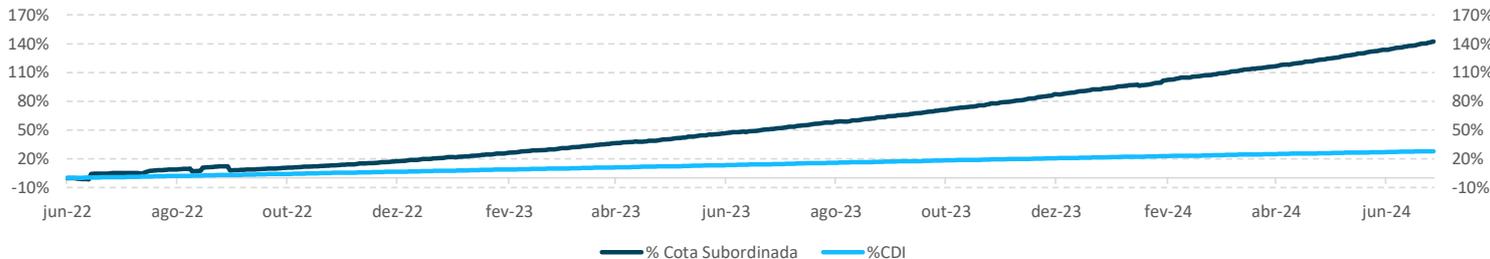
INFORMAÇÕES GERAIS

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.
Rating Sênior II	Moody's
Rating demais Classes	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	A+.br (sf)	24 meses	36 PMTs	mar/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	brA-(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino B II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	mar/29
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

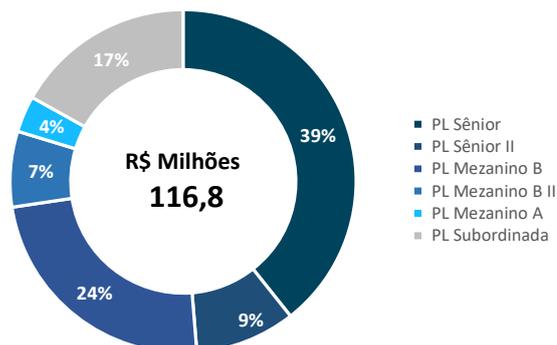
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	%CDI	-	-	-	-	-	549%	333%	-	243%	261%	318%	336%	284%	284%
2023	Fundo	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	4,48%	3,96%	59,21%	93,58%
	%CDI	313%	370%	388%	324%	395%	347%	381%	347%	411%	436%	488%	442%	454%	433%
2024	Fundo	4,15%	3,38%	3,53%	3,92%	4,05%	3,82%	-	-	-	-	-	-	25,15%	142,27%
	%CDI	430%	421%	424%	442%	486%	484%	-	-	-	-	-	-	487%	510%



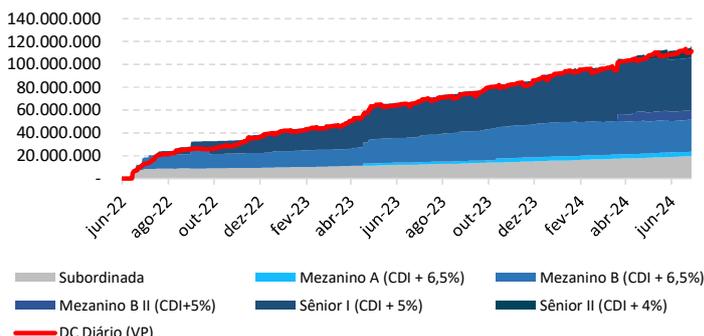
Posição Carteira e Classes

	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	71.150	74.027	79.654	82.372	85.803	91.757	95.227	96.095	102.619	106.247	108.586	111.691
Caixa	453	2.123	257	1.687	-	508	573	33	878	583	2.901	5.191
Títulos Públicos	256	259	262	265	267	270	272	274	277	719	725	731
Crédito vencido e não pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PL Sênior	33.023	35.063	36.693	37.812	38.807	42.984	46.405	46.581	47.136	46.310	45.421	45.956
PL Sênior II	-	-	-	-	-	-	-	-	600	2.815	7.783	10.971
PL Mezanino B	23.751	25.676	27.208	28.225	28.627	29.787	29.401	28.927	28.452	27.988	27.483	27.838
PL Mezanino B II	-	-	-	-	-	-	-	-	6.014	8.108	8.209	8.306
PL Mezanino A	2.110	2.147	2.179	3.523	3.573	3.624	3.679	3.726	3.776	3.724	3.961	4.012
PL Subordinada	12.836	13.344	13.878	14.482	15.131	15.731	16.384	16.938	17.536	18.224	18.963	19.687
Patrimônio Líquido	71.720	76.229	79.958	84.042	86.138	92.125	95.868	96.171	103.513	107.169	111.820	116.771

Distribuição Patrimônio Líquido

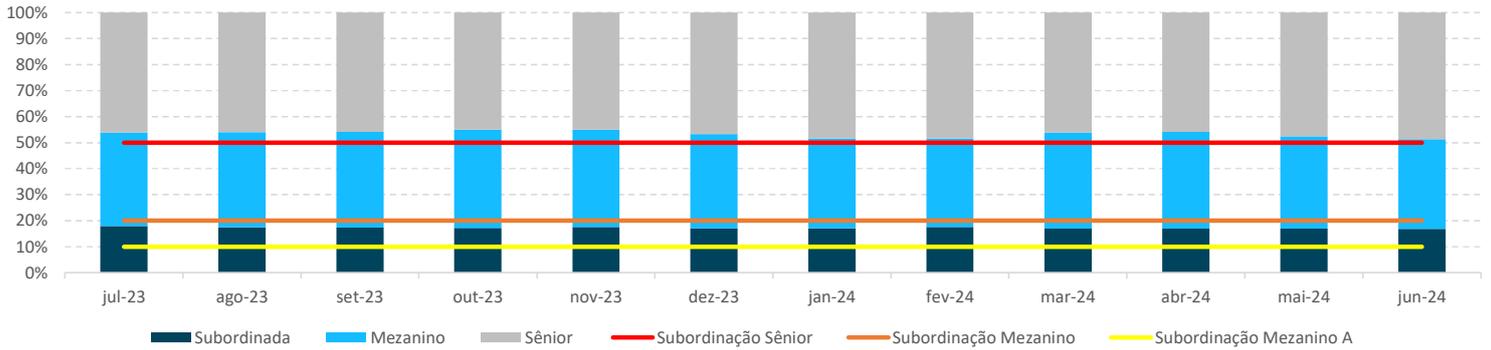


Evolução Patrimonial



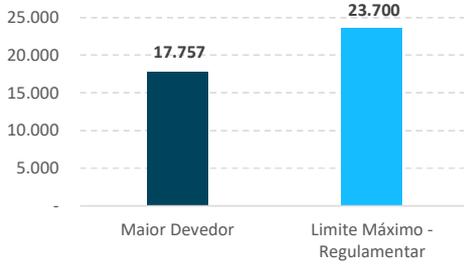


Distribuição Passivo

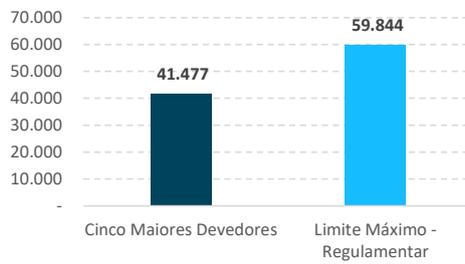


Índices de Acompanhamento

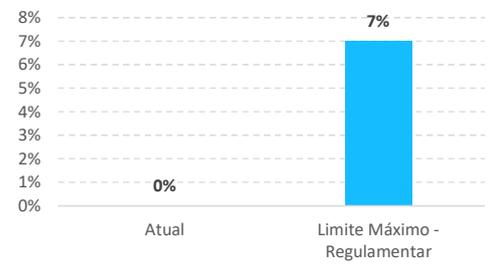
Maior Concentração



Cinco maiores Concentrações

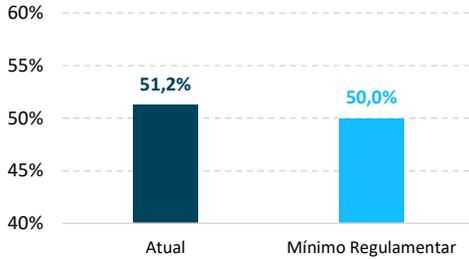


Índice de Atraso

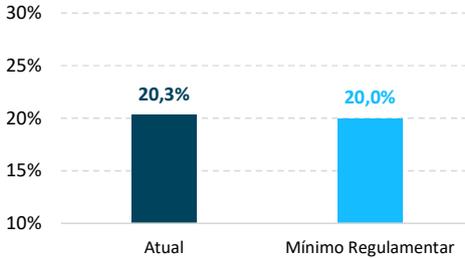


Índices de Subordinação

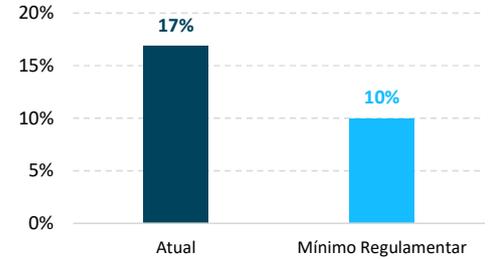
Subordinação Sênior



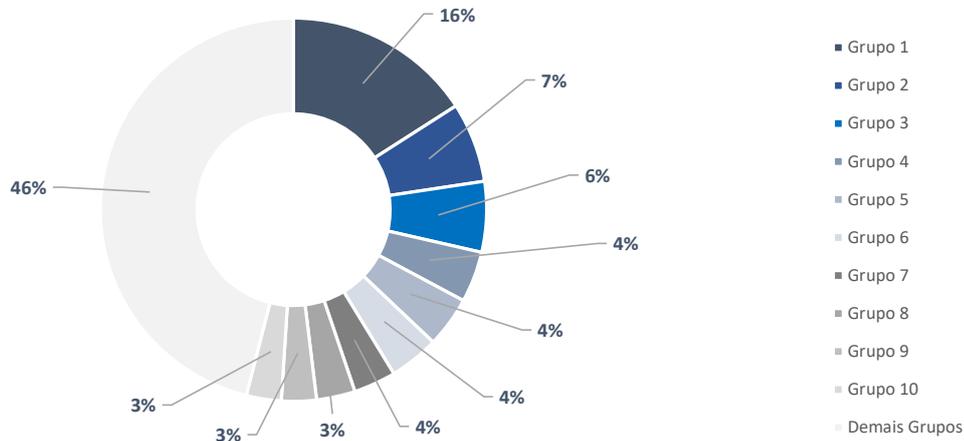
Subordinação Mezanino



Subordinação Mezanino A

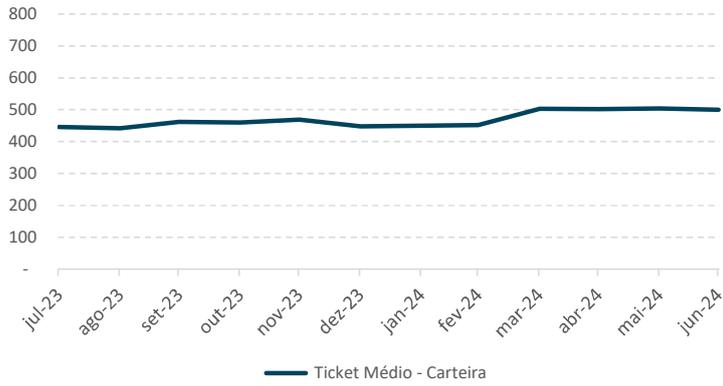


Concentração - Grupo Econômico

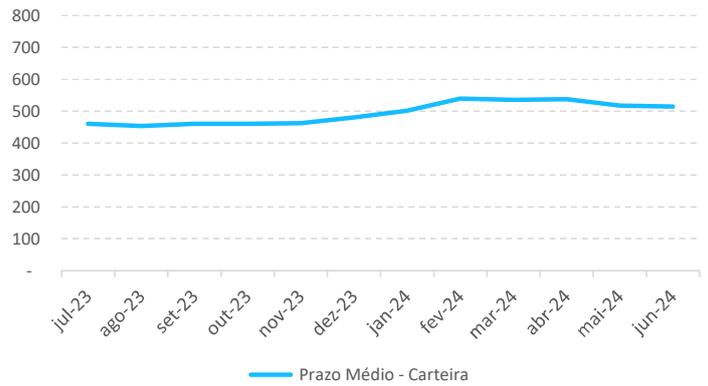




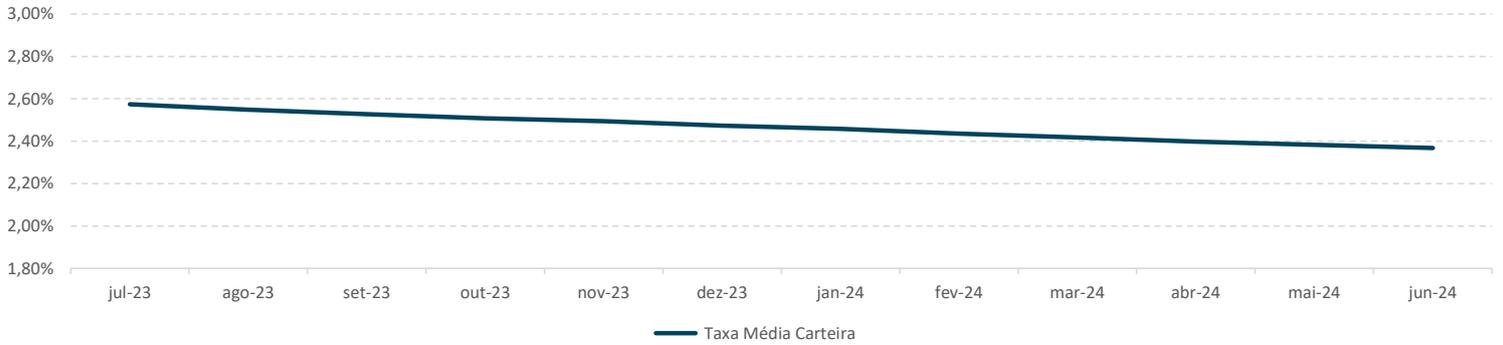
Ticket Médio - R\$ mil



Prazo Médio - Dias



Taxa Média - Carteira



Volume Operado - R\$ mil



Cronograma de Vencimento - R\$ mil

