



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	01/11/2022	Rentabilidade Sênior	CDI + 3,5% a.a.
Administrador	CM Capital Ltda	Rating Sênior	'brA+(sf)'
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA	Prazo de Duração Sênior	120 meses
Custodiante	CM Capital Ltda	Período de Carência Sênior	Até 30/06/2024
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A	Vencimento Sênior	10/2032
Agência de Rating	Austin Rating		
Rentabilidade Mezanino	CDI + 6% a.a.		
Rating Mezanino	'brBBB-(sf)'		
Prazo de Duração Mezanino	120 meses		
Período de Carência Mezanino	Até 30/06/2024		
Vencimento Mezanino	10/2032		

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

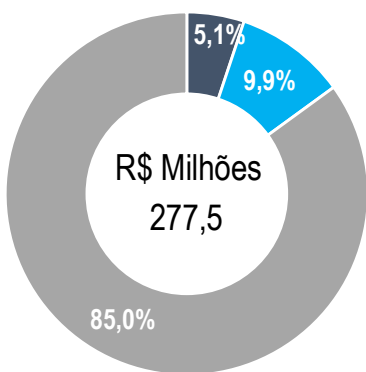
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.	
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	-4,88%	-8,24%	-8,24%	
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2023	Fundo	-1,77%	-0,05%	-0,11%	0,33%	-0,24%	1,76%	0,20%	-0,55%	-1,67%	2,50%	0,97%	2,96%	4,28%	-4,31%
	%CDI	-	-	-	36%	-	164%	19%	-	250%	105%	330%	32,83%	-	
2024	Fundo	5,17%	4,43%	5,21%	4,67%	3,94%	4,39%						31,22%	25,57%	
	%CDI	534%	552%	625%	526%	473%	557%						355,17%	83,89%	

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

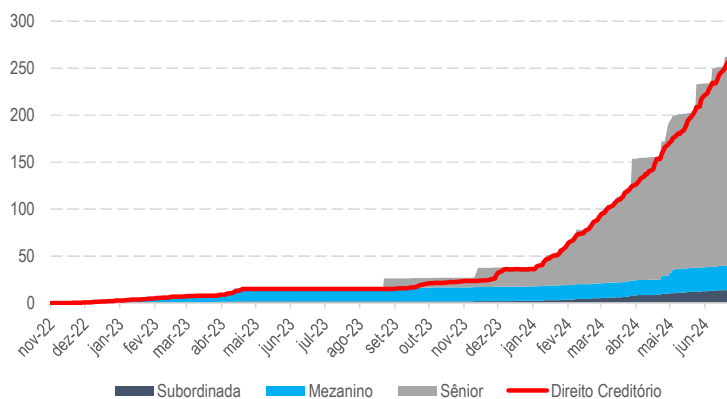
	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Direitos Creditórios	14.866	14.998	20.620	23.205	30.930	35.915	62.436	93.124	124.291	170.536	220.841	276.441
Caixa (em tesouraria) - R\$	1	179	93	5	4	1	1	4	6	85	171	12
Títulos Públicos	176	178	179	181	183	184	186	188	190	688	694	700
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	858	11.019	5.627	3.504	6.530	2.082	3.038	3.857	29.436	22.055	12.459	919
Sênior	-	10.047	10.181	10.301	20.491	20.731	46.621	76.246	129.718	161.305	195.914	235.779
Mezanino	14.284	14.524	14.733	14.953	15.160	15.367	15.594	15.789	15.994	21.728	25.557	27.533
Subordinada	1.580	1.572	1.540	1.578	1.945	2.003	3.336	4.989	7.997	9.997	12.235	14.158
PL	15.864	26.142	26.454	26.831	37.596	38.100	65.552	97.023	153.710	193.030	233.707	277.471

Patrimônio Líquido e Cotas

Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



■ PL Subordinada
■ PL Mezanino
■ PL Sênior

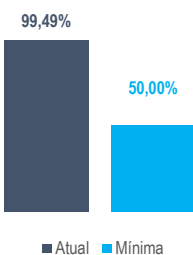
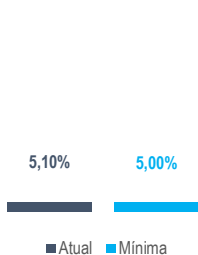
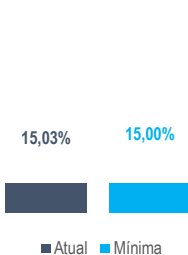


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

Razão de Garantia Sênior (%PL)

Razão de Garantia Mezanino (%PL)

Direito Creditórios líquido de PDD (%PL)



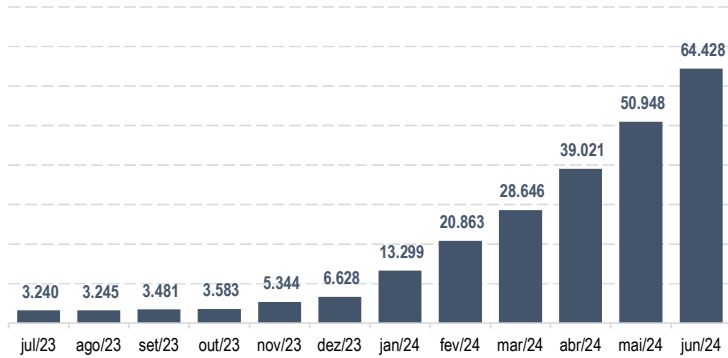
Atraso F30	<18%	1,46% Enquadrado
Atraso F60	<15%	1,45% Enquadrado
Atraso F90	<12%	1,65% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,01% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,00% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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.

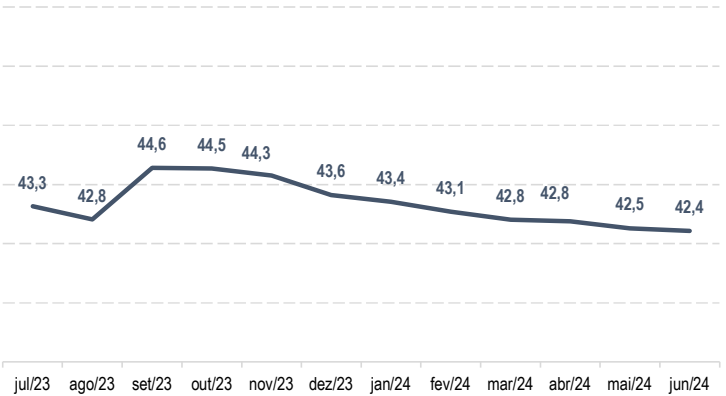




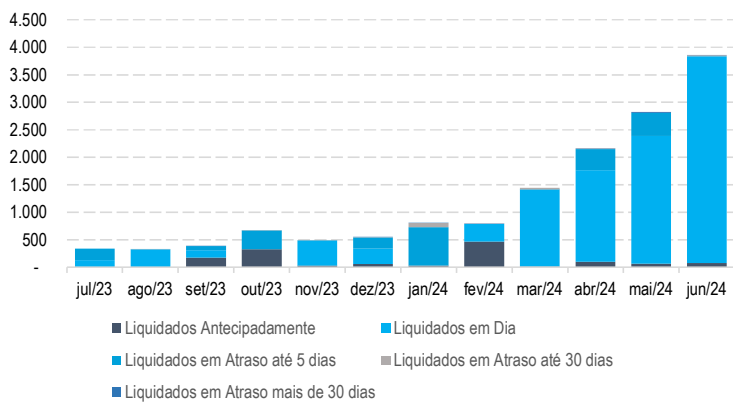
Quantidade de Devedores



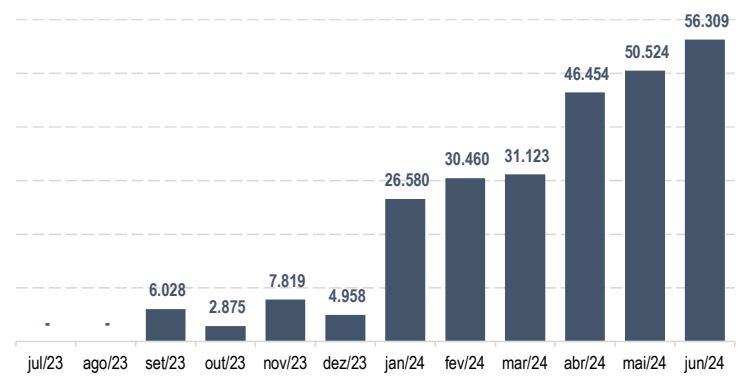
Prazo Médio da Carteira (Meses)



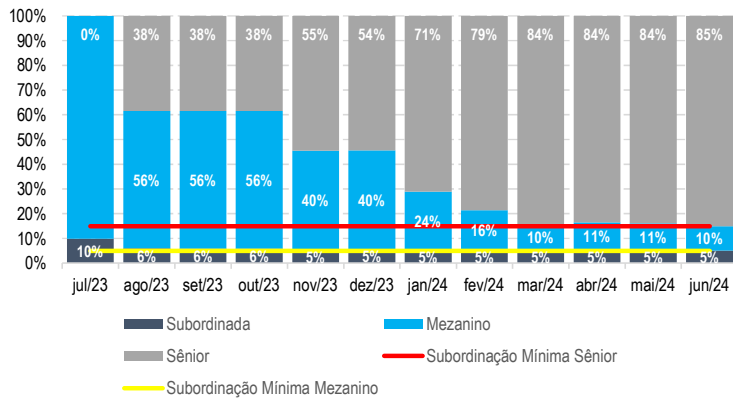
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



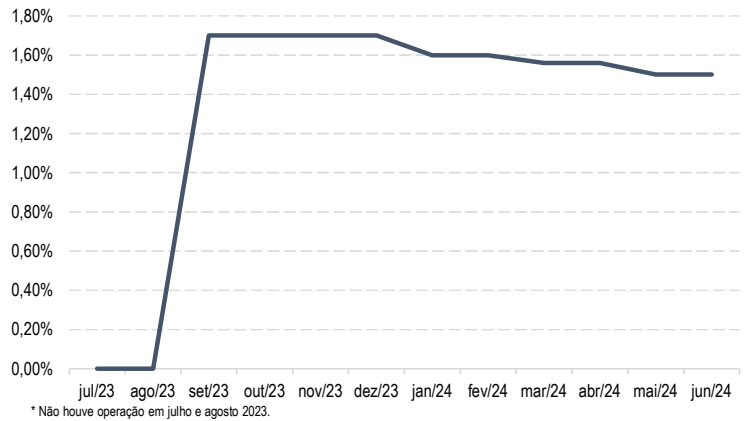
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



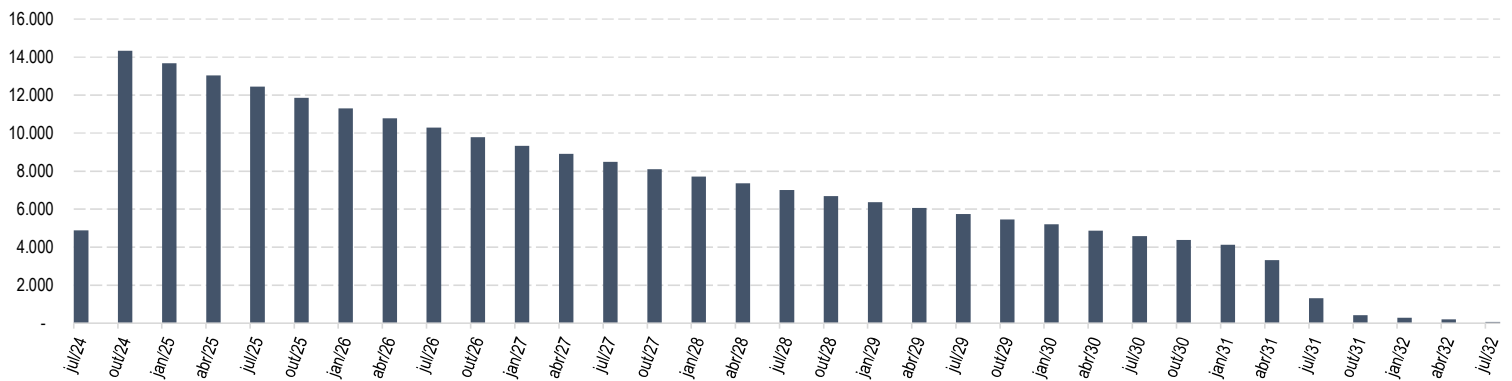
Distribuição de Passivo



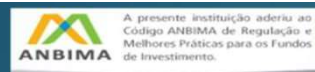
Taxa Média Aquisição (a.m.)*



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

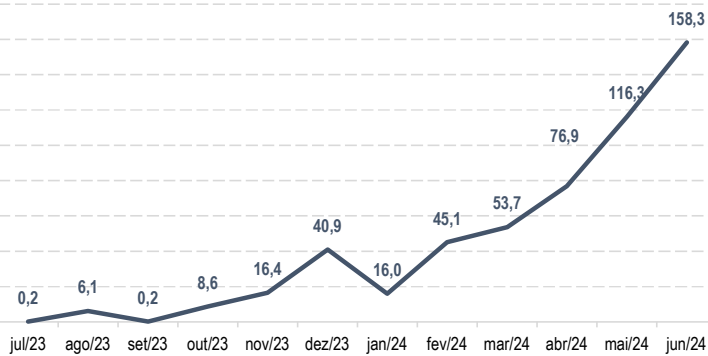


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

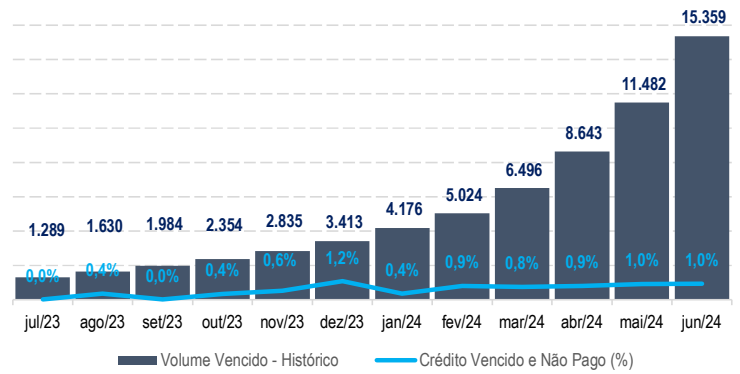




Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



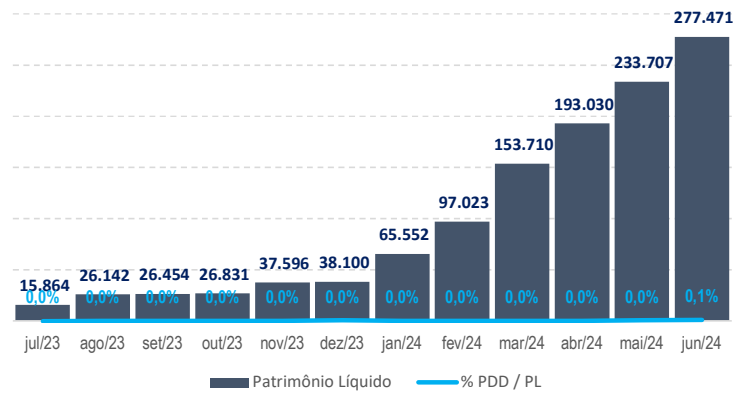
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ -)



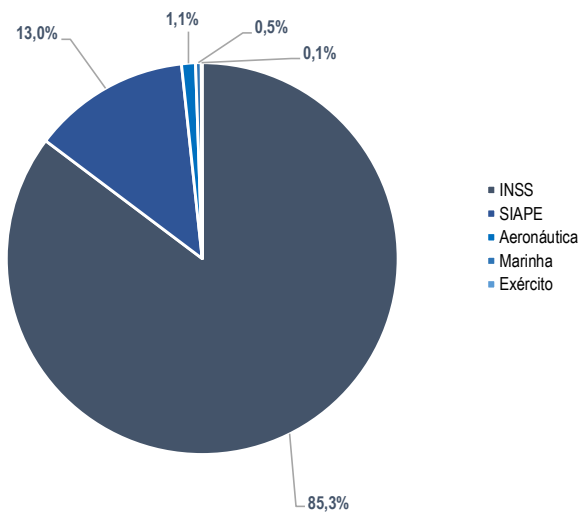
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

