



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Julho/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%	0,00%	2,59%						9,03%	31,76%
	%CDI	82%	236%	243%	52%	115%	0%	285%						146%	167%

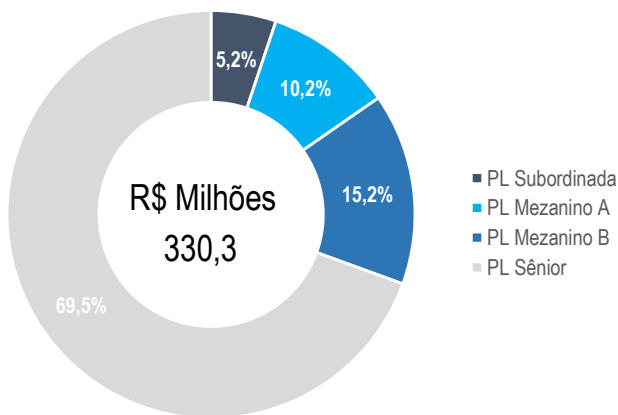
*A rentabilidade Subordinada Júnior em junho/24 foi 0,0011%, sendo 0,1373% do CDI.

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

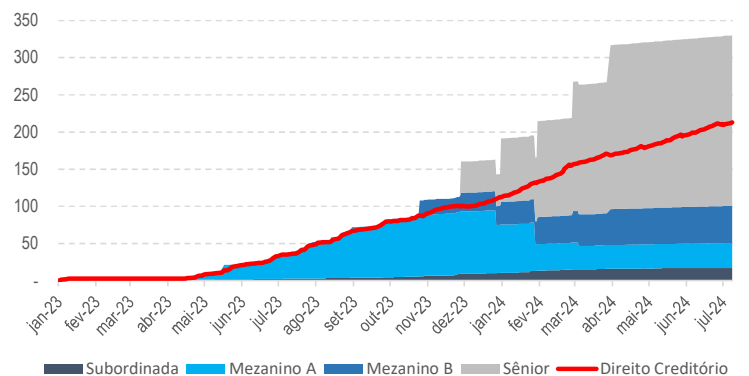
	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Direitos Creditórios	35.246	68.881	81.011	95.184	100.081	116.585	137.033	158.761	171.586	184.552	198.832	212.870
Caixa (em tesouraria) - R\$	2	23	6	46	10	2	328	701	49	4	173	115
Títulos Públicos	68	261	264	266	763	771	777	784	791	798	804	812
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	936	3.125	264	14.238	60.093	75.128	77.736	103.584	145.299	136.817	126.243	117.191

	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24
Sênior	-	-	-	-	42.129	85.399	129.556	174.790	221.276	223.939	226.495	229.469
Mezanino B	-	-	-	20.121	25.484	31.021	36.629	42.391	48.338	48.959	49.555	50.249
Mezanino A	49.606	68.488	78.585	82.732	83.891	65.059	35.752	31.728	32.186	32.625	33.047	33.539
Subordinada	2.710	3.690	4.779	6.637	9.147	10.576	13.522	15.008	15.973	16.456	16.605	17.035
PL	52.316	72.178	83.365	109.489	160.652	192.055	215.459	263.917	317.773	321.979	325.702	330.292

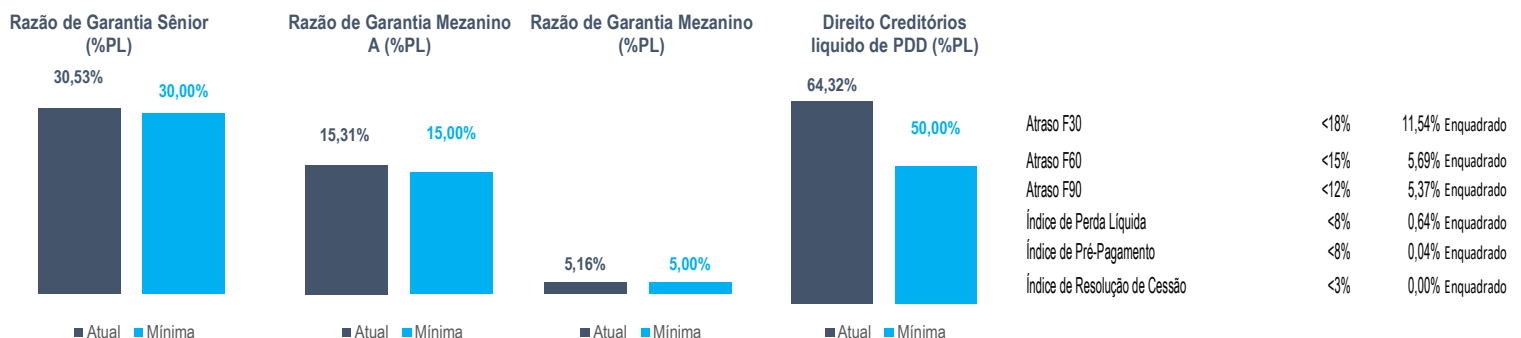
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

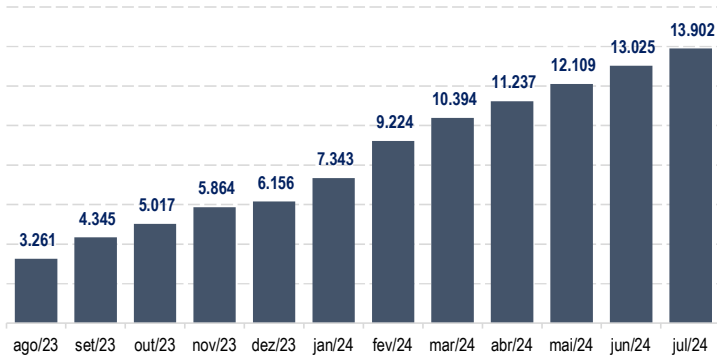


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

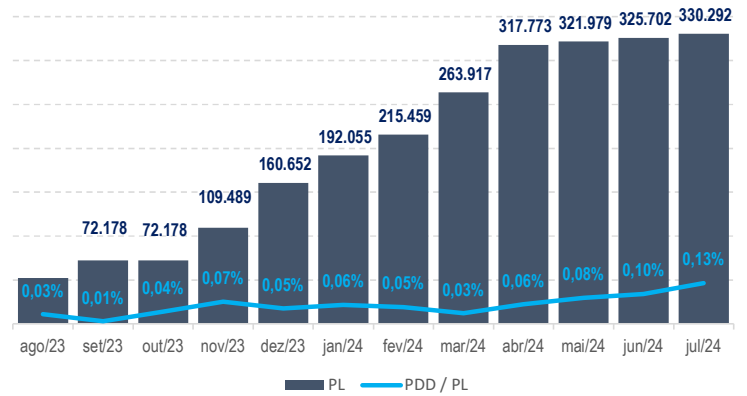




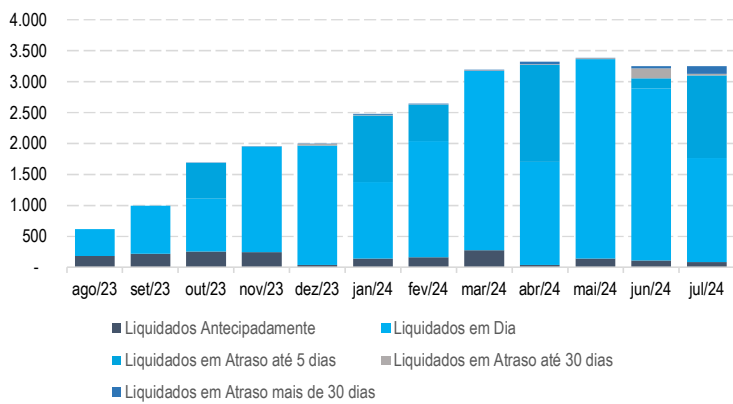
Quantidade de Devedores



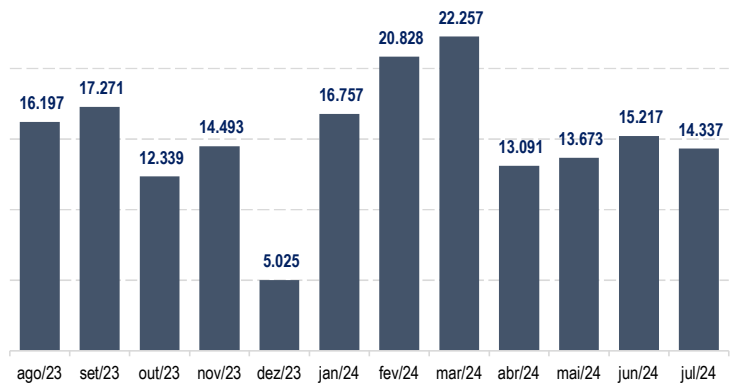
PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



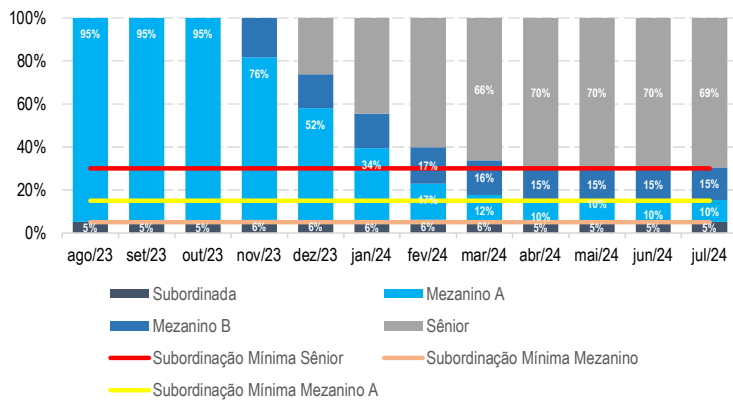
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



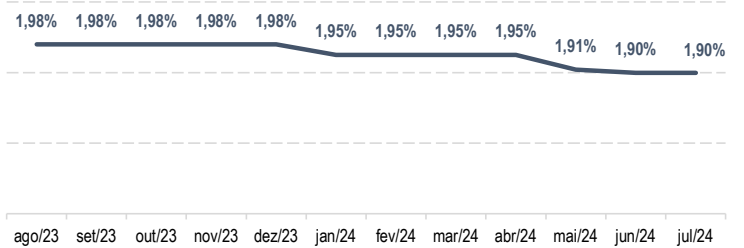
Volume Operado Mês (R\$ mil)



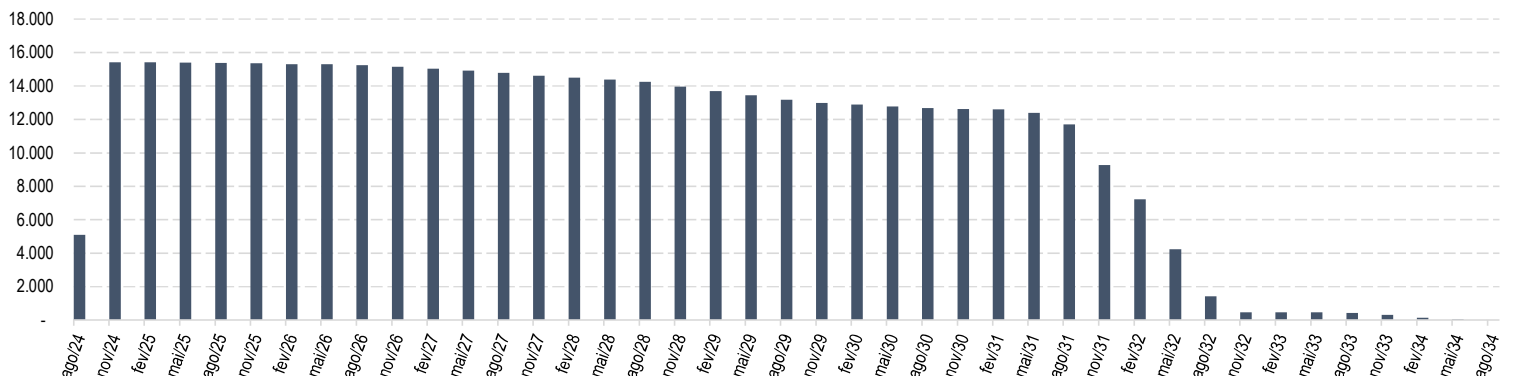
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

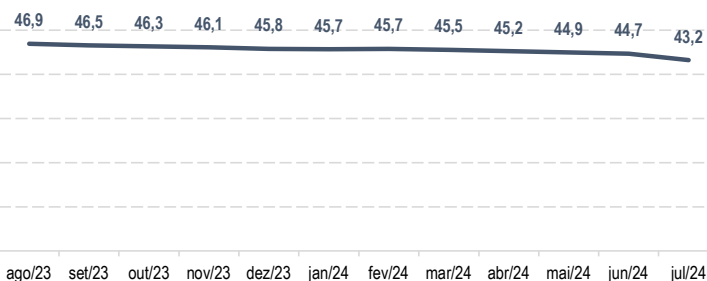


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

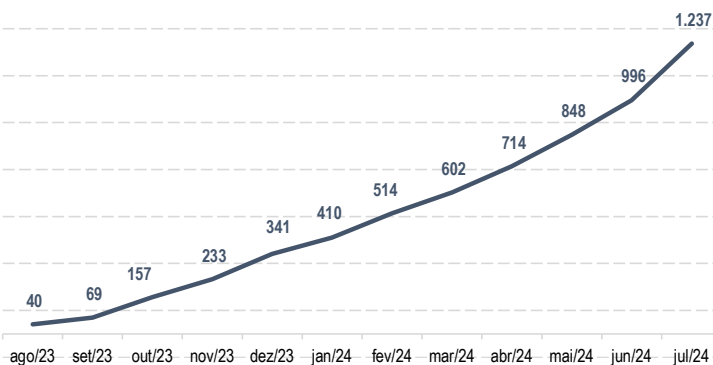




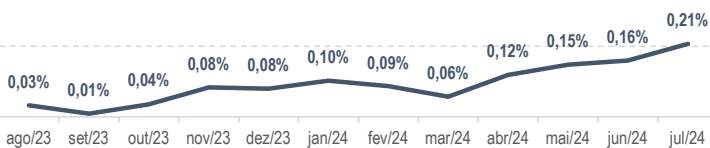
Prazo Médio da Carteira (Meses)



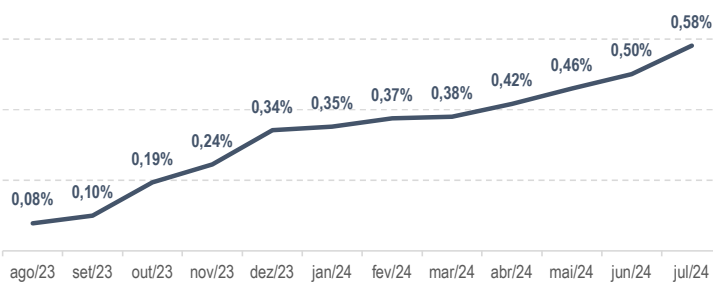
Crédito Vencido e Não Pago - Acumulado (R\$ mil)



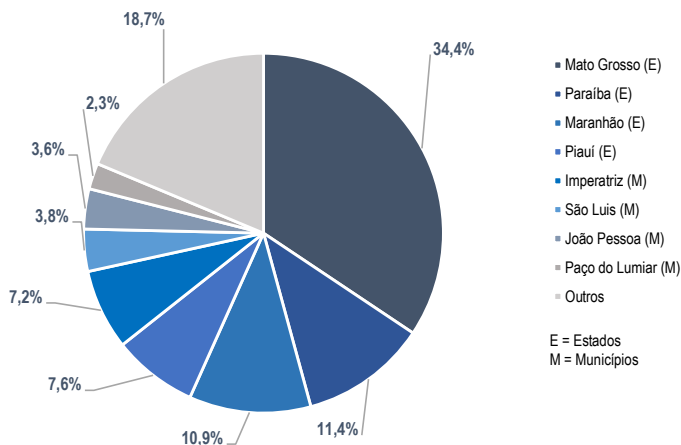
% PDD x DC



% Crédito Vencido x Não Pago/DC



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

