

RELATÓRIO DE GESTÃO

Julho/2024

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.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 23/12/2019
 Administrador Singulare S.A.
 Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
 Custodiante Singulare S.A.
 Agente de recebimento Santander S.A

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Vencimento
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	A+	24 meses	48 meses	abr/26
Mezanino II	CDI + 5,50% a.a.	BBB	24 meses	48 meses	abr/26

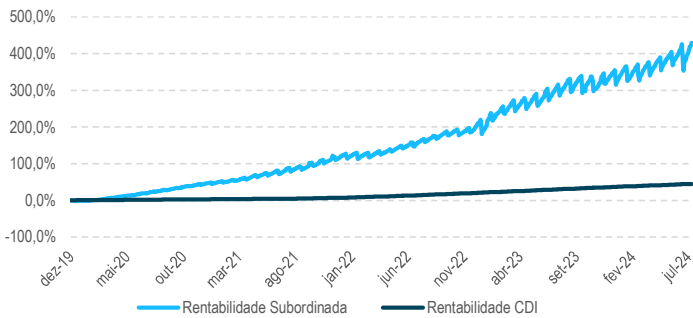
Comentários do Gestor

O FIDC C+ Valora encerrou o mês de Julho de 2024, com R\$ 5,9 milhões de recebíveis adquiridos. A carteira de direitos creditórios no encerramento do mês é de R\$ 85,2 milhões, distribuídos entre mais de 16 mil devedores. O retorno acumulado da classe Subordinada Júnior é de 429% ou 957% s/ CDI.

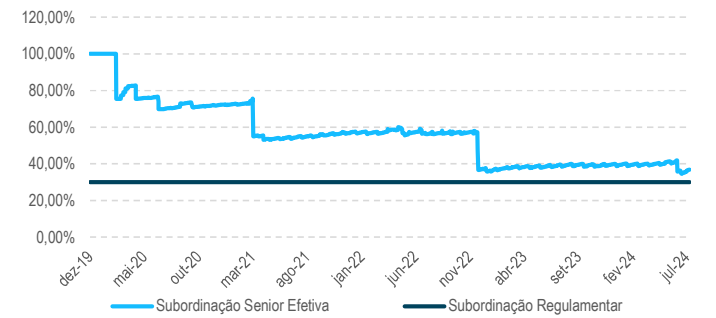
Rentabilidade cota subordinada

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2019														
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,03%	-0,03%	-0,03%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020														
Fundo	-0,69%	1,25%	4,56%	4,07%	3,76%	4,15%	4,42%	3,82%	3,73%	4,10%	3,32%	3,31%	47,74%	47,70%
%CDI	-	423%	1349%	1427%	1574%	1954%	2273%	2391%	2374%	2614%	2218%	2015%	1728%	1674%
Fundo	2,11%	1,86%	3,76%	4,55%	3,79%	3,55%	4,04%	4,81%	4,05%	3,74%	3,89%	5,10%	51,86%	124,30%
%CDI	1408%	1380%	1868%	581%	661%	1165%	1135%	574%	1098%	843%	631%	510%	1179%	1686%
2021														
Fundo	1,26%	-0,55%	2,08%	2,10%	4,27%	3,58%	3,68%	3,77%	2,90%	2,22%	0,91%	5,92%	38,30%	210,21%
%CDI	172%	-	225%	251%	414%	353%	355%	323%	270%	217%	89%	527%	310%	1018%
2022														
Fundo	7,20%	3,60%	6,03%	1,68%	2,85%	3,69%	2,66%	5,05%	1,05%	0,82%	0,61%	2,05%	44,06%	346,89%
%CDI	641%	392%	513%	183%	253%	344%	248%	444%	108%	83%	66%	229%	338%	953%
2023														
Fundo	2,78%	0,09%	1,32%	3,07%	3,14%	2,51%	4,28%	-	-	-	-	-	18,45%	429,34%
%CDI	288%	12%	159%	345%	377%	318%	472%	-	-	-	-	-	299%	957%

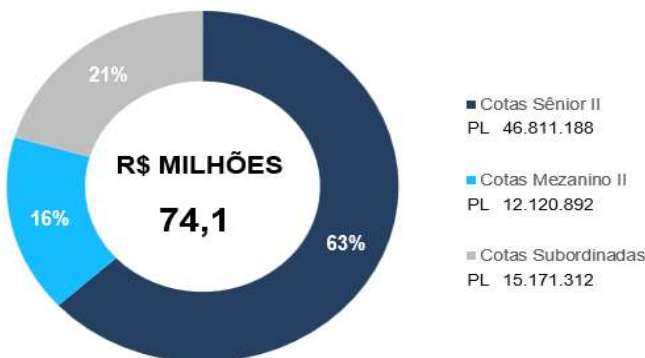
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior (acumulado)



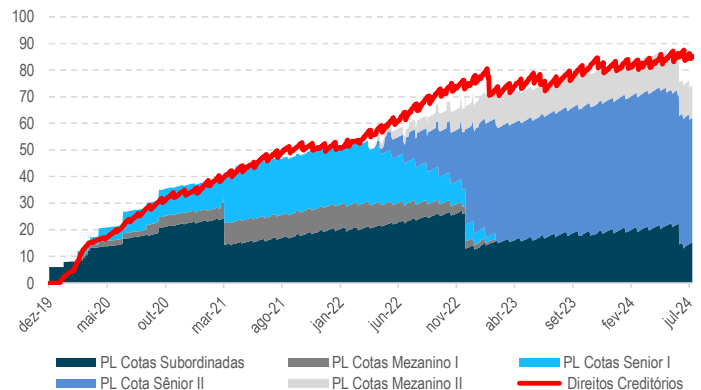
Subordinação Senior: regulamentar x efetiva



Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo



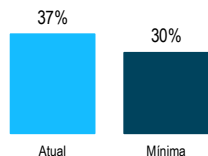
PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

- Os Direitos Creditórios devem ser representados por CCBs ou Crédito Contratado por Telefone cujas parcelas tenham valor nominal prefixado e sejam amortizadas Mensalmente.
- Na data de emissão da CCB e/ou da realização do Crédito Contratado por Telefone, o respectivo Devedor deve ter entre 21 (vinte e um) e 65 (sessenta e cinco) anos de idade;
- O vínculo dos Devedores junto aos Empregadores Conveniados não pode ser inferior a 06 (seis) meses;
- As CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devem ser equivalentes a um valor de, no mínimo, R\$ 300,00 (trezentos reais) e, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);

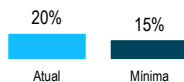
- O FUNDO pode adquirir até 05 (cinco) CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devidas simultaneamente por um único Devedor, sendo certo, que neste caso, o somatório do valor destas CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone poderá ser de, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);
- O prazo médio ponderado pro forma dos Direitos Creditórios integrantes da Carteira deve ser igual ou menor a 36 (trinta e seis) meses.
- Os Direitos Creditórios deverão ter prazo original de vencimento de, no máximo, 63 (sessenta e três) meses, contados a partir da data da cessão.

Indicadores de acompanhamento

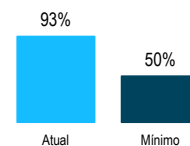
Subordinação Sênior (%/PL)



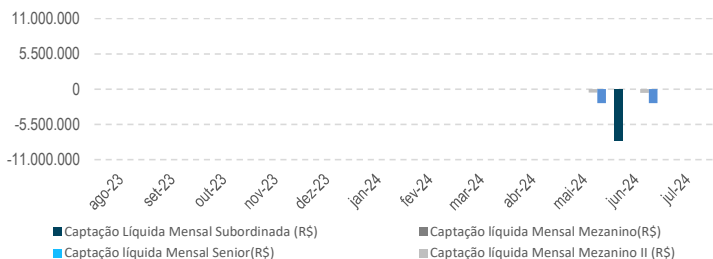
Subordinação Mezanino (%/PL)



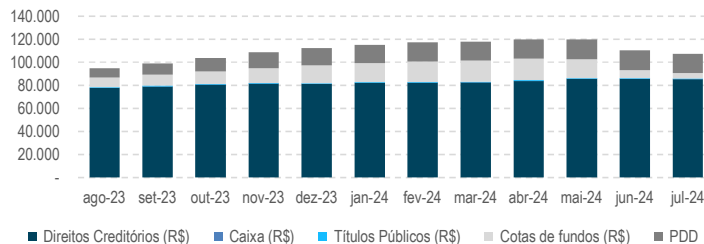
Direito Creditório líquido de PDD (%/PL)



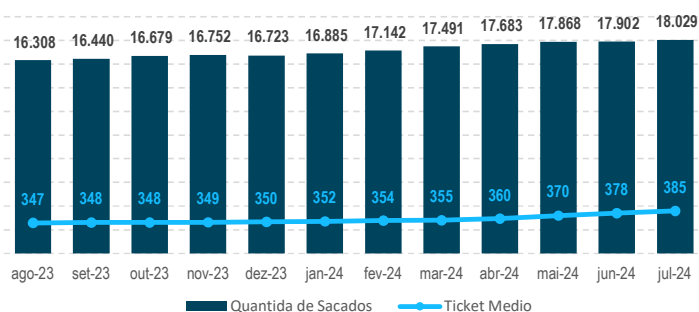
Captação Líquida Mensal (Últ. 12 m)



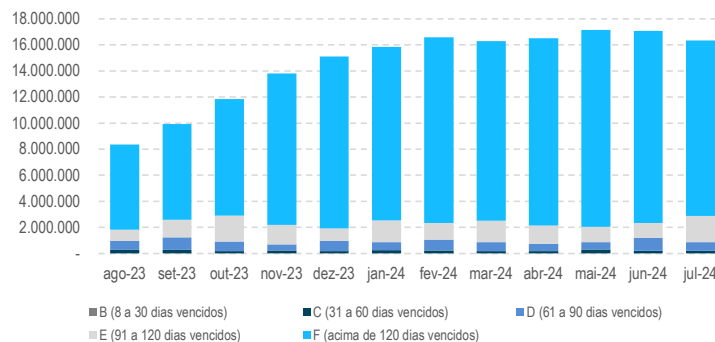
Distribuição de Ativos (mês a mês) (Últ. 12 m)



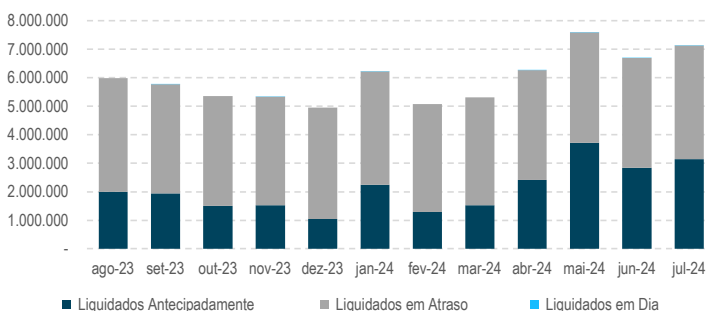
Quantidade de Sacados e Ticket Médio dos DCs (Últ. 12 m)



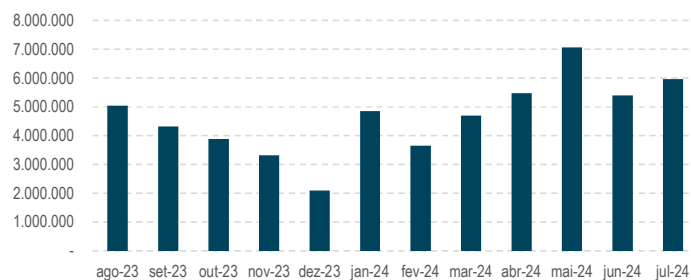
PDD (Últ. 12 m)



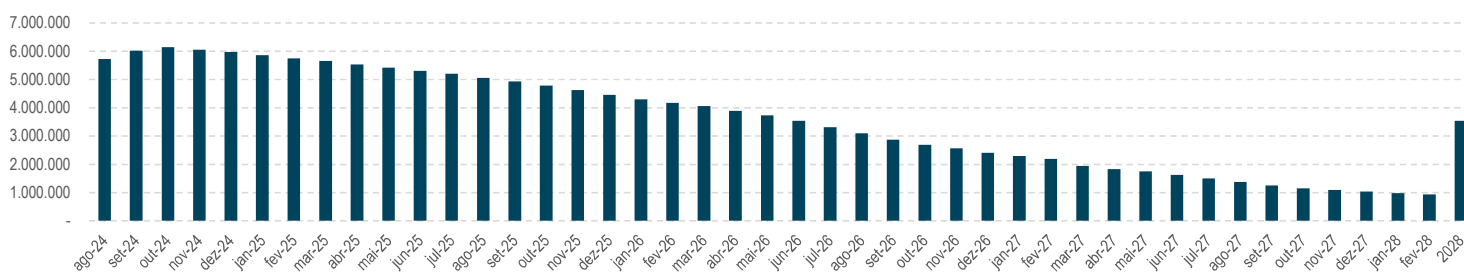
Comportamento das Liquidações dos Títulos (Últ. 12 m)



Volume Operado (Últ. 12 m)

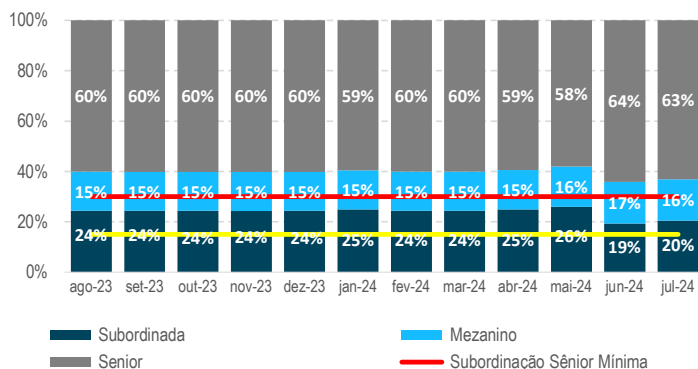


Cronograma de Vencimentos

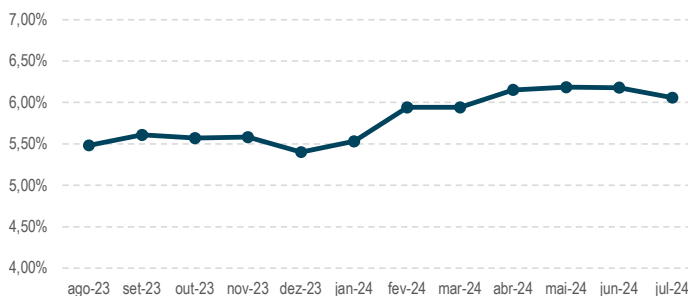




Distribuição de Passivo (Últ. 12 m)



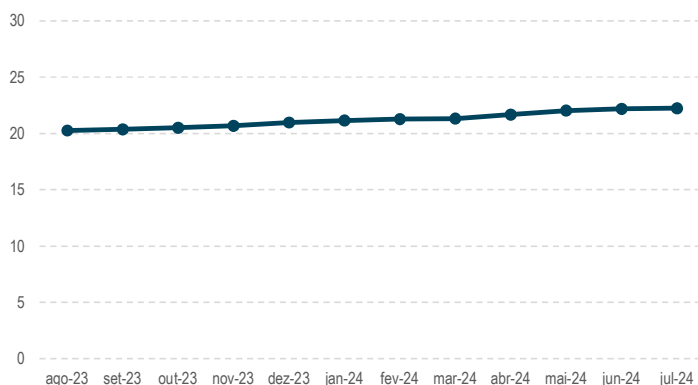
Taxa Média Ponderada (a.m)



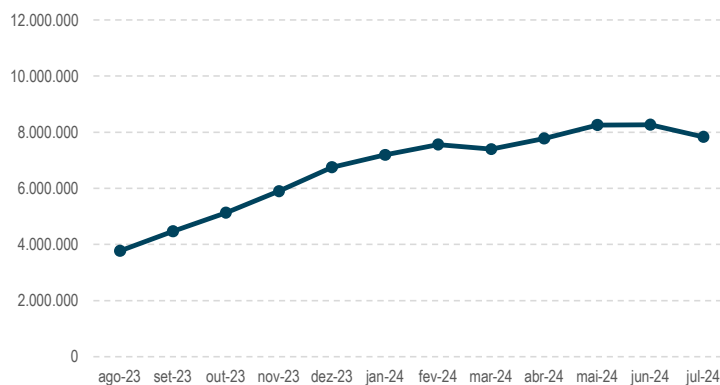
Características Das Séries

Cotas	Início	Cód. Anbima	Cód. ISIN	Cód. CETIP	Rating	Rent. Alvo	Aplic. Mín.
Sênior II	25/04/2022	-	BR03I7CTF042	3403122SN2	A+ / Liberium	CDI + 4,00%	Não há
Mezanino II	25/04/2022	-	BR03I7CTF034	3403122MZ2	BBB / Liberium	CDI + 5,50%	Não há
Sub. Jr.	23/12/2019	522473	BR03I7CTF000	3403119SJR	B / Liberium	Não há	Não há

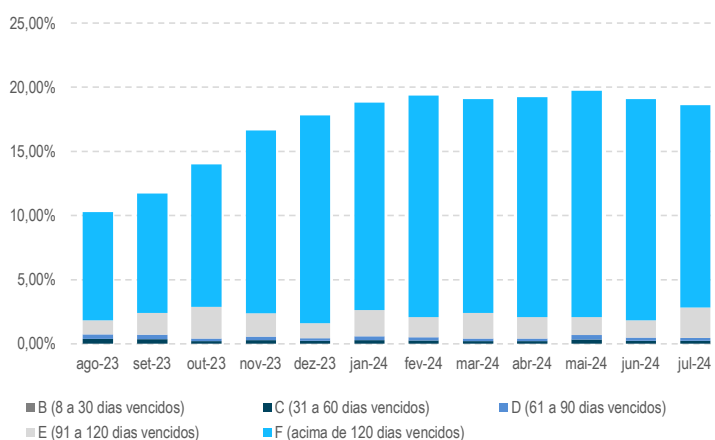
Prazo Médio da Carteira (Meses)(Últ. 12 m)



Crédito Vencido e Não Pago (Últ. 12 m)



PDD/DC (Últ. 12 m)



Crédito Vencido e Não Pago/DC (Últ. 12 m)

