



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Agosto/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

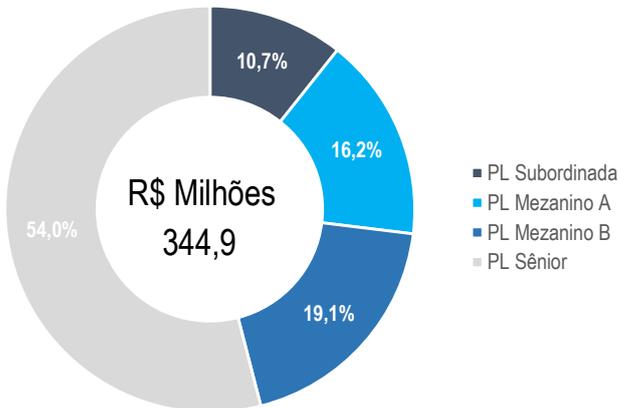
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	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%	2,69%	4,94%				61,79%	202,15%
	%CDI	359%	1814%	1009%	518%	819%	581%	296%	569%				871%	829%

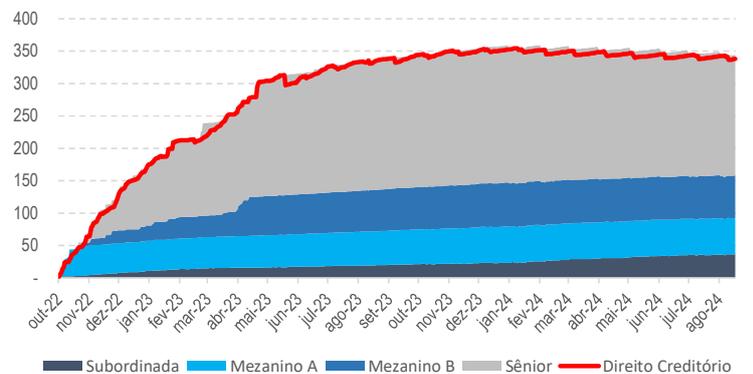
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
Direitos Creditórios	337.314	343.520	346.076	349.827	348.662	346.492	344.834	343.587	341.727	339.897	339.026	337.969
Caixa (em tesouraria) - R\$	3	15	35	19	2	35	2	57	84	1	55	85
Títulos Públicos	841	848	856	864	873	880	888	896	903	911	919	927
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	4.831	4.550	7.677	9.166	9.930	10.068	10.478	10.672	10.839	10.545	10.427	10.325
Sênior	202.667	205.441	208.052	210.651	208.330	205.148	202.263	199.319	196.038	192.415	189.340	186.272
Mezanino A	53.288	54.102	54.873	55.642	55.799	55.773	55.810	55.878	55.883	55.824	55.907	55.976
Mezanino B	64.810	65.749	66.635	67.518	67.455	67.160	66.944	66.749	66.470	66.107	65.912	65.706
Subordinada	20.619	21.350	22.000	22.824	23.615	27.050	29.324	30.672	32.767	34.267	35.188	36.926
PL	341.383	346.642	351.559	356.636	355.199	355.132	354.341	352.619	351.157	348.612	346.347	344.880

Patrimônio Líquido e Cotas

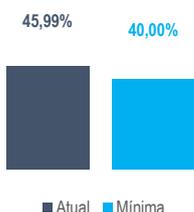


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

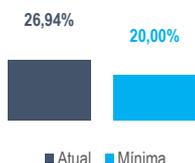


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

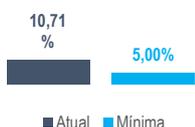
Razão de Garantia Sênior (%PL)



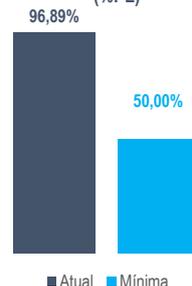
Razão de Garantia Mezanino A (%PL)



Razão de Garantia Mezanino B (%PL)



Direito Creditórios (%PL)



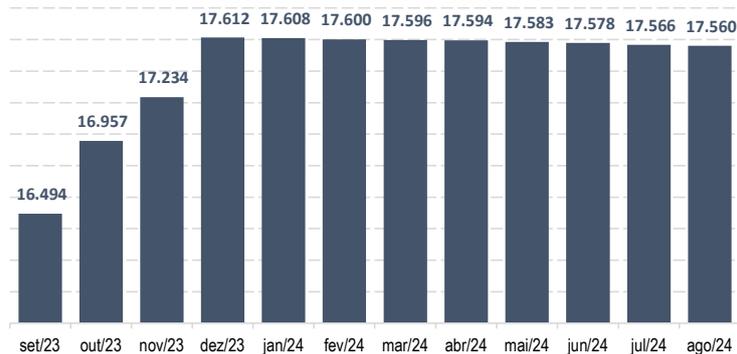
Atraso F30	<18%	16,80%	Enquadrado
Atraso F60	<15%	9,87%	Enquadrado
Atraso F90	<12%	7,95%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	2,04%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,06%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado

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.





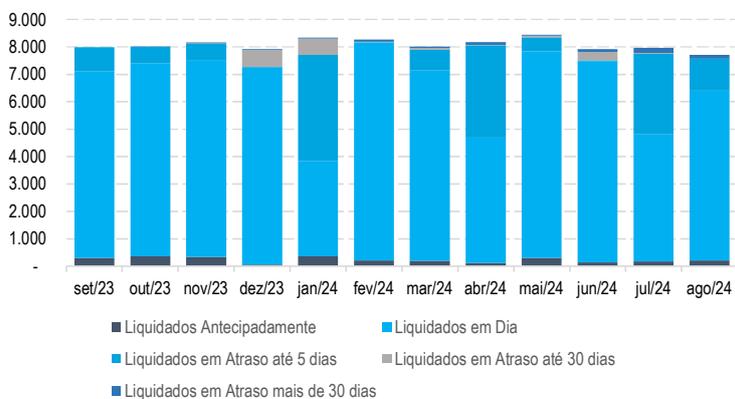
Quantidade de Devedores



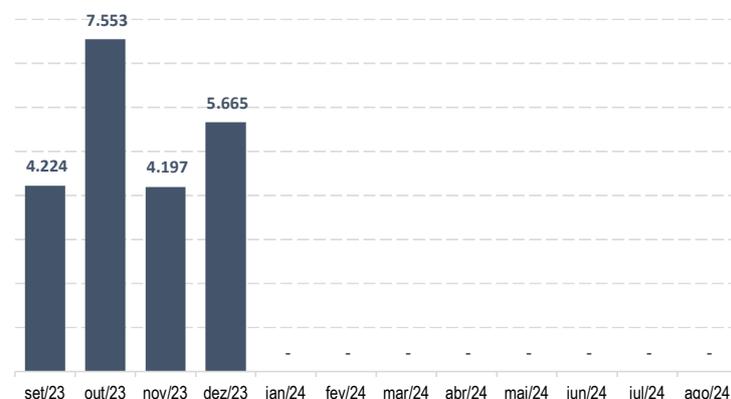
Prazo Médio da Carteira (Meses)



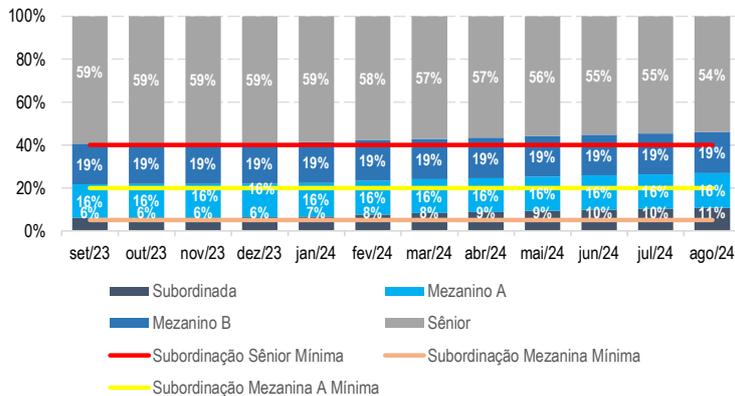
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



Volume Operado Mês (R\$ mil)



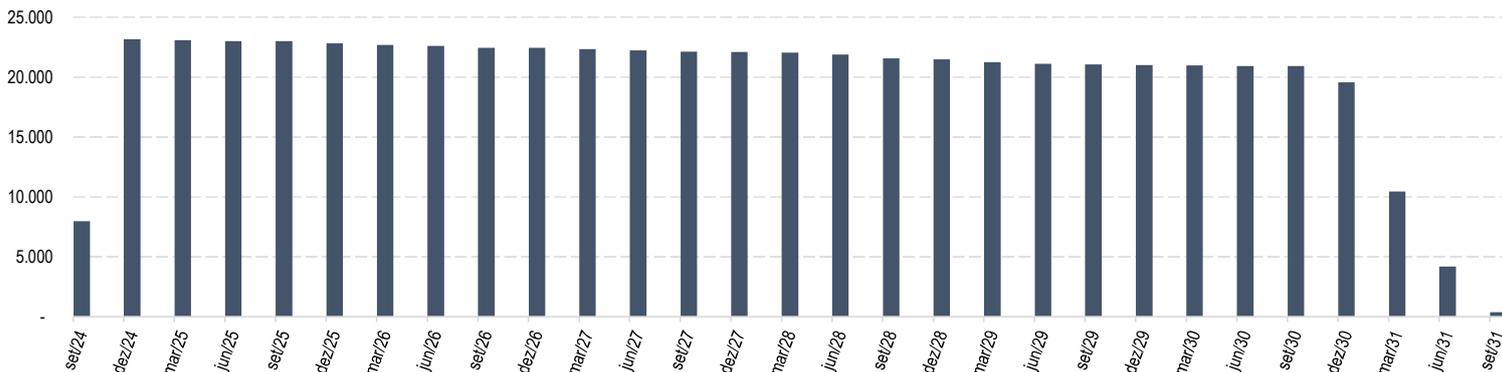
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)

1,98% 1,98% 1,98% 1,98%

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

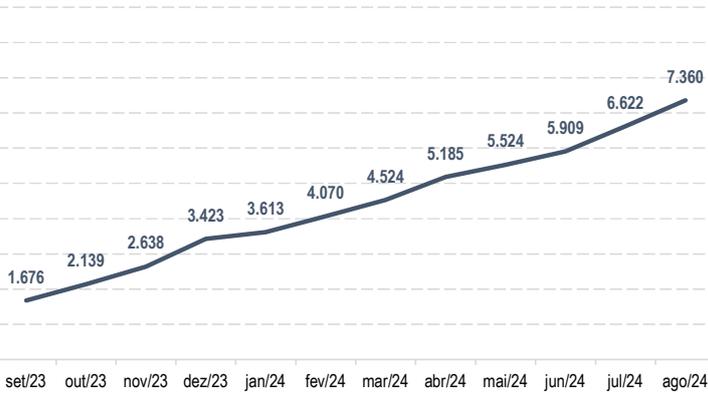


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

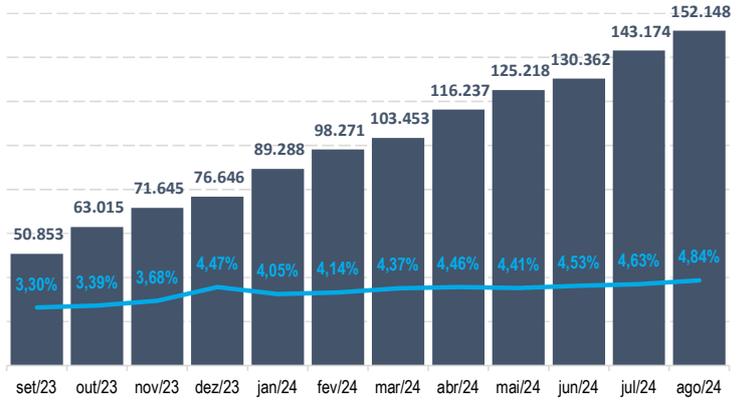




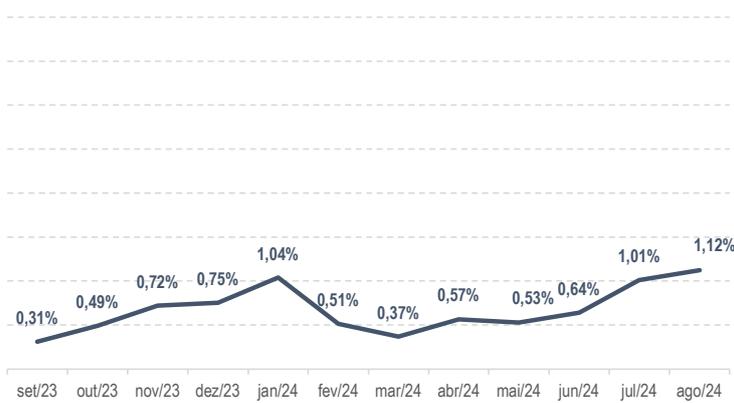
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (RS mil)



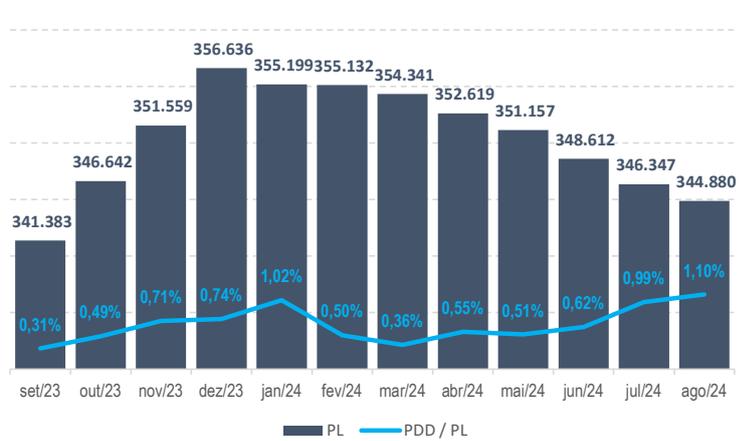
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



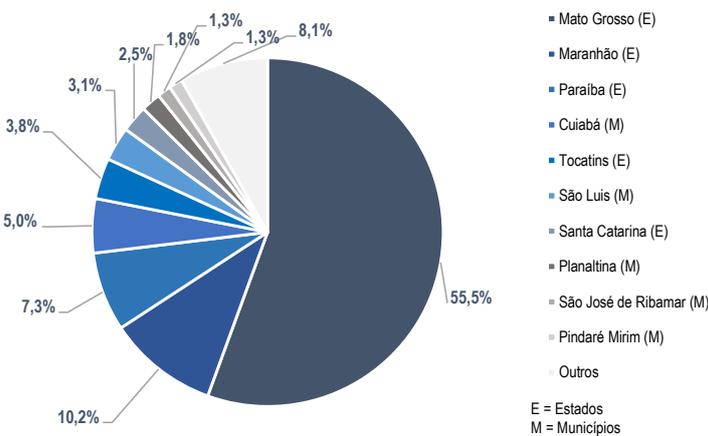
% PDD x DC



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

