



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	15/03/2021
Administrador	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Rating Classes Subordinadas	Austin Rating
Rating Classe Sênior	Mood's Local

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino	CDI + 6,00% a.a.	brBBB-(sf)	mar/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	A.br (sf)	out/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

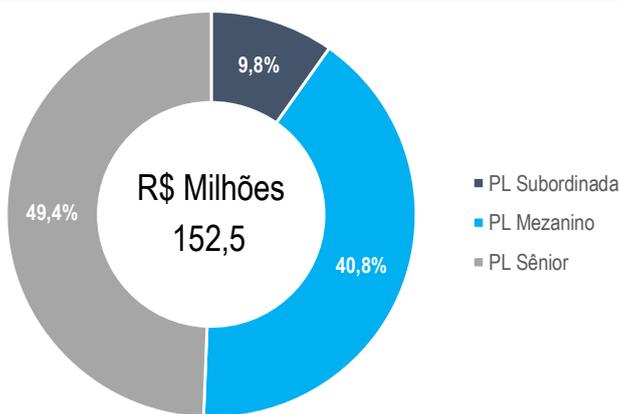
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	-	-	-4,36%	0,43%	1,34%	2,52%	2,74%	3,24%	0,86%	0,87%	-0,18%	4,79%	12,65%	12,65%
	%CDI	-	-	-	207%	501%	828%	771%	765%	182%	119%	-	654%	265%	265%
2022	Fundo	0,22%	-1,99%	-1,70%	-0,24%	-0,51%	1,76%	1,97%	0,80%	2,17%	3,33%	3,97%	6,10%	16,75%	31,52%
	%CDI	30%	-	-	-	-	173%	191%	69%	203%	327%	389%	543%	123%	173%
2023	Fundo	4,48%	2,74%	1,66%	5,28%	4,40%	2,49%	5,92%	-8,41%	2,21%	2,40%	1,14%	3,64%	30,85%	72,09%
	%CDI	399%	298%	141%	575%	392%	232%	553%	-	226%	241%	125%	406%	236%	224%
2024	Fundo	2,29%	5,90%	3,83%	3,62%	3,63%	3,29%	3,10%	3,27%	1,82%				35,22%	132,71%
	%CDI	237%	735%	459%	407%	435%	417%	342%	377%	218%				441%	310%

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

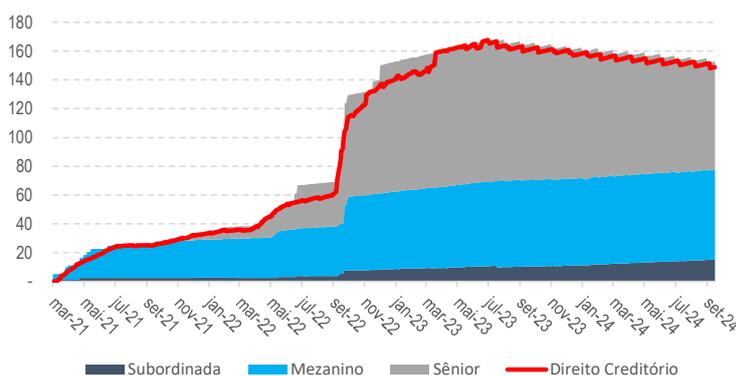
	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Direitos Creditórios	159.920	159.008	157.004	156.279	155.099	154.182	153.485	152.475	151.417	150.739	149.910	148.881
Caixa (em tesouraria) - R\$	1	31	45	6	24	30	62	22	29	2	79	1
Títulos Públicos	1.224	1.235	1.246	1.259	1.269	1.280	1.292	1.303	1.313	1.325	1.337	1.349
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	3.618	3.669	3.675	3.754	3.714	3.580	3.590	3.696	3.587	3.552	3.592	3.756

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Sênior	92.722	91.331	89.863	88.435	86.778	85.128	83.636	81.984	80.229	78.598	77.049	75.366
Mezanino	60.254	60.188	60.381	60.482	60.871	61.071	61.341	61.590	61.737	61.961	62.240	62.263
Subordinada	10.512	10.633	11.020	11.272	11.936	12.393	12.841	13.307	13.745	14.171	14.635	14.901
PL	163.489	162.151	161.264	160.189	159.586	158.592	157.819	156.880	155.711	154.731	153.911	152.530

Patrimônio Líquido e Cotas

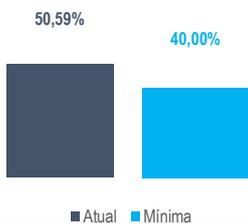


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

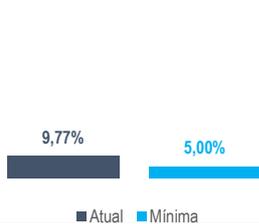


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

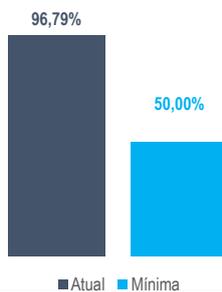
Razão de Garantia Sênior (%PL)



Razão de Garantia Mezanino (%PL)



Direito Creditórios (%PL)



Atraso F30	<18%	14,96% Enquadrado
Atraso F60	<15%	12,48% Enquadrado
Atraso F90	<12%	8,31% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	1,53% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,21% 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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

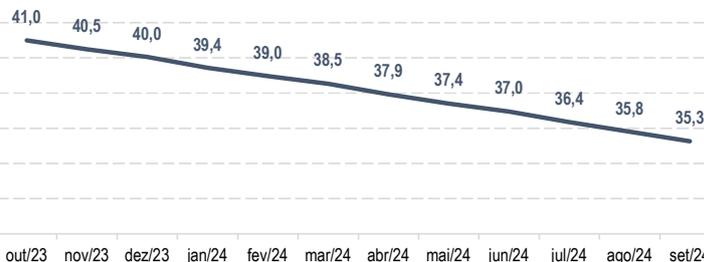




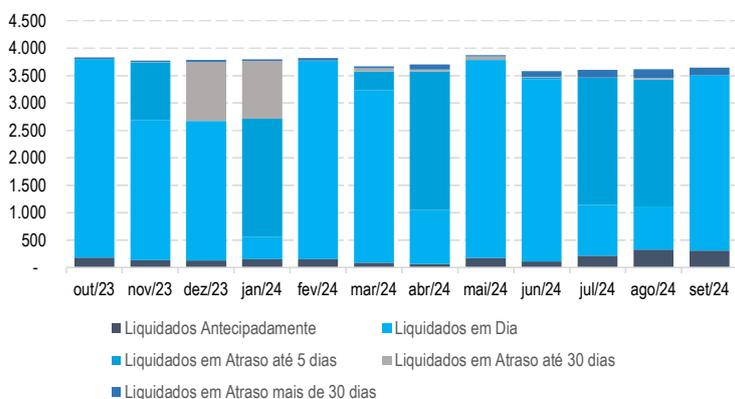
Quantidade de Devedores



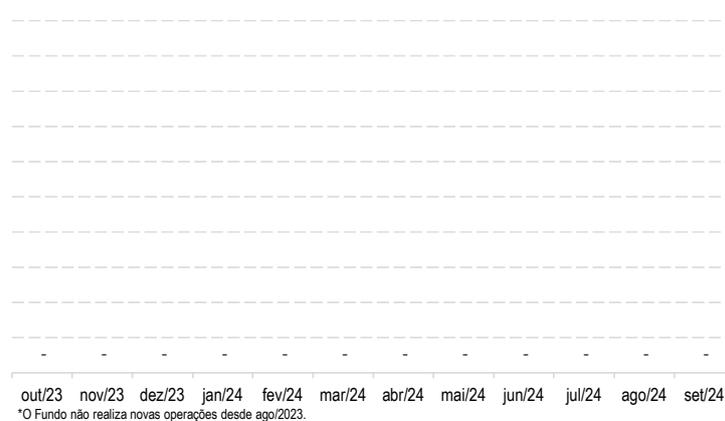
Prazo Médio da Carteira (Meses)



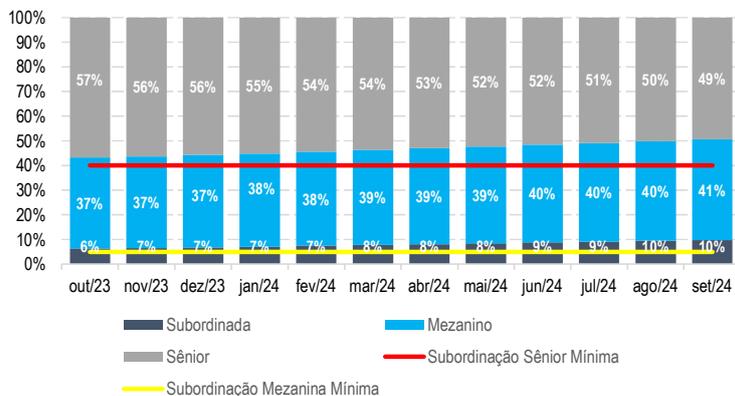
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



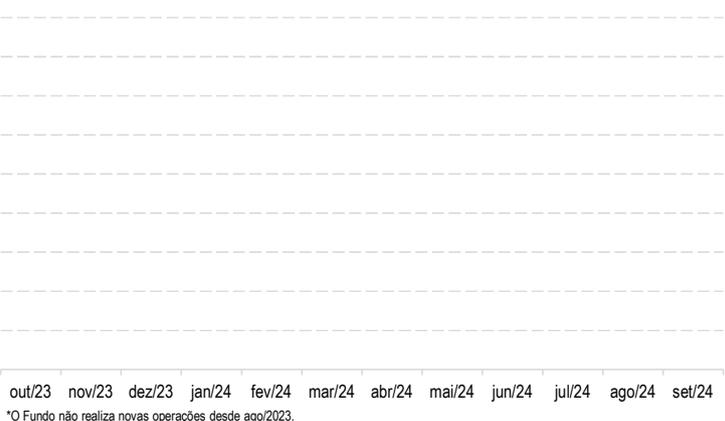
Volume Operado Mês (R\$ mil)



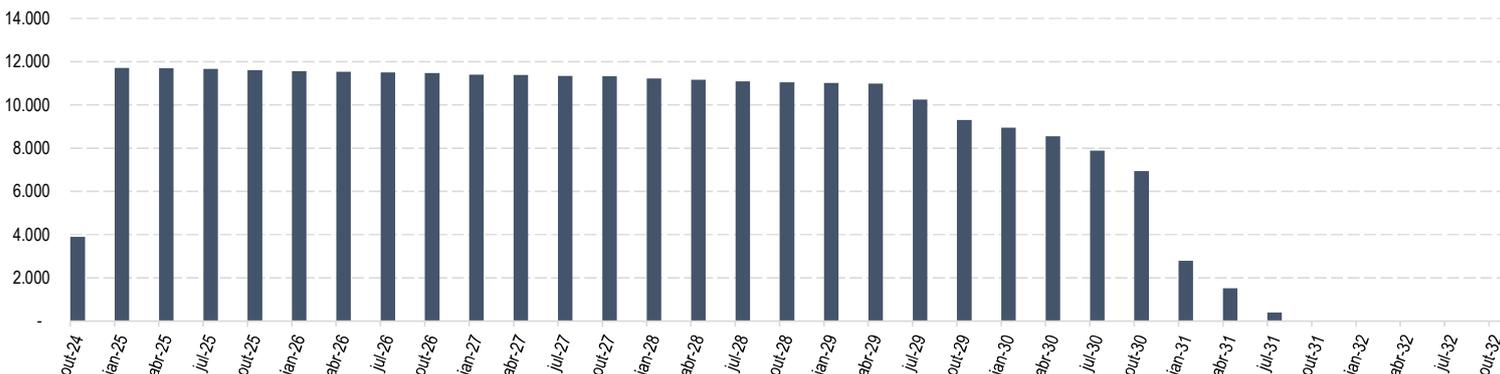
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



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

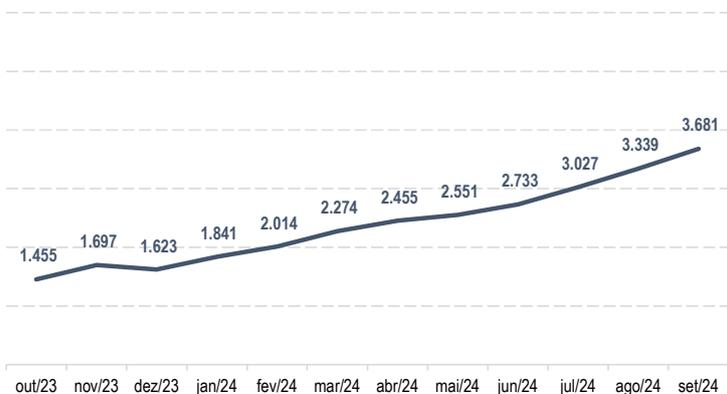


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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





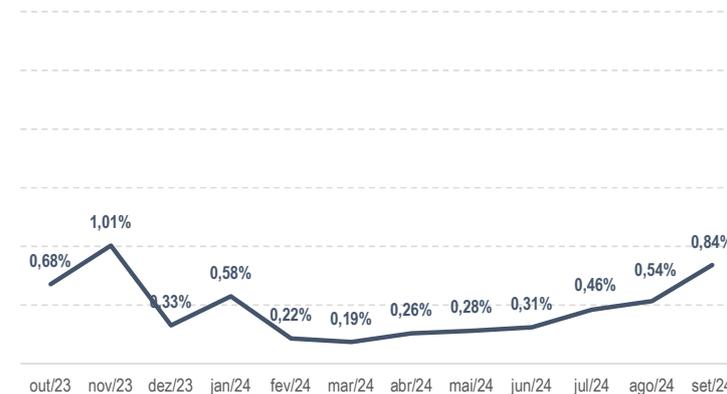
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



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



PDD x Direito Creditório

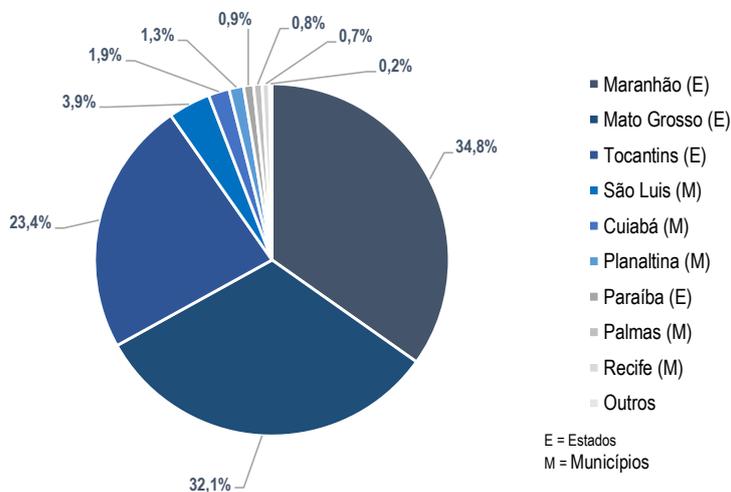


PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



Em 29/12/2023 foi realizada a baixa para WO de contratos que possuem status Óbito há mais de 180 dias e que estavam 100% provisionados em PDD. Dessa forma, as posições de fechamento do mês refletem a carteira ativa.

Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

