

RELATÓRIO DE GESTÃO

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.

Novembro/24

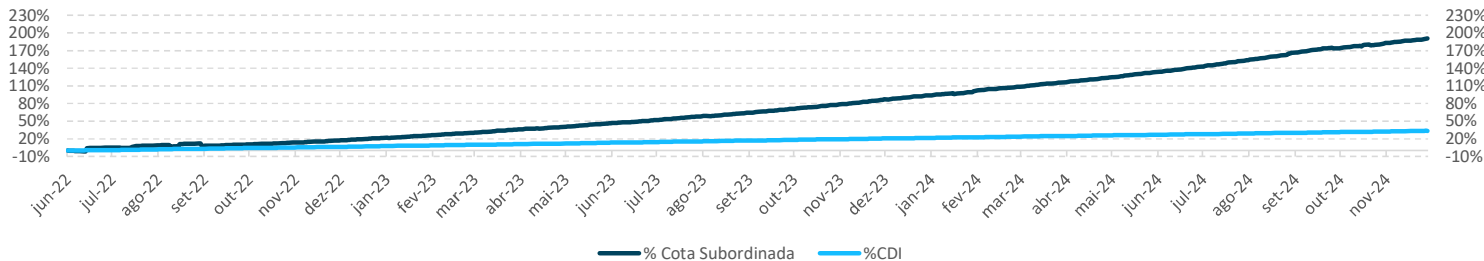
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 02/06/2022
 Administrador Banco Daycoval S.A.
 Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA.
 Custodiante Banco Daycoval S.A.
 Agente de recebimento Banco Daycoval S.A.
 Rating Sênior II Moody's
 Rating demais Classes Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	A+.br (sf)	24 meses	36 PMTs	mar/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	brA-(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino B II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	mar/29
Mezanino B	CDI + 6,50% a.a.	brBB+(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino A II	CDI + 6,50% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	mar/29
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	-	12 meses	36 PMTs	mar/27

Rentabilidade Subordinada Júnior

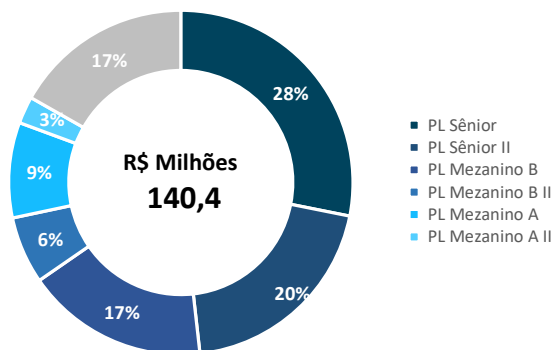
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	%CDI	-	-	-	-	-	549%	333%	-	243%	261%	318%	336%	284%	284%
2023	Fundo	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	4,48%	3,96%	59,21%	93,58%
	%CDI	313%	370%	388%	324%	395%	347%	381%	347%	411%	436%	488%	442%	454%	433%
2024	Fundo	4,15%	3,38%	3,53%	3,92%	4,05%	3,82%	4,68%	4,84%	2,83%	3,21%	2,99%	-	50,14%	190,64%
	%CDI	430%	421%	424%	442%	486%	484%	516%	558%	340%	346%	378%	-	512%	568%



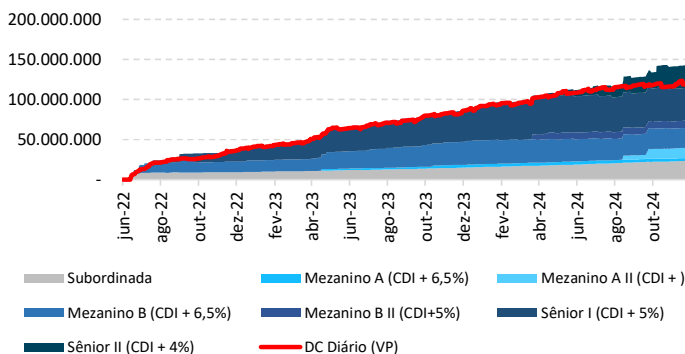
Posição Carteira e Classes

	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24
Direitos Creditórios	91.757	95.227	96.095	102.619	106.247	108.586	111.691	114.840	117.196	117.719	116.333	123.816
Caixa	508	573	33	878	583	2.901	5.191	1.169	9.666	23.413	24.387	16.323
Títulos Públicos	270	272	274	277	719	725	731	738	744	751	758	765
Crédito vencido e não pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24
PL Sênior	42.984	46.405	46.581	47.136	46.310	45.421	45.956	43.575	42.619	41.608	40.619	39.511
PL Sênior II	-	-	-	600	2.815	7.783	10.971	13.625	19.826	20.057	27.917	28.221
PL Mezanino B	29.787	29.401	28.927	28.452	27.988	27.483	27.838	26.430	25.882	25.298	24.729	24.080
PL Mezanino B II	-	-	-	6.014	8.108	8.209	8.306	8.418	8.528	8.634	8.753	8.855
PL Mezanino A	-	-	-	-	-	-	-	-	5.035	12.248	12.433	12.591
PL Mezanino A II	3.624	3.679	3.726	3.776	3.724	3.961	4.012	3.833	3.766	3.694	3.625	3.544
PL Subordinada	15.731	16.384	16.938	17.536	18.224	18.963	19.687	20.609	21.607	22.220	22.932	23.618
Patrimônio Líquido	92.125	95.868	96.171	103.513	107.169	111.820	116.771	116.490	127.263	133.759	141.008	140.420

Distribuição Patrimônio Líquido

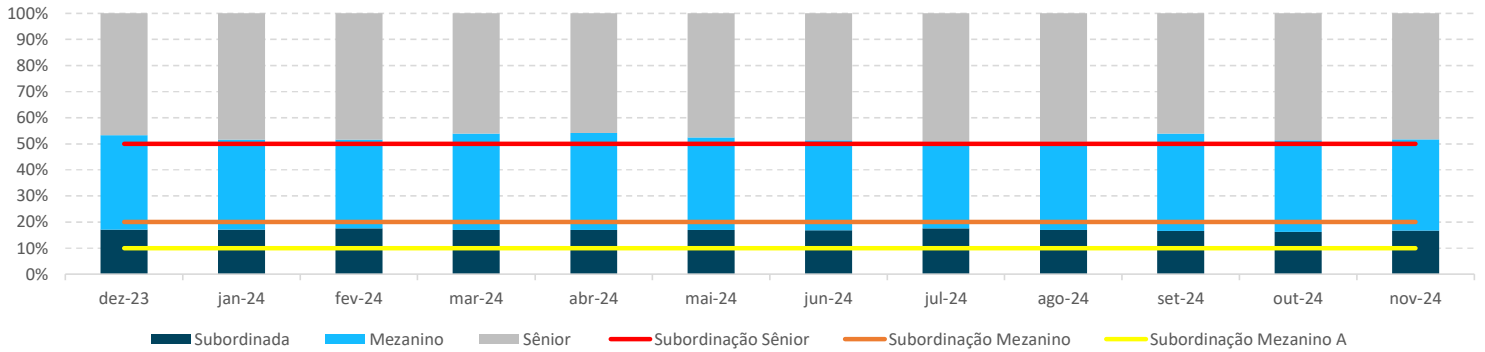


Evolução Patrimonial



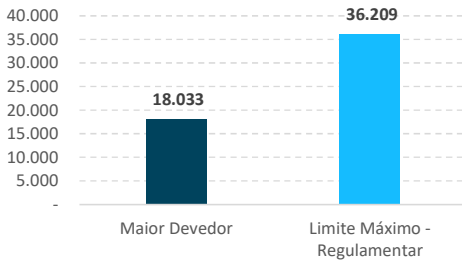


Distribuição Passivo

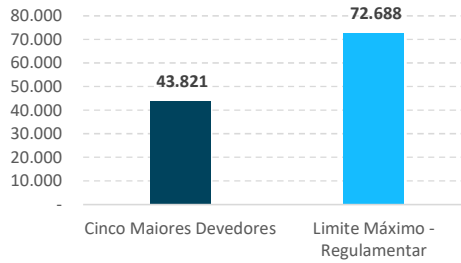


Índices de Acompanhamento

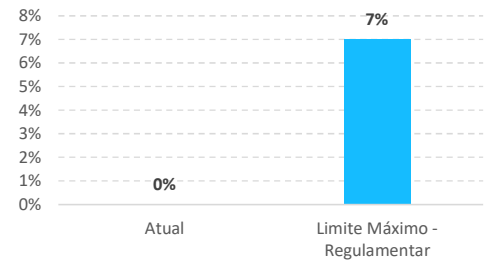
Maior Concentração



Cinco maiores Concentrações

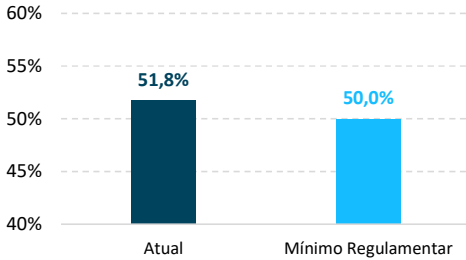


Índice de Atraso

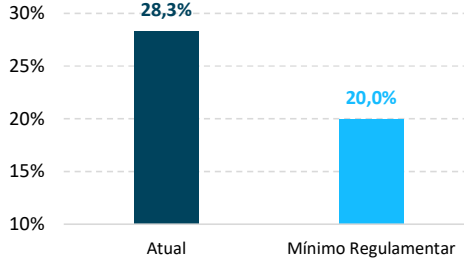


Índices de Subordinação

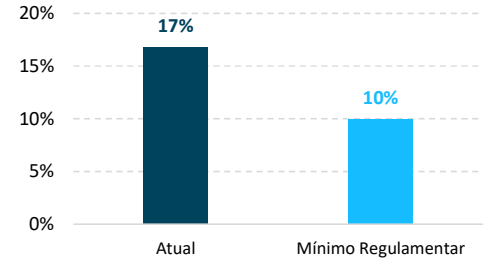
Subordinação Sênior



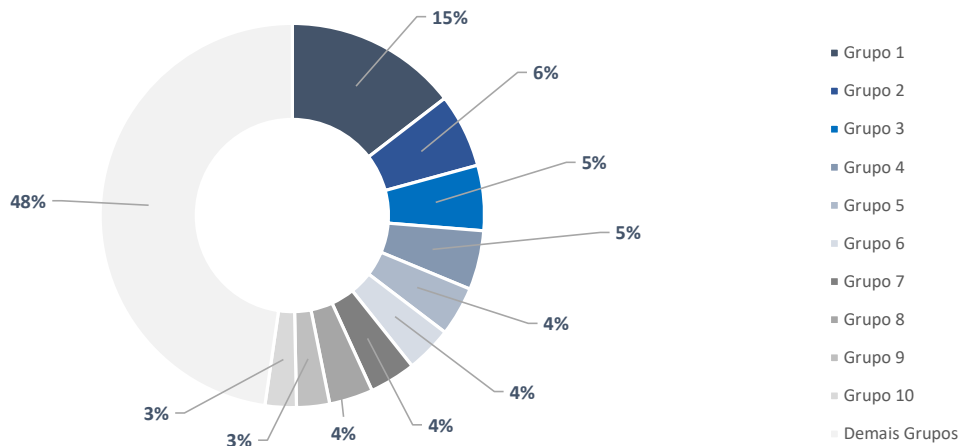
Subordinação Mezanino



Subordinação Mezanino A

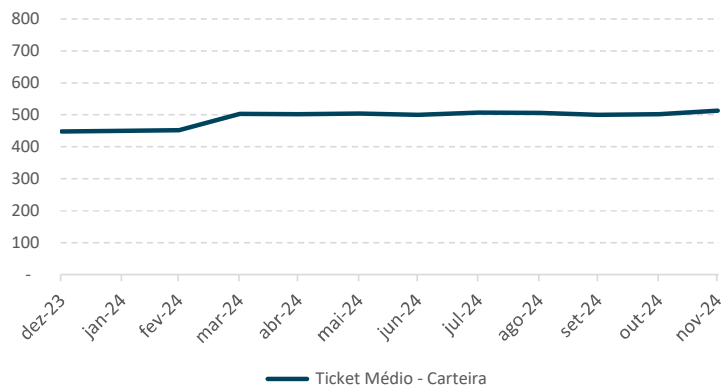


Concentração - Grupo Econômico

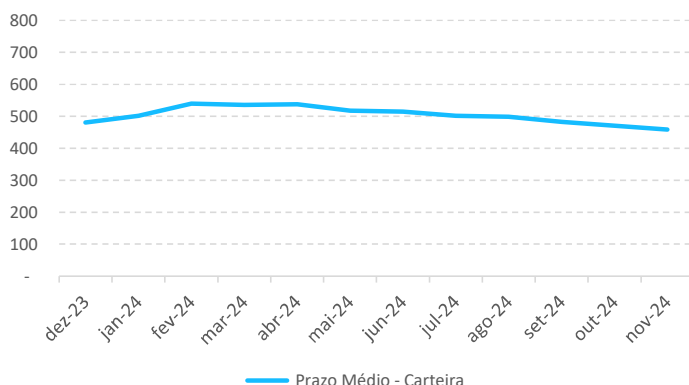




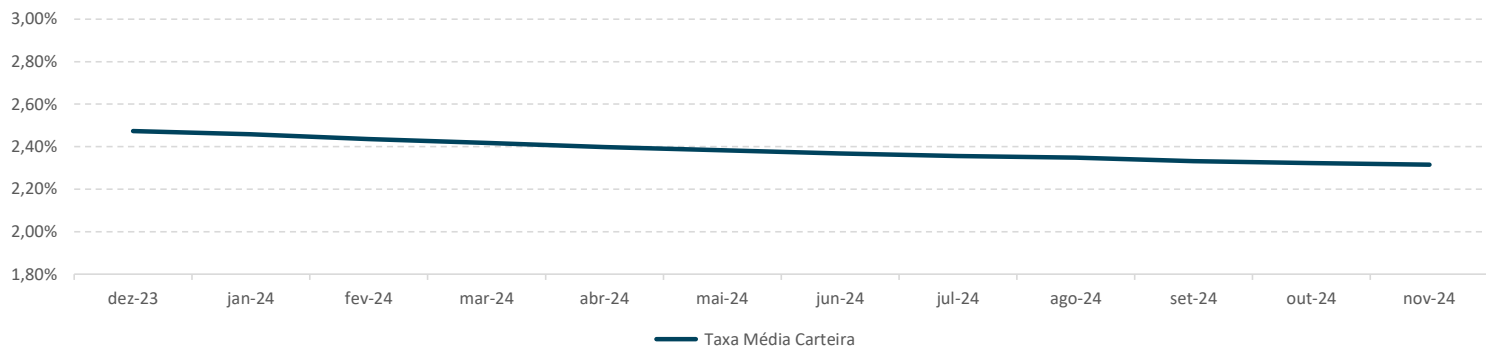
Ticket Médio - R\$ mil



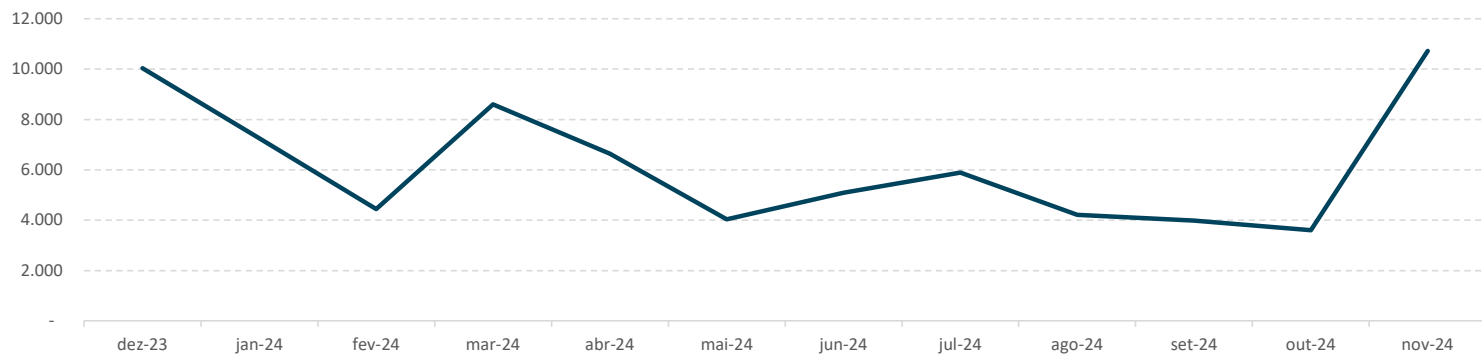
Prazo Médio - Dias



Taxa Média - Carteira



Volume Operado - R\$ mil



Cronograma de Vencimento - R\$ mil

