



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Novembro/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	16/06/2024
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

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Sênior	CDI + 3,00% a.a.	-	jul/24	jun/25	120 meses	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino A	CDI + 4,50% a.a.	-	out/24	jun/25	120 meses	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,00% a.a.	-	jul/24	jun/25	120 meses	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

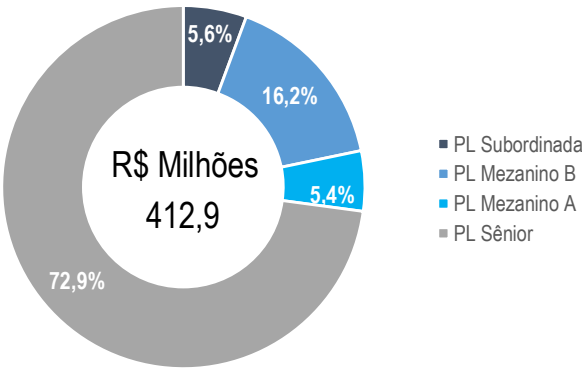
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2024														
Fundo	-	-	-	-	-	-1,97%	2,46%	3,21%	3,51%	4,00%	3,34%	-	15,34%	15,34%
%CDI	-	-	-	-	-	-	272%	370%	420%	432%	423%	-	327%	327%

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

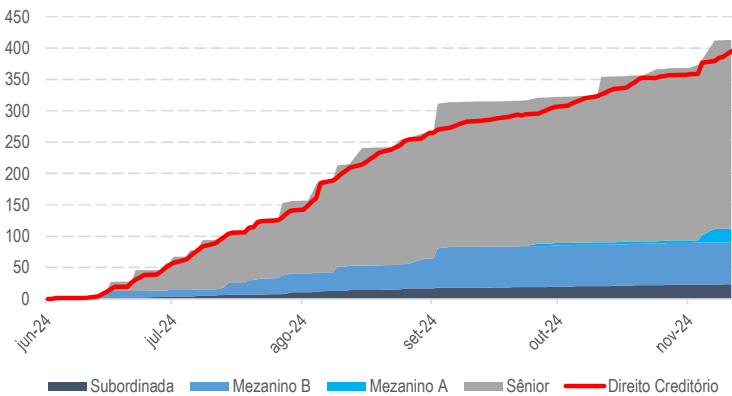
	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24
Direitos Creditórios	1.298	98.533	209.048	283.884	332.266	395.042
Caixa (em tesouraria) - R\$	0	12	1	1	11	22
Títulos Públicos	-	150	151	153	1.097	1.106
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	205	244	6.688	31.061	21.724	17.320

	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24
Sênior	-	80.450	162.221	231.493	264.025	300.825
Mezanino A	-	-	-	-	4.030	22.123
Mezanino B	-	12.126	39.281	65.026	65.923	66.689
Subordinada	1.470	6.258	13.940	18.081	20.425	23.249
PL	1.470	98.833	215.442	314.601	354.403	412.886

Patrimônio Líquido e Cotas

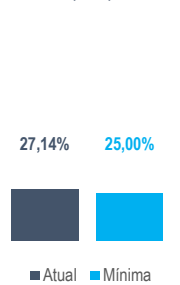


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

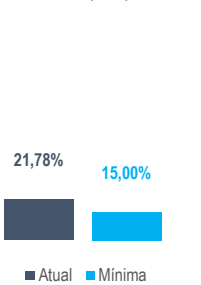


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

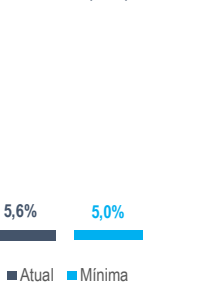
Razão de Garantia Sênior (%PL)



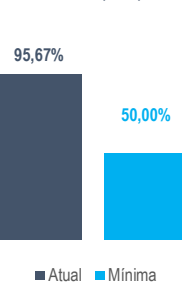
Razão de Garantia Mezanino A (%PL)



Razão de Garantia Mezanino B (%PL)



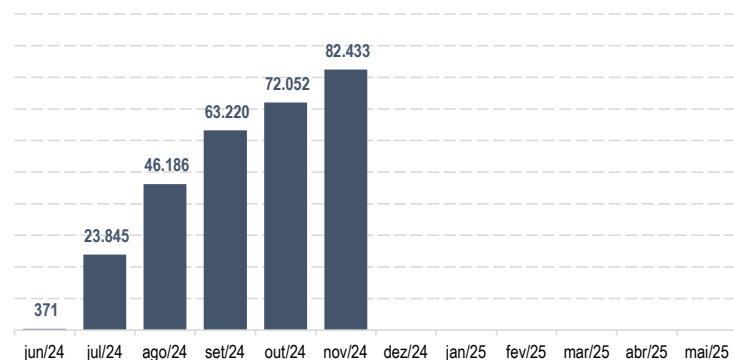
Direito Creditórios líquido de PDD (%PL)



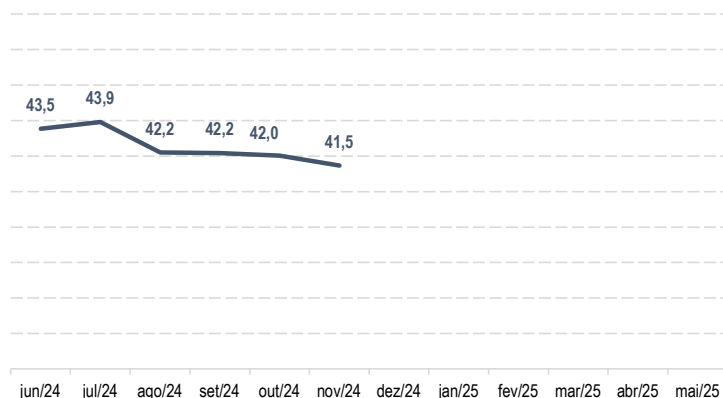
Atraso F30	<15%	0,82% Enquadrado
Atraso F60	<12%	0,00% Enquadrado
Atraso F90	<9%	0,00% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<6,5%	0,00% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,01% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado



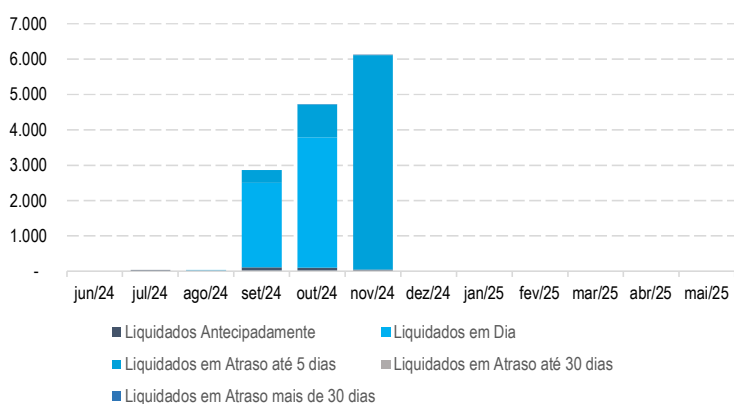
Quantidade de Devedores



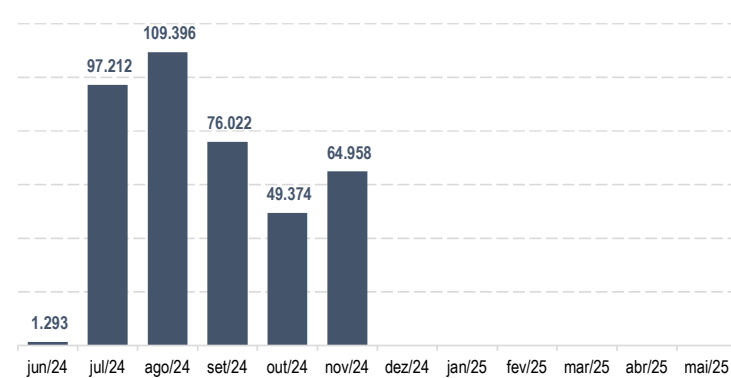
Prazo Médio da Carteira (Meses)



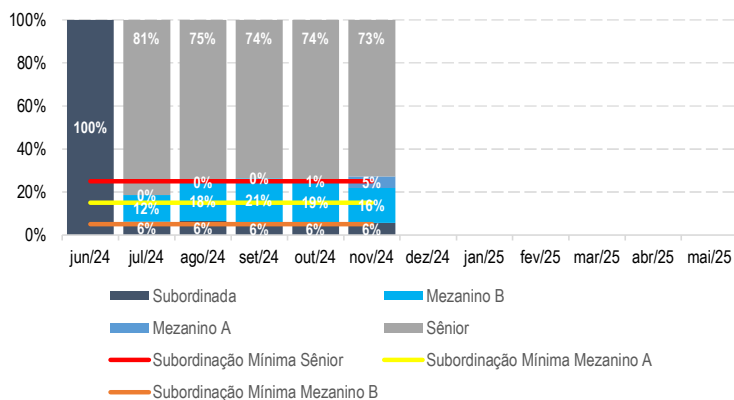
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



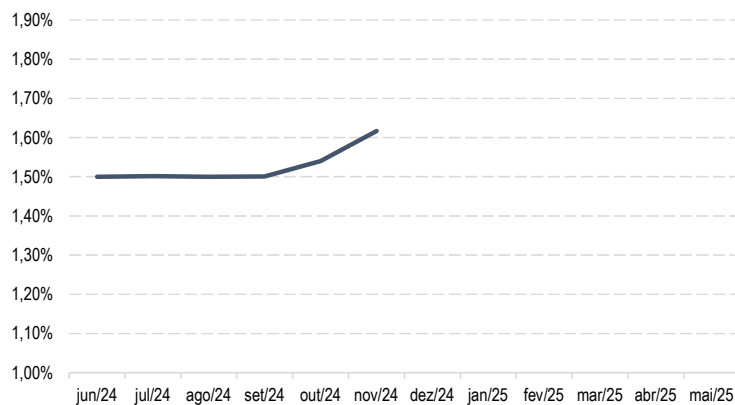
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



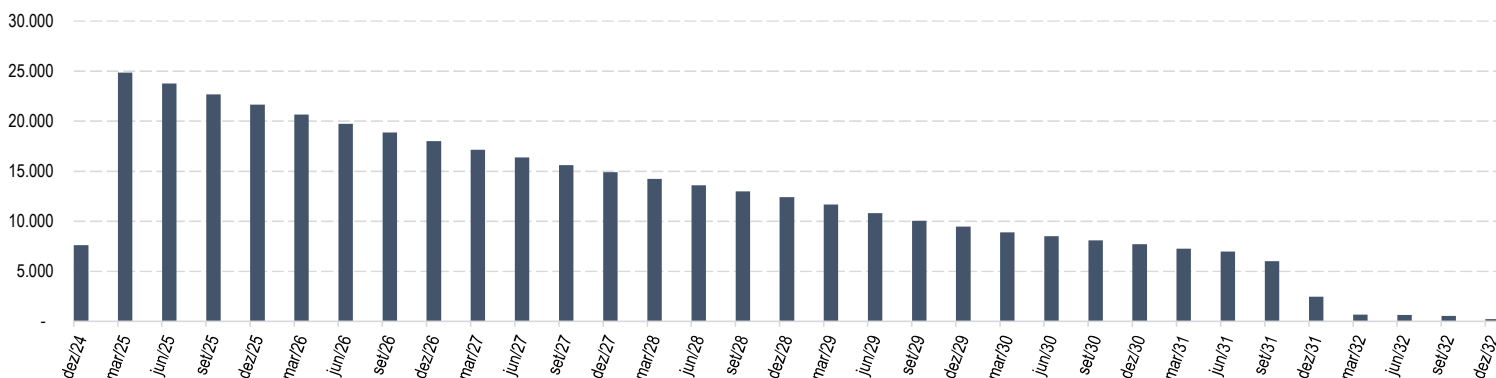
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)*

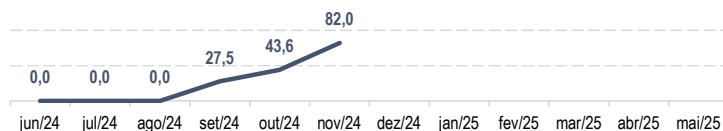


Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil





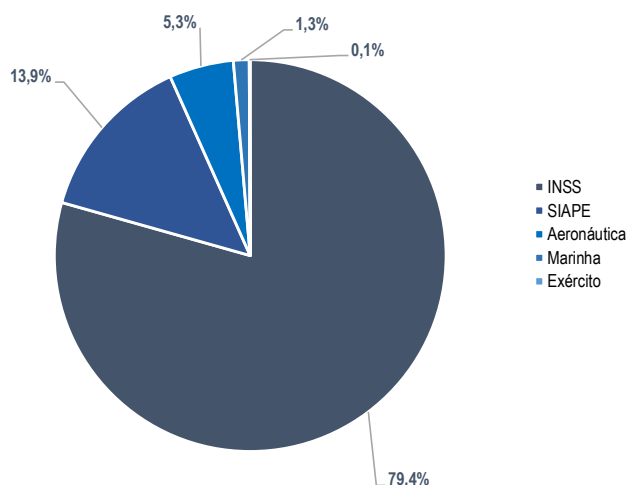
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



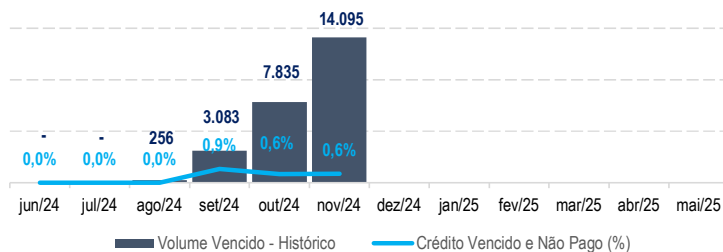
PDD x Direito Creditório



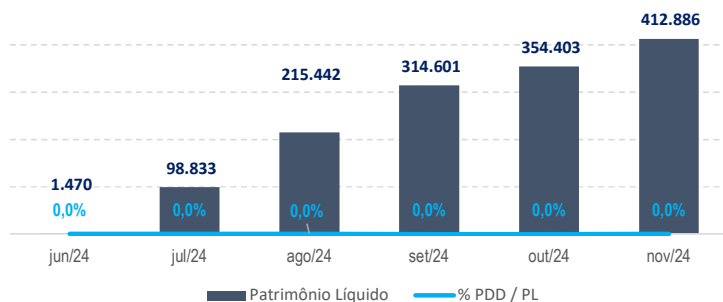
Concentração por Ente Público Conveniado/DC



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



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Idade/DC

