

RELATÓRIO DE GESTÃO

NOV/2024
INFORMAÇÕES GERAIS

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros, observados os índices de composição e diversificação da carteira do Fundo.

Início do Fundo 14/11/2022
Administrador Banco Genial S.A.
Gestor Valora Renda Fixa LTDA
Custodiante Banco Genial S.A.
Agente de cobrança Rumos Distribuidora de Petróleo
Agência de Rating Moody's

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	jun/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	A+.br (sf)	12 meses	36 PMTs	out/26
Mezanino	CDI + 7,00% a.a.	-	24 meses	36PMTs	ago/29

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,47%	0,53%	0,06%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,27%	46,92%	3,44%
2023	Subordinada	0,47%	0,04%	0,88%	0,03%	0,70%	-1,23%	1,74%	-0,46%	1,34%	0,05%	0,36%	0,40%	4,37%
	% CDI	41,77%	4,04%	74,92%	3,17%	62,29%	-115,00%	162,45%	-40,02%	138,08%	5,18%	39,38%	44,27%	33,53%
2024	Subordinada	0,73%	0,32%	0,97%	0,23%	0,91%	-0,10%	0,01%	1,09%	1,84%	5,25%	4,35%	-	16,57%
	% CDI	75,61%	39,50%	116,27%	26,17%	108,74%	-12,65%	0,67%	126,03%	220,40%	565,29%	548,70%	-	168,13%

Fechamento de Mês

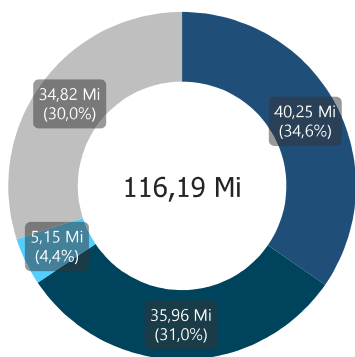
Valores da tabela em R\$ mil

	2023-12	2024-01	2024-02	2024-03	2024-04	2024-05	2024-06	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11
Direito Creditório	36.138	38.616	42.230	52.719	41.777	44.454	37.874	61.141	71.826	105.743	109.643	91.584
Disponibilidade	23.291	30.876	30.177	18.674	14.038	24.070	28.874	18.668	20.739	6.725	4.351	20.806
PDD	-64	-5	-80	-14	-157	-135	-366	-435	-573	-810	-847	-792

	2023-12	2024-01	2024-02	2024-03	2024-04	2024-05	2024-06	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11
PL Sênior I	53.183	51.711	50.075	48.478	46.963	45.393	43.780	42.305	40.715	39.128	37.609	35.961
PL Sênior II	0	0	0	0	0	0	0	15.026	25.120	40.196	40.340	40.250
PL Mezanino I	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.010	5.087	5.154
PL Subordinada	25.064	25.248	25.327	25.572	25.632	25.864	25.838	25.840	31.133	31.706	33.369	34.821
PL Total	78.248	76.959	75.403	74.051	72.596	71.258	69.619	83.172	96.969	116.041	116.407	116.187

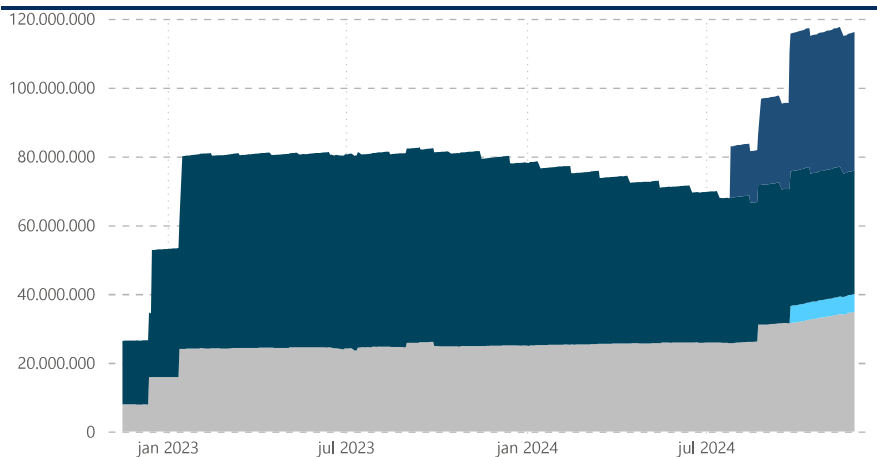
	2023-12	2024-01	2024-02	2024-03	2024-04	2024-05	2024-06	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11
Relação Sênior Mínima	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%
Relação Sênior Atual	32,0%	32,8%	33,6%	34,5%	35,3%	36,3%	37,1%	31,1%	32,1%	31,6%	33,0%	34,4%
Relação Mezanino Mínima	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Relação Mezanino Atual	32,0%	32,8%	33,6%	34,5%	35,3%	36,3%	37,1%	31,1%	32,1%	27,3%	28,7%	30,0%

Patrimônio líquido e cotas



● Senior II ● Senior I ● Mezanino I ● Subordinada

Evolução Patrimonial - R\$

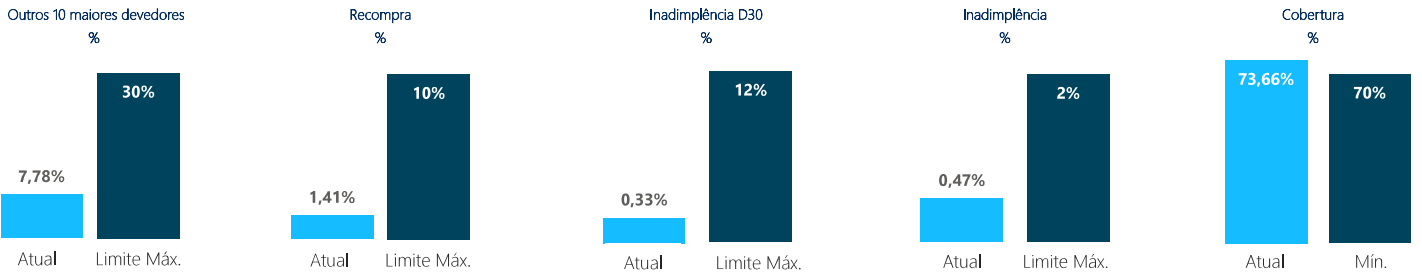


● PL Cotas Subordinadas ● PL Cotas Mezanino I ● PL Cotas Sênior I ● PL Cotas Senior II

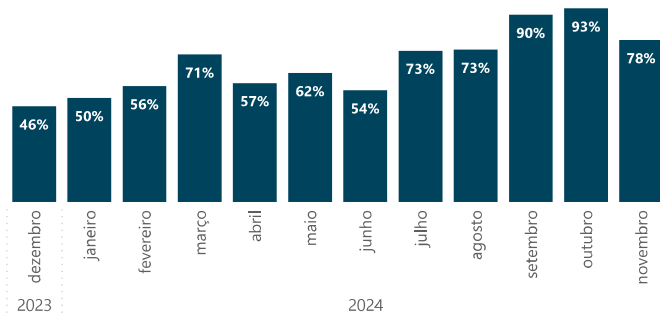
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

Indicadores de acompanhamento

*Os limites são verificados na data de aquisição e podem variar de acordo com as flutuações no patrimônio líquido e os acréscimos diários das operações.

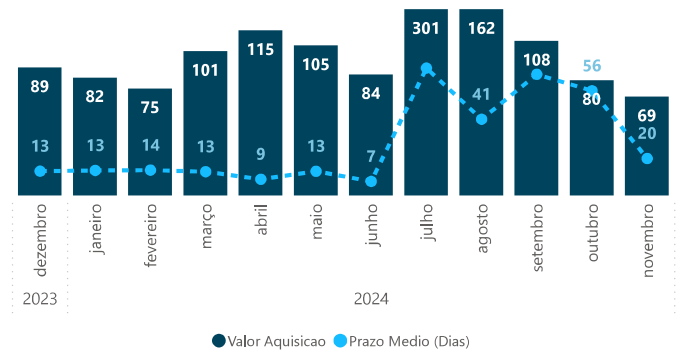


Histórico do Índice de Alocação



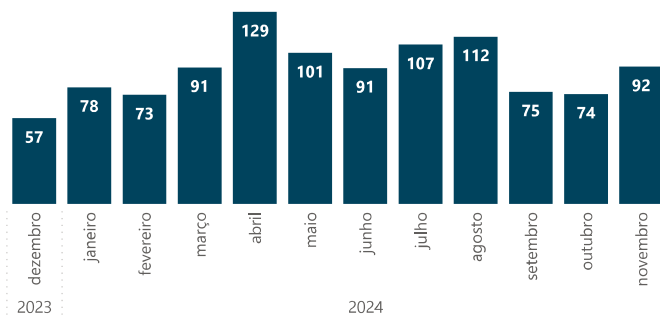
VOP e prazo médio dos DCs

Valores da tabela em R\$ milhões

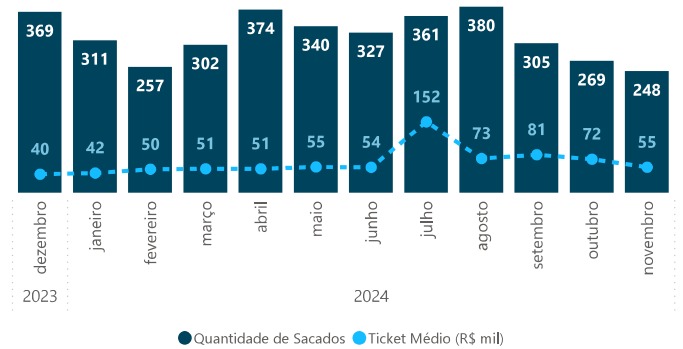


Volume de títulos liquidados

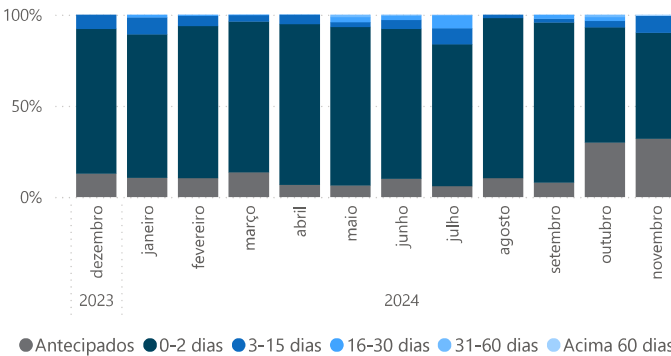
Valores da tabela em R\$ milhões



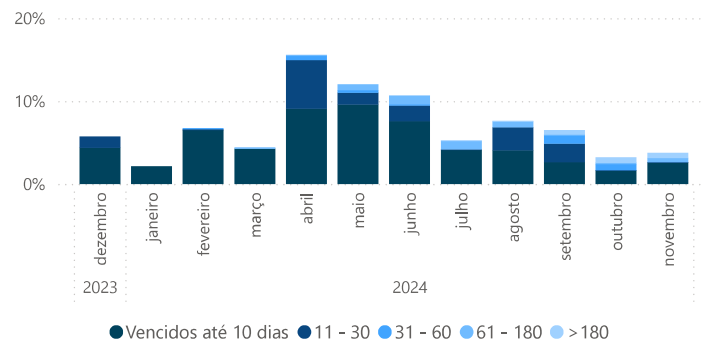
Quantidade de sacados e ticket médio



Comportamento das liquidações dos títulos



Atrasos - %/PL



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 obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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.

