

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Janeiro/2025

OBJETIVO

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios, observada a Política de Investimento do Fundo.

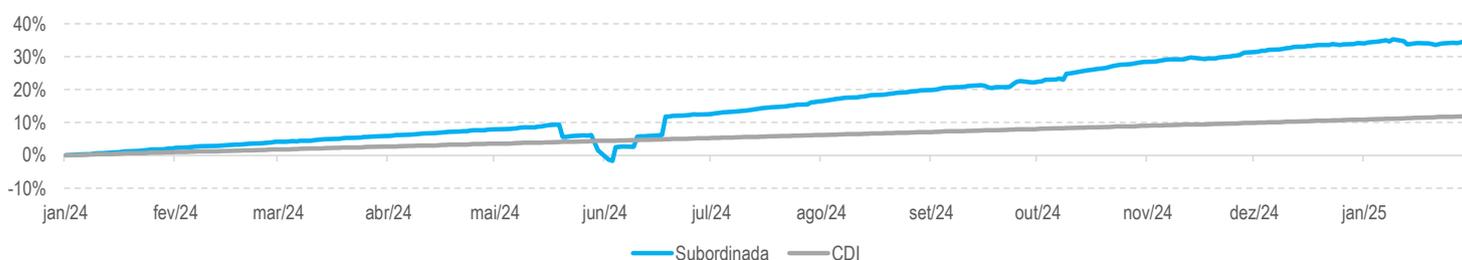
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 02/01/2024
Administrador Banco Daycoval S.A.
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante Banco Daycoval S.A.

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 5,00% a.a.		12 meses de principal	36 PMTs a partir de 01/2025	dez/27
Sênior II	CDI + 4,75% a.a.		6 meses de principal	36 PMTs a partir de 07/2025	jun/28
Mezanino	CDI + 7,75% a.a.		6 meses de principal	36 PMTs a partir de 07/2025	jun/28

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2024	Fundo	2,05%	1,89%	1,68%	1,95%	-5,74%	10,68%	3,37%	3,08%	1,99%	5,03%	2,30%	2,22%	34,12%	34,12%
	%CDI	222%	236%	202%	220%	-	1354%	372%	355%	238%	542%	291%	239%	315%	315%
2025	Fundo	-1,13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

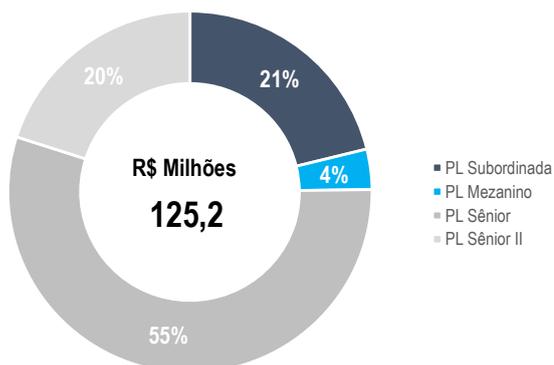


Valores das tabelas em R\$ mil

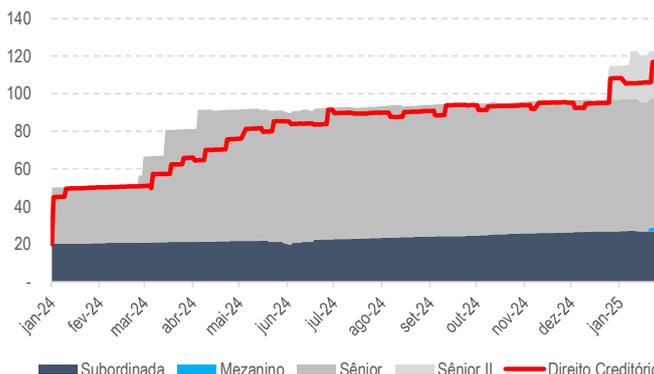
Posição Carteira e Classes

	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Direitos Creditórios	50.862	65.801	75.818	84.100	91.029	89.915	90.696	93.667	93.712	95.090	108.048	117.241
Caixa	5.483	15.117	15.636	7.803	1.081	3.068	3.123	822	1.799	865	6.866	9.387
Títulos Públicos	303	306	309	311	314	316	319	322	325	328	331	335
Crédito Vencido e não pago	-	-	361	974	111	48	65	226	147	246	404	465
PDD	-	11	60	1.830	99	27	90	324	23	49	271	1.594
Sênior	35.763	59.955	70.004	69.997	69.915	70.038	69.997	69.960	70.046	69.889	70.000	69.036
Sênior II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.035	25.153
Mezanino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada	20.810	21.161	21.573	20.152	22.491	23.249	23.965	24.441	25.670	26.261	26.843	26.540
Patrimônio Líquido	56.573	81.116	91.577	90.149	92.406	93.287	93.962	94.402	95.716	96.150	114.877	125.247

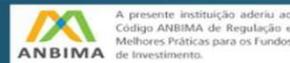
Distribuição Patrimônio Líquido



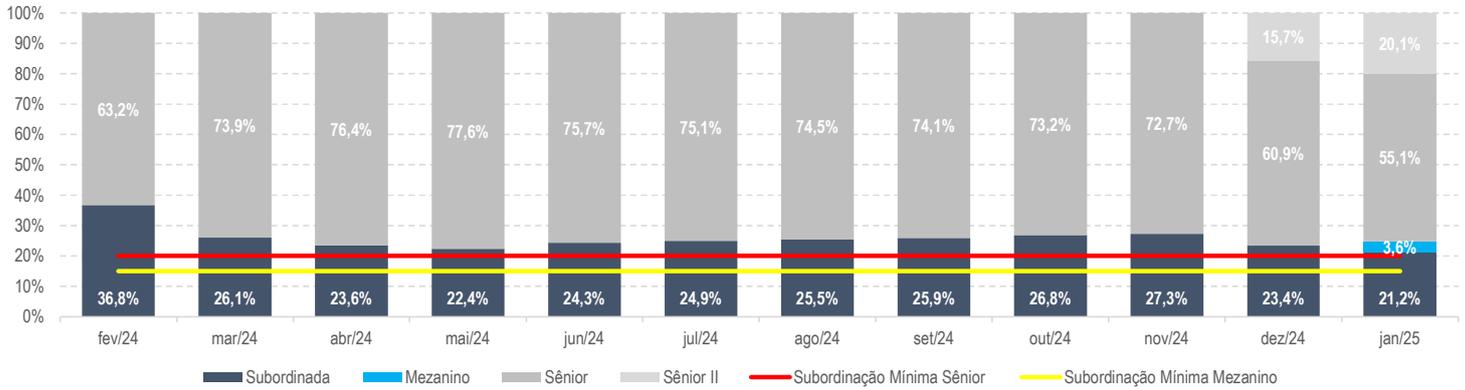
Evolução Patrimonial - R\$ milhões



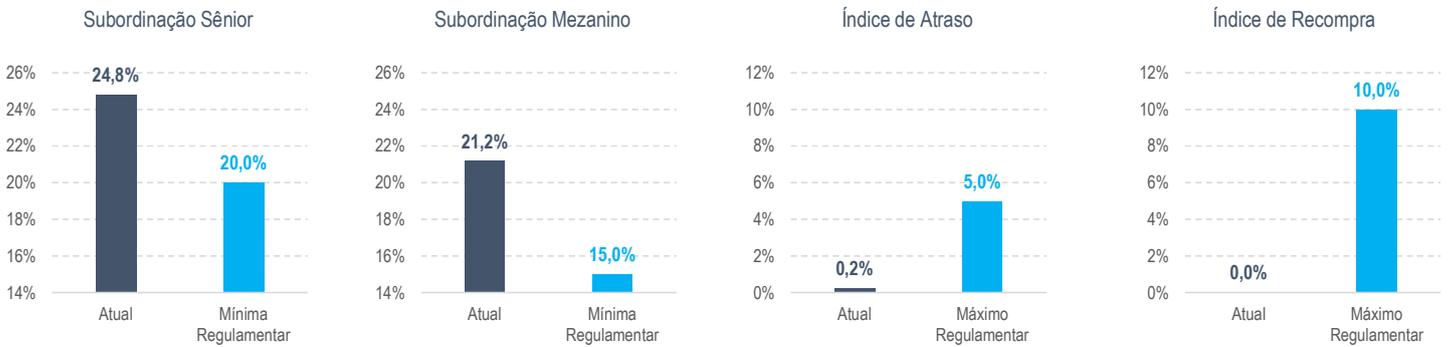
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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



Passivo e Índice de Subordinação



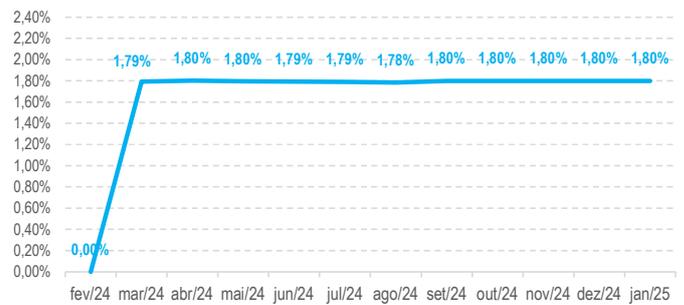
Índices de Acompanhamento



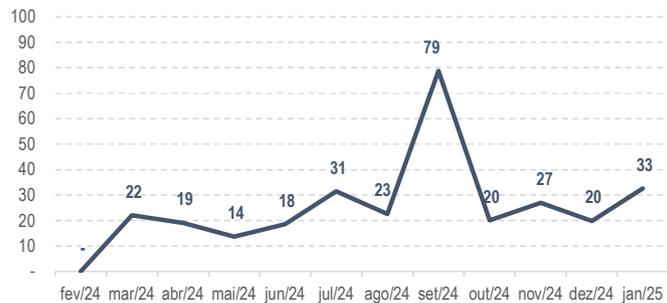
Volume Operado - R\$ mil



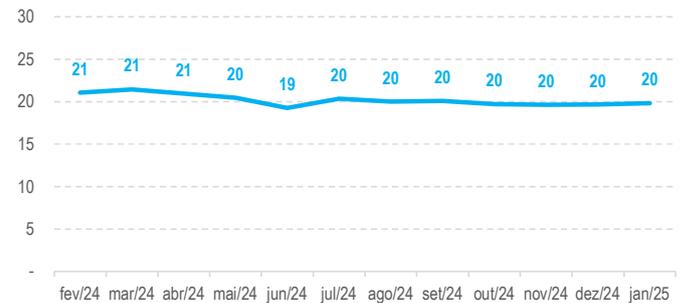
Taxa média aquisição - Carteira



Ticket médio mês - R\$ mil



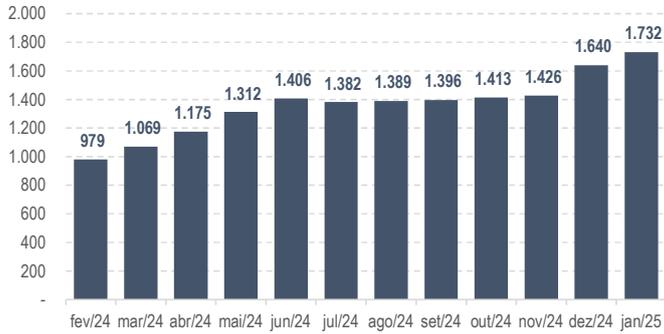
Prazo médio - Meses



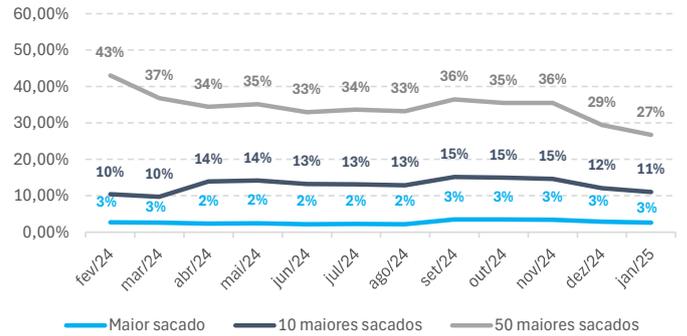
* Não houve operação em fevereiro/2024.



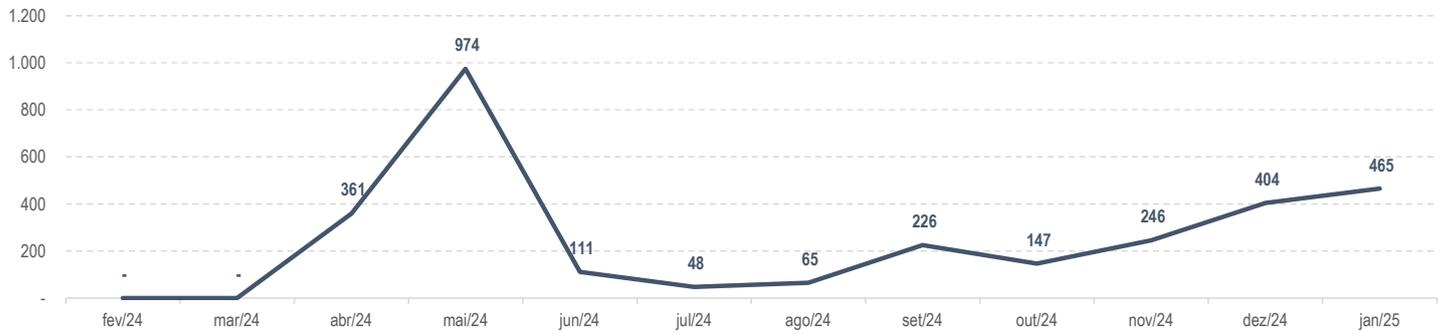
Quantidade de sacados



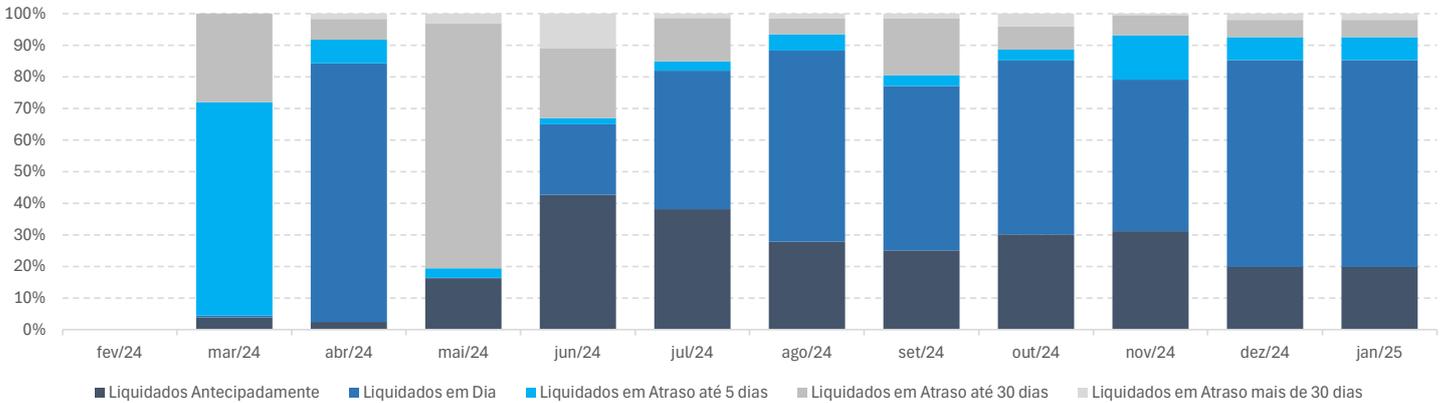
Concentração dos sacados



Crédito vencido e não pago R\$ mil - Histórico acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



Cronograma de Vencimento - R\$ mil

