



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Fevereiro/25

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 Conveniados (SIAPE, INSS, Forças Armadas, Estados e Municípios).

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 29/10/2020
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

Rentabilidade Cota Sênior	CDI+6,5% a.a.	Rentabilidade Cota Mezanino	CDI+8,5% a.a.
Rating Cota Sênior	'brAA-(sf)'	Rating Cota Mezanino	'brBBB(sf)'
Prazo de Duração Sênior	78 meses	Prazo de Duração Mezanino	114 meses
Prazo de Carência Sênior	18 meses	Prazo de Carência Mezanino	78 meses
Vencimento Sênior	08/2027	Vencimento Mezanino	08/2030

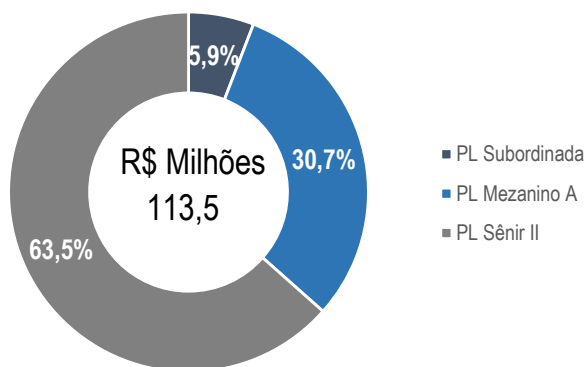
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2020														
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,37%	-0,14%	1,01%	0,50%	0,50%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	616%	156%	156%
2021														
Fundo	1,27%	1,15%	0,62%	2,27%	0,52%	1,89%	0,07%	0,55%	0,99%	1,06%	0,43%	1,17%	12,62%	13,19%
%CDI	848%	852%	307%	1091%	193%	615%	19%	129%	225%	220%	73%	153%	285%	277%
2022														
Fundo	0,30%	0,18%	-0,34%	1,45%	4,49%	1,22%	0,09%	-2,21%	-0,51%	-1,37%	-1,25%	-0,22%	1,91%	15,09%
%CDI	41%	24%	-	174%	436%	121%	8%	-	-	-	-	-	17%	85%
2023														
Fundo	-0,31%	0,59%	-0,69%	-1,70%	2,58%	-5,04%	-6,74%	2,45%	1,52%	-4,78%	-4,95%	-1,35%	-17,43%	-4,97%
%CDI	-	64%	-	-	229%	-	-	215%	156%	-	-	-	-	-
2024														
Fundo	2,17%	1,80%	-0,24%	-0,41%	-7,85%	-4,81%	-14,50%	5,79%	3,46%	1,04%	-5,82%	-12,03%	-29,00%	-32,53%
%CDI	224%	224%	-	-	-	-	-	667%	415%	112%	-	-	-	-
2025														
Fundo	-5,15%	-3,88%											-8,83%	-38,48%
%CDI	-	-											-	-

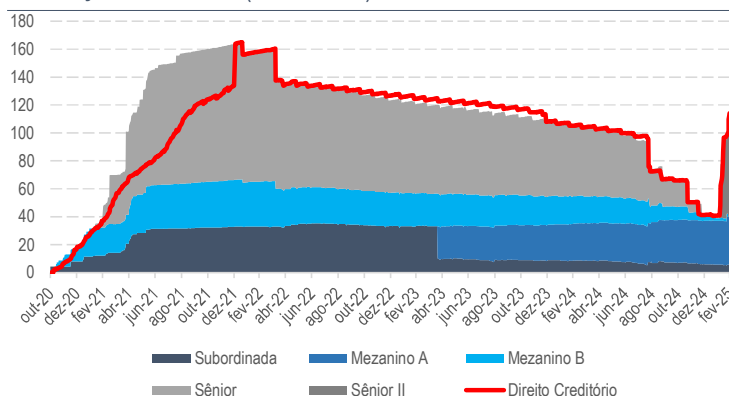
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25
Direitos Creditórios	104.097	102.867	101.743	99.834	97.311	72.534	66.917	66.029	50.291	41.299	40.814	114.105
Caixa (em tesouraria) - R\$	13	89	30	0	23	1	1	1	25	1	9	202
Títulos Públicos	322	324	327	330	333	336	339	342	345	348	351	707
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	138	161	176	546	626	3.638	199	374	202	158	146	1.367
Sênior	49.027	47.788	46.560	45.051	42.822	26.188	19.207	18.272	6.455	-	-	72.018
Mezanino B	19.199	18.859	18.520	18.083	17.416	11.943	9.679	9.433	5.549	2.823	1.920	-
Mezanino A	26.776	27.014	27.239	27.454	27.703	29.306	30.320	30.636	30.879	31.165	31.480	34.797
Subordinada	8.561	8.526	7.857	7.479	6.395	6.765	6.999	7.072	6.660	5.859	5.557	6.680
PL	103.564	102.187	100.176	98.066	94.336	74.202	66.204	65.412	49.543	39.847	38.957	113.495

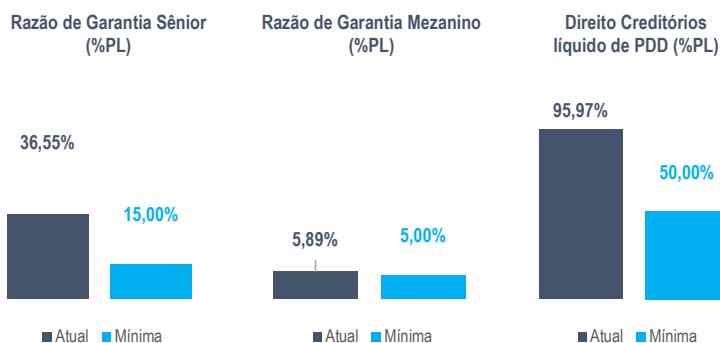
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



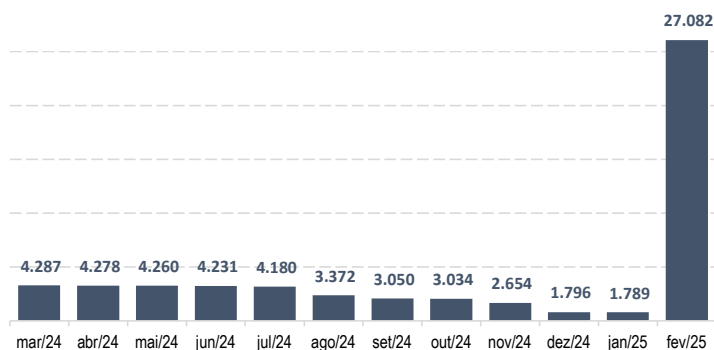
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)



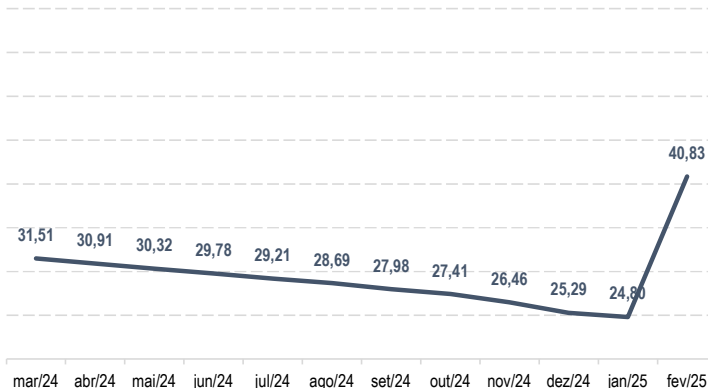
Atraso F30	<18%	13,66% Enquadrado
Atraso F60	<15%	12,44% Enquadrado
Atraso F90	<12%	11,66% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	2,51% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,08% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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.

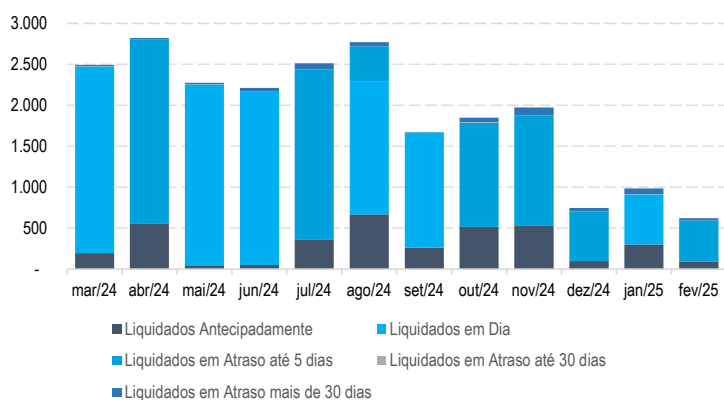
Quantidade de Devedores



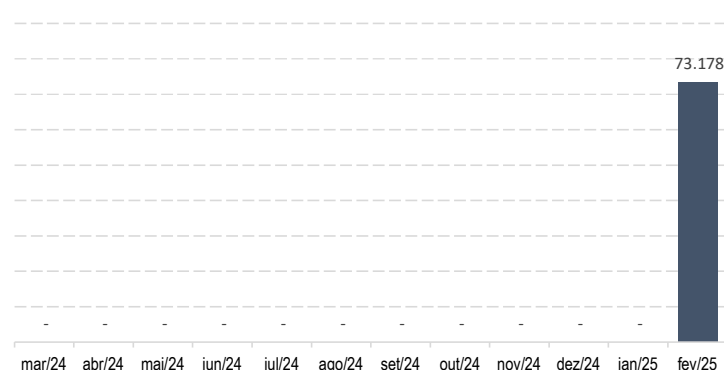
Prazo Médio da Carteira (Meses)



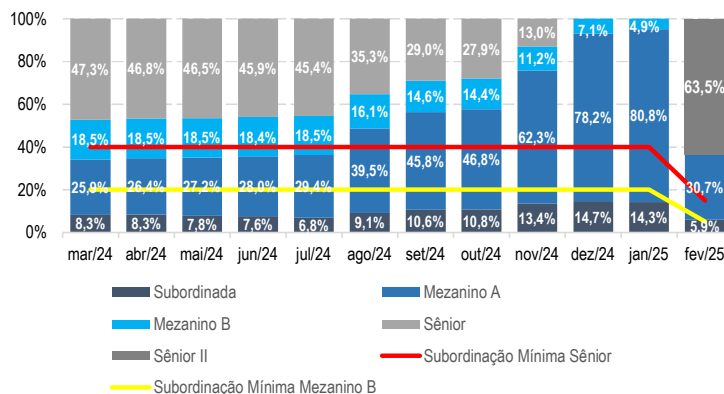
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



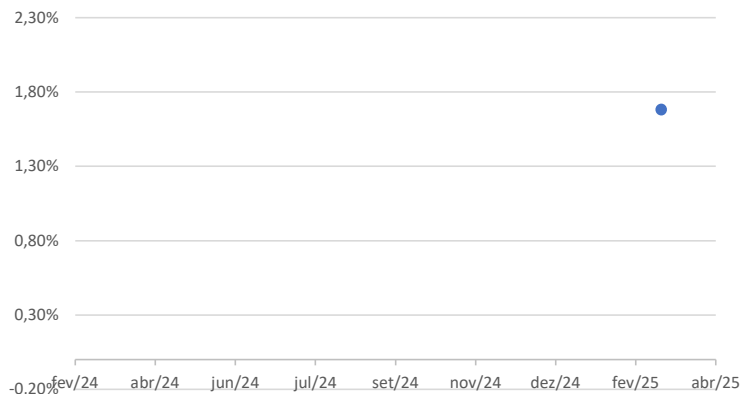
Volume Operado Mensal (R\$ mil)*



Distribuição de Passivo

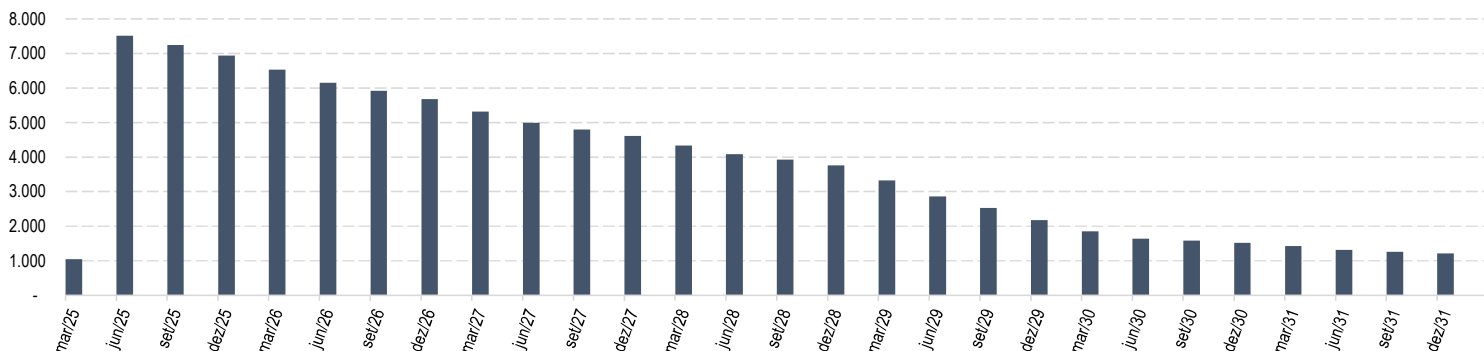


Taxa Média Aquisição (a.m.)*



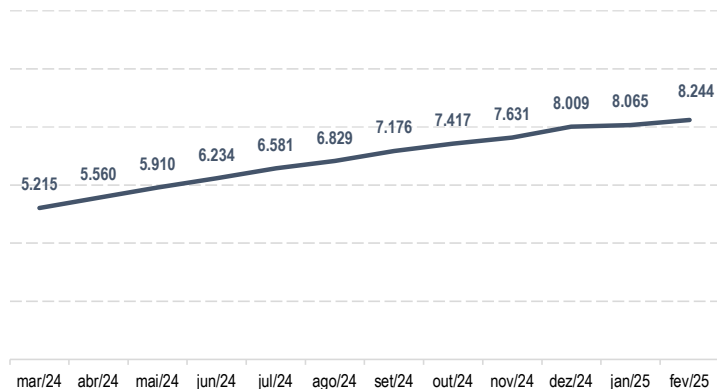
Houve alteração nos índices de Subordinação

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

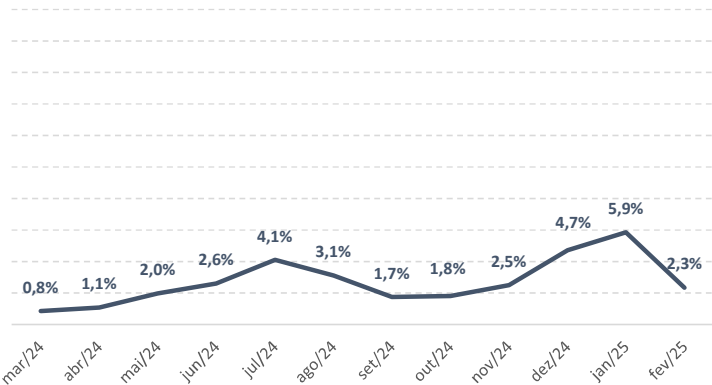




Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)

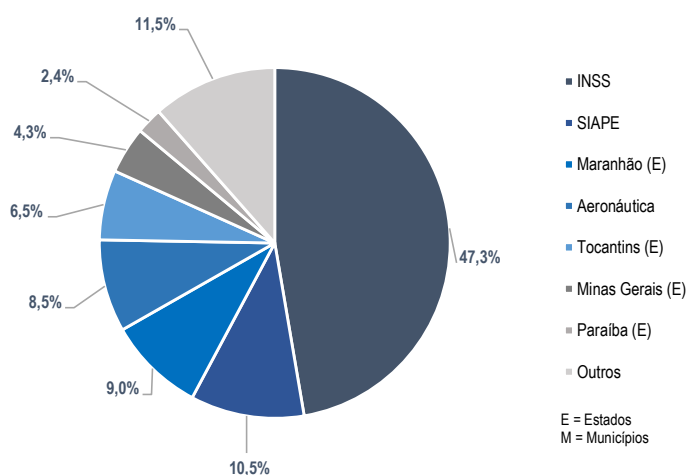


PDD x Direito Creditório

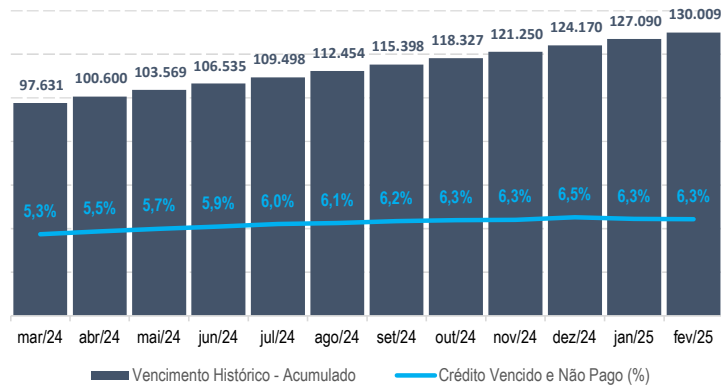


Em 29/12/2023 foi realizada a baixa para WO de contratos que possuem status Óbito há mais de 180 dias e que estavam 100% provisionados em PDD. Dessa forma, as posições de fechamento do mês refletem a carteira ativa.

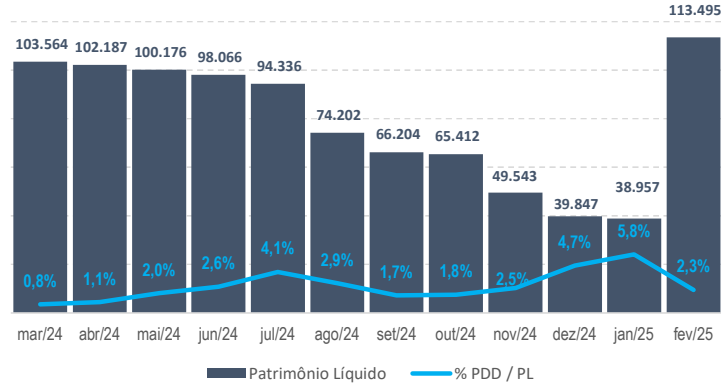
Concentração por Ente Público Conveniado/DC



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



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Idade/DC

