

## RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Março/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.

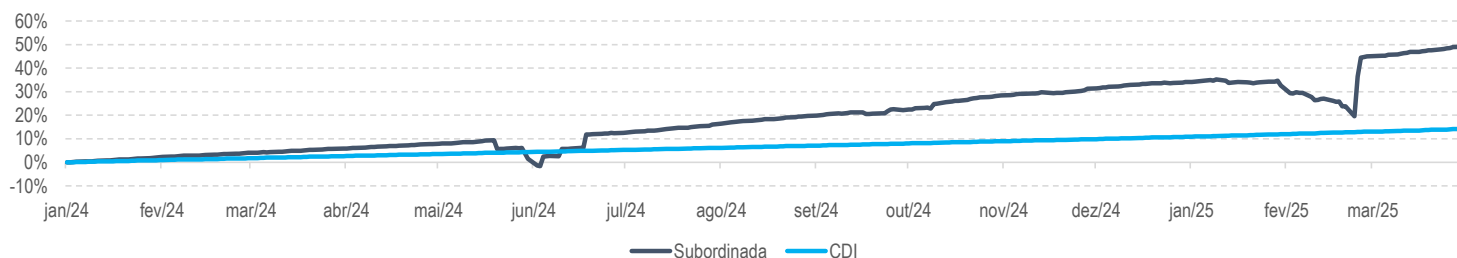
## INFORMAÇÕES GERAIS

|                 |                                                |
|-----------------|------------------------------------------------|
| 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 | 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% | 9,10% | 2,86% | -     | -      | -      | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 10,95% | 49,07% |
|      | %CDI  | -      | 923%  | 298%  | -     | -      | -      | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 367%   | 347%   |

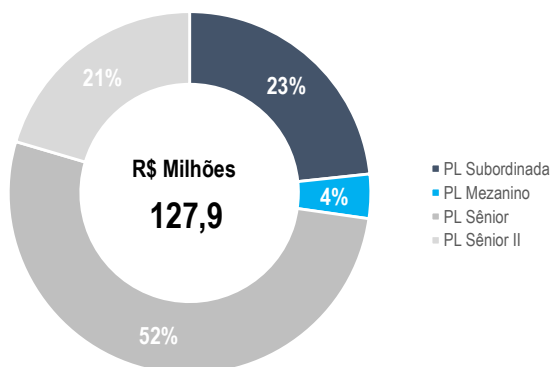


Valores das tabelas em R\$ mil

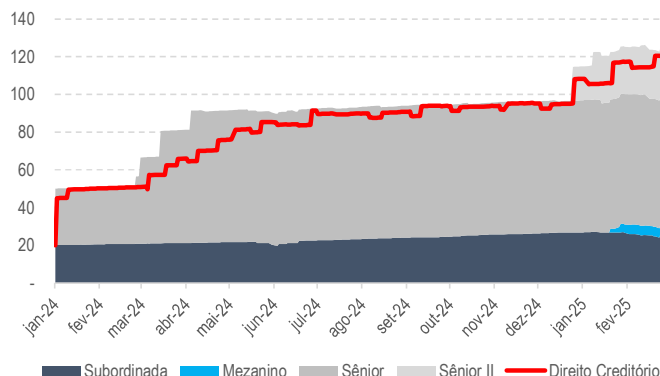
## Posição Carteira e Classes

|                            | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 | out/24 | nov/24 | dez/24  | jan/25  | fev/25  | mar/25  |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Direitos Creditórios       | 75.818 | 84.100 | 91.029 | 89.915 | 90.696 | 93.667 | 93.712 | 95.090 | 108.048 | 117.241 | 120.508 | 121.782 |
| Caixa                      | 15.636 | 7.803  | 1.081  | 3.068  | 3.123  | 822    | 1.799  | 865    | 6.866   | 9.387   | 7.427   | 5.885   |
| Títulos Públicos           | 309    | 311    | 314    | 316    | 319    | 322    | 325    | 328    | 331     | 335     | 338     | 341     |
|                            |        |        |        |        |        |        |        |        |         |         |         |         |
|                            | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 | out/24 | nov/24 | dez/24  | jan/25  | fev/25  | mar/25  |
| Crédito Vencido e não pago | 361    | 974    | 111    | 48     | 65     | 226    | 147    | 246    | 404     | 465     | 178     | 184     |
| PDD                        | 60     | 1.830  | 99     | 27     | 90     | 324    | 23     | 49     | 271     | 1.594   | 30      | 29      |
|                            |        |        |        |        |        |        |        |        |         |         |         |         |
|                            | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 | out/24 | nov/24 | dez/24  | jan/25  | fev/25  | mar/25  |
| Sênior                     | 70.004 | 69.997 | 69.915 | 70.038 | 69.997 | 69.960 | 70.046 | 69.889 | 70.000  | 69.036  | 67.987  | 66.867  |
| Sênior II                  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 18.035  | 25.153  | 26.105  | 26.129  |
| Mezanino                   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -       | -       |
| Subordinada                | 21.573 | 20.152 | 22.491 | 23.249 | 23.965 | 24.441 | 25.670 | 26.261 | 26.843  | 26.540  | 29.006  | 29.837  |
| Patrimônio Líquido         | 91.577 | 90.149 | 92.406 | 93.287 | 93.962 | 94.402 | 95.716 | 96.150 | 114.877 | 125.247 | 128.121 | 127.861 |

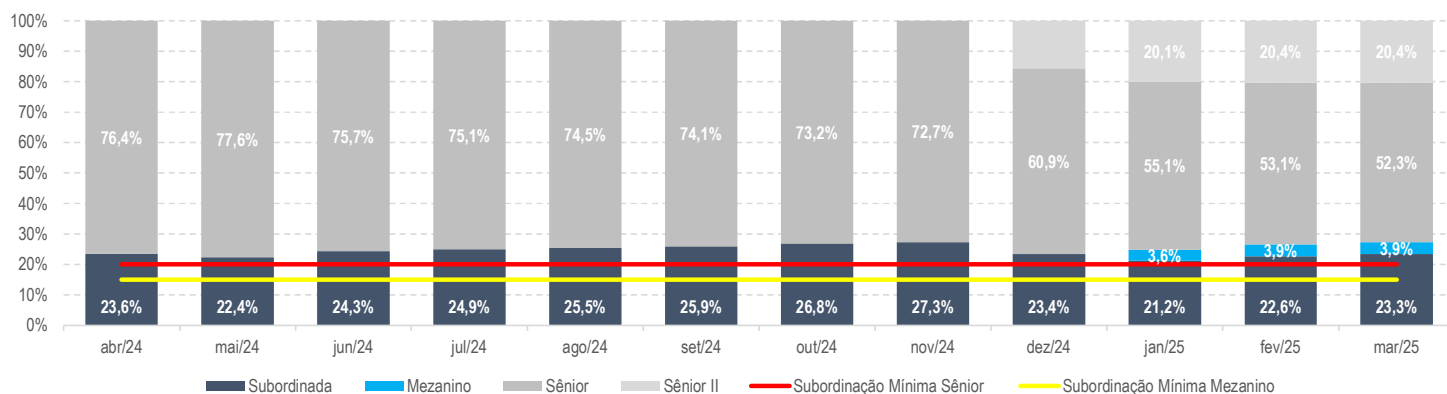
## Distribuição Patrimônio Líquido



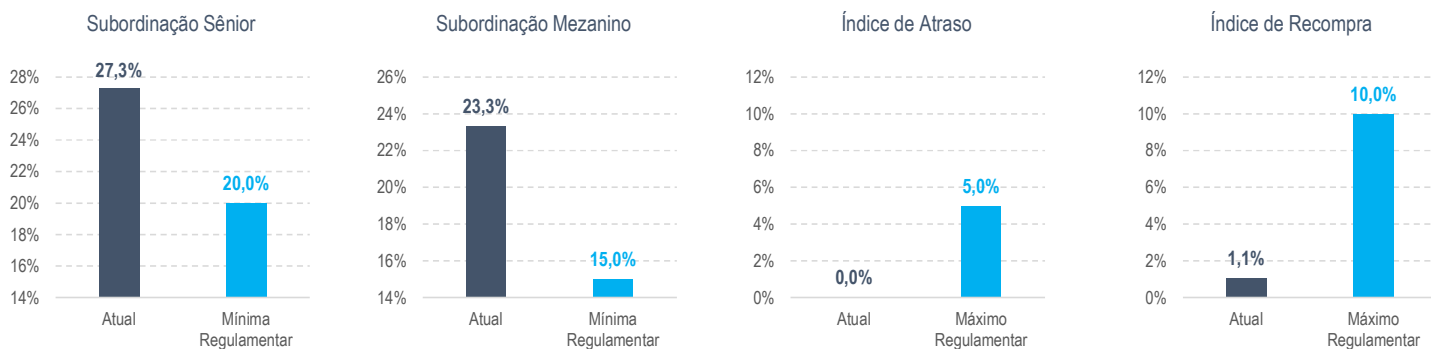
## Evolução Patrimonial - R\$ milhões



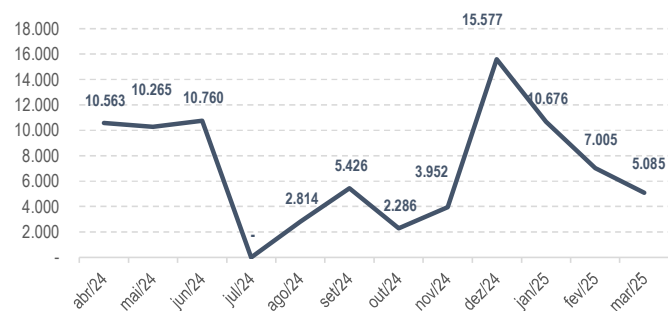
## Passivo e Índice de Subordinação



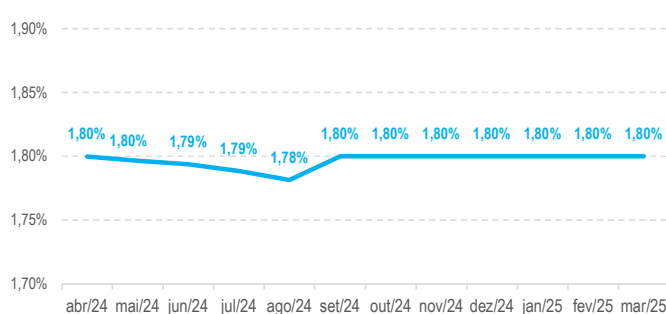
## Índices de Acompanhamento



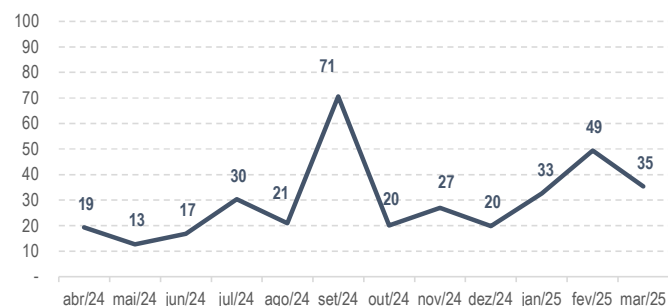
## Volume Operado - R\$ mil



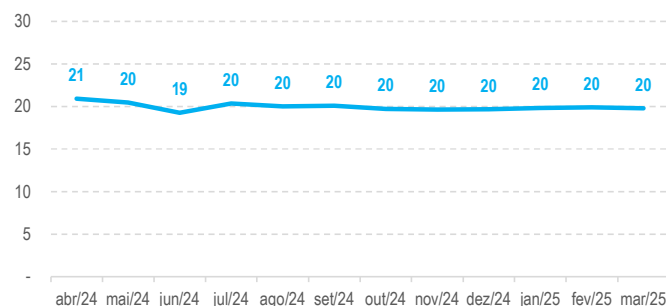
## Taxa média aquisição - Carteira



## Ticket médio mês - R\$ mil

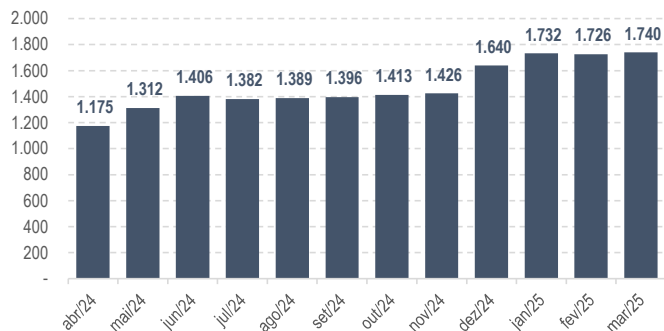


## Prazo médio - Meses

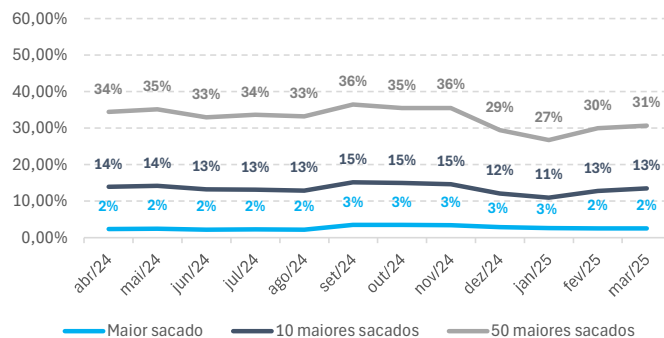




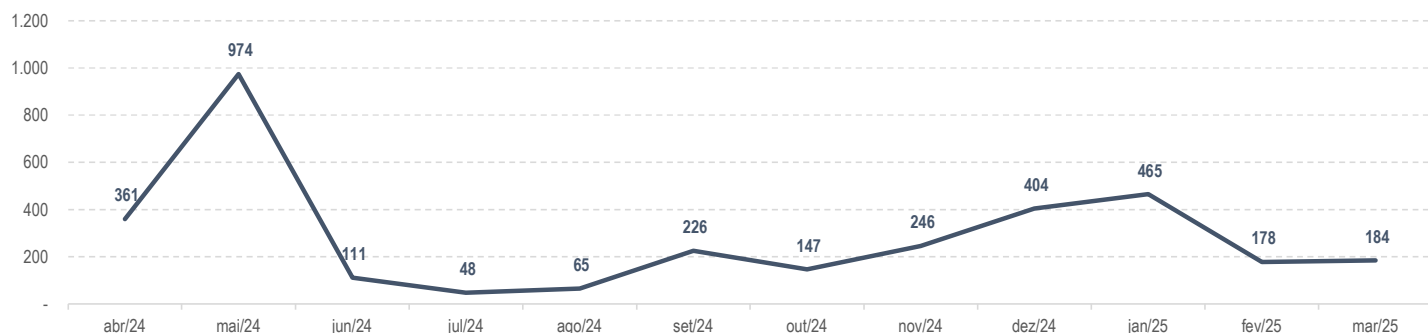
## Quantidade de sacados



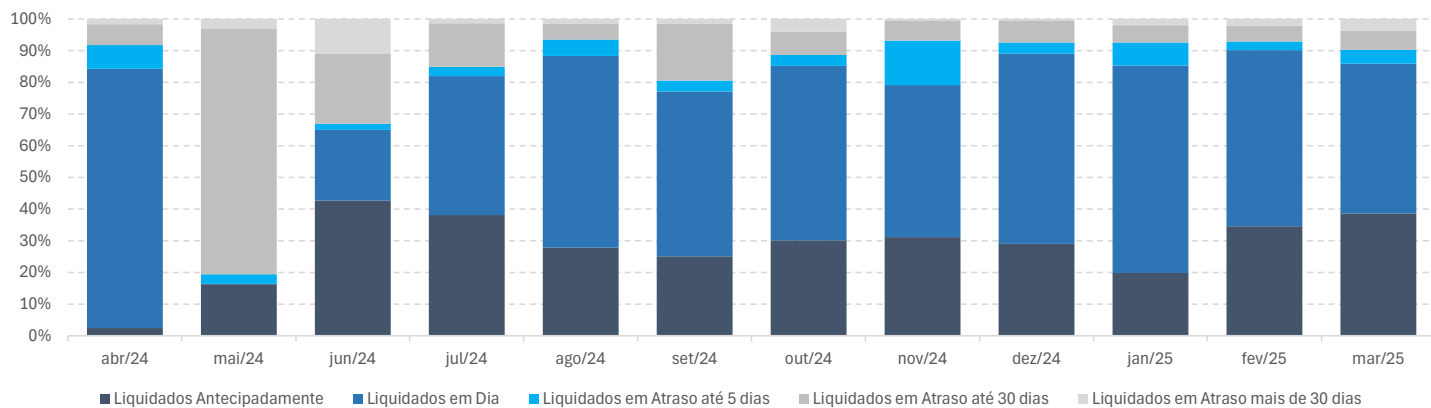
## Concentração dos sacados



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



## Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



## Cronograma de Vencimento - R\$ mil

