

RELATÓRIO DE GESTÃO

OBJETIVO

Proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de CPRs de acordo com os critérios de composição, diversificação e elegibilidade estabelecidos pela legislação e regulamento.

Abril/25

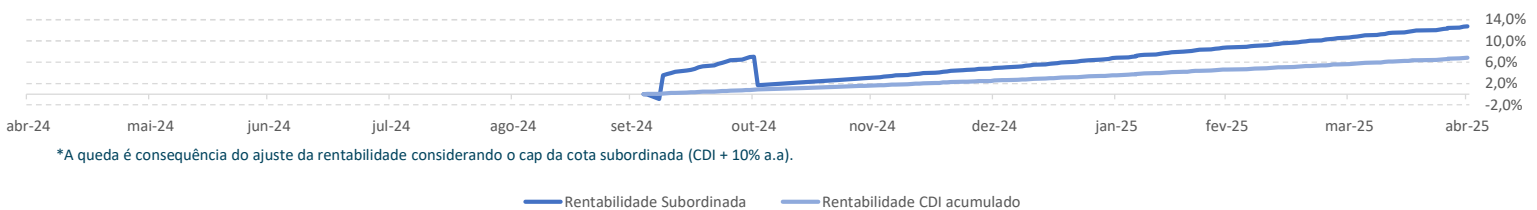
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo: 03/10/2024
Administrador: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Gestor: Valora Renda Fixa LTDA.
Custodiante: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 2,30% a.a.	42 meses	6 PMTs	out/28
Mezanino	100% CDI a.a.	42 meses	6 PMTs	out/28
Subordinada	CDI + 10% a.a	42 meses	6 PMTs	out/28

Rentabilidade Subordinada Júnior (%)

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2024	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,6%	1,5%	1,7%	4,9%	4,9%
	CDI +	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	0,7%	0,8%	2,2%	2,2%
2025	Fundo	1,8%	1,8%	1,7%	1,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	7,2%	12,5%
	CDI +	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,6%	5,8%

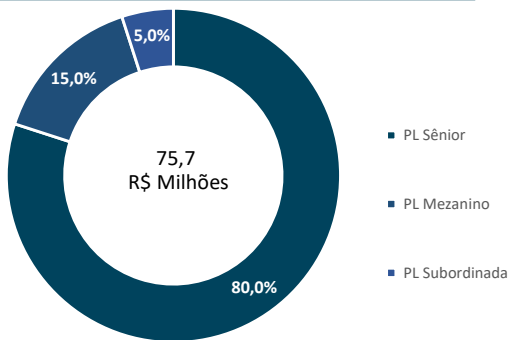


Posição Carteira e Classes - R\$ mil

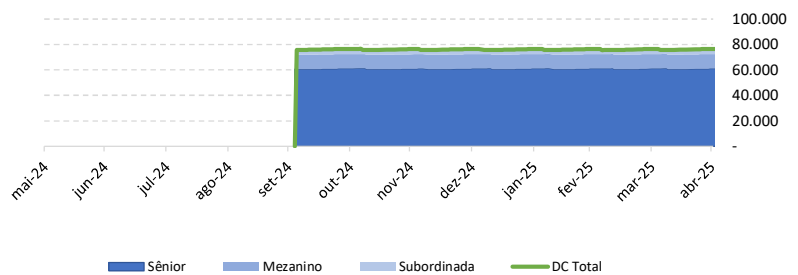
	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25
Direitos Creditórios	-	-	-	-	-	76.538	76.274	76.391	76.452	76.406	76.374	76.446
Caixa	-	-	-	-	-	23	154	256	376	392	392	405

	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25
PL Sênior	-	-	-	-	-	61.118	60.922	61.011	61.052	61.014	60.993	61.044
PL Mezanino	-	-	-	-	-	11.348	11.348	11.348	11.426	11.426	11.423	11.432
PL Subordinada	-	-	-	-	-	3.842	3.822	3.830	3.834	3.829	3.827	3.831
Patrimônio Líquido	-	-	-	-	-	76.309	76.093	76.189	76.312	76.269	76.244	76.307

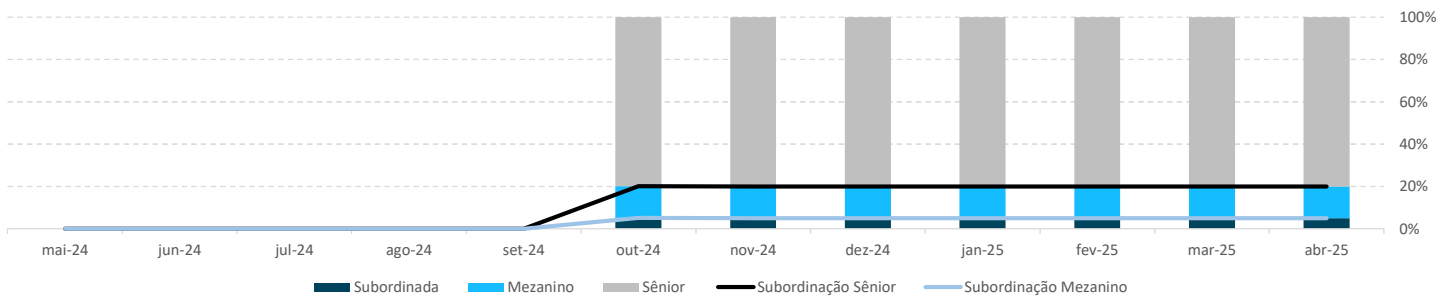
Distribuição Patrimônio Líquido



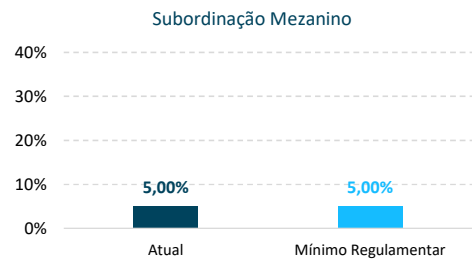
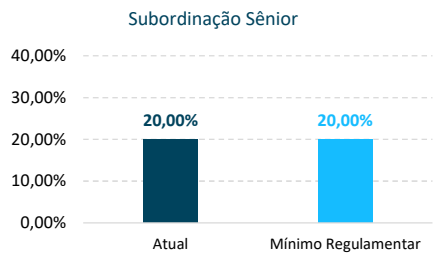
Evolução Patrimonial - R\$ mil



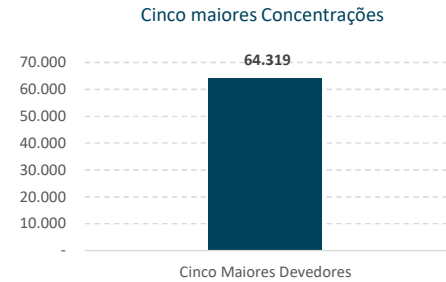
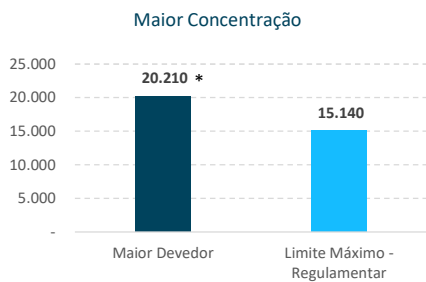
Distribuição Passivo (%)



Índices de Subordinação (%)

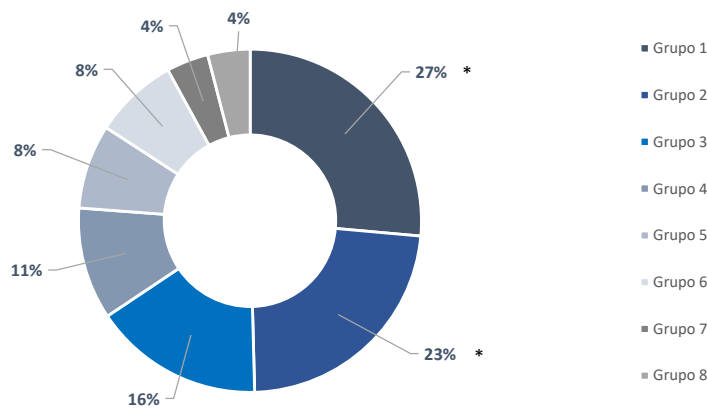


Índices de Acompanhamento - R\$ mil



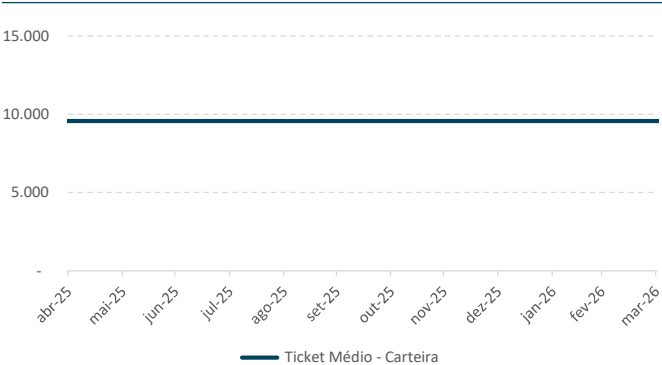
*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

Concentração - Grupo Econômico

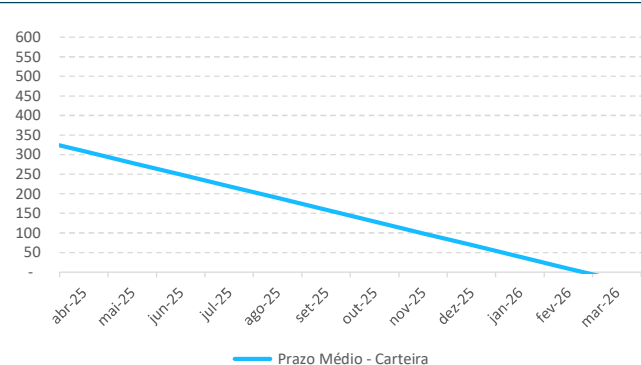


*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

Ticket Médio - R\$ mil

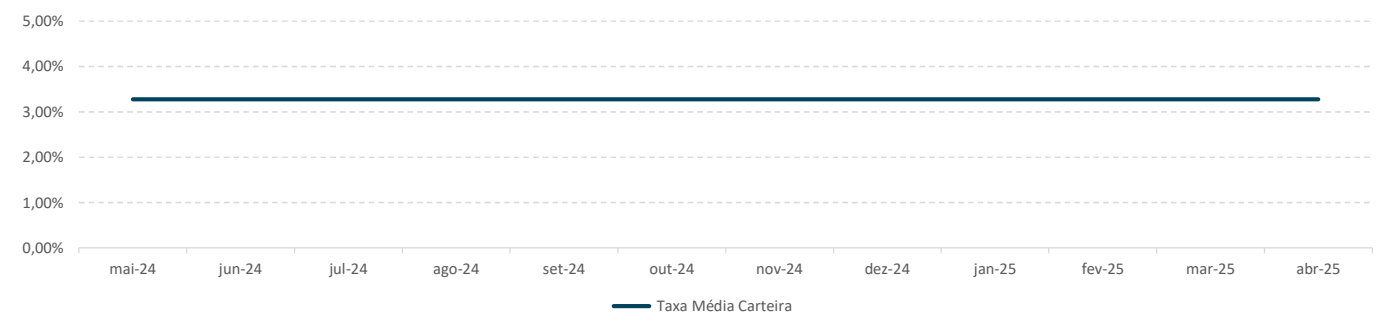


Prazo Médio - Dias Corridos

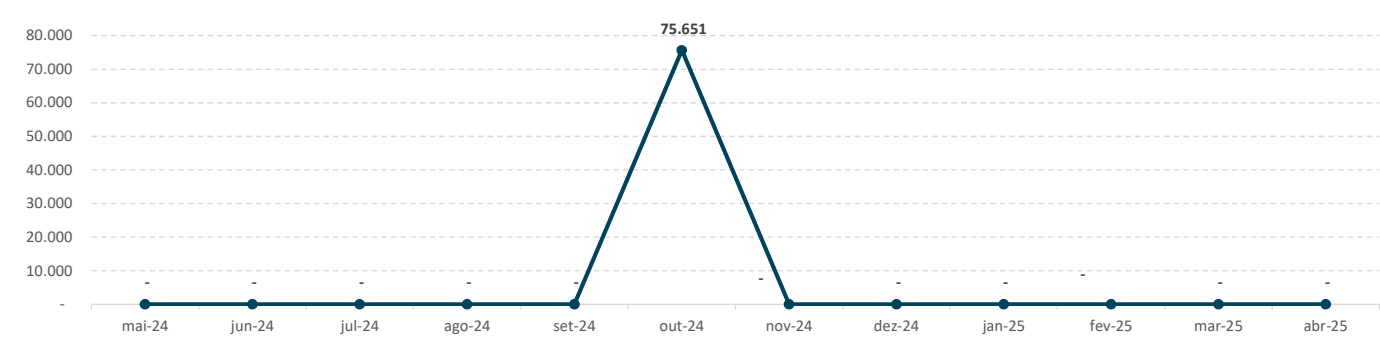




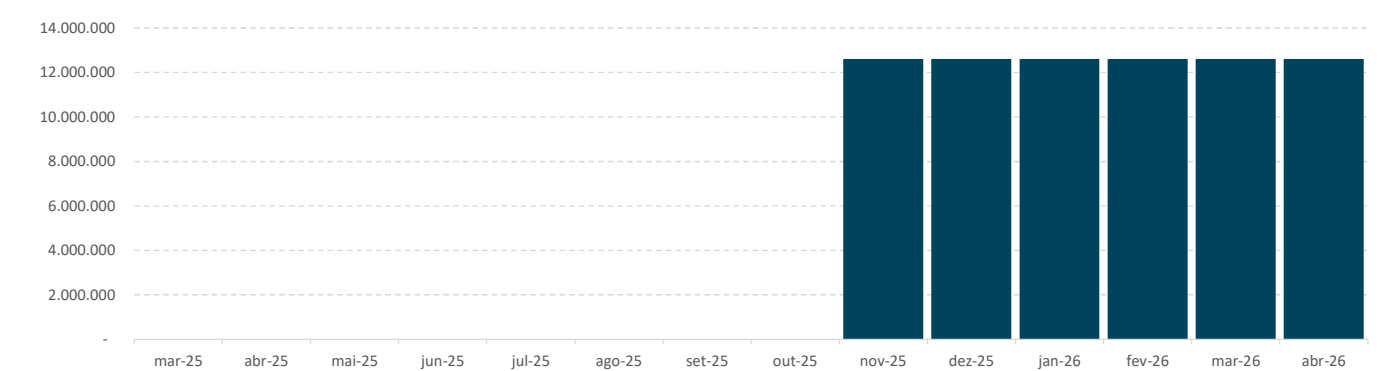
Taxa Média - Carteira (CDI +)



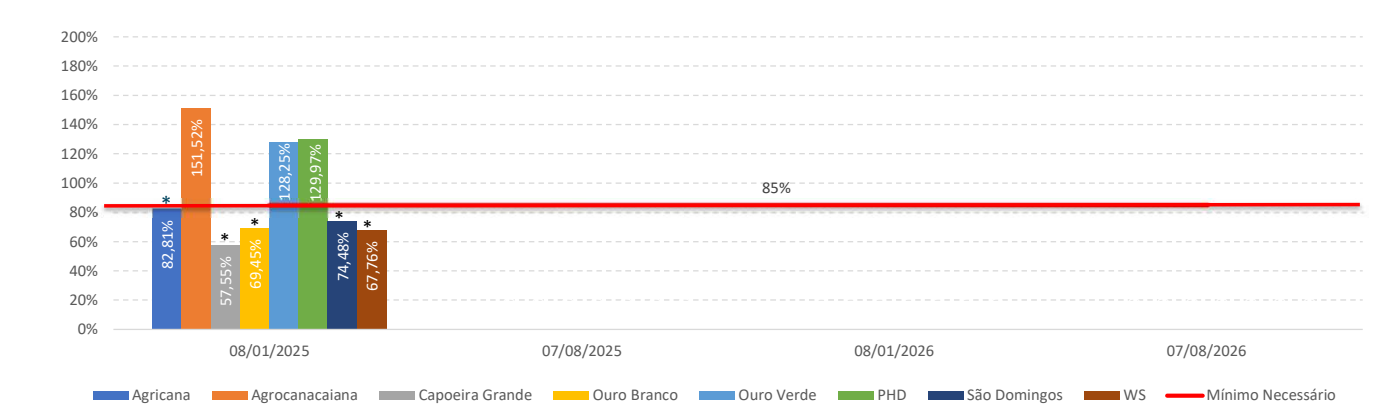
Volume Operado - R\$ mil



Cronograma de Vencimento - R\$ mil



Coefficiente de Performance



*Em assembleia realizada em 21 de janeiro de 2025, foi concedido waiver para não declaração do vencimento antecipado das CPRs, em razão do descumprimento do coeficiente de performance verificado em 07 de janeiro de 2025.

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@valorinvest.com.br.