



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Abril/25

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios, observada a política de investimento da Classe.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	01/03/2024
Administrador	Banco Daycoval S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Banco Daycoval S.A.
Agência de Rating	Austin Rating

Classe	Rating	Rentabilidade Alvo	Amortização	Vencimento
Sênior	'brAA(sf)'	CDI + 3,50% a.a.	96 PMTS a partir de jan/25	dez-32
Sênior II	-	CDI + 1,95% a.a.	96 PMTS a partir de mar/25	fev-33
Mezanino A	-	CDI + 4,75% a.a.	96 PMTS a partir de jan/25	dez-32
Mezanino A II	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTS a partir de mar/25	dez-32
Mezanino B	-	CDI + 6,00% a.a.	96 PMTS a partir de jan/25	dez-32

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2024	Fundo	-	-	-0,98%	-2,03%	4,41%	0,83%	1,36%	1,79%	-0,39%	1,31%	1,25%	0,64%	8,35%	8,35%
	%CDI	-	-	-	-	530%	105%	150%	206%	-	141%	158%	69%	94%	94%
2025	Fundo	1,24%	1,13%	0,96%	1,79%	-	-	-	-	-	-	-	-	5,21%	14,00%
	%CDI	123%	115%	99%	169%	-	-	-	-	-	-	-	-	128%	105%

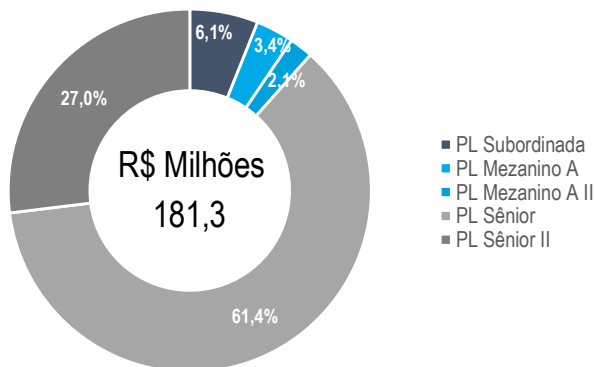
*Valores das tabelas em R\$ mil

Posição Carteira e Classes

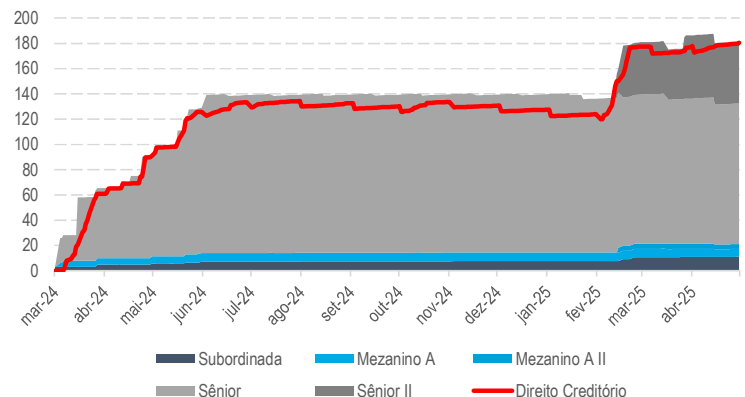
	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25
Direitos Creditórios	125.767	133.356	134.378	132.506	129.994	133.640	130.651	127.536	123.936	177.388	176.924	180.671
Caixa (Fundos de zeragem)	3.226	5.740	5.092	6.933	9.453	6.047	8.804	12.102	12.284	3.347	9.307	502
Títulos Públicos	148	149	150	152	153	155	156	157	159	161	162	164

	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25
Sênior	115.117	125.045	125.244	125.178	125.125	125.263	125.011	125.195	121.898	118.247	114.890	111.368
Sênior II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.244	50.062	48.924
Mezanino A	6.879	6.875	6.887	6.883	6.880	6.888	6.873	6.883	6.703	6.502	6.318	6.125
Mezanino A II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.026	4.077	3.803
Subordinada	7.083	7.142	7.239	7.369	7.340	7.436	7.529	7.577	7.671	10.776	10.879	11.074
PL	129.079	139.062	139.370	139.430	139.344	139.587	139.413	139.656	136.272	180.795	186.226	181.294

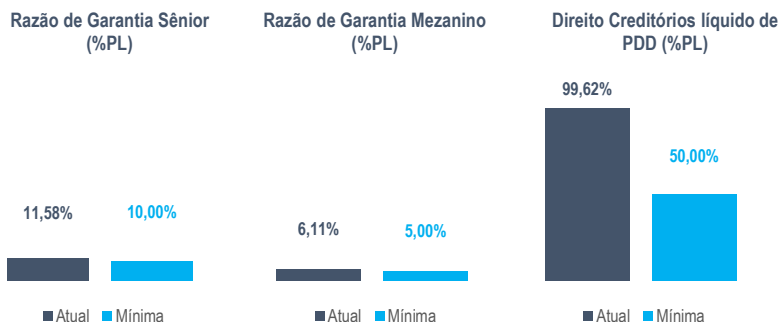
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Índices de Acompanhamento



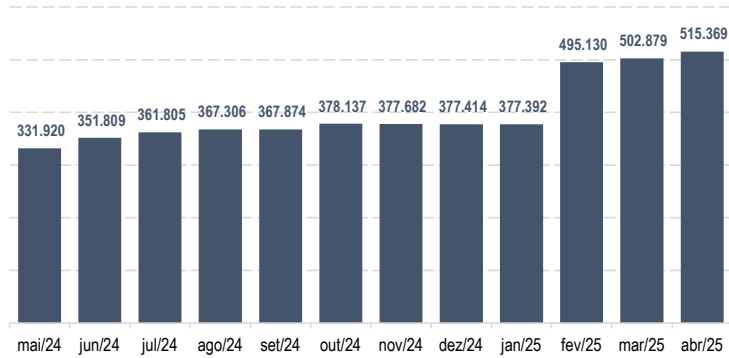
Índice de Cobertura Sênior	>=1	1,015 Enquadrado
Índice de Cobertura Mezanino	>=1	1,009 Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<=1%	0,00% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<=3%	0,02% Enquadrado
Índice de Atraso	<=10%	0,02% Enquadrado
Índice de Arrecadação	>=93%	100,00% Enquadrado

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.

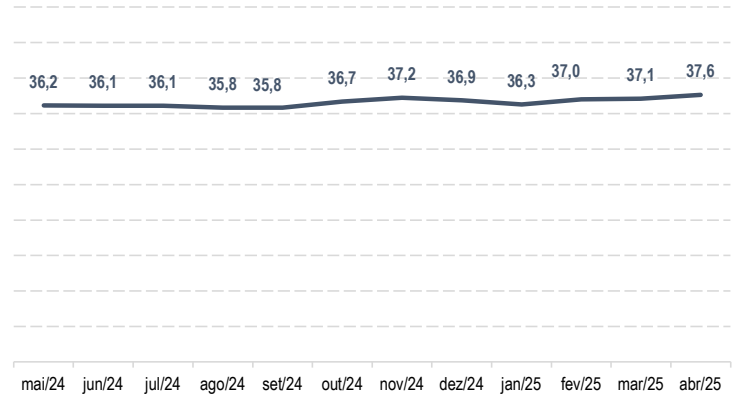




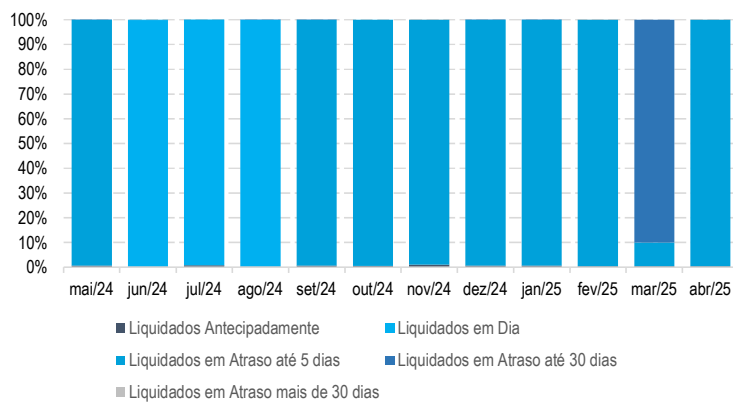
Quantidade de Devedores



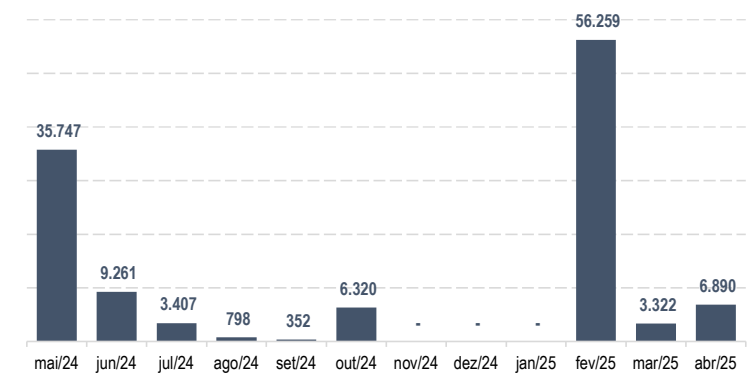
Prazo Médio da Carteira (Meses)



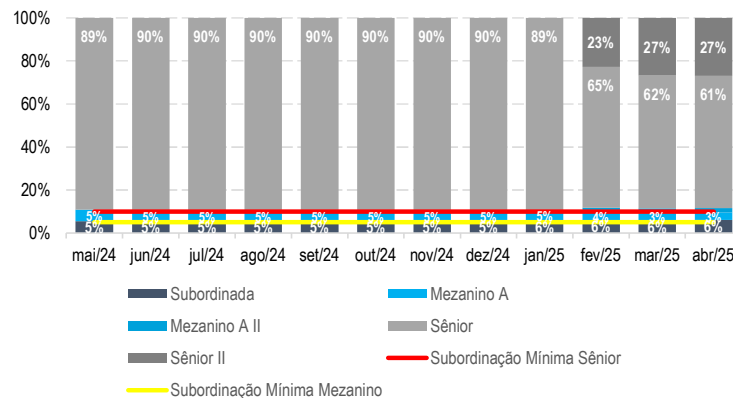
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



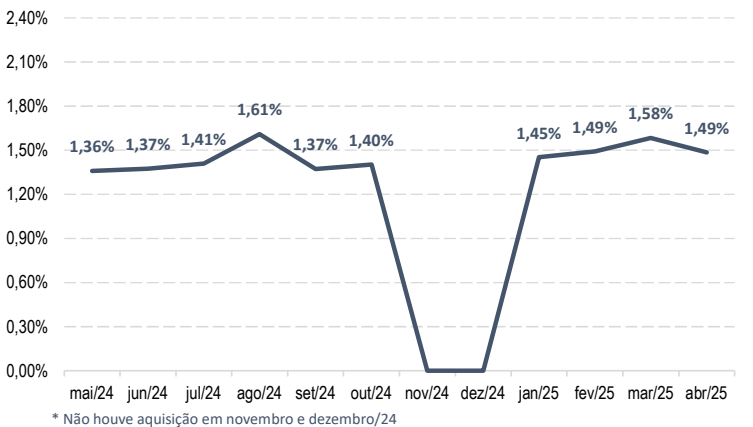
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



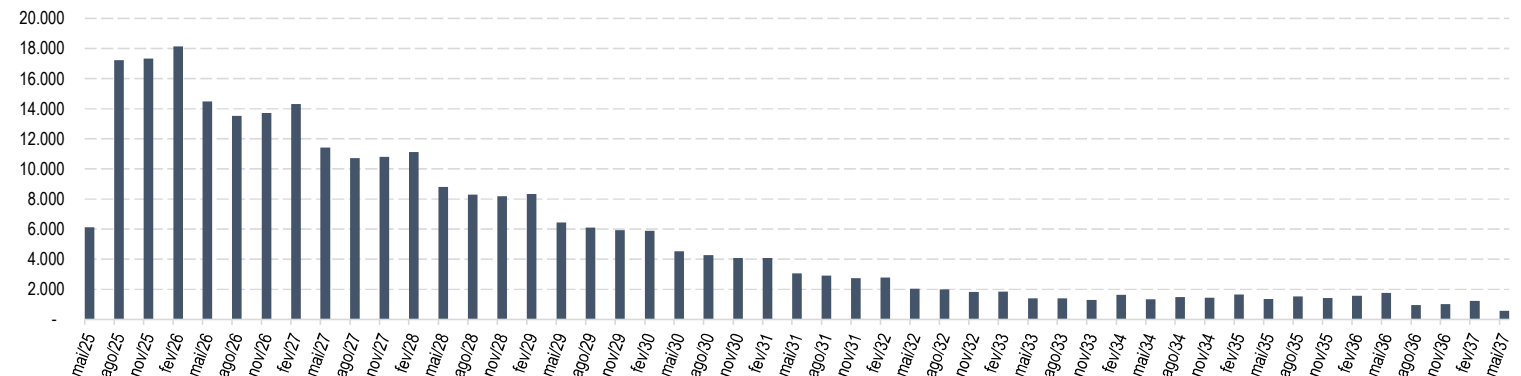
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)*



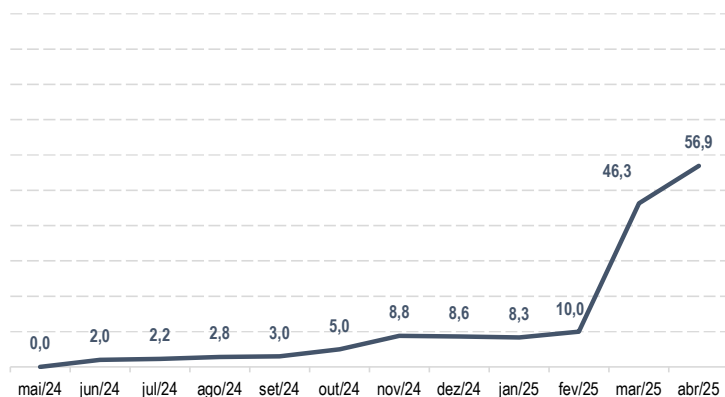
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil



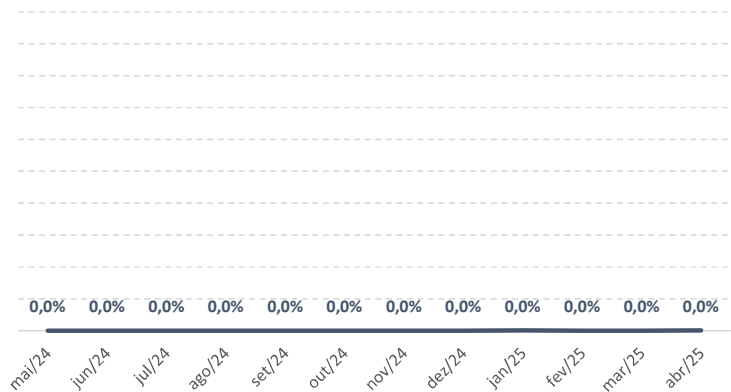
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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



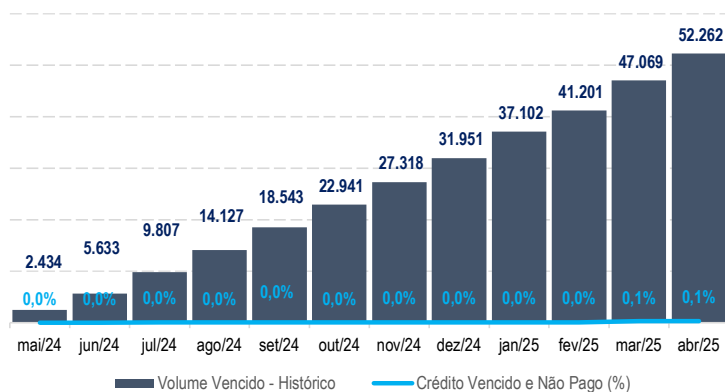
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



PDD x Direito Creditório



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



PDD x Patrimônio Líquido - R\$ mil

