



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

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.

Fevereiro/25

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 jan/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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,38%	10,93%
	%CDI	123%	115%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119%	99%

*Valores das tabelas em R\$ mil

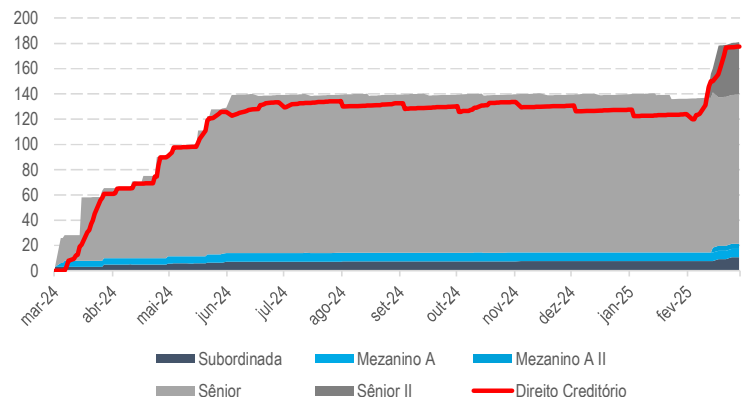
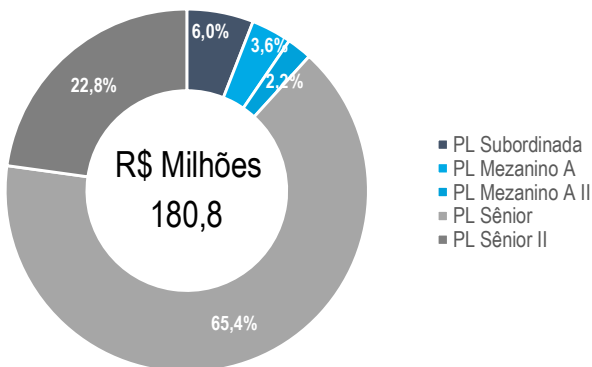
Posição Carteira e Classes

	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	60.826	90.891	125.767	133.356	134.378	132.506	129.994	133.640	130.651	127.536	123.936	177.388
Caixa (Fundos de zeragem)	4.595	947	3.226	5.740	5.092	6.933	9.453	6.047	8.804	12.102	12.284	3.347
Títulos Públicos	-	-	148	149	150	152	153	155	156	157	159	161

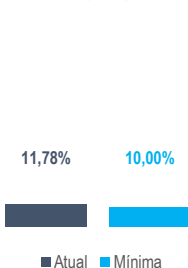
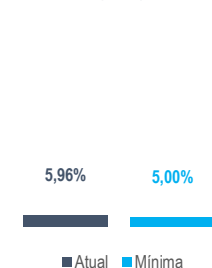
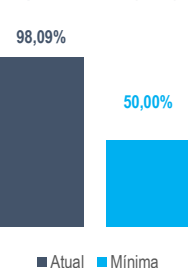
	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25
Sênior	55.355	80.412	115.117	125.045	125.244	125.178	125.125	125.263	125.011	125.195	121.898	118.247
Sênior II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.244
Mezanino A	5.052	5.632	6.879	6.875	6.887	6.883	6.880	6.888	6.873	6.883	6.703	6.502
Mezanino A II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.026
Subordinada	4.973	5.672	7.083	7.142	7.239	7.369	7.340	7.436	7.529	7.577	7.671	10.776
PL	65.379	91.716	129.079	139.062	139.370	139.430	139.344	139.587	139.413	139.656	136.272	180.795

Patrimônio Líquido e Cotas

Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



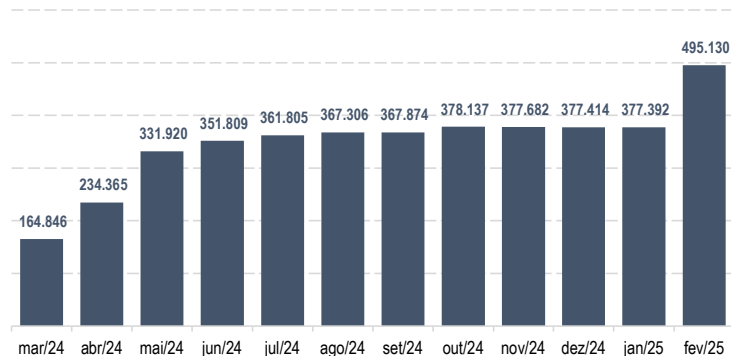
Índices de Acompanhamento

Razão de Garantia Sênior
(%PL)Razão de Garantia Mezanino
(%PL)Direito Creditórios
líquido de PDD (%PL)

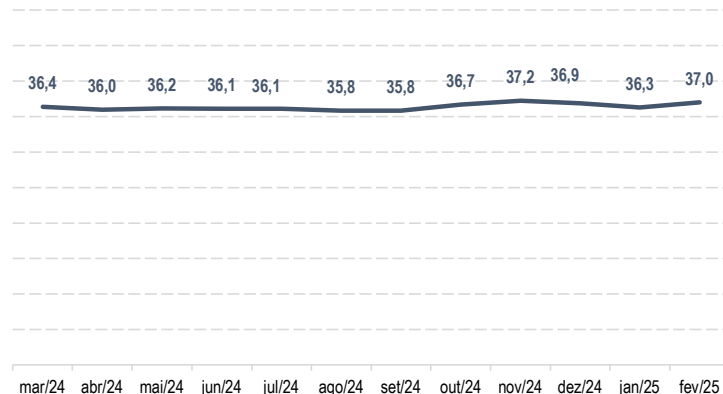
Índice de Cobertura Sênior	>=1	1,020 Enquadrado
Índice de Cobertura Mezanino	>=1	1,009 Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<=1%	0,00% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<=3%	0,01% Enquadrado
Índice de Atraso	<=10%	0,01% Enquadrado
Índice de Arrecadação	>=93%	100,00% Enquadrado



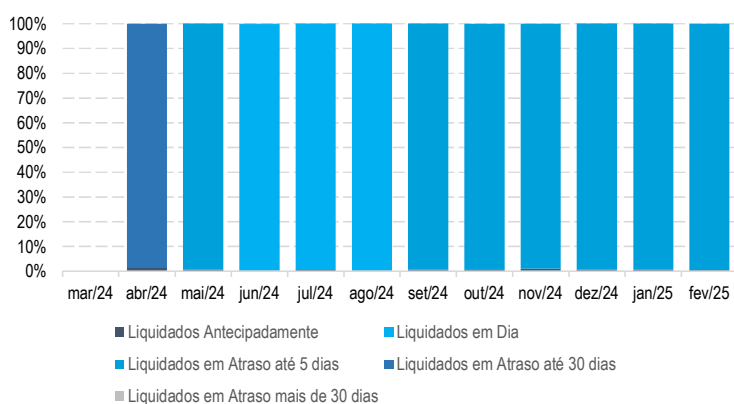
Quantidade de Devedores



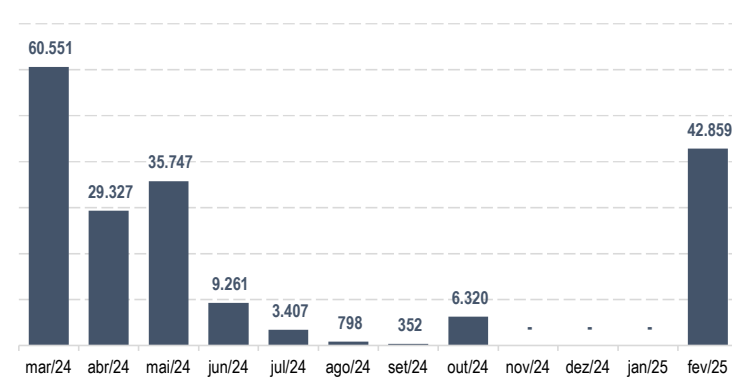
Prazo Médio da Carteira (Meses)



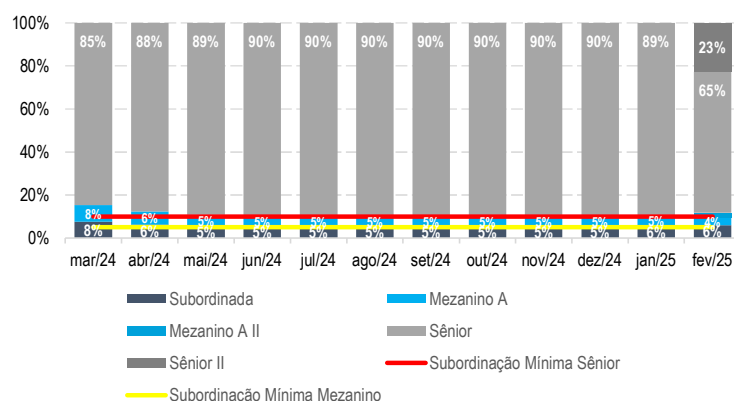
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



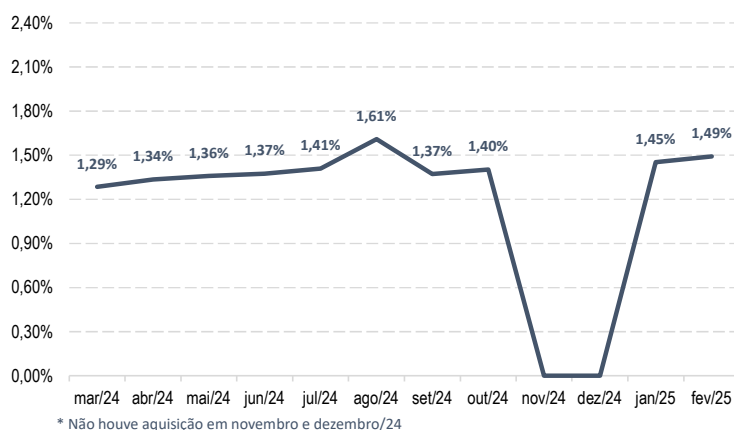
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



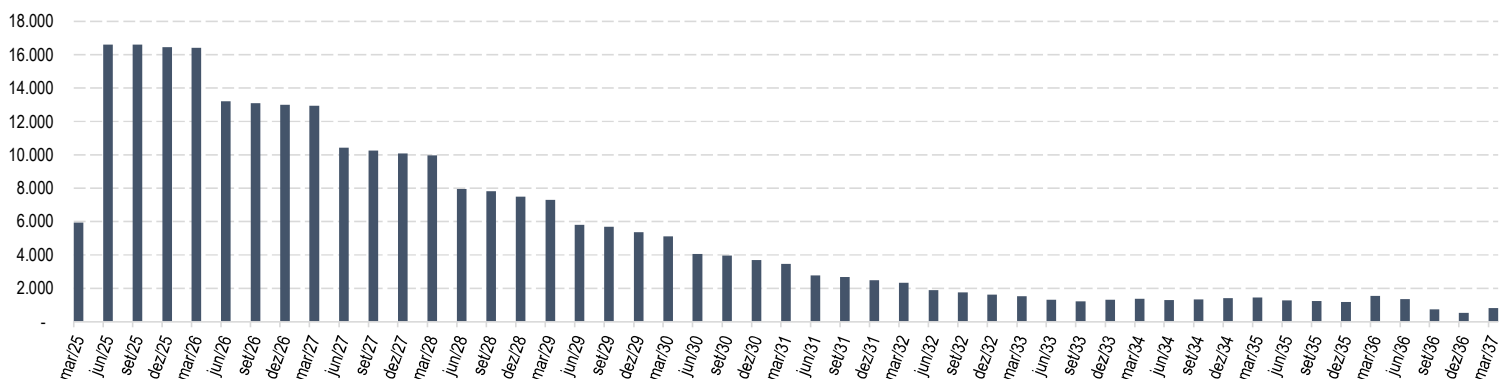
Distribuição de Passivo



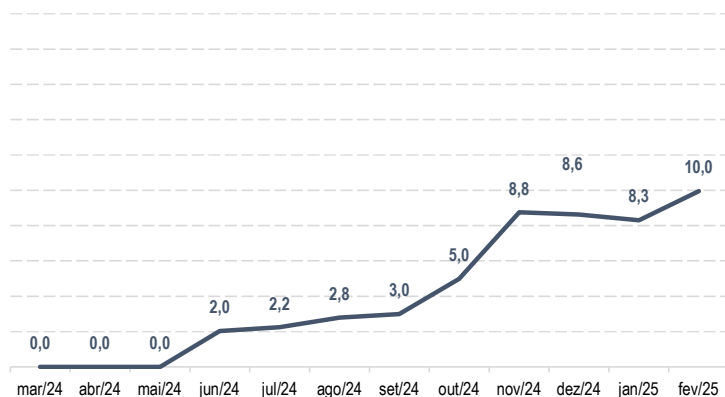
Taxa Média Aquisição (a.m.)*



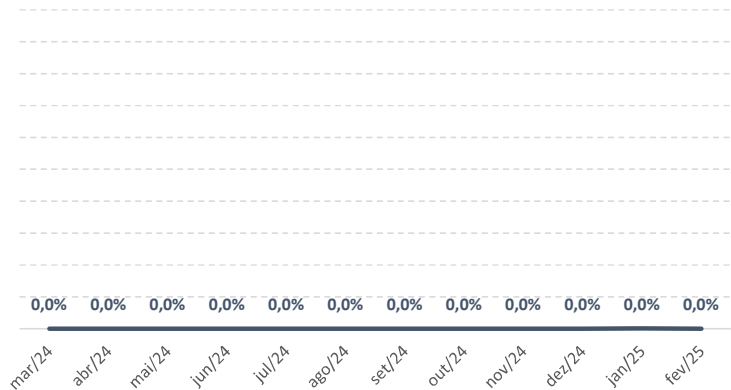
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil



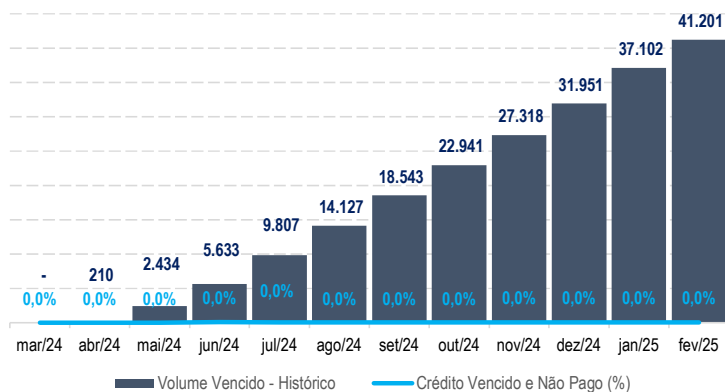
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



PDD x Direito Creditório



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



PDD x Patrimônio Líquido - R\$ mil

