

RELATÓRIO DE GESTÃO

FIDC FGTS

30/06/2025

A Classe 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 da Classe.

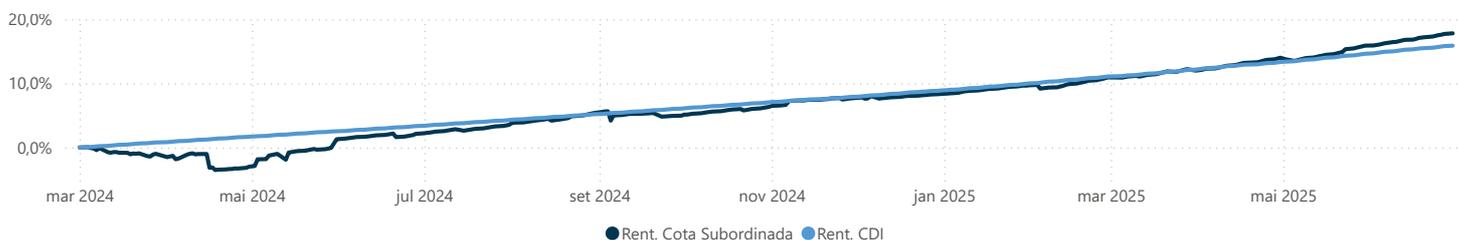
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 03/2024  
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.  
Administrador BANCO DAYCOVAL S.A.  
Custodiante BANCO DAYCOVAL S.A.

| Classe        | Rating    | Rentabilidade Alvo | Amortização                | Vencimento        |
|---------------|-----------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| Sênior I      | 'brAA(sf) | CDI + 3,50% a.a.   | 96 PMTs a partir de jan/25 | dezembro de 2032  |
| Sênior II     | -         | CDI + 1,95% a.a.   | 96 PMTs a partir de mar/25 | fevereiro de 2033 |
| Mezanino A    | -         | CDI + 4,75% a.a.   | 96 PMTs a partir de jan/25 | dezembro de 2032  |
| Mezanino A II | -         | CDI + 4,00% a.a.   | 96 PMTs a partir de mar/25 | dezembro de 2032  |
| Mezanino B    | -         | CDI + 6,00% a.a.   | 96 PMTs a partir de jan/25 | dezembro de 2032  |

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

| Ano  | Cota              | JAN   | FEV   | MAR    | ABR    | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET    | OUT   | NOV   | DEZ   | Rent. Ano | Rent. Acumulada |
|------|-------------------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-----------|-----------------|
| 2024 | Subordinada % CDI | -     | -     | -0,98% | -2,03% | 4,41% | 0,83% | 1,36% | 1,79% | -0,39% | 1,31% | 1,25% | 0,64% | 8,35%     | 8,35%           |
| 2025 | Subordinada % CDI | 1,24% | 1,13% | 0,96%  | 1,79%  | 1,65% | 1,66% | -     | -     | -      | -     | -     | -     | 8,72%     | 17,80%          |
|      |                   | 122%  | 115%  | 99%    | 169%   | 145%  | 151%  |       |       |        |       |       |       | 136%      | 112%            |

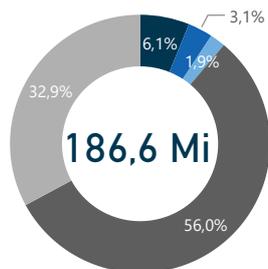


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

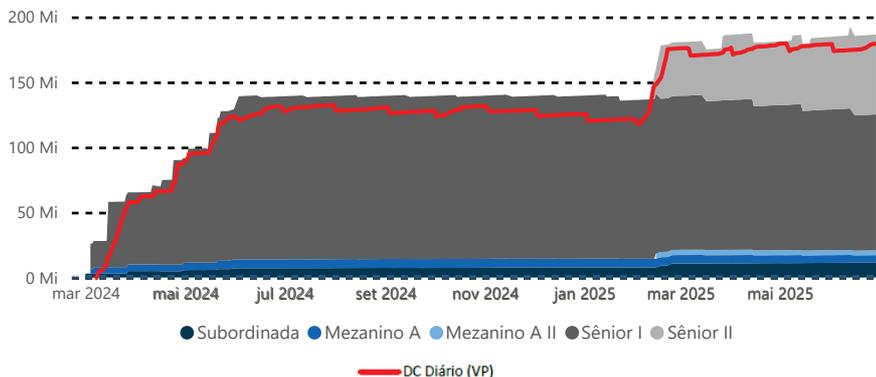
|                            | 2024-07 | 2024-08 | 2024-09 | 2024-10 | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório         | 134.378 | 132.506 | 129.994 | 133.640 | 130.651 | 127.536 | 123.936 | 177.388 | 176.924 | 180.671 | 180.479 | 181.126 |
| Disponibilidade            | 5.092   | 6.933   | 9.453   | 6.047   | 8.804   | 12.102  | 12.284  | 3.347   | 9.307   | 502     | 4.114   | 5.359   |
| Título Público             | 150     | 152     | 153     | 155     | 156     | 157     | 159     | 161     | 162     | 164     | 166     | 168     |
| PDD                        | 0       | -3      | -7      | -9      | -10     | -15     | -20     | -21     | -25     | -34     | -36     | -50     |
| Patrimônio Líquido         | 139.370 | 139.430 | 139.344 | 139.587 | 139.413 | 139.656 | 136.272 | 180.795 | 186.226 | 181.294 | 184.740 | 186.620 |
| PL Sênior I                | 125.244 | 125.178 | 125.125 | 125.263 | 125.011 | 125.195 | 121.898 | 118.247 | 114.890 | 111.368 | 108.073 | 104.473 |
| PL Sênior II               |         |         |         |         |         |         |         | 41.244  | 50.062  | 48.924  | 55.767  | 61.369  |
| PL Mezanino A              | 6.887   | 6.883   | 6.880   | 6.888   | 6.873   | 6.883   | 6.703   | 6.502   | 6.318   | 6.125   | 5.945   | 5.751   |
| PL Mezanino A II           |         |         |         |         |         |         |         | 4.026   | 4.077   | 3.803   | 3.698   | 3.583   |
| PL Subordinada             | 7.239   | 7.369   | 7.340   | 7.436   | 7.529   | 7.577   | 7.671   | 10.776  | 10.879  | 11.074  | 11.257  | 11.443  |
| Rent. Sênior I Mensal      | 1,22%   | 1,17%   | 1,13%   | 1,25%   | 1,05%   | 1,22%   | 1,31%   | 1,26%   | 1,22%   | 1,33%   | 1,43%   | 1,37%   |
| Sênior I/CDI (%)           | 135%    | 135%    | 135%    | 134%    | 133%    | 131%    | 130%    | 128%    | 127%    | 126%    | 126%    | 125%    |
| Rent. Sênior II Mensal     | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,74%   | 1,11%   | 1,21%   | 1,30%   | 1,25%   |
| Sênior II/CDI (%)          | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 75%     | 115%    | 115%    | 114%    | 114%    |
| Rent. Mezanino A Mensal    | 1,34%   | 1,28%   | 1,32%   | 1,36%   | 1,14%   | 1,32%   | 1,42%   | 1,36%   | 1,31%   | 1,43%   | 1,53%   | 1,47%   |
| Mezanino A/CDI (%)         | 147%    | 147%    | 158%    | 146%    | 145%    | 142%    | 141%    | 138%    | 137%    | 135%    | 134%    | 134%    |
| Rent. Mezanino A II Mensal | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,65%   | 1,26%   | 1,37%   | 1,47%   | 1,41%   |
| Mezanino A II/CDI (%)      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 66%     | 131%    | 130%    | 129%    | 129%    |
| Rent. Subordinada Mensal   | 1,36%   | 1,79%   | -0,39%  | 1,31%   | 1,25%   | 0,64%   | 1,24%   | 1,13%   | 0,96%   | 1,79%   | 1,65%   | 1,66%   |

Distribuição Patrimônio Líquido



- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino A II
- PL Sênior I
- PL Sênior II

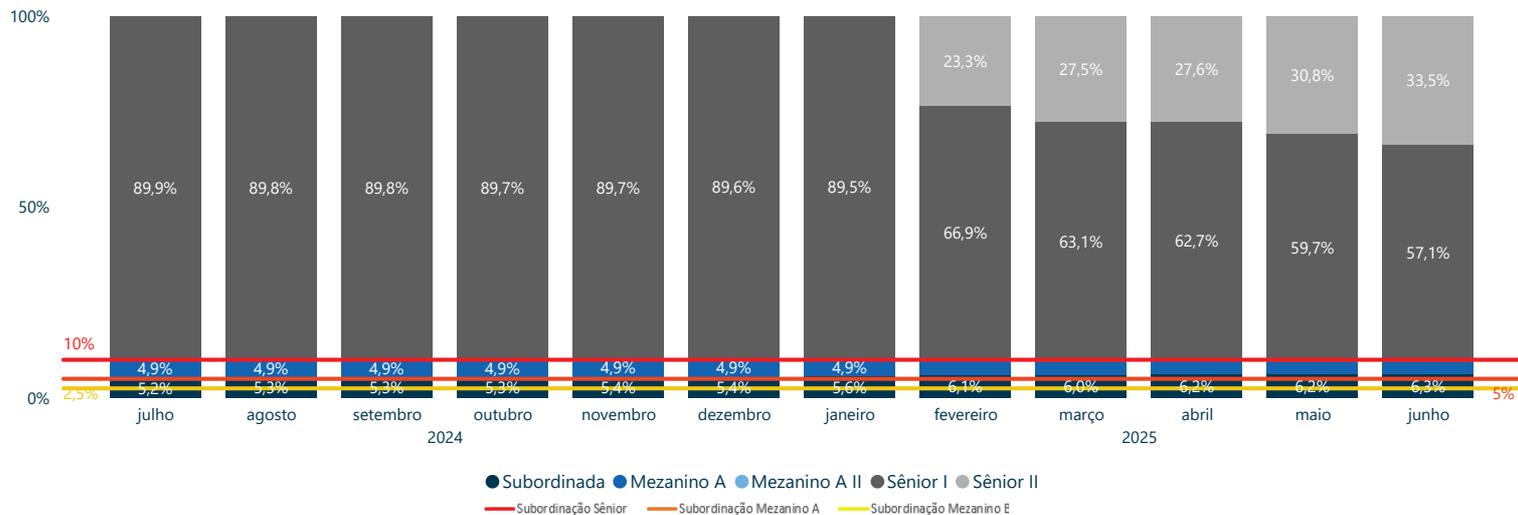
Evolução Patrimonial - R\$



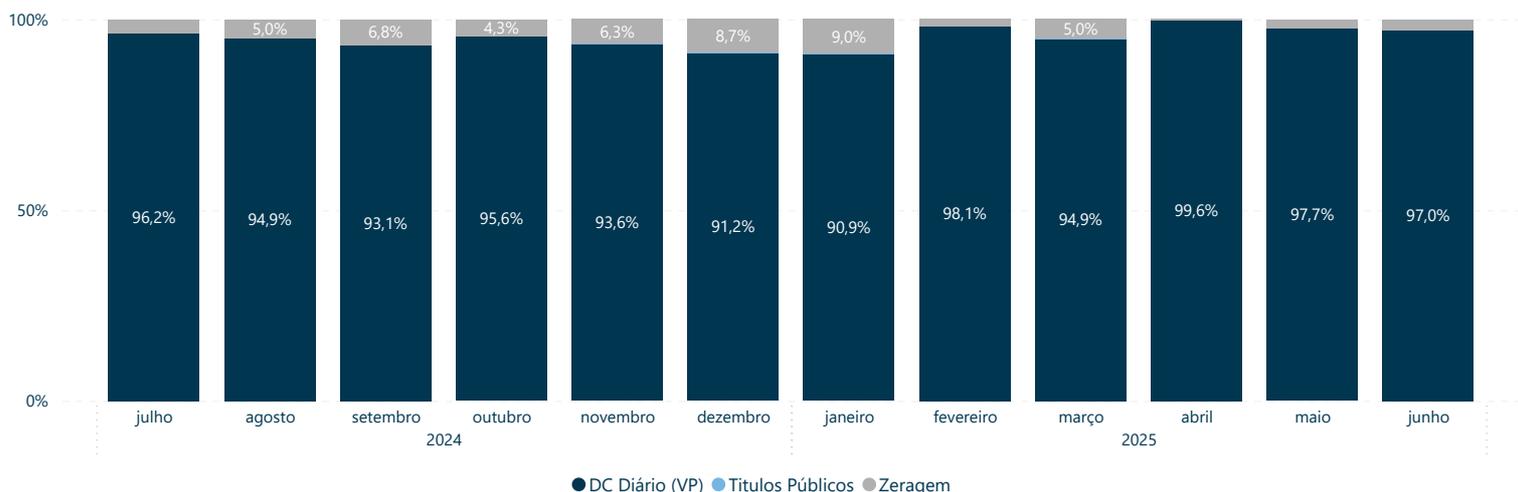
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).



## Distribuição Passivo



## Distribuição Ativos



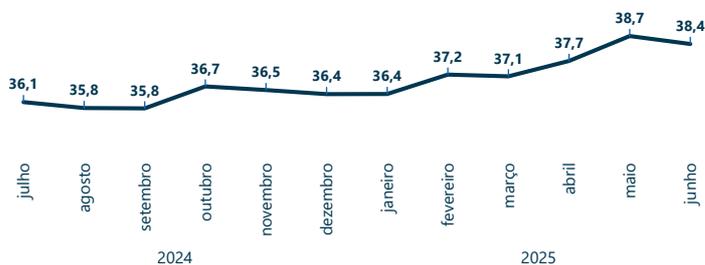
## Índices de Subordinação

|                   | 2024-07 | 2024-08 | 2024-09 | 2024-10 | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Sênior - 10%      | 10,14%  | 10,22%  | 10,20%  | 10,26%  | 10,33%  | 10,35%  | 10,55%  | 11,78%  | 11,42%  | 11,58%  | 11,31%  | 11,13%  |
| Mezanino A - 5%   | 5,19%   | 5,28%   | 5,27%   | 5,33%   | 5,40%   | 5,43%   | 5,63%   | 5,96%   | 5,84%   | 6,11%   | 6,09%   | 6,13%   |
| Mezanino B - 2,5% | 5,19%   | 5,28%   | 5,27%   | 5,33%   | 5,40%   | 5,43%   | 5,63%   | 5,96%   | 5,84%   | 6,11%   | 6,09%   | 6,13%   |

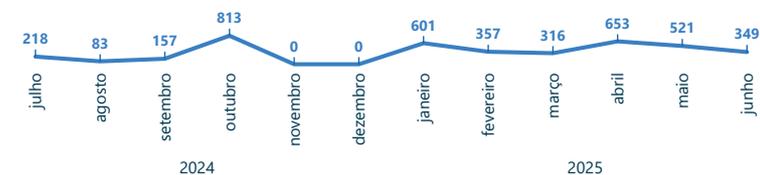
## Índice de Atraso

| Faixa Atraso        | Atual  | Limite Regulamentar | Enquadrado |
|---------------------|--------|---------------------|------------|
| Cobertura Sênior    | 1,012  | 1,0000              | Enquadrado |
| Cobertura Mezanino  | 1,010  | 1,0000              | Enquadrado |
| Resolução de Cessão | 0,00%  | 1,00%               | Enquadrado |
| Pré-Pagamento       | 0,12%  | 3,00%               | Enquadrado |
| Atraso              | 0,12%  | 10,00%              | Enquadrado |
| Arrecadação         | 99,57% | 93,00%              | Enquadrado |

## Prazo Médio - Carteira



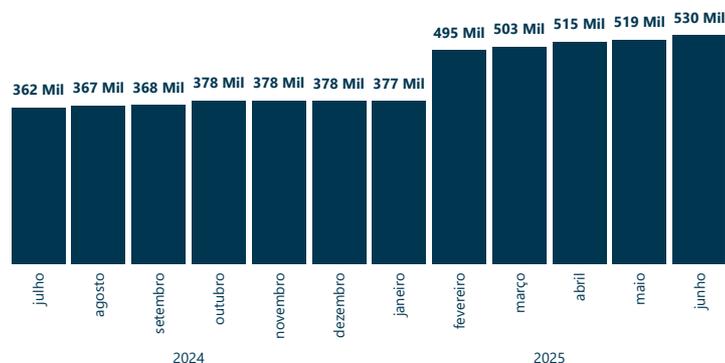
## Ticket Médio de Aquisição - R\$



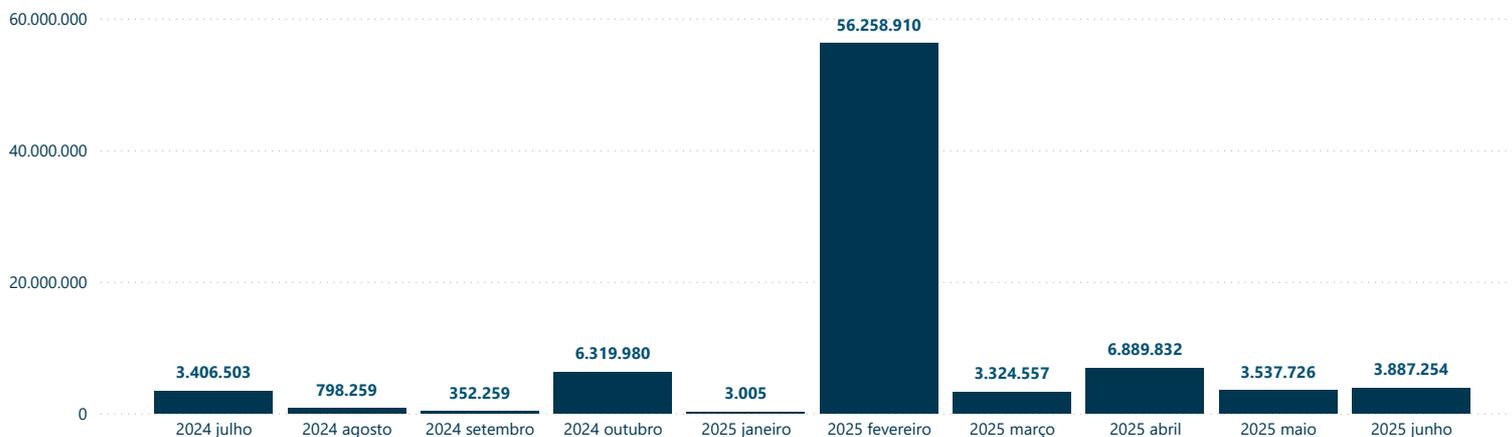
## Taxa Média - Carteira



## Quantidade de Devedores



## Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



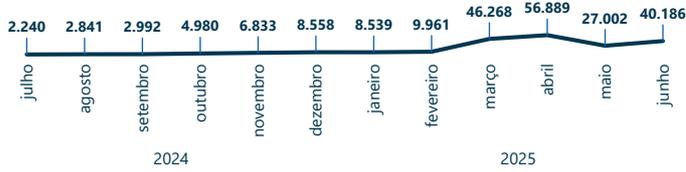
## Faixa de PDD (R\$)

|           | 2024-07 | 2024-08 | 2024-09 | 2024-10 | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa B   | 487     | 58      | 86      | 0       | 296     | 247     | 172     | 100     | 214     | 5.317   | 1.463   | 551     |
| Faixa C   | 0       | 3.248   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 1.183   | 665     | 1.424   | 3.889   | 9.660   |
| Faixa D   | 0       | 0       | 6.665   | 811     | 818     | 3.575   | 2.986   | 3.008   | 2.171   | 1.218   | 2.610   | 7.126   |
| Faixa E   | 0       | 0       | 0       | 8.447   | 0       | 0       | 4.802   | 4.835   | 4.039   | 2.923   | 1.637   | 3.505   |
| Faixa F   | 0       | 0       | 0       | 0       | 9.164   | 1.183   | 0       | 0       | 4.374   | 3.175   | 1.773   |         |
| Total PDD | 487     | 3.306   | 6.750   | 9.259   | 10.277  | 15.204  | 19.544  | 20.889  | 24.988  | 33.690  | 35.990  | 49.924  |
| WOM       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| WOP       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |

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@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).



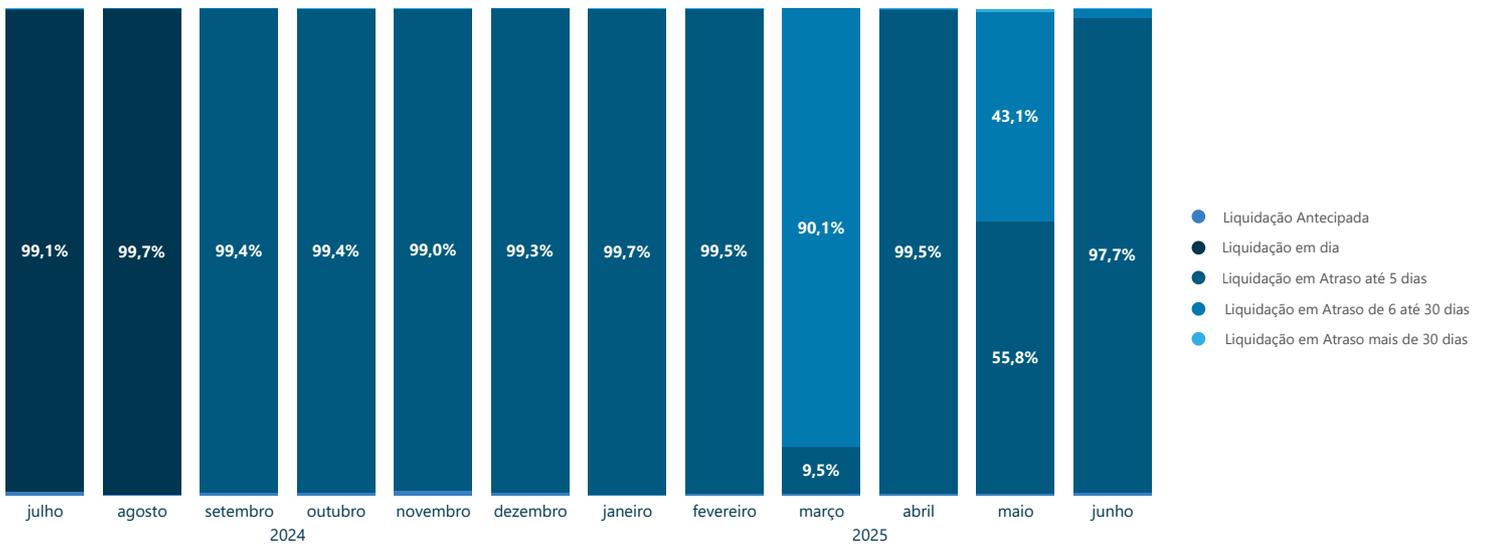
### Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



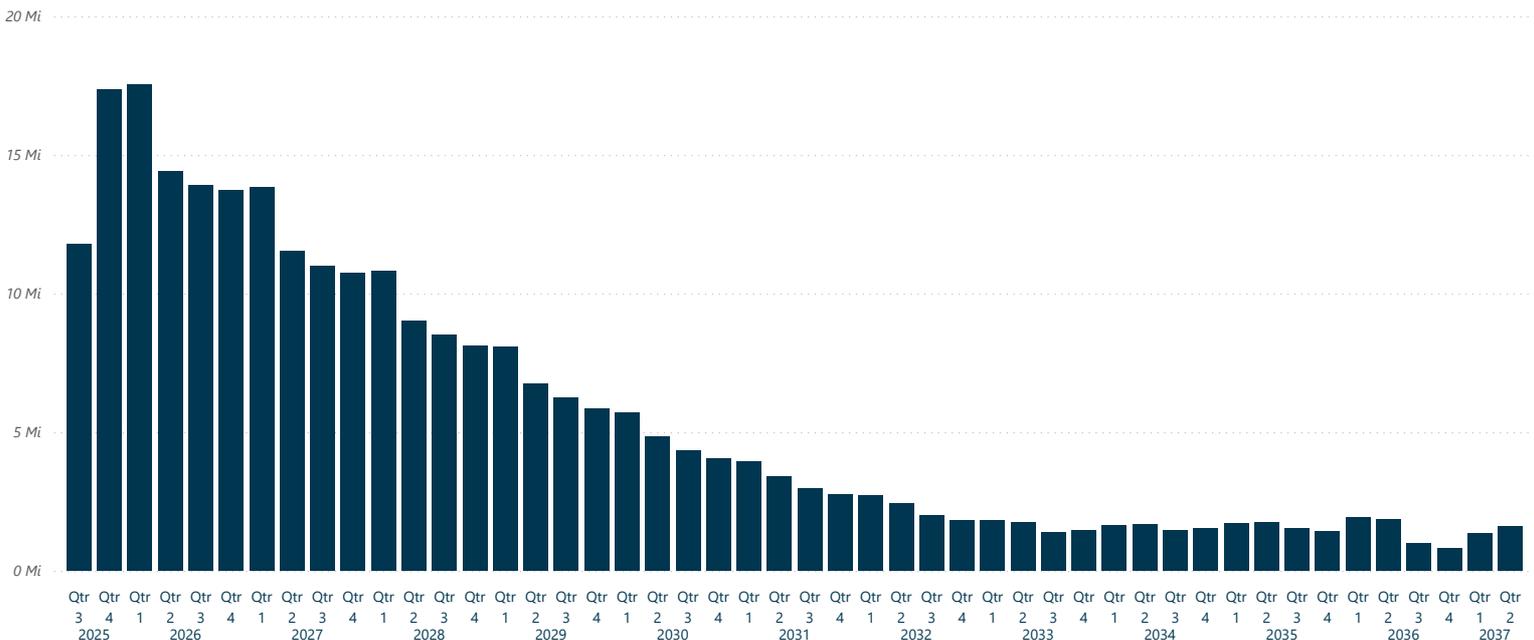
### Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



### Comportamento das Liquidações dos Títulos



### Cronograma de Vencimentos



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@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).

