

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

30/06/2025

INFORMAÇÕES
GERAIS

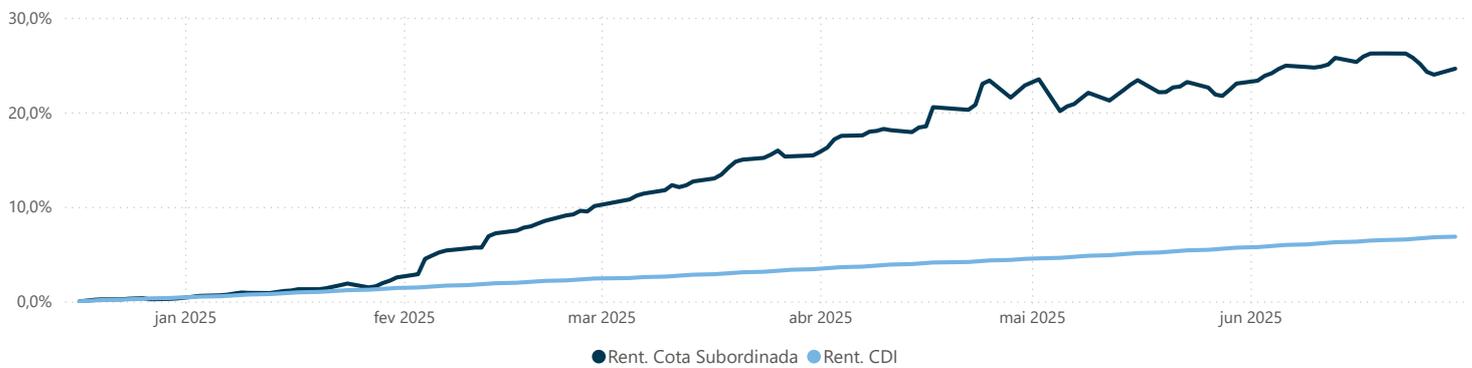
Início do Fundo 12/2024
 Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
 Administrador ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
 Custodiante ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

É objetivo do FUNDO proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos Creditórios, Debêntures de titularidade do Cedente e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação Estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

| Classe | Rentabilidade Alvo | Carência | Amortização | Vencimento |
|------------|--------------------|----------|--------------------------------------|------------------|
| Sênior I | CDI + 5,0% a.a | 12 meses | 24 PMTs mensais, a partir de 12/2025 | novembro de 2027 |
| Mezanino I | CDI + 6,5% a.a | 12 meses | 24 PMTs mensais, a partir de 12/2025 | novembro de 2027 |

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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,32% | 0,32% |
| | % CDI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 79% | 79% |
| 2025 | Subordinada | 2,21% | 7,36% | 4,87% | 6,41% | 0,16% | 1,28% | - | - | - | - | - | - | 24,22% | 24,62% |
| | % CDI | 218% | 747% | 505% | 607% | 14% | 117% | - | - | - | - | - | - | 377% | 360% |

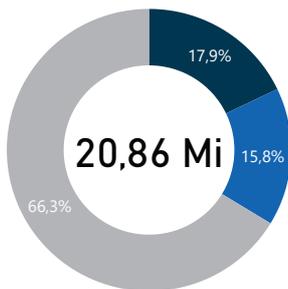


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

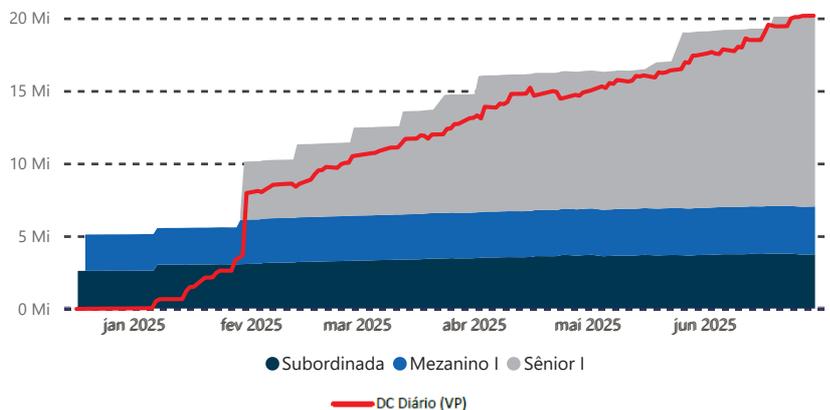
| | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 2.630 | 9.422 | 11.559 | 13.869 | 15.450 | 17.774 | 20.398 |
| Disponibilidade | 2.507 | 942 | 919 | 1.568 | 1.267 | 1.693 | 1.040 |
| Título Público | 0 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 200 |
| PDD | -6 | -51 | -32 | -121 | -198 | -356 | -654 |
| PL Sênior | 0 | 4.003 | 6.065 | 8.158 | 9.492 | 12.148 | 13.830 |
| PL Mezanino B | 2.512 | 3.052 | 3.097 | 3.142 | 3.191 | 3.244 | 3.296 |
| PL Subordinada | 2.600 | 3.071 | 3.297 | 3.458 | 3.679 | 3.685 | 3.732 |
| Patrimônio Líquido | 5.112 | 10.127 | 12.461 | 14.759 | 16.363 | 19.079 | 20.860 |

Distribuição Patrimônio Líquido



- PL Subordinada
- PL Mezanino I
- PL Sênior I

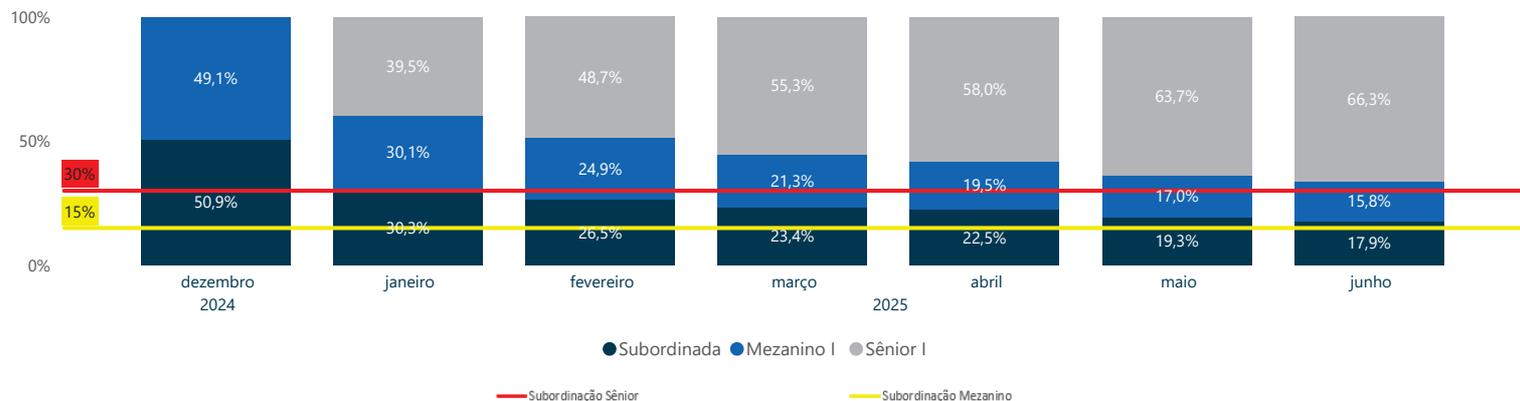
Evolução Patrimonial - R\$



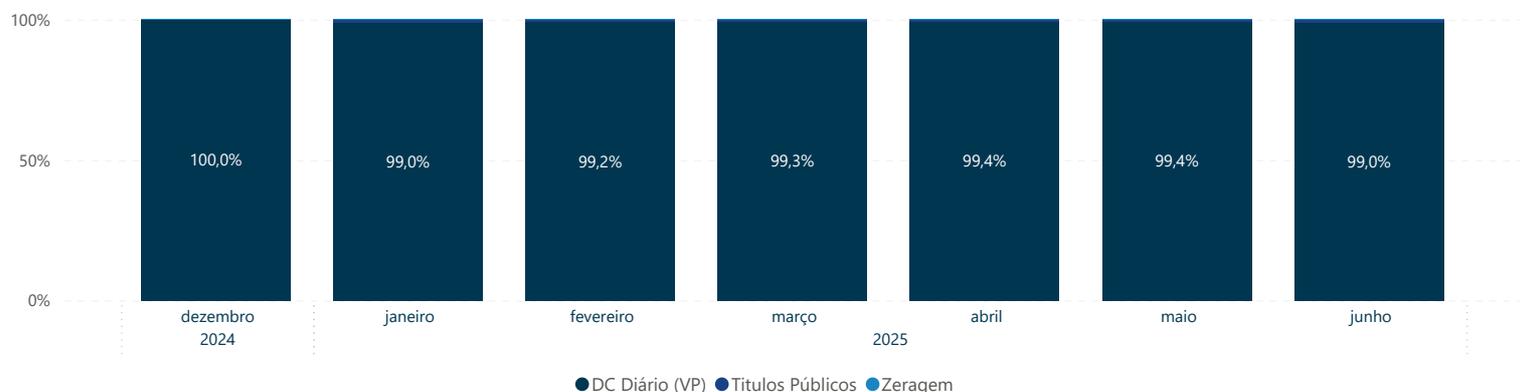
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

| Mínimo Regulamentar | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Sênior - 30% | 100,00% | 60,47% | 51,32% | 44,72% | 41,99% | 36,33% | 33,70% |
| Mezanino - 15% | 50,86% | 30,33% | 26,46% | 23,43% | 22,49% | 19,32% | 17,89% |

Índice de Recompra (%)

| | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Realizado | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Limite Máximo | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% |

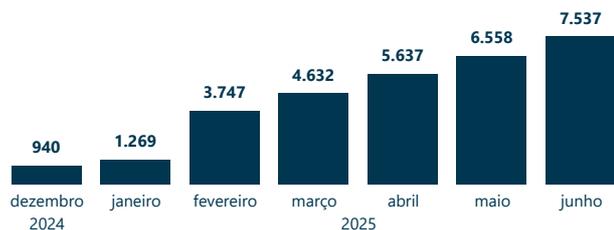
Índice de Atraso (%)

| | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Atraso (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,21% | 0,46% | 0,84% |
| Limite Máximo | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% |
| Atraso (R\$) | 0 | 0 | 0 | 0 | 33.646 | 87.143 | 175.406 |
| Situação | Enquadrado |

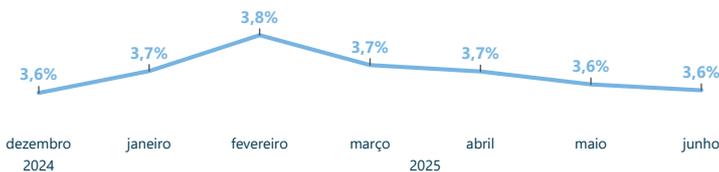
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.



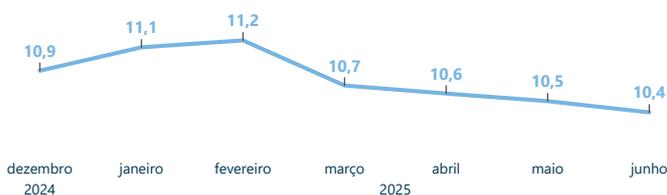
Quantidade de Devedores



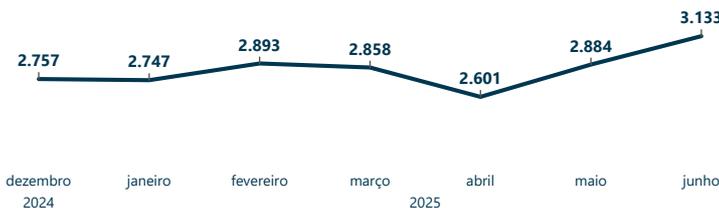
Taxa Média da Carteira (A.M.)



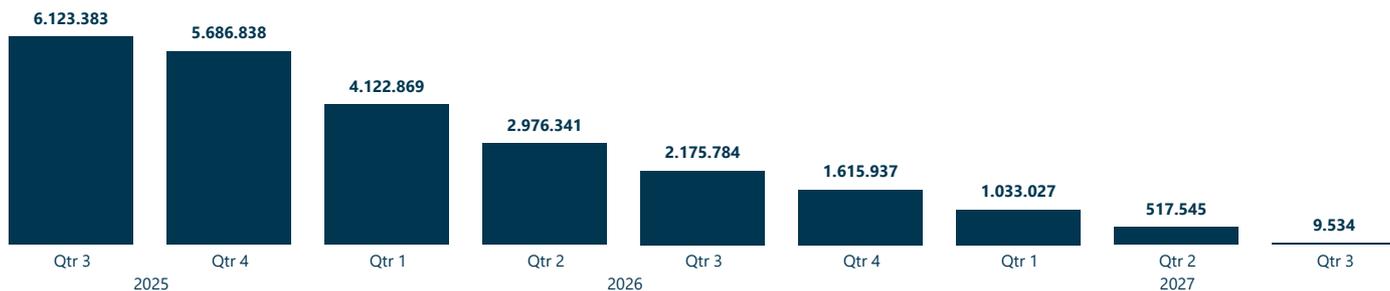
Prazo Médio Carteira - Mês



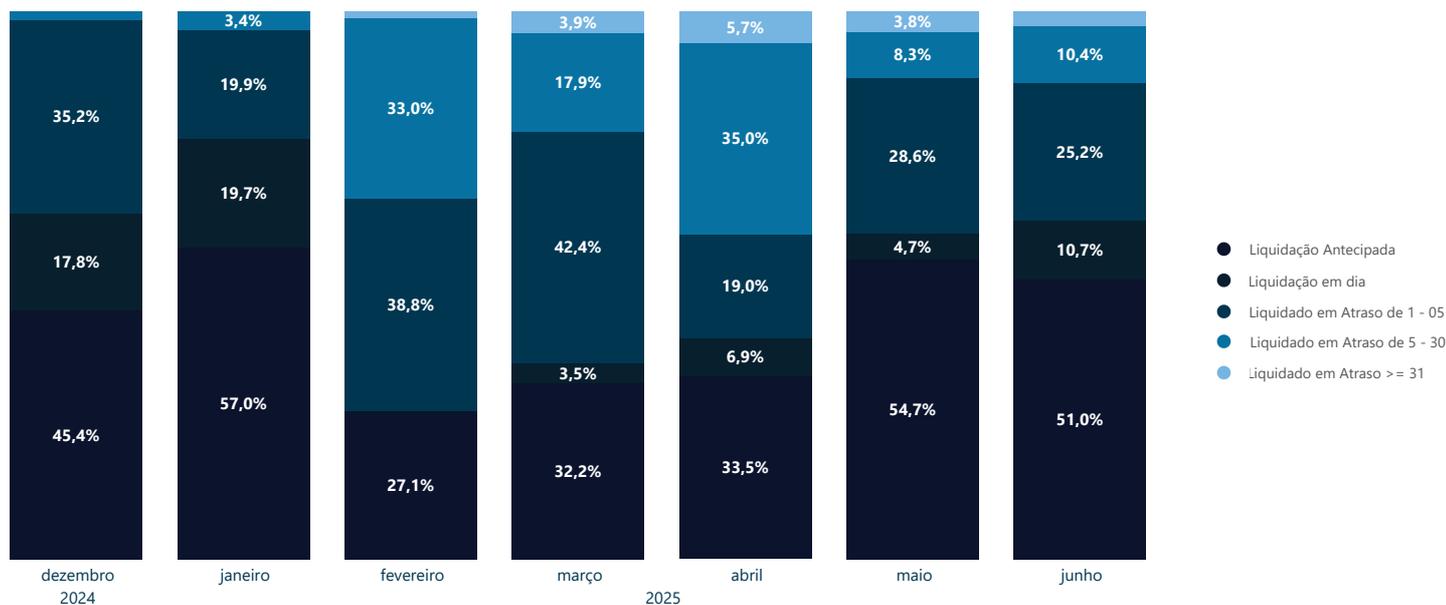
Ticket Médio de Aquisição - R\$



Cronograma de Vencimento



Comportamento das Liquidações dos Títulos



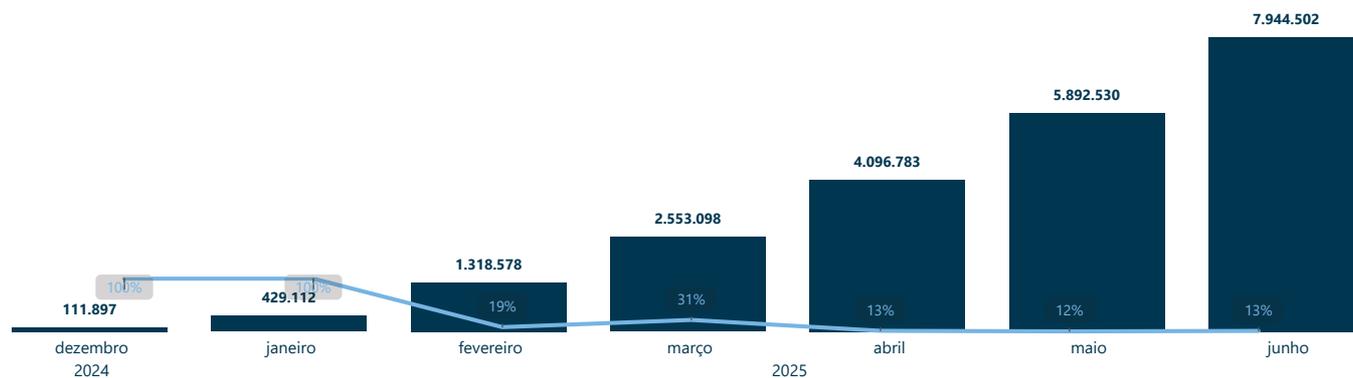
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.



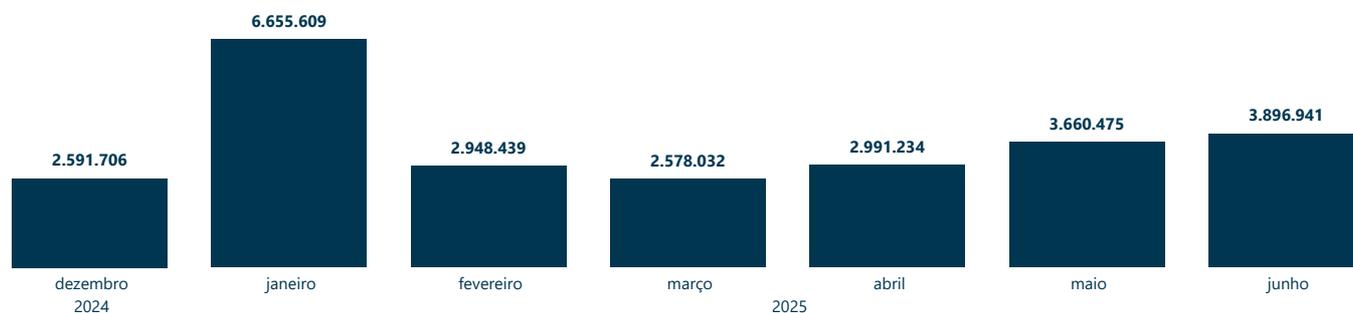
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



Volume Operado - Mês (R\$)



Evolução Faixa PDD

Volume R\$

| FAIXA | 31/12/2024 | 31/01/2025 | 28/02/2025 | 31/03/2025 | 30/04/2025 | 30/05/2025 | 30/06/2025 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | 5.440 | 2.940 | 6.393 | 19.874 | 4.471 | 4.921 | 7.328 |
| C | 0 | 14.178 | 3.637 | 7.813 | 6.715 | 7.582 | 5.290 |
| D | 0 | 33.759 | 10.012 | 29.033 | 21.380 | 21.427 | 27.450 |
| E | 0 | 0 | 11.268 | 30.938 | 50.197 | 48.163 | 58.883 |
| F | 0 | 0 | 0 | 33.051 | 62.450 | 112.764 | 137.203 |

Qtde Sacados

| FAIXA | 31/12/2024 | 31/01/2025 | 28/02/2025 | 31/03/2025 | 30/04/2025 | 30/05/2025 | 30/06/2025 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| A | 565 | 2321 | 3534 | 2971 | 5004 | 5749 | 6300 |
| B | 375 | 134 | 462 | 1389 | 341 | 413 | 620 |
| C | 0 | 481 | 131 | 286 | 245 | 274 | 206 |
| D | 0 | 375 | 83 | 328 | 224 | 249 | 341 |
| E | 0 | 0 | 35 | 75 | 167 | 160 | 202 |
| F | 0 | 0 | 0 | 33 | 48 | 136 | 151 |