VALORA INVESTIMENTOS

FIDC VCK II CONSIGNADOS

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Julho/25

OBJETIVO

Pproporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	01/11/2022
Administrador	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Agência de Rating Mezanino	Austin Rating
Agência de Rating Sênior	Mood's Local

Rentabilidade Mezanino	CDI + 6% a.a.	Rentabilidade Sênior	CDI + 3,5% a.a.
Rating Mezanino	'brBBB-(sf)'	Rating Sênior	AA.br (sf)
Prazo de Duração Mezanino	120 meses	Prazo de Duração Sênior	120 meses
Período de Carência Mezanino	Até 30/06/2024	Período de Carência Sênior	Até 30/06/2024
Vencimento Mezanino	10/2032	Vencimento Sênior	10/2032

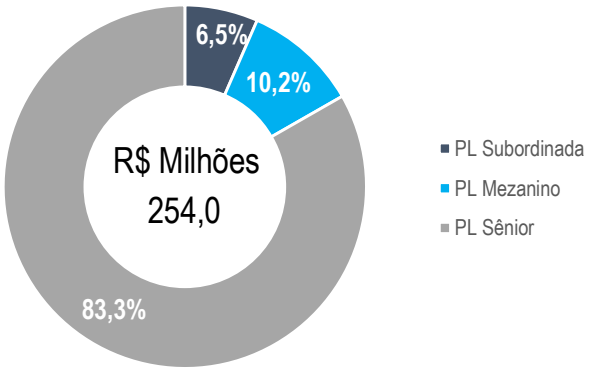
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	-4,88%	**-8,24%**	**-8,24%**
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
2023	Fundo	-1,77%	-0,05%	-0,11%	0,33%	-0,24%	1,76%	0,20%	-0,55%	-1,67%	2,50%	0,97%	2,96%	**4,28%**	**-4,31%**
	%CDI	-	-	-	36%	-	164%	19%	-	-	250%	105%	330%	**32,83%**	**-**
2024	Fundo	5,17%	4,43%	5,21%	4,67%	3,94%	4,39%	4,98%	5,23%	6,64%	5,02%	2,83%	1,73%	**69,84%**	**62,53%**
	%CDI	534%	552%	625%	526%	473%	557%	549%	603%	795%	541%	357%	187%	**642,25%**	**223,49%**
2025	Fundo	0,11%	-1,15%	-1,44%	-0,49%	-1,61%	-2,61%	-2,61%						**-9,44%**	**47,19%**
	%CDI	10%	-	-	-	-	-							**-**	**124,45%**

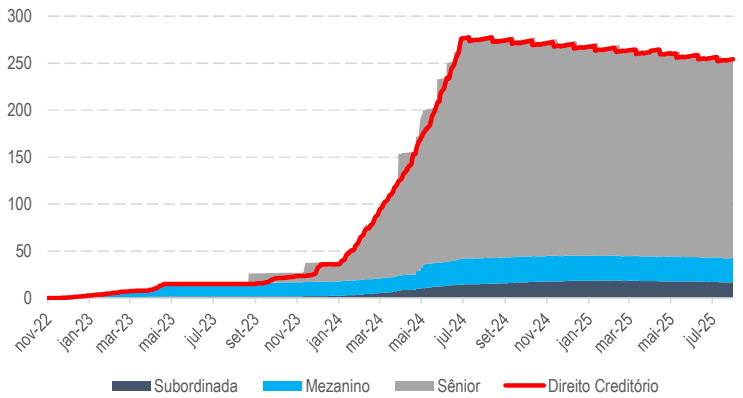
Fechamento de Mês (R$ - Mil)

	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25
Direitos Creditórios	274.212	272.562	271.256	269.131	267.305	265.717	263.803	261.715	259.721	257.708	255.640	254.269
Caixa (em tesouraria) - R$	0	0	17	71	0	0	0	36	44	0	0	15
Títulos Públicos	713	719	727	733	739	748	755	762	770	779	788	798
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	2.850	2.899	2.625	2.610	2.789	2.591	2.475	2.457	2.496	2.659	2.577	2.456
	ago/24	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**	**fev/25**	**mar/25**	**abr/25**	**mai/25**	**jun/25**	**jul/25**
Sênior	233.799	231.628	229.383	227.065	224.930	222.795	220.760	218.674	216.784	215.010	213.050	211.568
Mezanino	27.464	27.294	27.124	26.933	26.770	26.612	26.460	26.299	26.166	26.051	25.912	25.840
Subordinada	15.642	16.680	17.517	18.013	18.325	18.344	18.134	17.872	17.785	17.498	17.041	16.595
PL	276.905	275.602	274.025	272.011	270.024	267.751	265.354	262.846	260.736	258.559	256.003	254.004

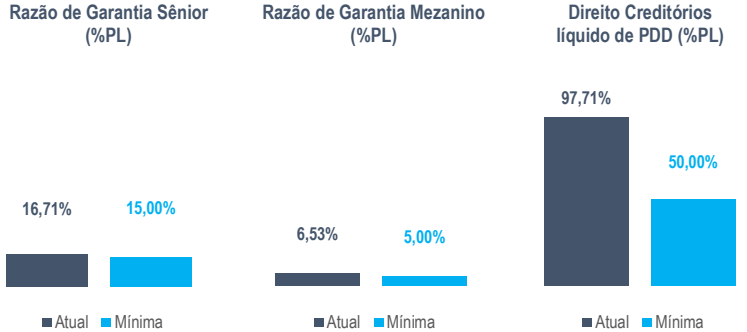
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R$ milhões)



Fechamento de Mês (R$ - Mil)

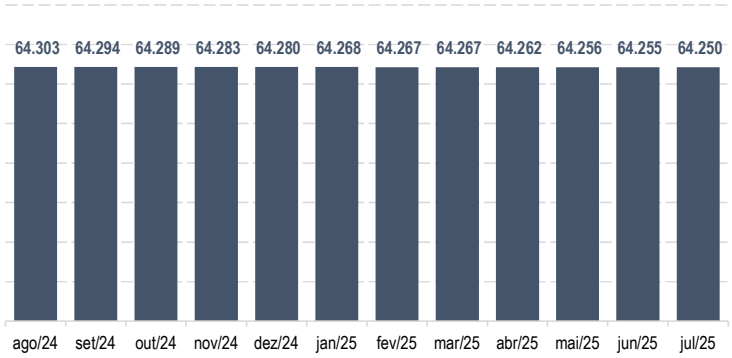


Atraso F30	<18%	5,35%	Enquadrado
Atraso F60	<15%	3,41%	Enquadrado
Atraso F90	<12%	3,14%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,33%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,02%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado

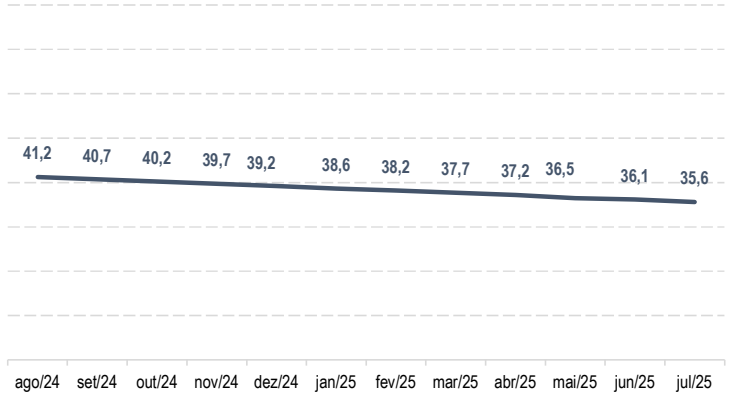
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

ANBIMA A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

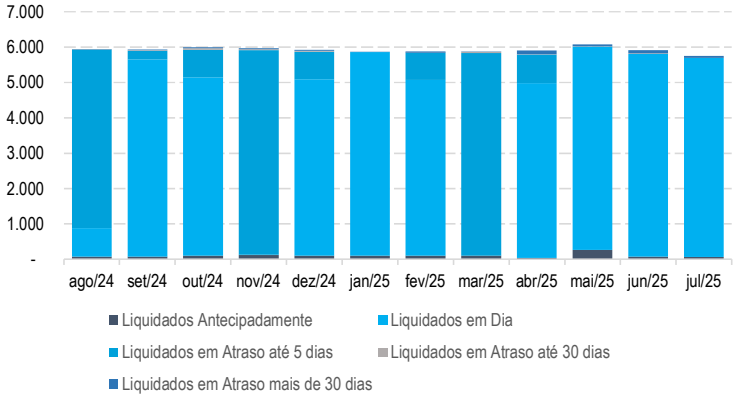
Quantidade de Devedores



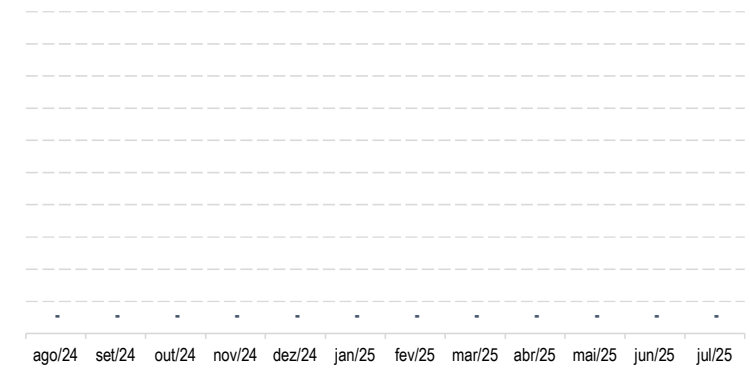
Prazo Médio da Carteira (Meses)



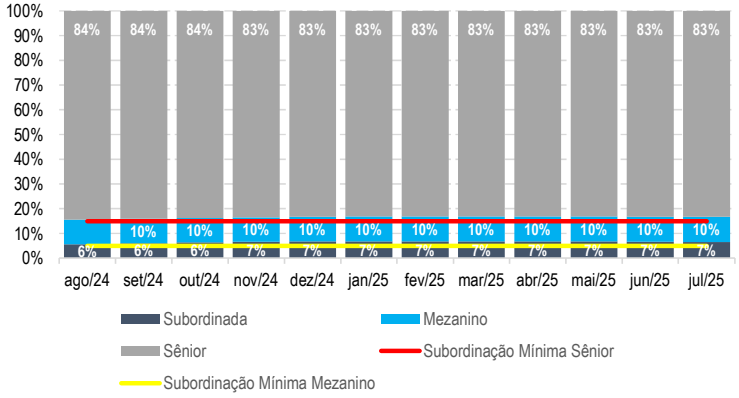
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R$ mil)



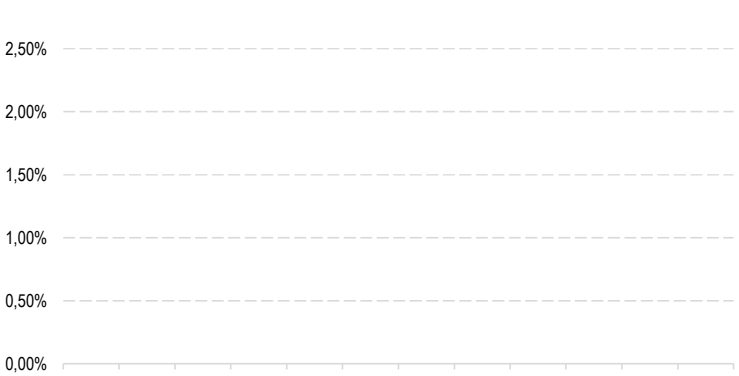
Volume Operado Mensal (R$ mil)



Distribuição de Passivo

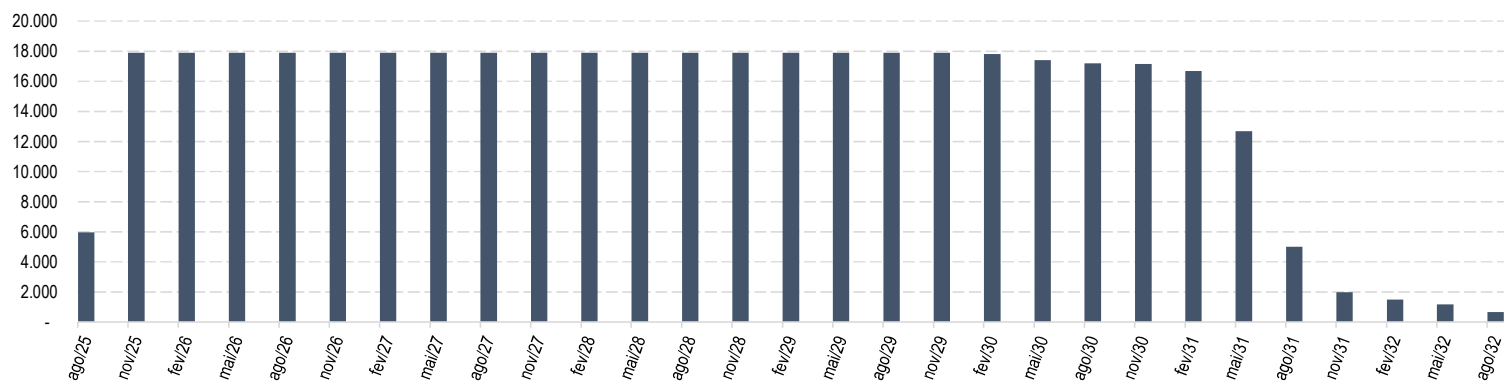


Taxa Média Aquisição (a.m.)*



* O período de aquisição encerrou em Junho/24.

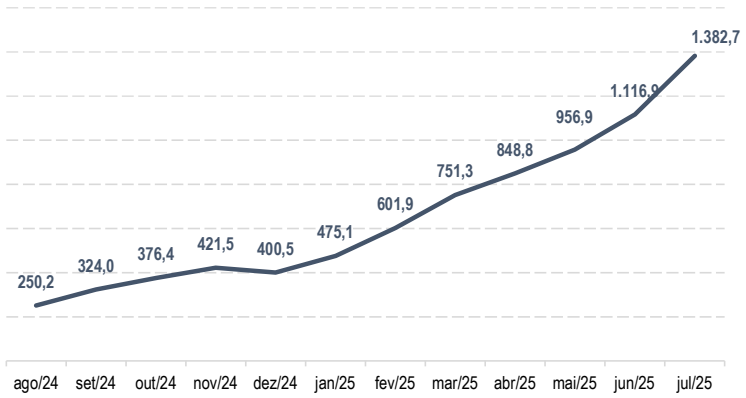
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R$ mil



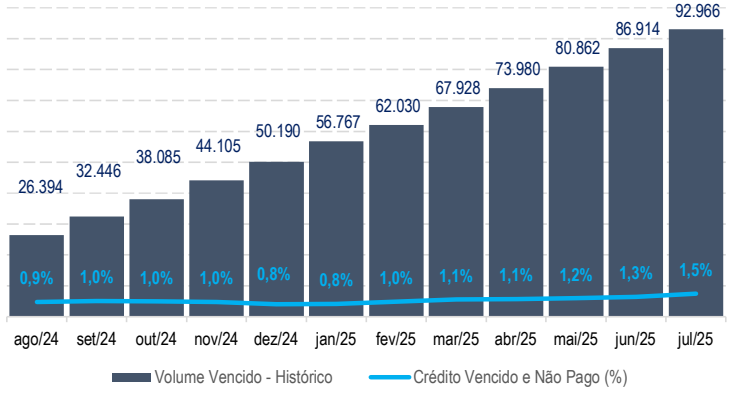
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

ANBIMA A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

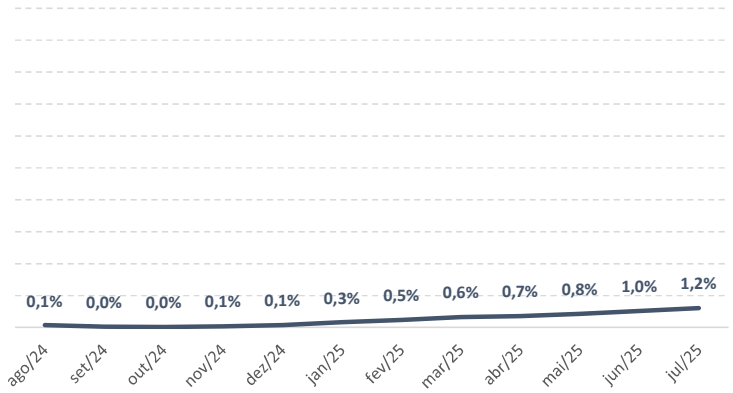
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R$ mil)



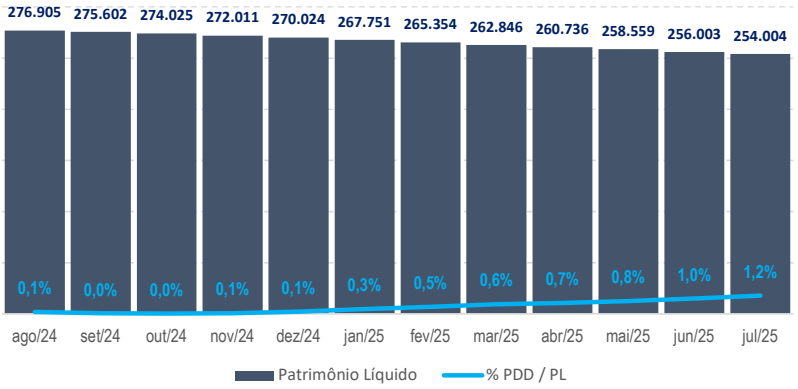
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R$ -



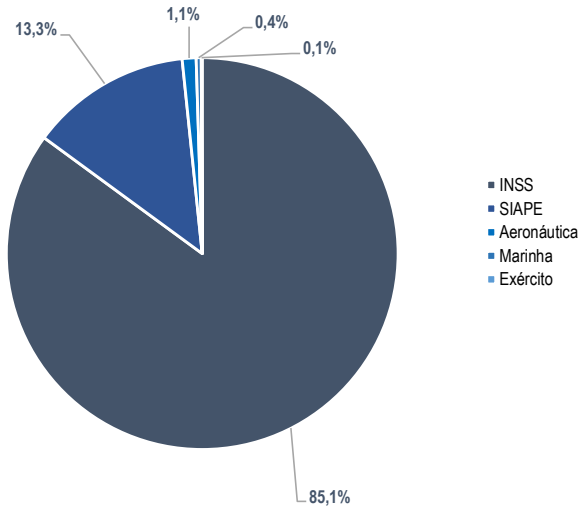
PDD x Direito Creditório



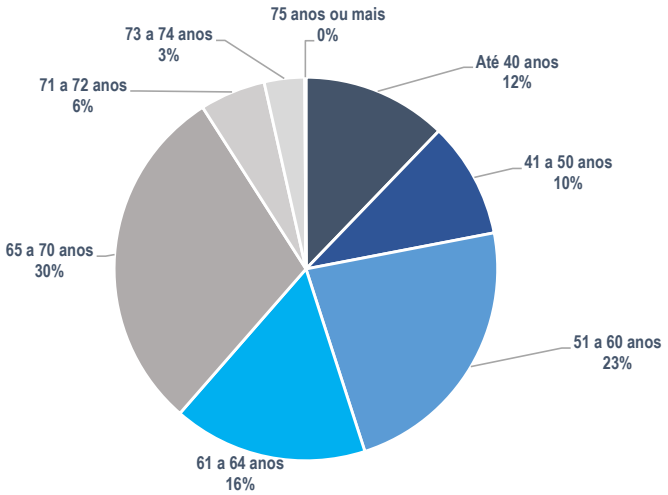
PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC



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.

ANBIMA A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.