

Relatório de Gestão - Agosto/25

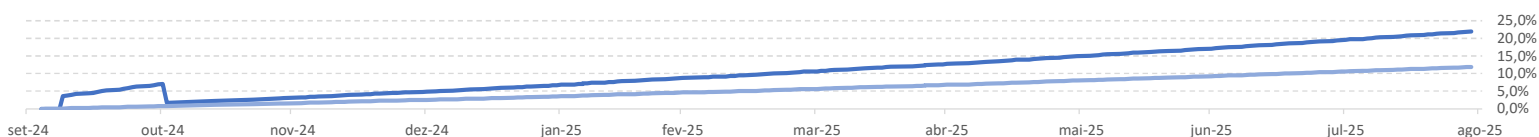
Proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de CPRs de acordo com os critérios de composição, diversificação e elegibilidade estabelecidos pela legislação e regulamento.

Início do Fundo: 03/10/2024
Administrador: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Gestor: Valora Renda Fixa LTDA.
Custodiante: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 2,30% a.a.	42 meses	6 PMTs	out/28
Mezanino	100% CDI a.a.	42 meses	6 PMTs	out/28
Subordinada	CDI + 10% a.a.	42 meses	6 PMTs	out/28

Rentabilidade Subordinada Júnior (%)

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2024	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,6%	1,5%	1,7%	4,9%	4,9%
	CDI +	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	0,7%	0,8%	2,2%	2,2%
2025	Fundo	1,8%	1,8%	1,7%	1,8%	1,9%	1,9%	2,2%	2,0%	-	-	-	-	16,0%	21,7%
	CDI +	0,8%	0,8%	0,7%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%	-	-	-	-	6,4%	8,7%



*A queda é consequência do ajuste da rentabilidade considerando o cap da cota subordinada (CDI + 10% a.a.).

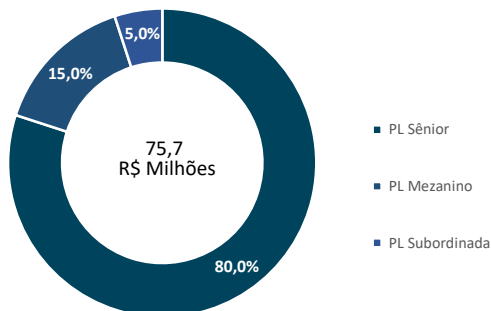
— Rentabilidade Subordinada — Rentabilidade CDI acumulada

Posição Carteira e Classes - R\$ mil

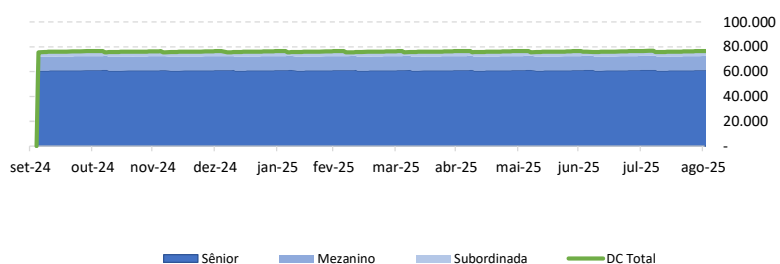
	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Direitos Creditórios	-	76.538	76.274	76.391	76.452	76.406	76.374	76.446	76.517	76.471	76.634	76.530
Caixa	-	23	154	256	376	392	392	405	392	1.023	422	442

	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
PL Sênior	-	61.118	60.922	61.011	61.052	61.014	60.993	61.044	61.097	61.062	61.184	61.105
PL Mezanino	-	11.348	11.348	11.348	11.426	11.426	11.423	11.432	11.441	11.435	11.455	11.442
PL Subordinada	-	3.842	3.822	3.830	3.834	3.829	3.827	3.831	3.836	3.832	3.843	3.836
Patrimônio Líquido	-	76.309	76.093	76.189	76.312	76.269	76.244	76.307	76.373	76.329	76.482	76.383

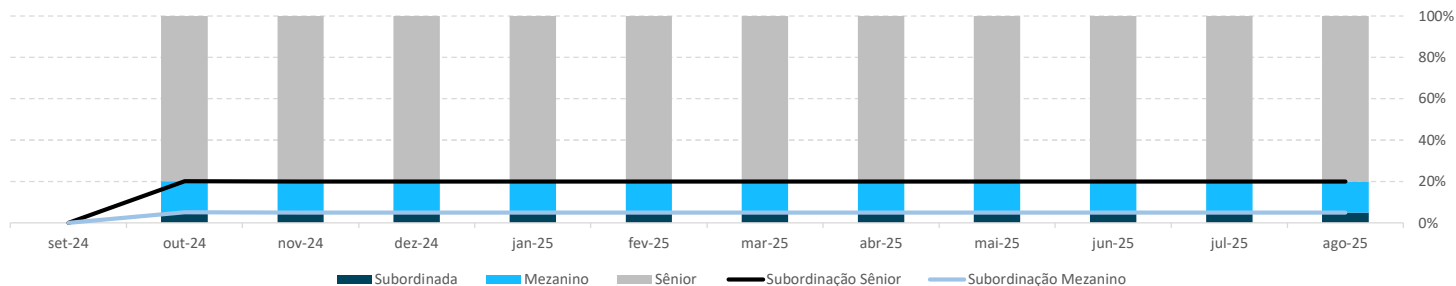
Distribuição Patrimônio Líquido



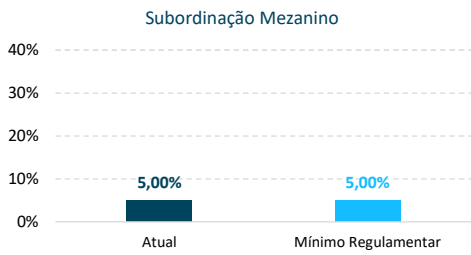
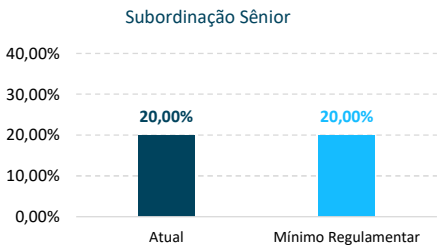
Evolução Patrimonial - R\$ mil



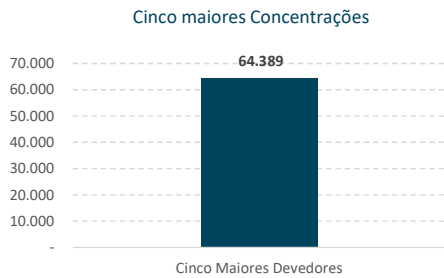
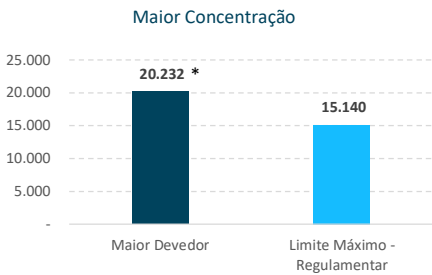
Distribuição Passivo (%)



Índices de Subordinação (%)

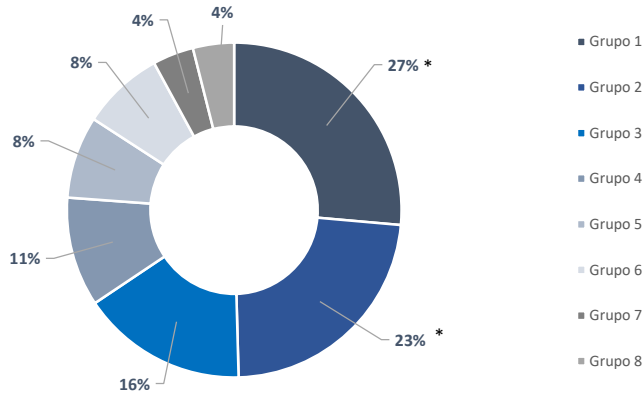


Índices de Acompanhamento - R\$ mil



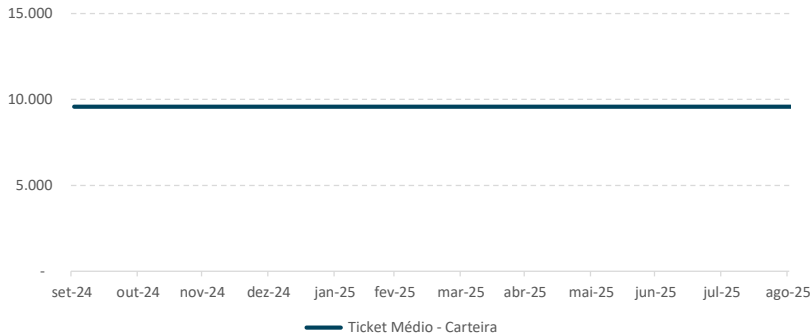
*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

Concentração - Grupo Econômico

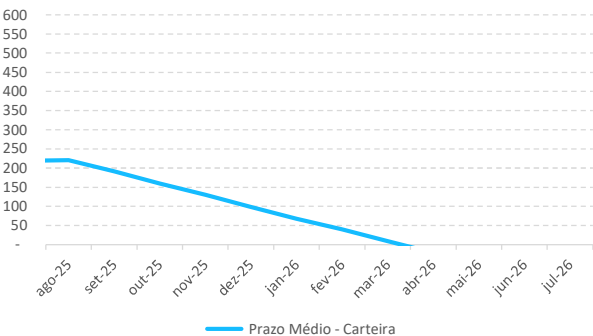


*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

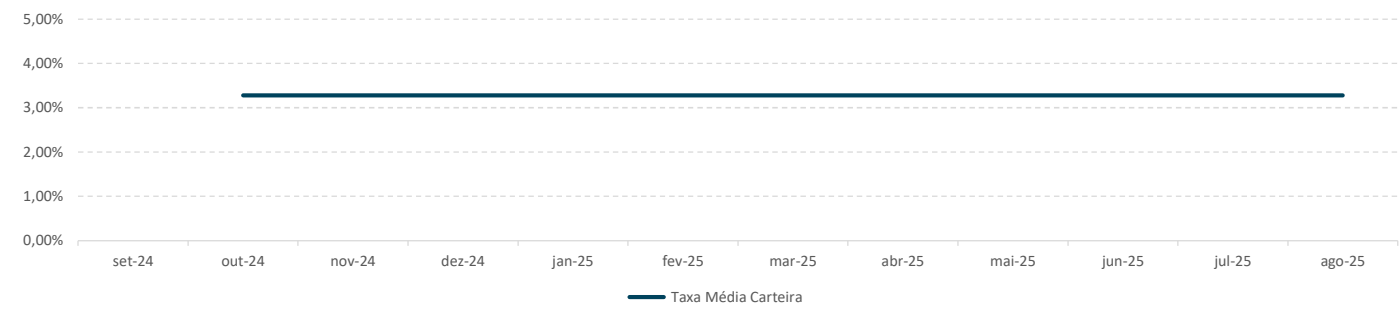
Ticket Médio - R\$ mil



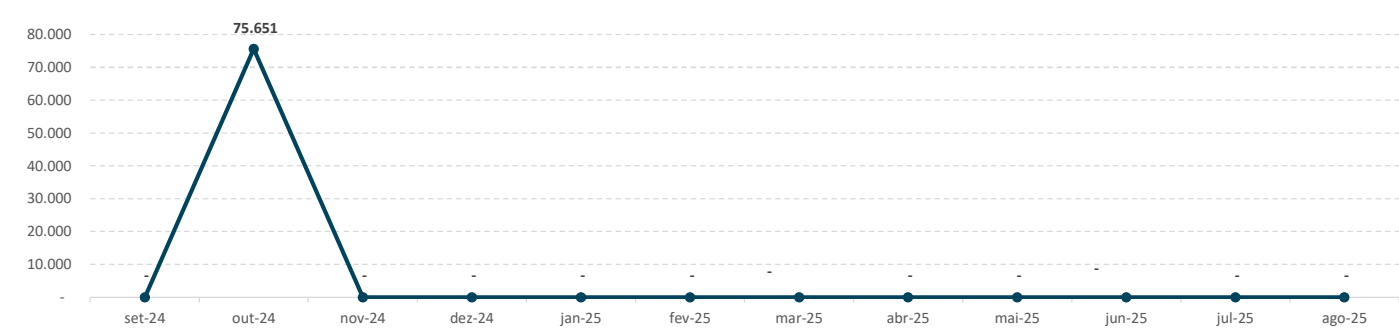
Prazo Médio - Dias Corridos



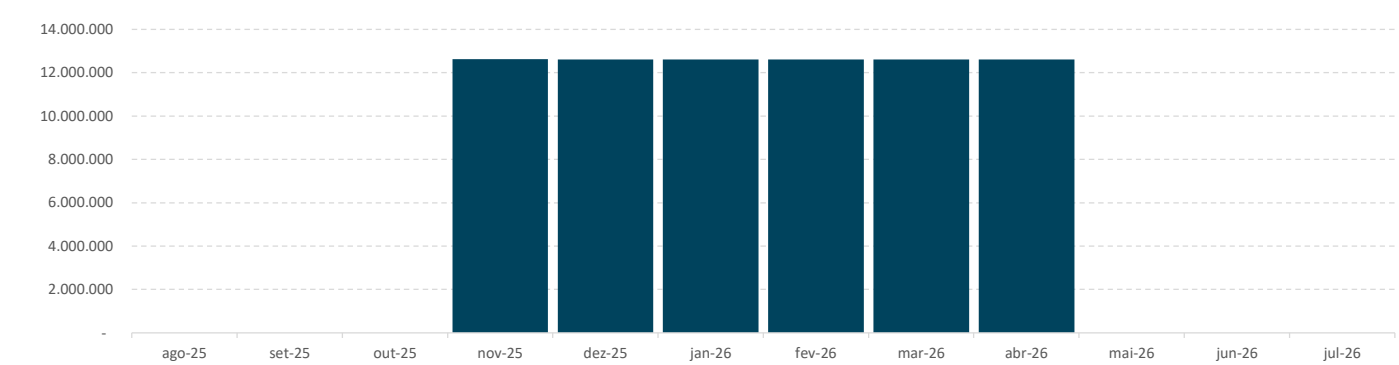
Taxa Média - Carteira (CDI +)



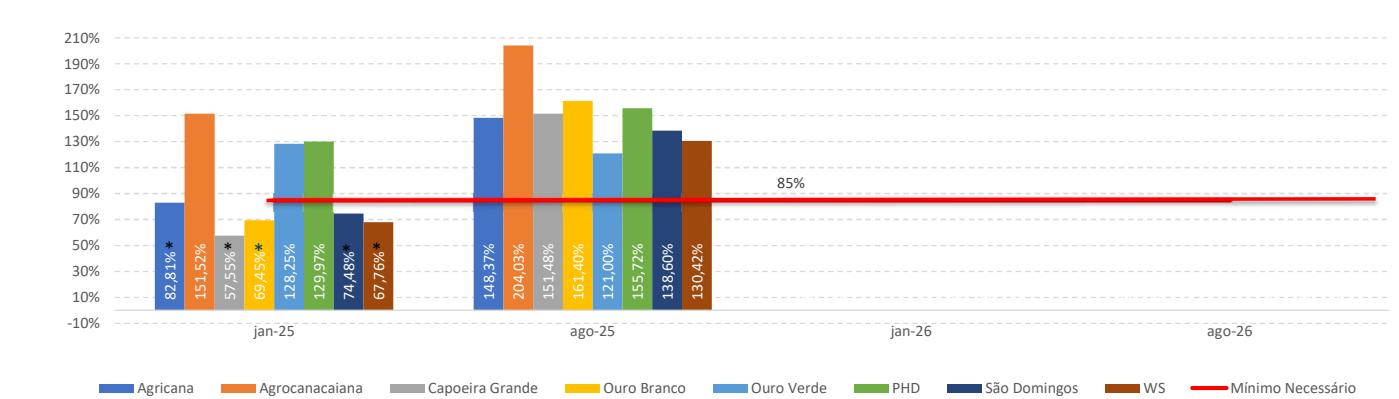
Volume Operado - R\$ mil



Cronograma de Vencimento - R\$ mil



Coefficiente de Performance



*Em assembleia realizada em 21 de janeiro de 2025, foi concedido waiver para não declaração do vencimento antecipado das CPRs, em razão do descumprimento do coeficiente de performance verificado em 07 de janeiro de 2025.