



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Agosto/25

OBJETIVO

Proporcionar 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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	15/03/2021
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
Rating Classes Subordinadas	Austin Rating
Rating Classe Sênior	Mood's Local

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino	CDI + 6,00% a.a.	brBBB-(sf)	mar/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	A.br (sf)	out/21	jun/23	114 meses	Mensal a partir de 07/2023 - Via Regime de Caixa

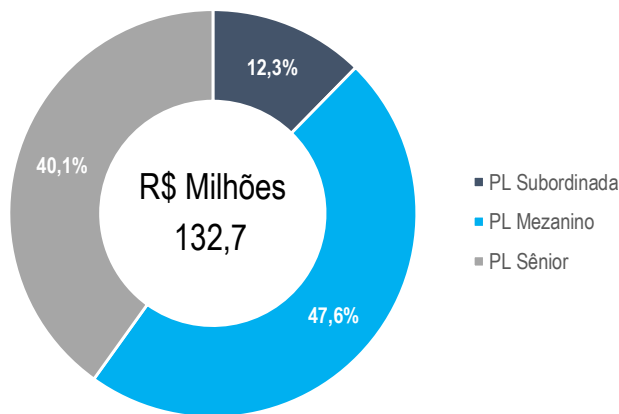
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	-	-	-4,36%	0,43%	1,34%	2,52%	2,74%	3,24%	0,86%	0,87%	-0,18%	4,79%	12,65%	12,65%
	%CDI	-	-	-	207%	501%	828%	771%	765%	182%	119%	-	654%	265%	265%
2022	Fundo	0,22%	-1,99%	-1,70%	-0,24%	-0,51%	1,76%	1,97%	0,80%	2,17%	3,33%	3,97%	6,10%	16,75%	31,52%
	%CDI	30%	-	-	-	-	173%	191%	69%	203%	327%	389%	543%	123%	173%
2023	Fundo	4,48%	2,74%	1,66%	5,28%	4,40%	2,49%	5,92%	-8,41%	2,21%	2,40%	1,14%	3,64%	30,85%	72,09%
	%CDI	399%	298%	141%	575%	392%	232%	553%	-	226%	241%	125%	406%	236%	224%
2024	Fundo	2,29%	5,90%	3,83%	3,62%	3,63%	3,29%	3,10%	3,27%	1,82%	4,80%	1,12%	1,34%	45,23%	149,93%
	%CDI	237%	735%	459%	407%	435%	417%	342%	377%	218%	517%	142%	145%	420%	323%
2025	Fundo	0,90%	1,12%	1,88%	2,09%	1,11%	0,31%	-0,32%	-4,69%					2,25%	155,56%
	%CDI	89%	114%	116%	198%	98%	28%	-	-					25%	261%

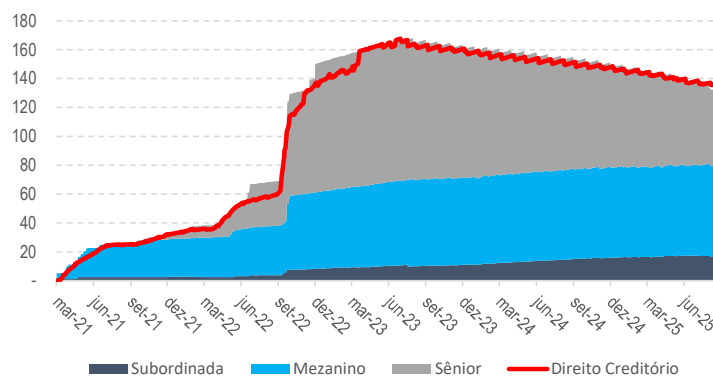
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	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	148.881	147.886	146.557	145.509	144.351	143.264	141.719	139.858	138.605	137.024	135.906	135.952
Caixa (em tesouraria) - R\$	1	75	44	1	0	2	117	1	4	1	6	2
Títulos Públicos	1.349	1.362	1.374	1.385	891	900	909	918	929	939	952	963
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	3.756	3.657	3.620	3.681	3.719	2.745	3.765	4.450	3.544	3.701	3.627	2.189
Sênior	75.366	73.611	71.756	70.052	68.057	66.335	64.770	62.868	60.588	58.764	55.962	53.187
Mezanino	62.263	62.492	62.519	62.615	62.477	62.453	62.475	62.710	62.567	62.427	63.183	63.134
Subordinada	14.901	15.617	15.792	16.004	16.147	16.328	16.510	16.984	17.173	17.226	17.171	16.365
PL	152.530	151.720	150.067	148.670	146.681	145.116	143.756	142.562	140.328	138.417	136.317	132.686

Patrimônio Líquido e Cotas

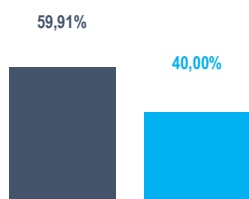


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

Razão de Garantia Sênior (%PL)



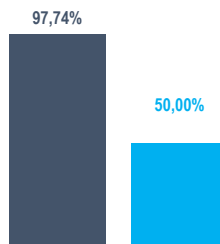
■ Atual ■ Mínima

Razão de Garantia Mezanino (%PL)



■ Atual ■ Mínima

Direito Creditórios (%PL)

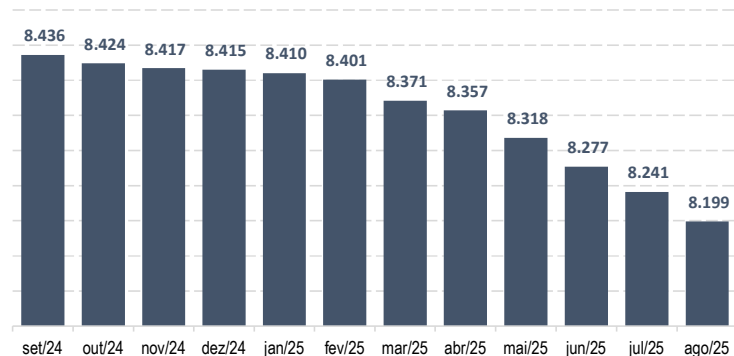


■ Atual ■ Mínima

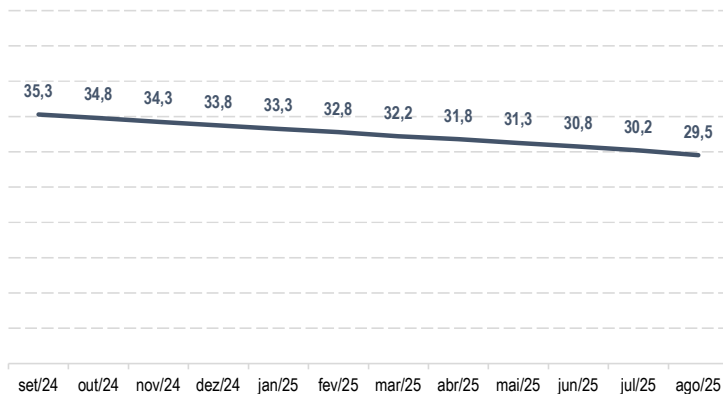
Atraso F30	<18%	25,47% Desenquadrado
Atraso F60	<15%	13,01% Enquadrado
Atraso F90	<12%	10,47% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	1,01% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,31% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado



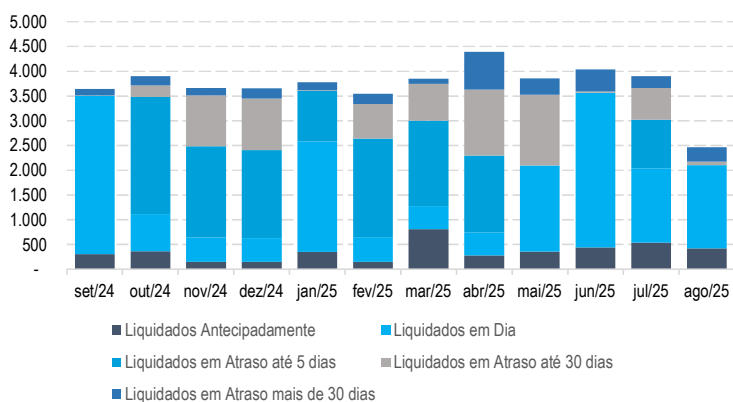
Quantidade de Devedores



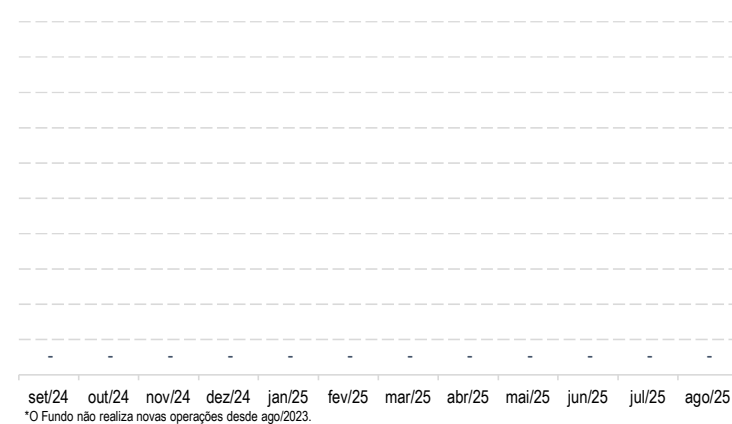
Prazo Médio da Carteira (Meses)



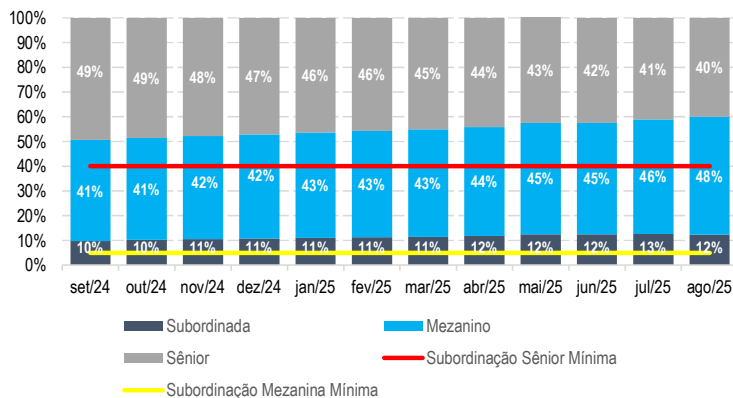
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



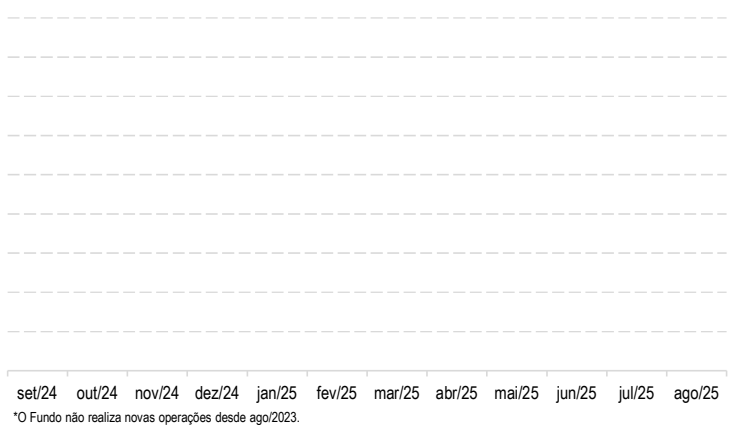
Volume Operado Mês (R\$ mil)



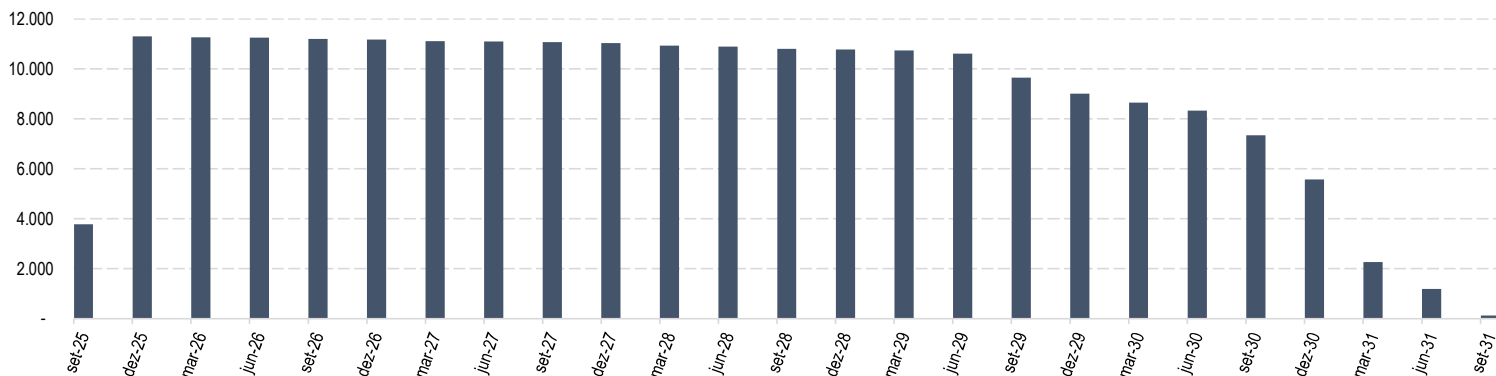
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)

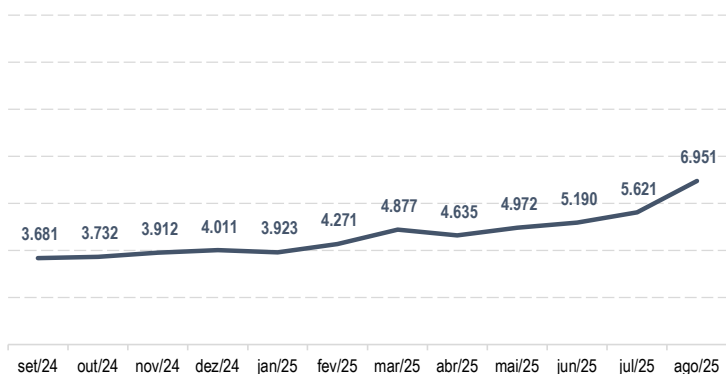


Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil

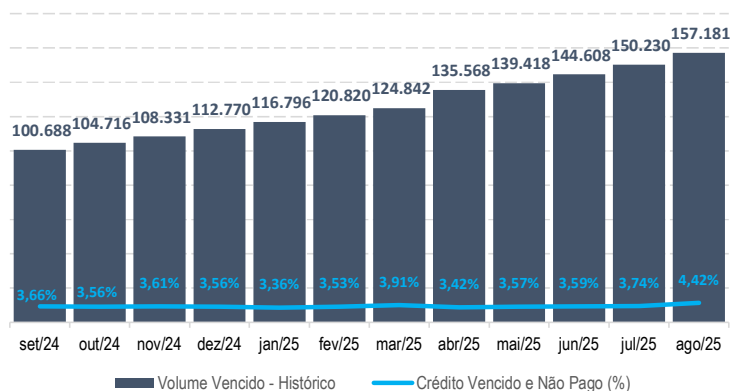




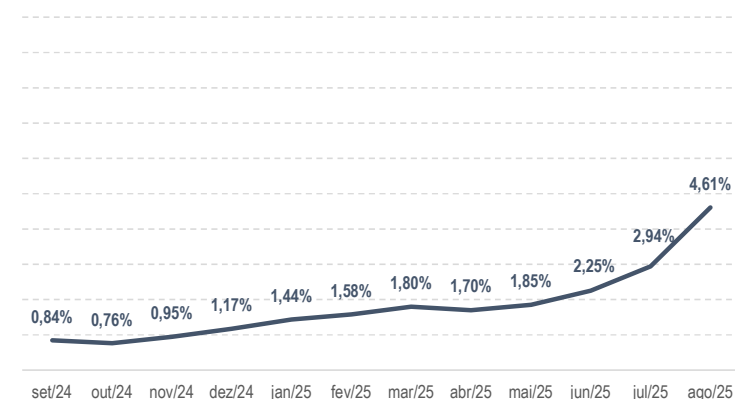
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



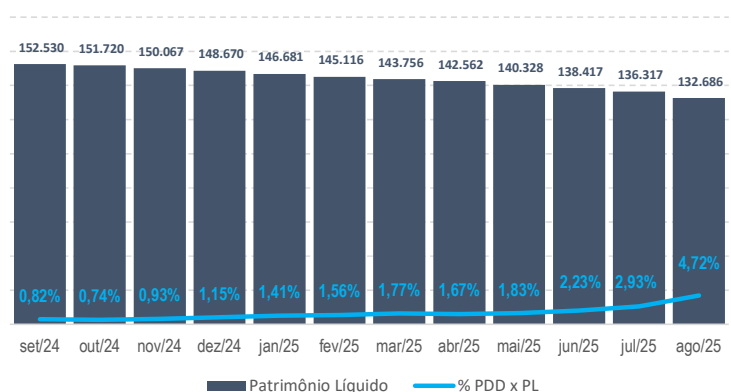
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ - Mil)



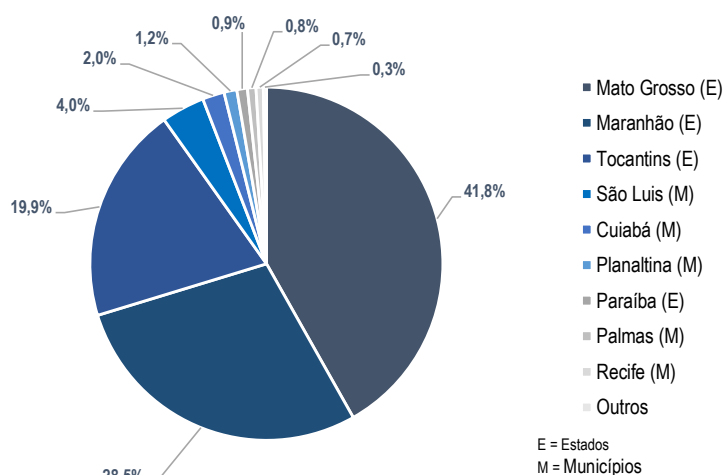
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

