

RELATÓRIO DE GESTÃO

Agosto/2025

OBJETIVO

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 e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	23/12/2019
Administrador	Singulare S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Singulare S.A.
Agente de recebimento	Santander S.A

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Vencimento
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	A+	24 meses	48 meses	abr/26
Sênior III	CDI + 4,00% a.a.	-	12 meses	48 meses	out/27
Mezanino II	CDI + 5,50% a.a.	BBB+	24 meses	48 meses	abr/26

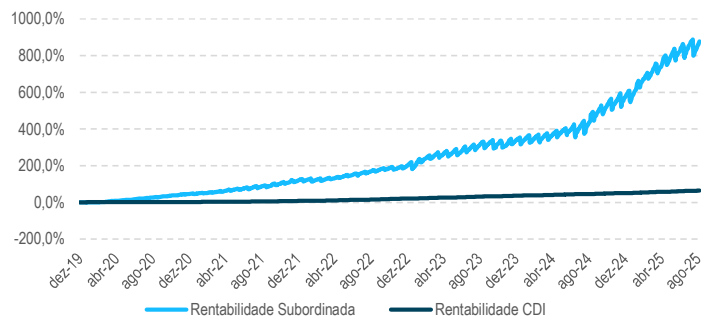
Comentários do Gestor

O FIDC C+ Valora encerrou o mês de Agosto de 2025 sem novas aquisições de Direitos Creditórios. A carteira de direitos creditórios no encerramento do mês é de R\$ 87,2 milhões, distribuídos entre mais de 16 mil devedores. O retorno acumulado da classe Subordinada Júnior é de 877% ou 1.352% s/ CDI.

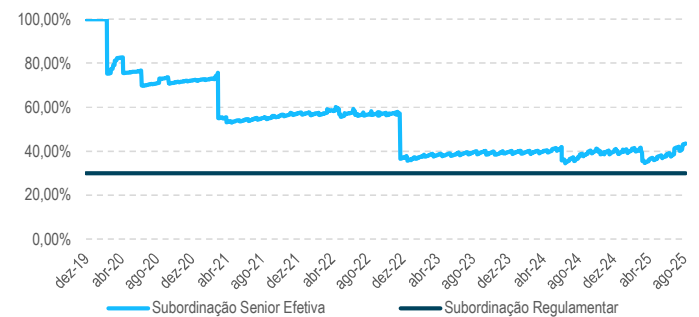
Rentabilidade cota subordinada

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,03%	-0,03%	-0,03%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	Fundo	-0,69%	1,25%	4,56%	4,07%	3,76%	4,15%	4,42%	3,82%	3,73%	4,10%	3,32%	3,31%	47,74%	47,70%
	%CDI	-	423%	1349%	1427%	1574%	1954%	2273%	2391%	2374%	2614%	2218%	2015%	1728%	1674%
2021	Fundo	2,11%	1,86%	3,76%	4,55%	3,79%	3,55%	4,04%	2,43%	4,81%	4,05%	3,74%	3,89%	51,86%	124,30%
	%CDI	1408%	1380%	1868%	581%	661%	1165%	1135%	574%	1098%	843%	631%	510%	1179%	1686%
2022	Fundo	1,26%	-0,55%	2,08%	2,10%	4,27%	3,58%	3,68%	3,77%	2,90%	2,22%	0,91%	5,92%	38,30%	210,21%
	%CDI	172%	-	225%	251%	414%	353%	355%	323%	270%	217%	89%	527%	310%	1018%
2023	Fundo	7,20%	3,60%	6,03%	1,68%	2,85%	3,69%	2,66%	5,05%	1,05%	0,82%	0,61%	2,05%	44,06%	346,89%
	%CDI	641%	392%	513%	183%	253%	344%	248%	444%	108%	83%	66%	229%	338%	953%
2024	Fundo	2,78%	0,09%	1,32%	3,07%	3,14%	2,51%	4,28%	9,43%	5,85%	6,53%	2,85%	3,47%	55,54%	595,09%
	%CDI	288%	12%	159%	345%	377%	318%	472%	1087%	701%	771%	360%	374%	515%	1161%
2025	Fundo	7,80%	5,31%	5,91%	5,95%	3,60%	3,05%	3,28%	0,10%	-	-	-	-	40,61%	877,35%
	%CDI	773%	539%	615%	564%	316%	279%	257%	9%	-	-	-	-	450%	1352%

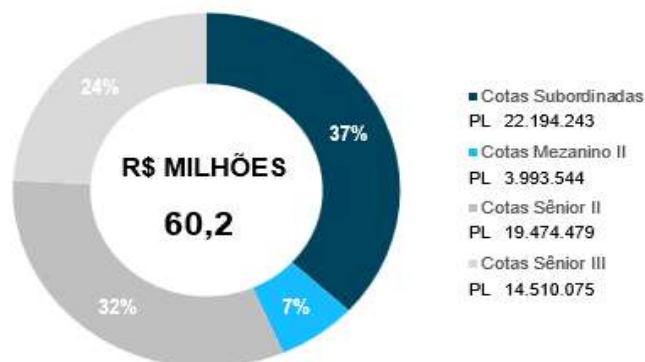
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior (acumulado)



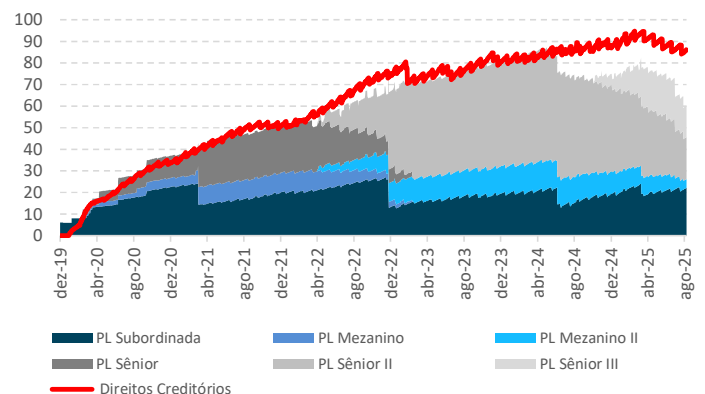
Subordinação Senior: regulamentar x efetiva



Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo

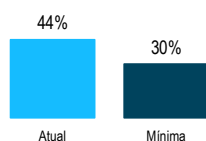
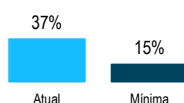
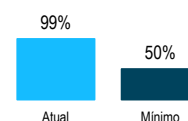


PRINCIPAIS CRITÉRIOS DE CESSÃO E ELEGIBILIDADE

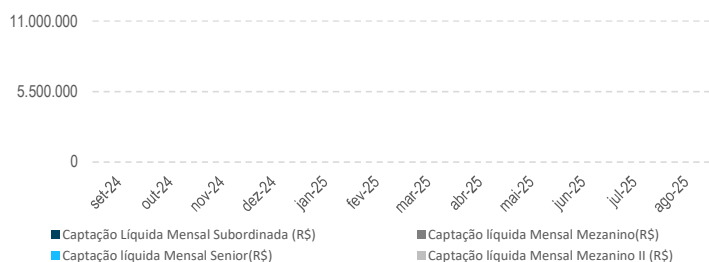
- Os Direitos Creditórios devem ser representados por CCBs ou Crédito Contratado por Telefone cujas parcelas tenham valor nominal prefixado e sejam amortizadas Mensalmente.
- Na data de emissão da CCB e/ou da realização do Crédito Contratado por Telefone, o respectivo Devedor deve ter entre 21 (vinte e um) e 65 (sessenta e cinco) anos de idade;
- O vínculo dos Devedores junto aos Empregadores Conveniados não pode ser inferior a 06 (seis) meses;
- As CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devem ser equivalentes a um valor de, no mínimo, R\$ 300,00 (trezentos reais) e, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);

- O FUNDO pode adquirir até 05 (cinco) CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone devidas simultaneamente por um único Devedor, sendo certo, que neste caso, o somatório do valor destas CCBs e/ou Crédito Contratado por Telefone poderá ser de, no máximo, R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais);
- O prazo médio ponderado pro forma dos Direitos Creditórios integrantes da Carteira deve ser igual ou menor a 36 (trinta e seis) meses.
- Os Direitos Creditórios deverão ter prazo original de vencimento de, no máximo, 63 (sessenta e três) meses, contados a partir da data da cessão.

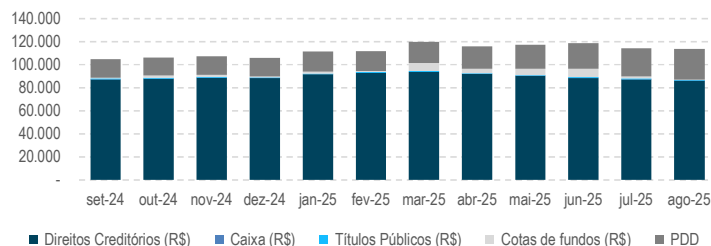
Indicadores de acompanhamento

Subordinação Sênior
(%/PL)Subordinação Mezanino
(%/PL)Direito Creditório líquido de PDD
(%/PL)

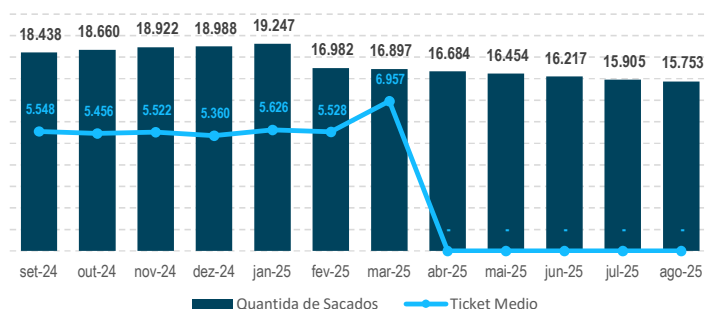
Captação Líquida Mensal (Últ. 12 m)



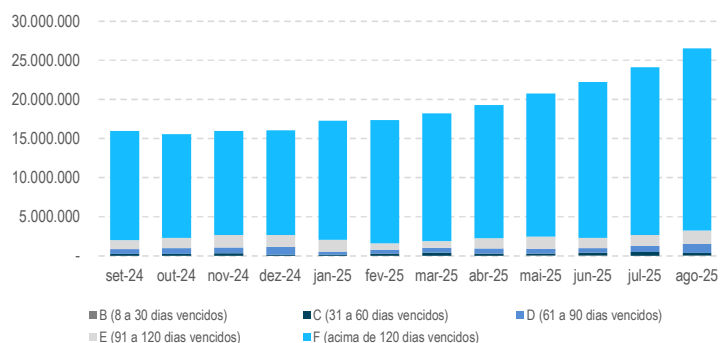
Distribuição de Ativos (mês a mês) (Últ. 12 m)



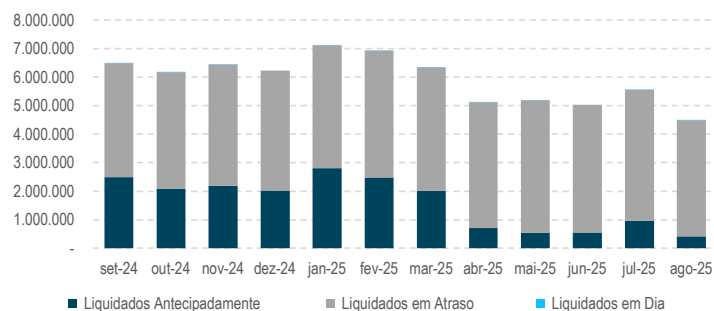
Quantidade de Sacados e Ticket Médio dos DCs (Últ. 12 m)



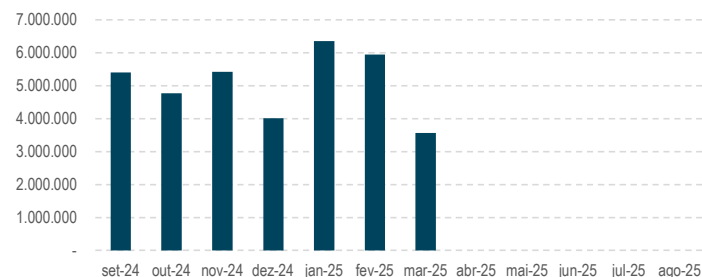
PDD (Últ. 12 m)



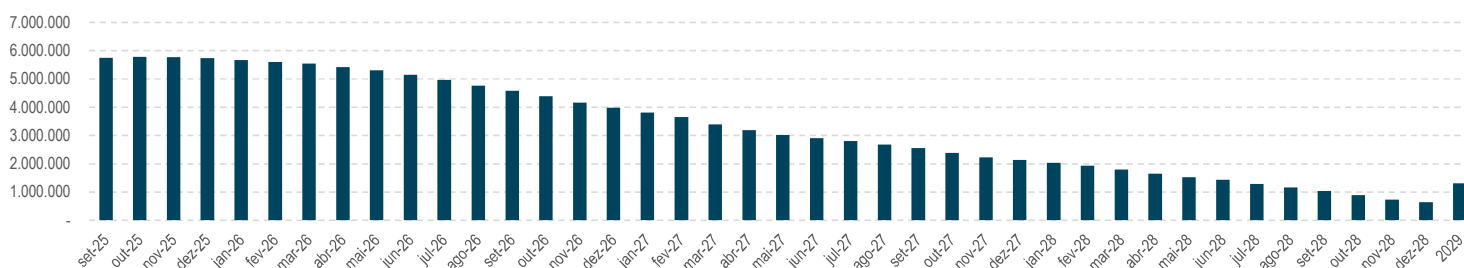
Comportamento das Liquidações dos Títulos (Últ. 12 m)



Volume Operado (Últ. 12 m)*



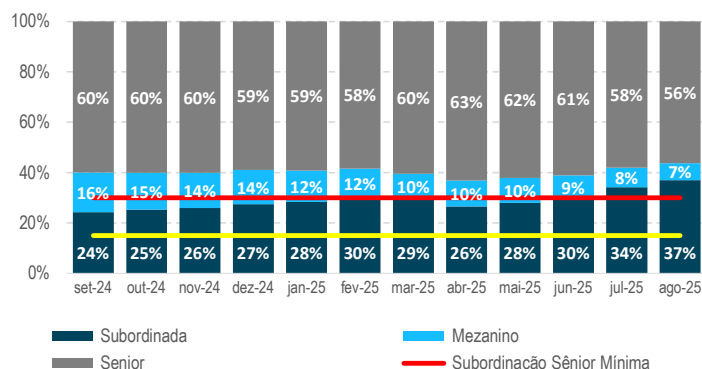
Cronograma de Vencimentos



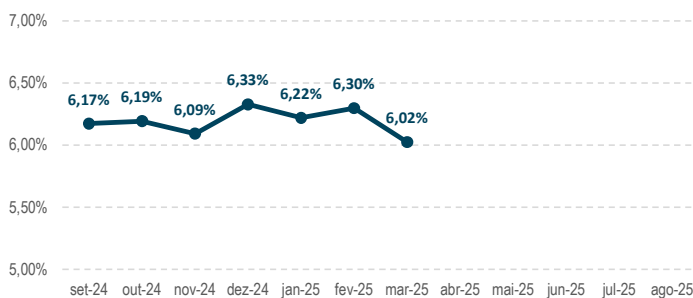
RELATÓRIO DE GESTÃO

FIDC C+ VALORA

Distribuição de Passivo (Últ. 12 m)



Taxa Média Ponderada (a.m)*

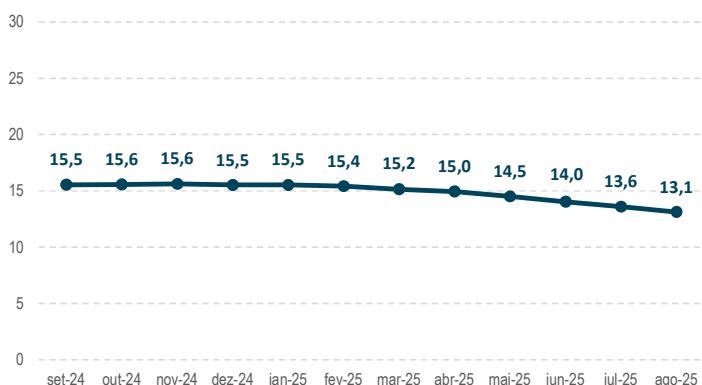


*Não há novas aquisições desde abril/2025.

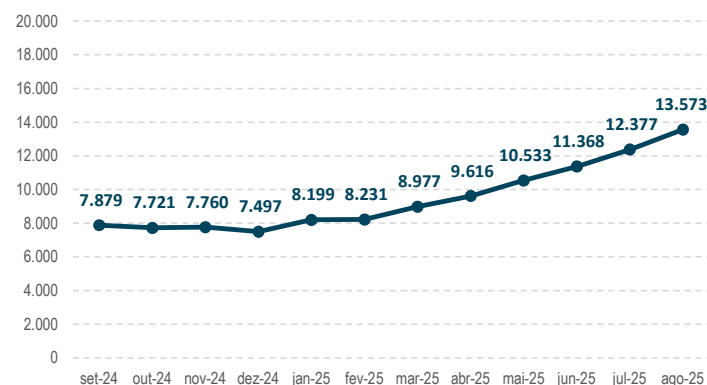
Características das Séries

Cotas	Início	Cód. Anbima	Cód. ISIN	Cód. CETIP	Rating	Rent. Alvo	Aplic. Mín.
Sênior II	25/04/2022	-	BR03I7CTF042	3403122SN2	A+ / Liberium	CDI + 4,00%	Não há
Sênior III	28/10/2024	-	-	-	-	CDI + 4,00%	Não há
Mezanino II	25/04/2022	-	BR03I7CTF034	3403122MZ2	BBB / Liberium	CDI + 5,50%	Não há
Sub. Jr.	23/12/2019	522473	BR03I7CTF000	3403119SJ2	B / Liberium	Não há	Não há

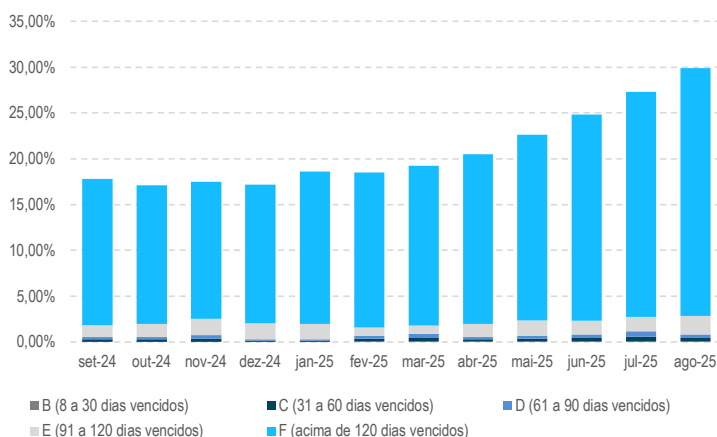
Prazo Médio da Carteira (Meses)(Últ. 12 m)



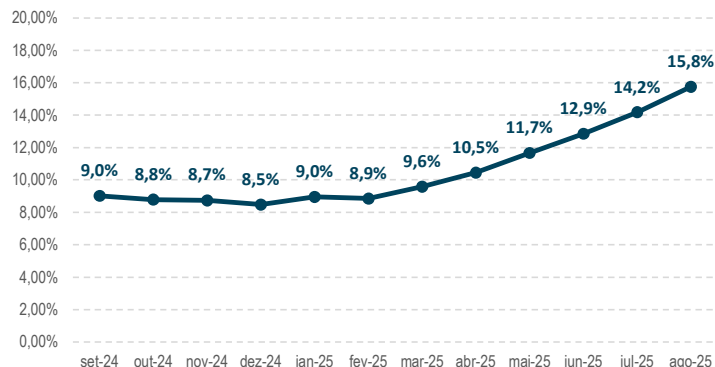
Crédito Vencido e Não Pago (Últ. 12 m) - R\$ mil



PDD/DC (Últ. 12 m)



Crédito Vencido e Não Pago/DC (Últ. 12 m)



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. 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.

