



RELATÓRIO DE GESTÃO

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.

Agosto/25

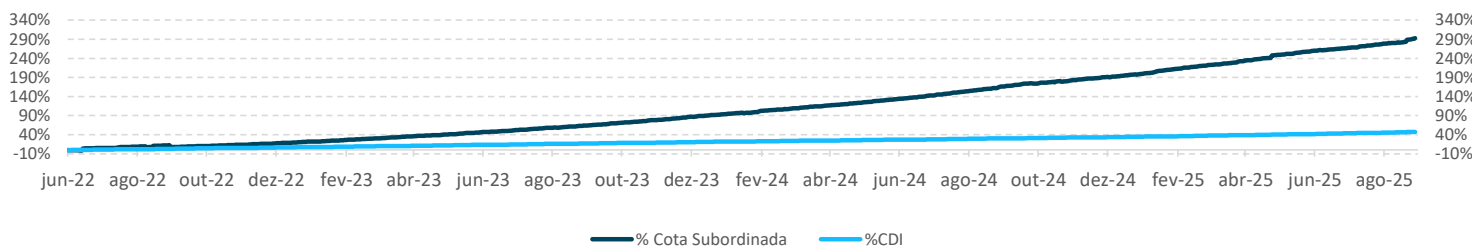
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	02/06/2022
Administrador	Banco Daycoval S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA.
Custodiante	Banco Daycoval S.A.
Agente de recebimento	Banco Daycoval S.A.
Rating Sênior II	Moody's
Rating demais Classes	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 4,00% a.a.	A+.br (sf)	24 meses	36 PMTs	mar/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	brA-(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino B II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	mar/29
Mezanino B	CDI + 6,50% a.a.	brBB+(sf)	18 meses	36 PMTs	dez/26
Mezanino A II	CDI + 6,50% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	mar/29
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	-	12 meses	36 PMTs	mar/27

Rentabilidade Subordinada Júnior

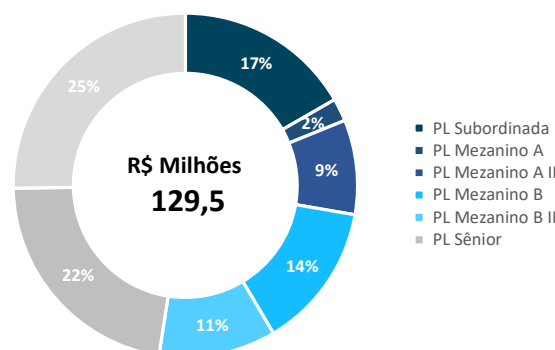
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	%CDI	-	-	-	-	-	549%	333%	-	243%	261%	318%	336%	284%	284%
2023	Fundo	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	4,48%	3,96%	59,21%	93,58%
	%CDI	313%	370%	388%	324%	395%	347%	381%	347%	411%	436%	488%	442%	454%	433%
2024	Fundo	4,15%	3,38%	3,53%	3,92%	4,05%	3,82%	4,68%	4,84%	2,83%	3,21%	2,99%	2,96%	54,58%	199,24%
	%CDI	430%	421%	424%	442%	486%	484%	516%	558%	340%	346%	378%	319%	457%	573%
2025	Fundo	4,40%	3,17%	3,10%	4,95%	2,91%	2,22%	2,91%	3,89%	-	-	-	-	31,08%	292,24%
	%CDI	436%	322%	323%	469%	256%	203%	228%	334%	-	-	-	-	344%	622%



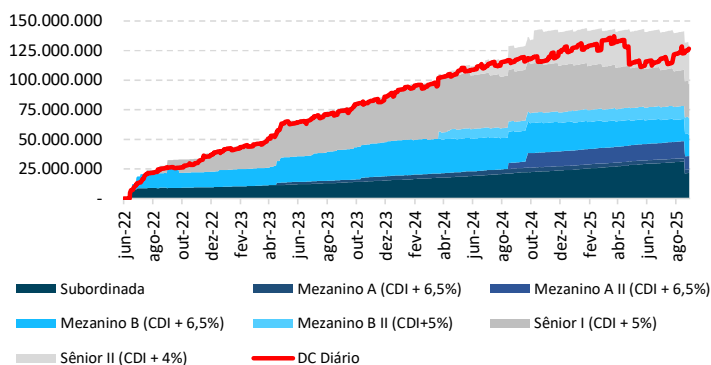
Posição Carteira e Classes

	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	117.719	116.333	123.816	127.413	129.024	133.516	132.442	114.519	115.598	117.870	122.003	126.747
Caixa	23.413	24.387	16.323	13.375	12.254	7.422	8.057	26.241	24.828	22.647	17.271	2.224
Títulos Públicos	751	758	765	771	780	788	795	804	813	822	833	843
Crédito vencido e não pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	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	41.608	40.619	39.511	38.439	37.368	36.235	35.049	33.863	32.669	31.411	30.179	28.851
PL Sênior II	20.057	27.917	28.221	28.576	29.654	30.040	30.418	30.835	31.288	31.730	32.250	32.732
PL Mezanino B	25.298	24.729	24.080	23.454	22.829	22.162	21.460	20.757	20.048	19.298	18.564	17.769
PL Mezanino B II	8.634	8.753	8.855	9.974	10.118	10.257	10.394	10.545	10.708	10.867	11.055	11.243
PL Mezanino A	3.694	3.625	3.544	3.467	3.391	3.309	3.223	3.137	3.051	2.959	2.876	2.773
PL Mezanino A II	12.248	12.433	12.591	12.775	12.975	13.169	13.358	13.567	13.793	14.015	14.275	11.503
PL Subordinada	22.220	22.932	23.618	24.317	25.388	26.193	27.006	28.344	29.167	29.815	30.682	21.628
Patrimônio Líquido	133.759	141.008	140.420	141.003	141.724	141.366	140.908	141.048	140.724	140.094	139.881	129.498

Distribuição Patrimônio Líquido



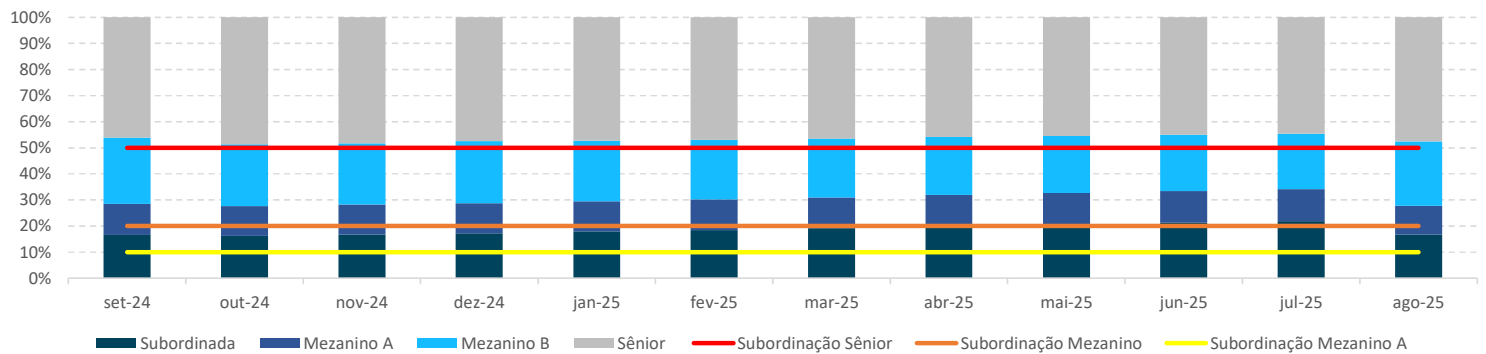
Evolução Patrimonial



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.

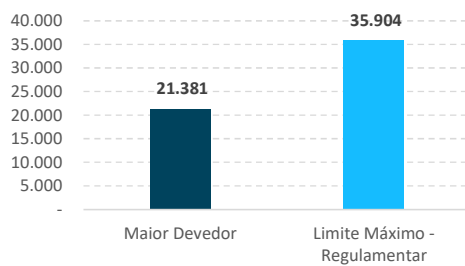


Distribuição Passivo

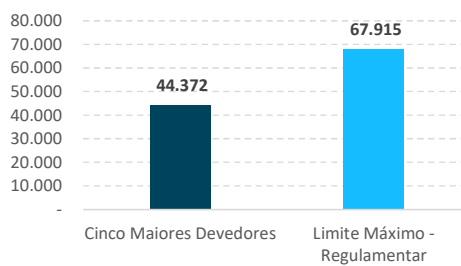


Índices de Acompanhamento

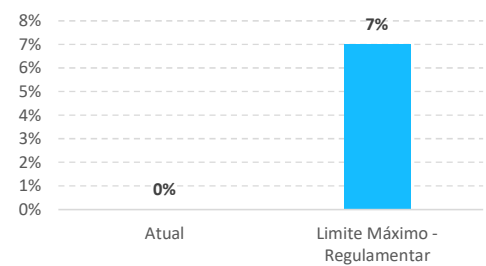
Maior Concentração



Cinco maiores Concentrações

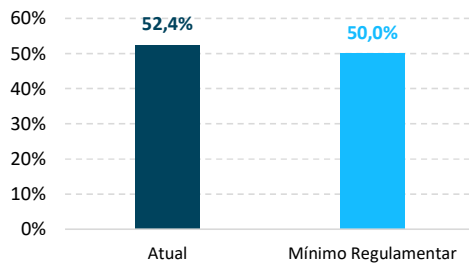


Índice de Atraso

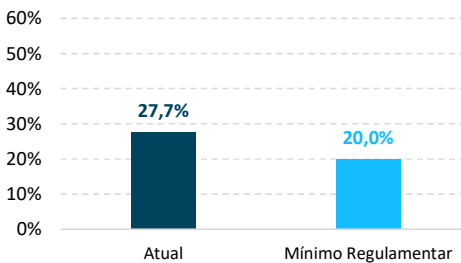


Índices de Subordinação

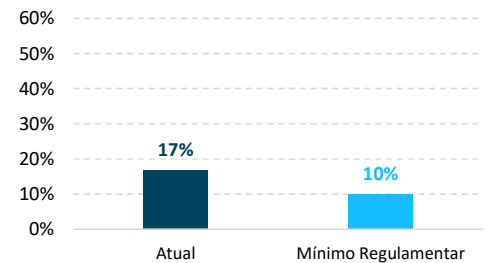
Subordinação Sênior



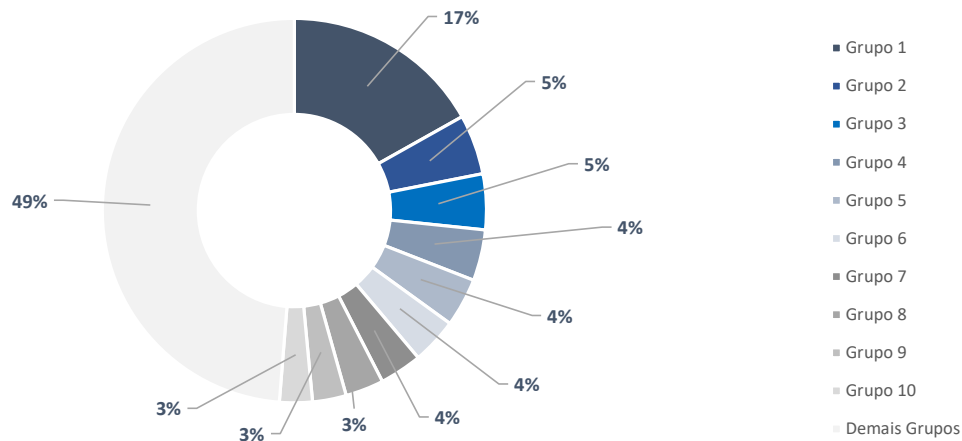
Subordinação Mezanino



Subordinação Mezanino A

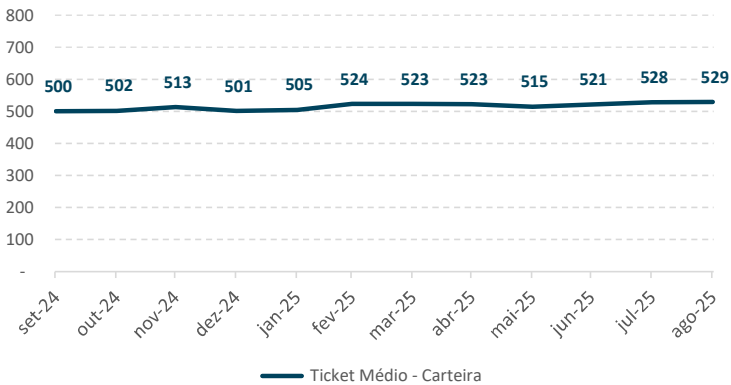


Concentração - Grupo Econômico

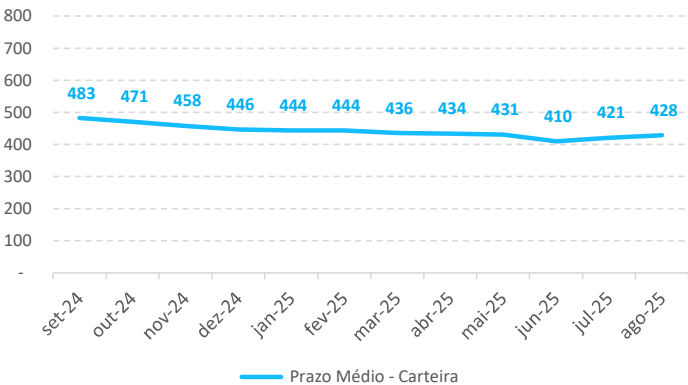




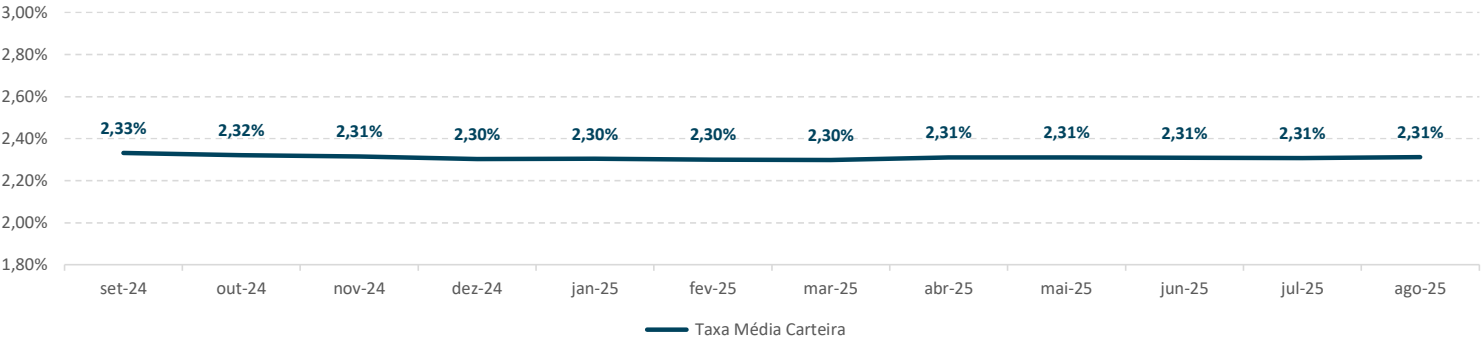
Ticket Médio - R\$ mil



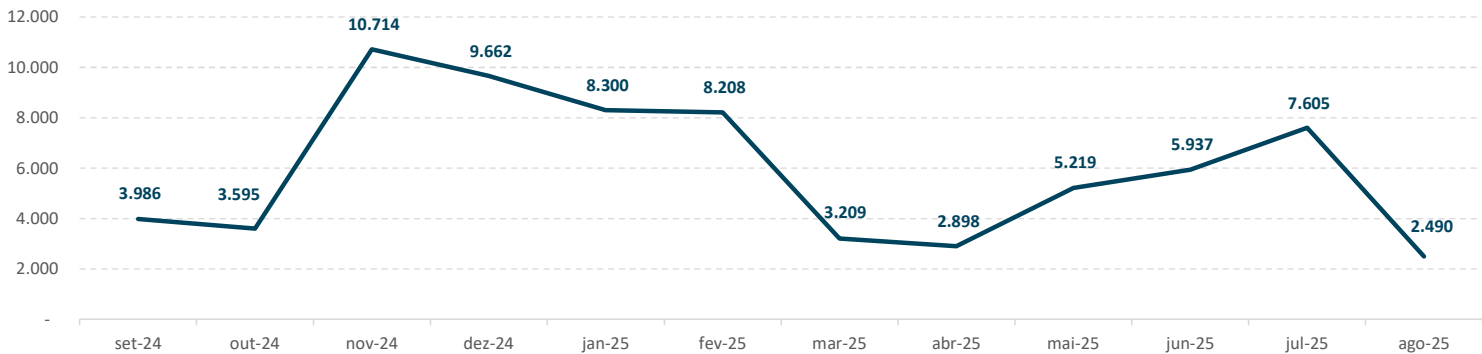
Prazo Médio - Dias



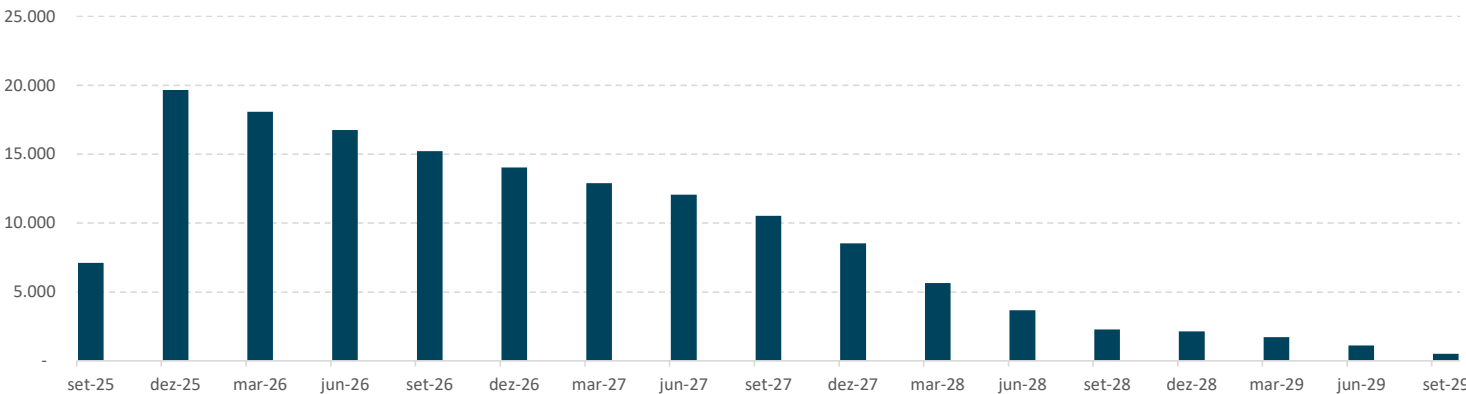
Taxa Média - Carteira



Volume Operado - R\$ mil



Cronograma de Vencimento - 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 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.

