



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

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.

Setembro/25

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

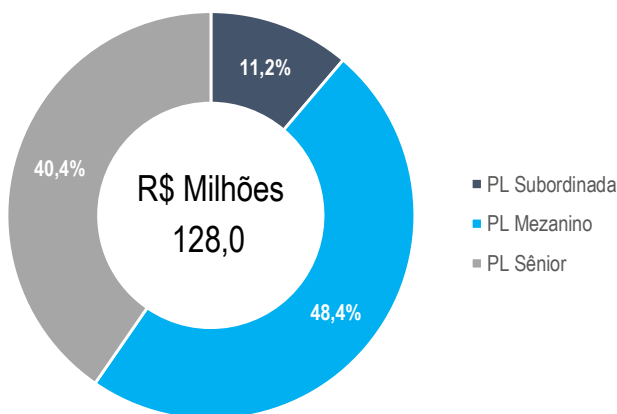
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

		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%	-12,27%				-10,29%	124,21%
	%CDI	89%	114%	116%	198%	98%	28%	-	-	-				-	202%

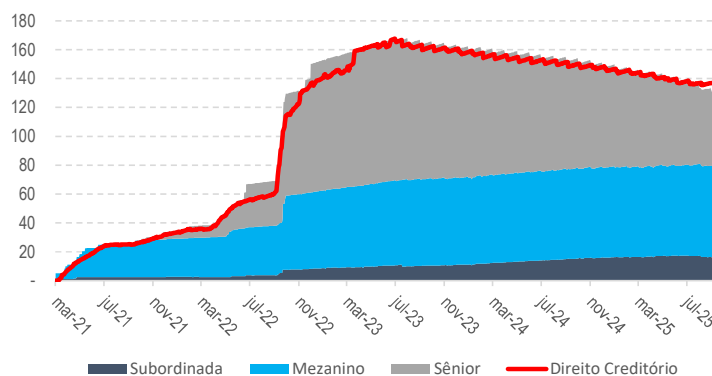
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25
Direitos Creditórios	147.886	146.557	145.509	144.351	143.264	141.719	139.858	138.605	137.024	135.906	135.952	135.776
Caixa (em tesouraria) - R\$	75	44	1	0	2	117	1	4	1	6	2	398
Títulos Públicos	1.362	1.374	1.385	891	900	909	918	929	939	952	963	975
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	3.657	3.620	3.681	3.719	2.745	3.765	4.450	3.544	3.701	3.627	2.189	1.995
Sênior	73.611	71.756	70.052	68.057	66.335	64.770	62.868	60.588	58.764	55.962	53.187	51.688
Mezanino	62.492	62.519	62.615	62.477	62.453	62.475	62.710	62.567	62.427	63.183	63.134	61.938
Subordinada	15.617	15.792	16.004	16.147	16.328	16.510	16.984	17.173	17.226	17.171	16.365	14.357
PL	151.720	150.067	148.670	146.681	145.116	143.756	142.562	140.328	138.417	136.317	132.686	127.984

Patrimônio Líquido e Cotas

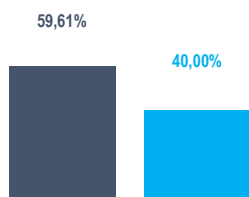


Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

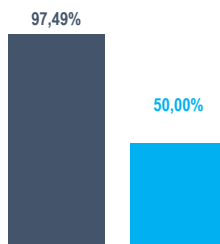
Razão de Garantia Sênior (%PL)



Razão de Garantia Mezanino (%PL)



Direito Creditórios (%PL)



Atraso F30	<18%	25,47% Desenquadrado
Atraso F60	<15%	51,25% Desenquadrado
Atraso F90	<12%	13,81% Desenquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	1,06% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,56% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

■ Atual ■ Mínima

■ Atual ■ Mínima

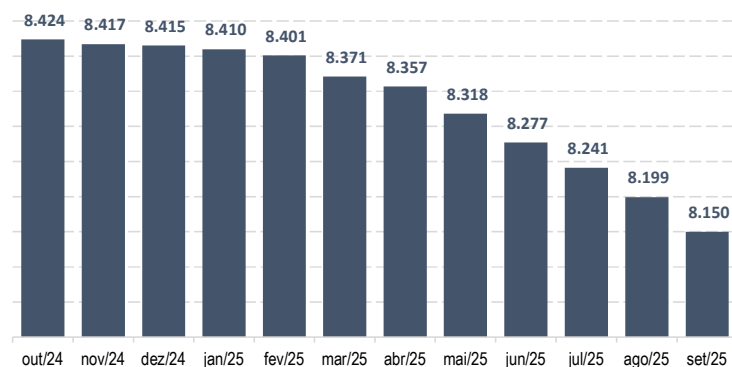
■ Atual ■ Mínima

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.

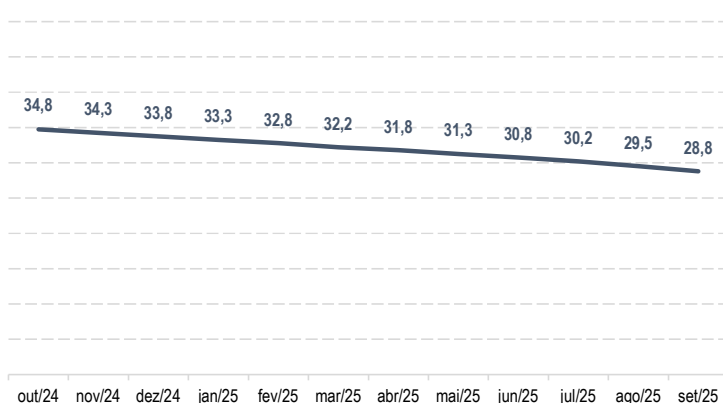




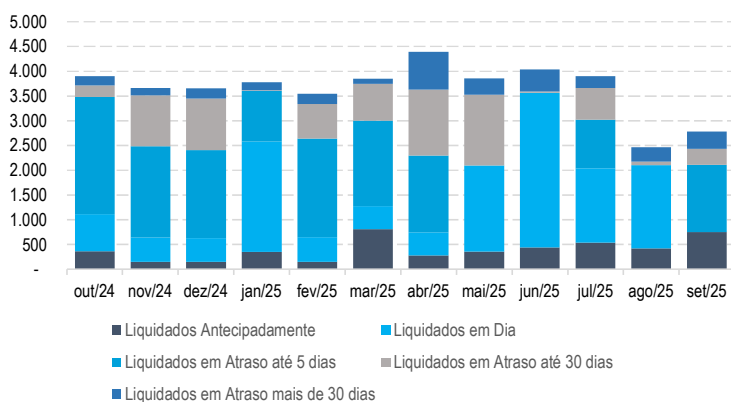
Quantidade de Devedores



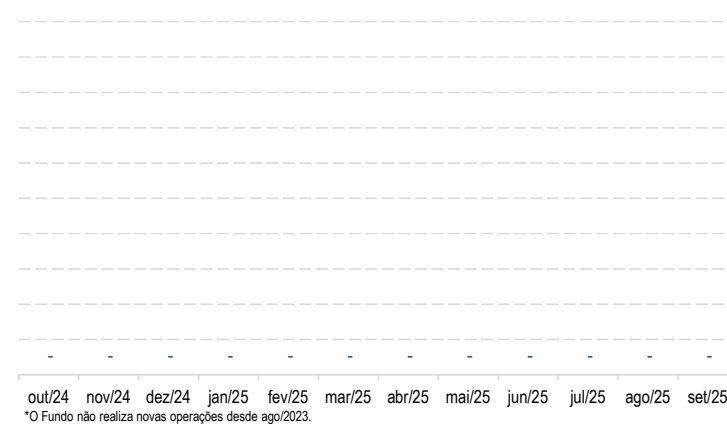
Prazo Médio da Carteira (Meses)



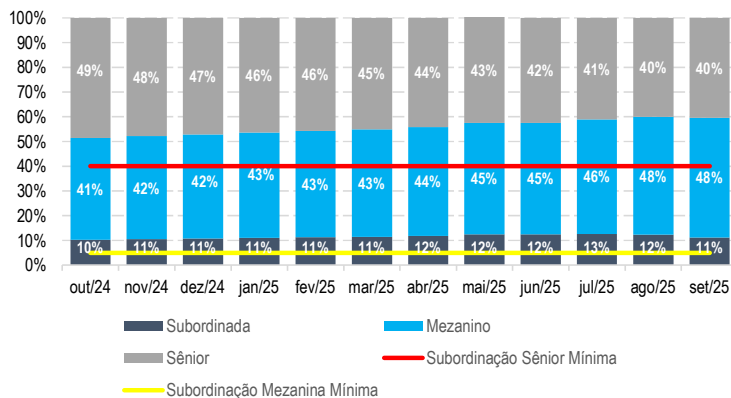
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



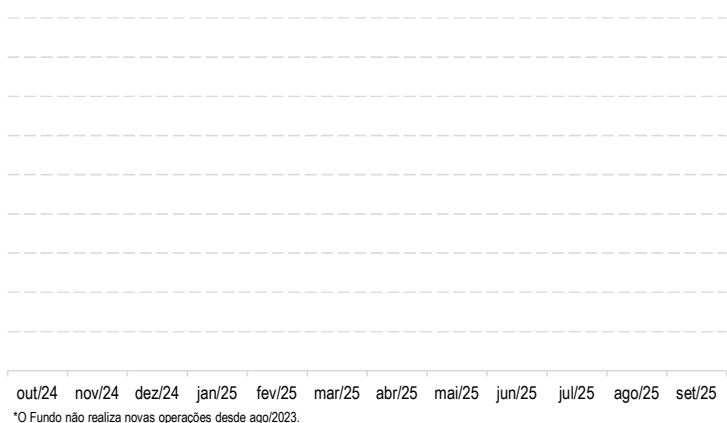
Volume Operado Mês (R\$ mil)



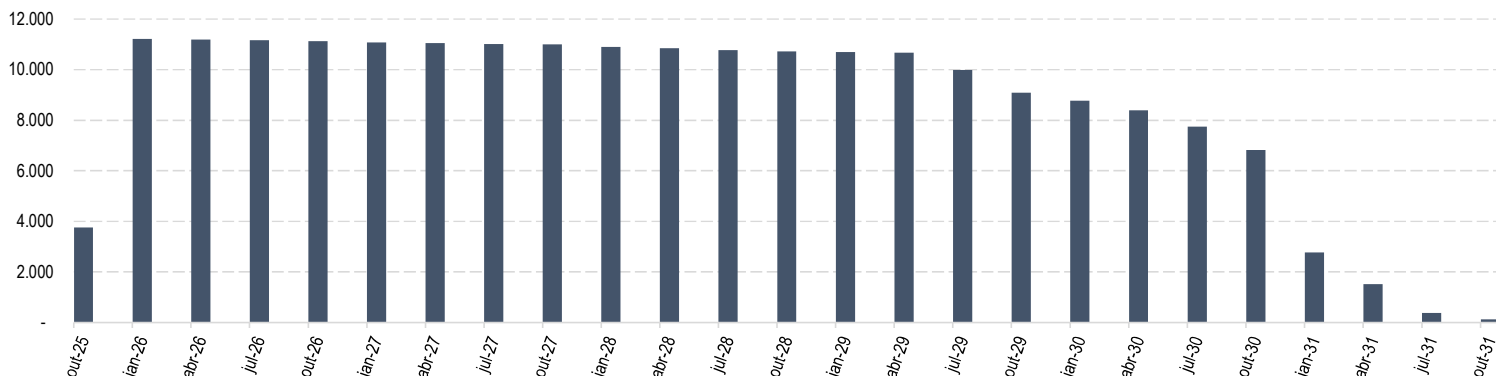
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)

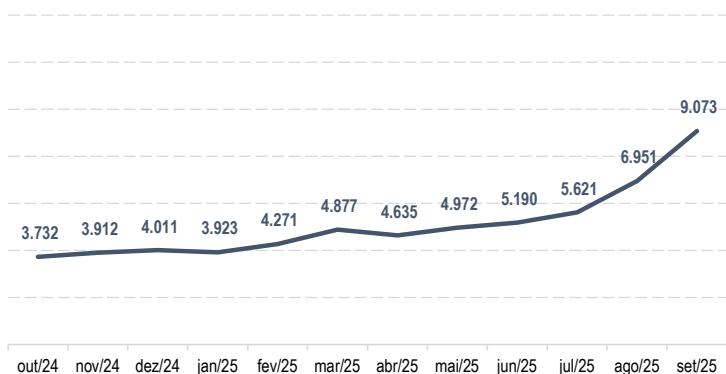


Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil

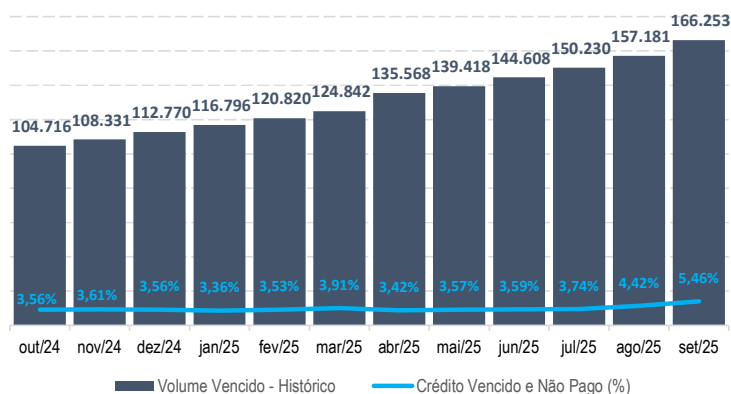




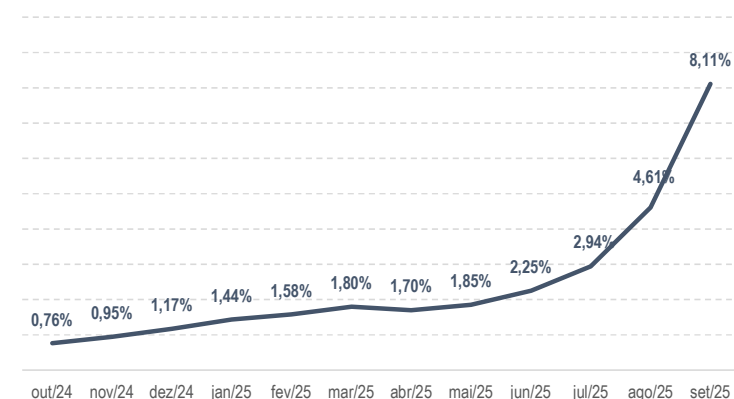
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



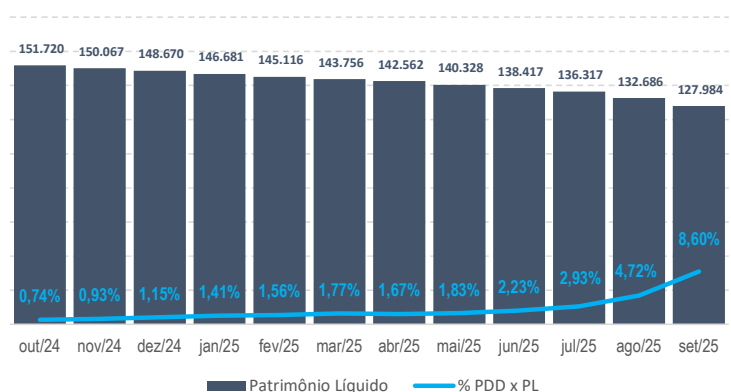
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ - Mil)



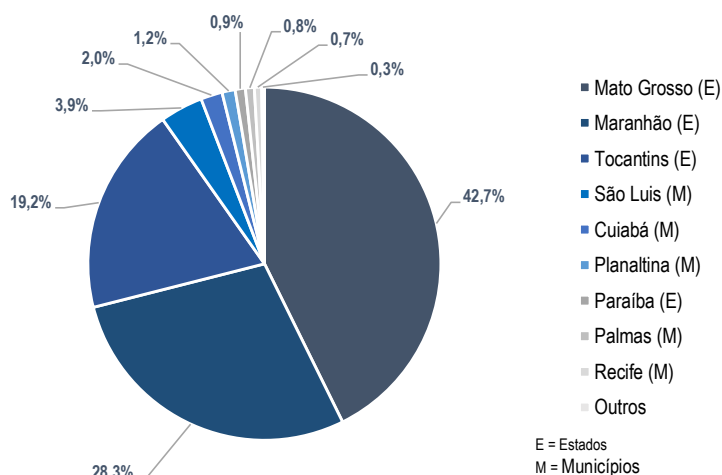
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido (R\$ mil)



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

