

VALORA
INVESTIMENTOS

FIDC MAIS TODOS

V

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

30/09/2025

Informações Gerais

Inicio do Fundo02/06/2022

GestorValora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA.

AdministradorBanco Daycoval S.A.

CustodianteBanco Daycoval S.A.

Rating Sênior IIMoody's

Rating Demais ClassesAustin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Primeiro Rating	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 5,0% a.a	18 meses	brA-(sf)	36 PMTs	dez/2026
Sênior II	CDI + 4,0% a.a	24 meses	A+.br(sf)	36 PMTs	mar/2029
Sênior III	CDI + 3,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	ago/2030
Mezanino A	CDI + 6,5% a.a	12 meses	-	36 PMTs	mar/2027
Mezanino A II	CDI + 6,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	mar/2029
Mezanino B	CDI + 6,5% a.a	18 meses	brBB+(sf)	36 PMTs	dez/2026
Mezanino B II	CDI + 5,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	mar/2029
Mezanino B III	CDI + 4,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	ago/2030

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, Debêntures de titularidade do Cedente e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação Estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

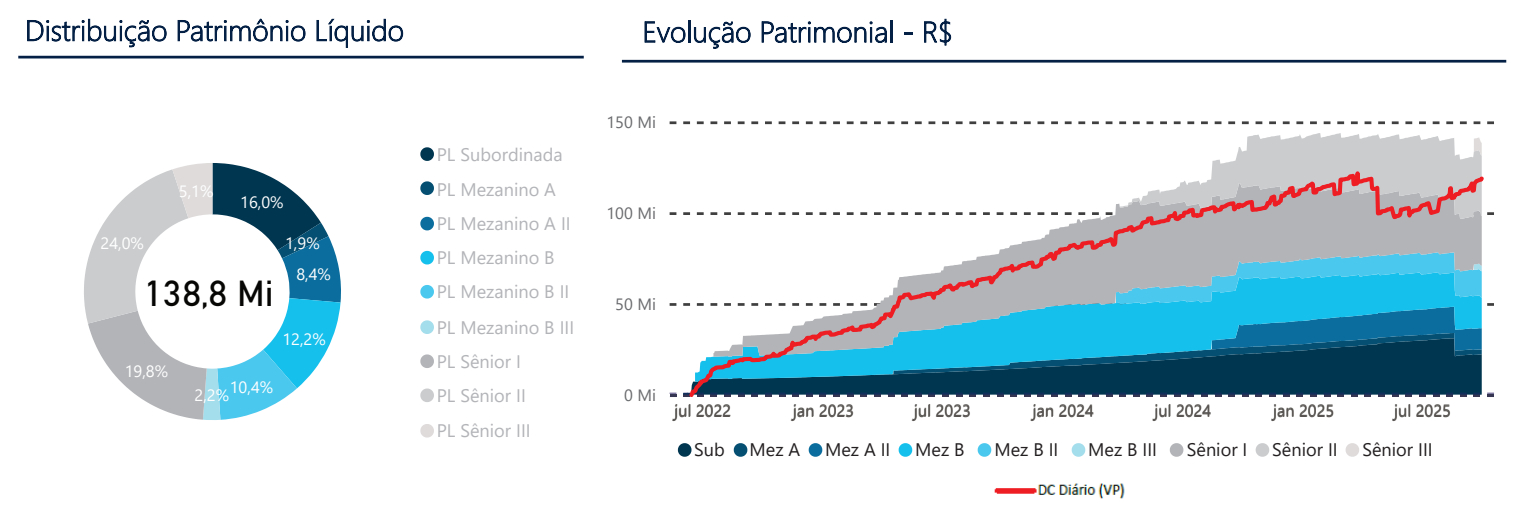
Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	% CDI						20%	333%		243%	261%	318%	50%	284%	284%
2023	Subordinada	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%	348%	412%	436%	489%	443%	454%	434%
2024	Subordinada	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%	422%	425%	442%	487%	484%	516%	558%	339%	346%	377%	318%	502%	573%
2025	Subordinada	4,40%	3,17%	3,10%	4,95%	2,91%	2,22%	2,91%	3,89%	2,68%	-	-	-	34,59%	302,76%
	% CDI	435%	322%	322%	469%	255%	203%	228%	334%	220%				334%	621%

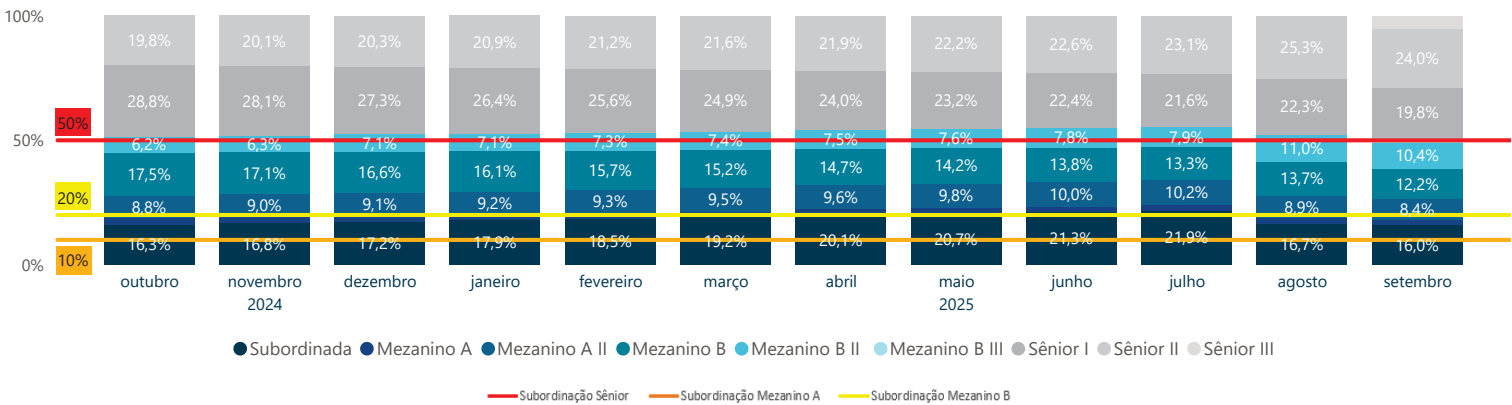
Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

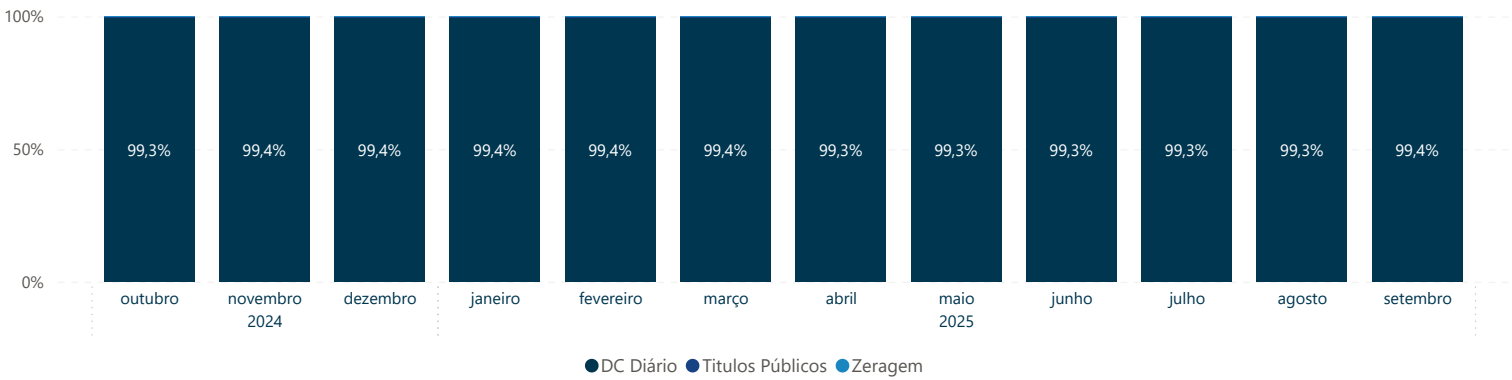
	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Direito Creditório	116.333	123.815	127.412	129.024	133.515	132.441	114.519	115.598	117.869	122.002	126.747	134.125
Disponibilidade	24.387	16.324	13.376	12.254	7.422	8.058	26.241	24.828	22.647	17.272	2.224	4.148
Título Público	758	764	771	779	787	795	803	813	822	832	842	853
PDD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PL Sênior I	40.619	39.511	38.438	37.367	36.235	35.049	33.863	32.668	31.411	30.178	28.851	27.494
PL Sênior II	27.916	28.220	28.575	29.654	30.040	30.418	30.835	31.288	31.729	32.249	32.731	33.244
PL Sênior III	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.011
PL Mezanino B	24.729	24.080	23.454	22.829	22.162	21.459	20.757	20.048	19.297	18.564	17.768	16.954
PL Mezanino B II	8.752	8.854	9.974	10.118	10.257	10.394	10.544	10.708	10.867	11.055	14.242	14.478
PL Mezanino B III	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.006
PL Mezanino A	3.624	3.544	3.467	3.391	3.309	3.222	3.136	3.050	2.958	2.876	2.772	2.673
PL Mezanino A II	12.433	12.591	12.774	12.975	13.168	13.358	13.566	13.793	14.014	14.275	11.502	11.707
PL Subordinada	22.932	23.617	24.317	25.388	26.192	27.005	28.343	29.167	29.815	30.681	21.627	22.207
Patrimônio Líquido	141.008	140.420	141.002	141.724	141.366	140.908	141.048	140.724	140.094	139.880	129.498	138.779



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

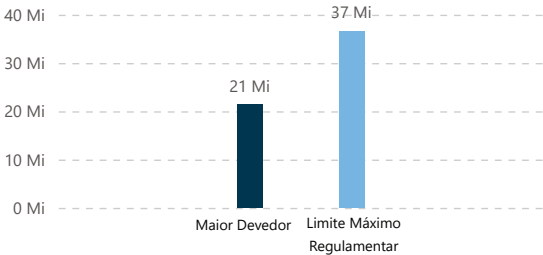
Mínimo Regulamentar	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Sênior - 50%	51,40%	51,76%	52,47%	52,71%	53,12%	53,54%	54,13%	54,55%	54,93%	55,37%	52,44%	51,18%
Mezanino A - 10%	16,26%	16,82%	17,25%	17,91%	18,53%	19,17%	20,10%	20,73%	21,28%	21,93%	16,70%	16,00%
Mezanino B - 20%	27,65%	28,31%	28,77%	29,46%	30,18%	30,93%	31,94%	32,70%	33,40%	34,20%	27,73%	26,36%

Índice de Atraso (%)

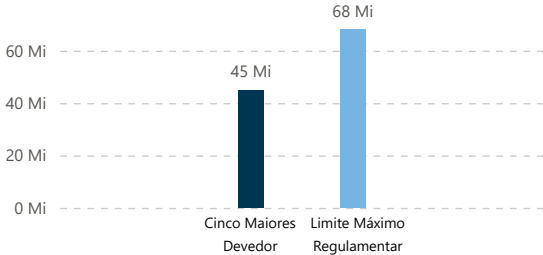
	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Atraso (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Limite Máximo	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
Inadimplidos 31 a 180 dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

Índice de Acompanhamento

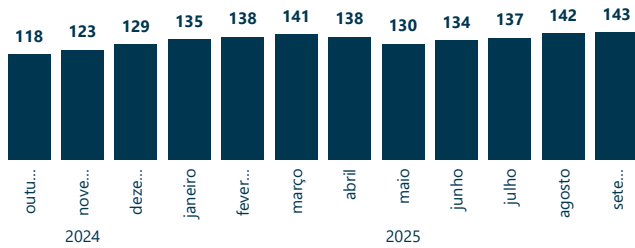
Maior Concentração



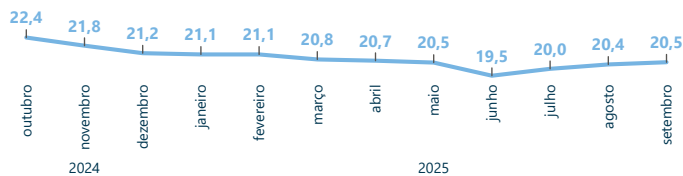
Cinco Maiores Concentrações



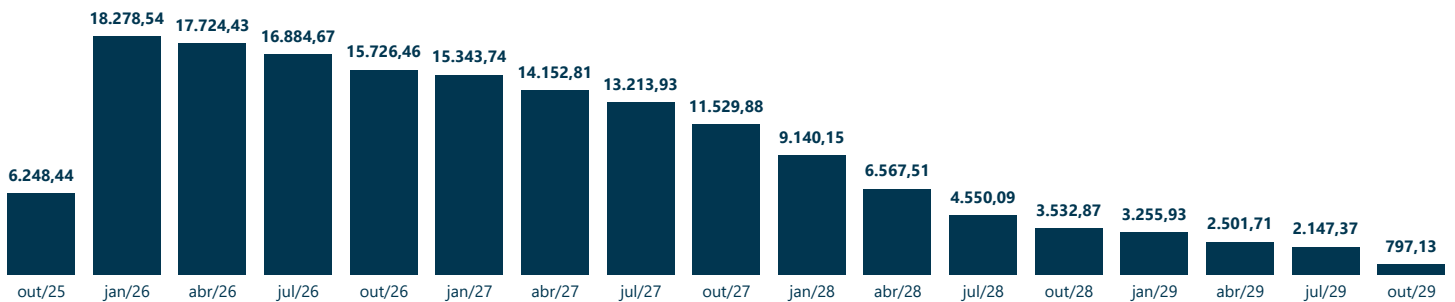
Quantidade de Devedores



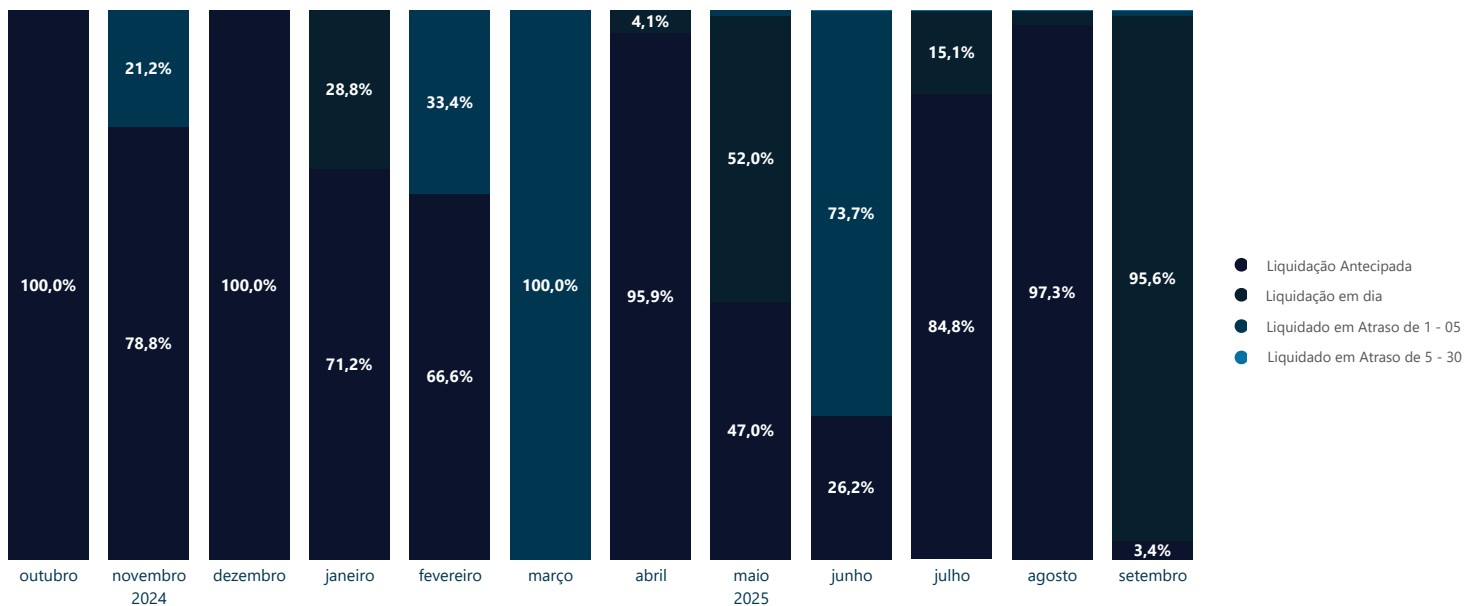
Prazo Médio Carteira - Mês



Cronograma de Vencimento - R\$ mil



Comportamento das Liquidações dos Títulos

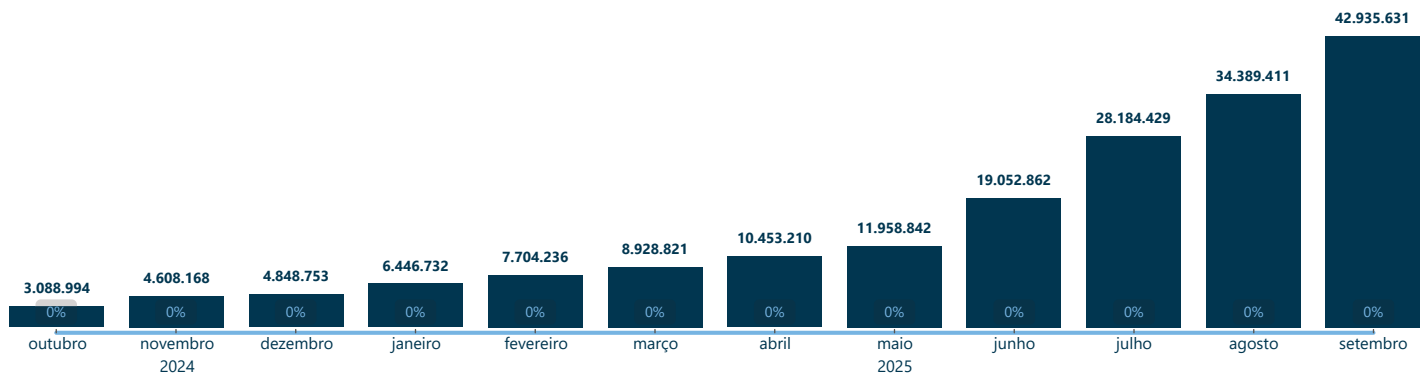


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.

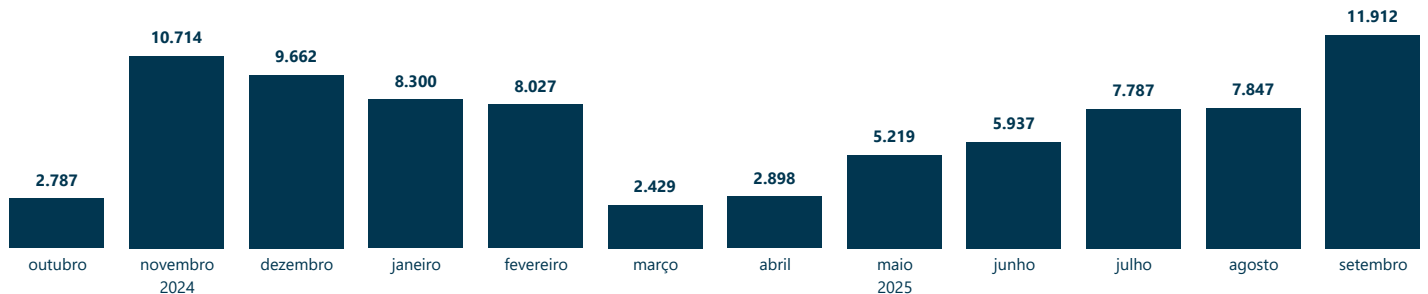
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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



Volume Operado - Mês (R\$)



Concentração - Grupo Econômico

