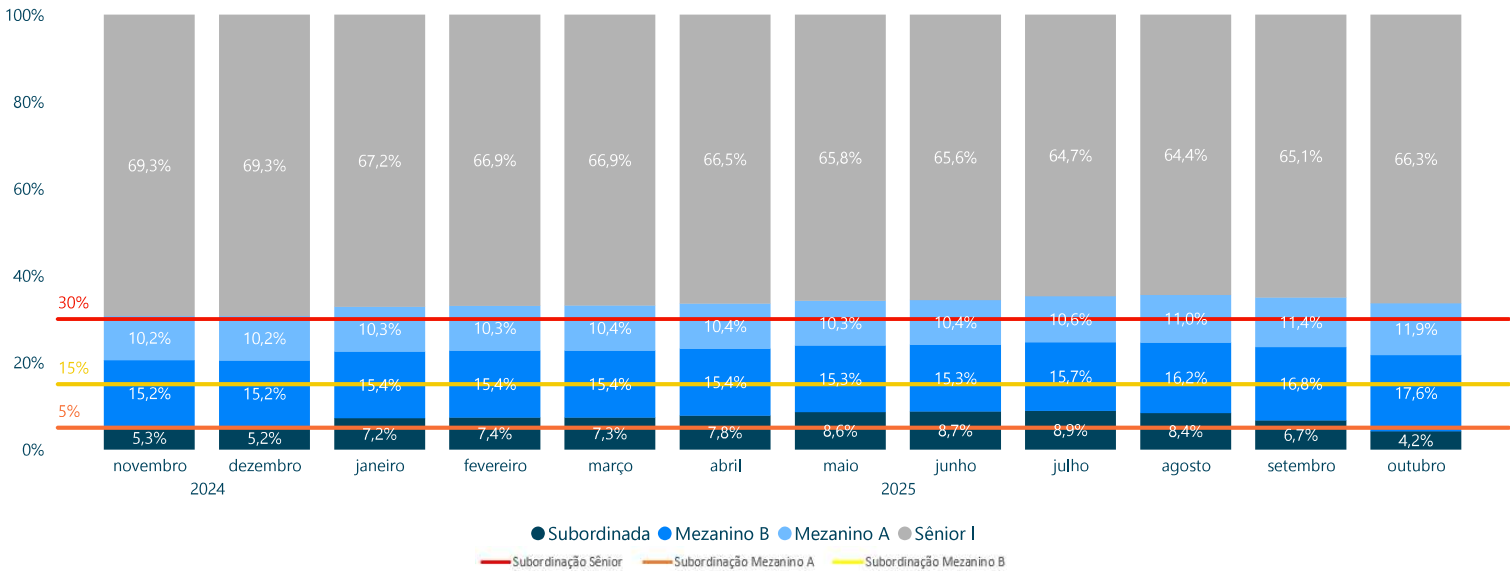
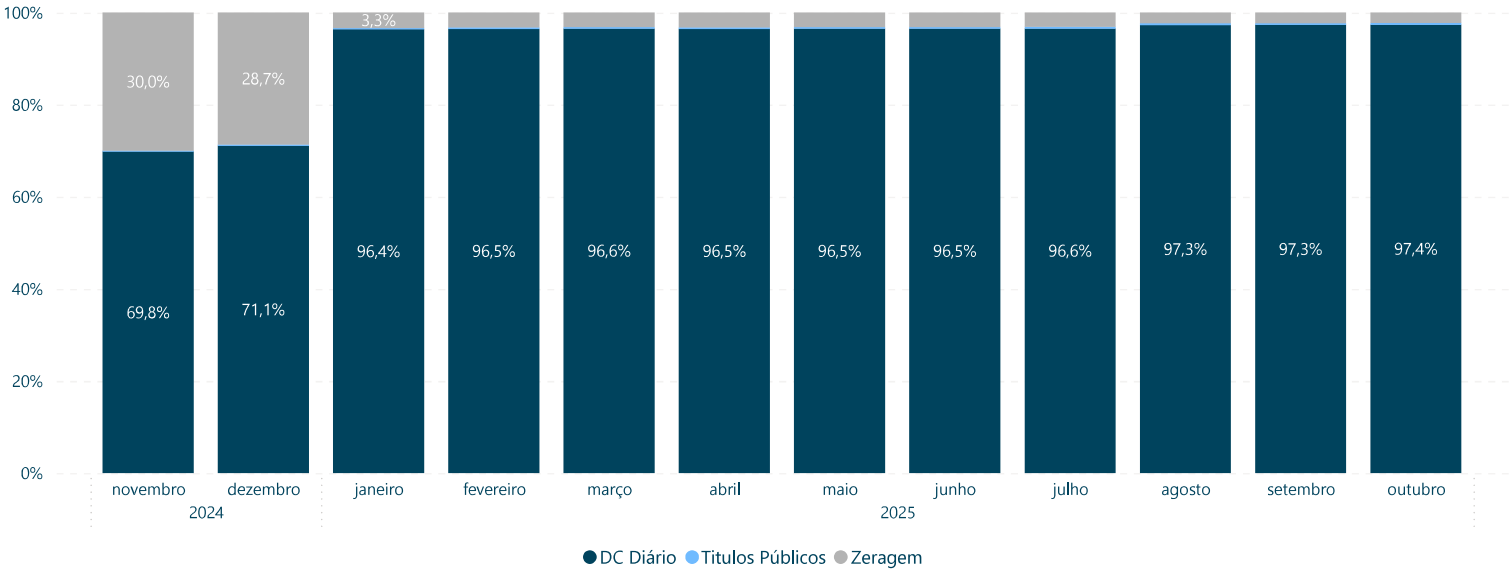


Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação

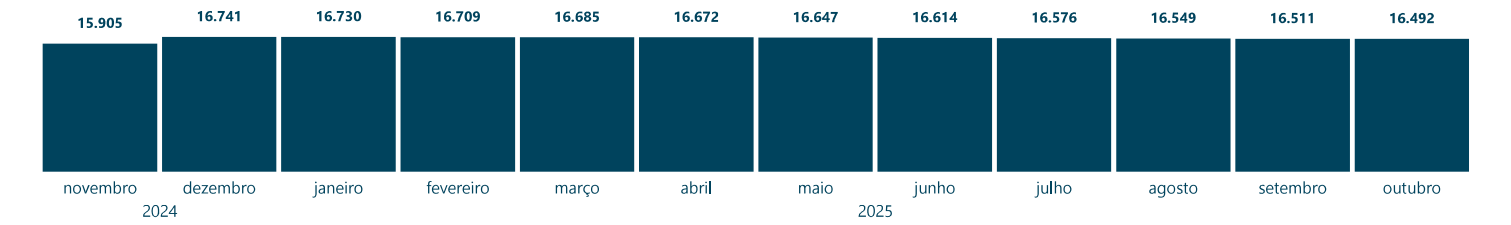
	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Sênior - 30%	30,71%	30,69%	32,84%	33,08%	33,13%	33,55%	34,22%	34,40%	35,26%	35,59%	34,94%	33,67%
Mezanino A - 5%	5,30%	5,24%	7,17%	7,39%	7,34%	7,79%	8,59%	8,73%	8,92%	8,37%	6,70%	4,15%
Mezanino B - 15%	15,49%	15,45%	17,49%	17,72%	17,72%	18,16%	18,92%	19,08%	19,54%	19,36%	18,10%	16,08%

Índice de Acompanhamento

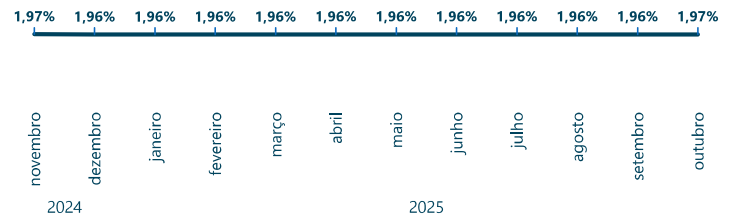
Faixa Atraso	Límite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30	18,00%	38,76%	Não Enquadrado
Atraso F60	15,00%	28,64%	Não Enquadrado
Atraso F90	12,00%	18,54%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida	8,00%	1,90%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	8,00%	0,10%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	3,00%	0,00%	Enquadrado

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.

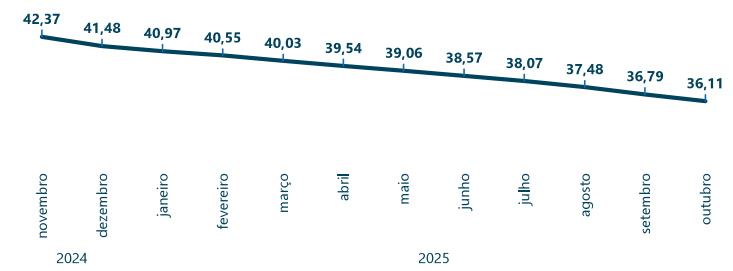
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.



Taxa Média (A.M.) - Carteira



Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$) Valores da tabela em R\$ mil

• O aumento observado nos últimos três meses refere-se, principalmente, à carteira do Estado de Mato Grosso, em função de um evento pontual que resultou em maior volume de crédito vencido e não pago.

	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	1.288	1.786	1.861	1.979	1.371	2.291	2.802	2.741	2.588	2.216	2.090	3.093
Faixa B	525	256	521	543	548	715	669	1.210	1.223	1.123	3.422	788
Faixa C	294	427	121	276	447	486	561	532	1.210	1.072	1.092	4.783
Faixa D	303	327	204	52	190	278	478	378	107	1.179	1.140	1.144
Faixa E	36	113	250	162	56	53	132	17	41	12	1.390	609
Faixa F	12	49	110	206	190	5	8	22	20	44	17	1.502
Faixa G	9	26	78	182	425	613	246	276	324	352	451	505
Total PDD	2.467	2.985	3.146	3.401	3.227	4.441	4.895	5.176	5.514	5.997	9.603	12.424

Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$) Valores da tabela em R\$ mil

	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	43.978	143.726	51.869	63.591	53.137	141.229	77.117	53.632	56.991	106.318	42.365	86.882
Faixa B	6.761	4.048	6.370	6.576	5.930	7.954	5.427	12.809	10.238	8.136	62.519	7.469
Faixa C	2.981	3.507	1.018	2.395	3.557	3.728	4.449	3.405	11.256	8.028	6.200	61.990
Faixa D	2.745	2.494	1.593	421	1.313	1.820	2.990	3.014	800	10.901	6.794	5.721
Faixa E	309	779	1.540	1.101	387	271	693	155	352	127	8.515	3.830
Faixa F	78	314	683	1.100	1.118	40	61	154	131	252	129	8.828
Faixa G	68	148	432	1.029	2.064	2.726	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	56.920	155.017	63.506	76.214	67.505	157.769	91.779	74.288	81.063	135.209	128.242	176.600

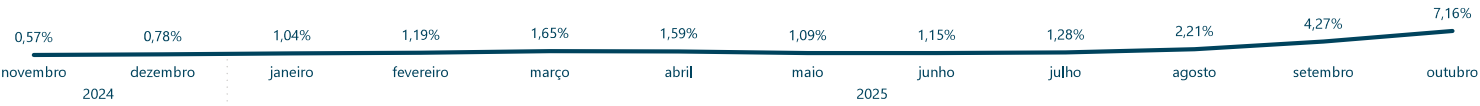
Valor por Faixa de PDD (R\$) Valores da tabela em R\$ mil

	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	115	153	182	139	146	195	160	190	162	171	139	191
Faixa B	122	113	190	183	177	116	140	383	306	142	1.876	224
Faixa C	186	278	81	132	280	298	187	271	900	622	496	4.959
Faixa D	686	624	398	102	328	400	748	629	200	2.681	1.699	1.430
Faixa E	155	390	770	532	193	136	324	65	124	64	4.257	1.915
Faixa F	62	251	546	857	894	32	49	123	105	201	103	6.729
Faixa G	68	148	432	1.029	2.064	2.726	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	1.395	1.956	2.601	2.973	4.082	3.902	2.650	2.781	3.092	5.328	10.290	17.328

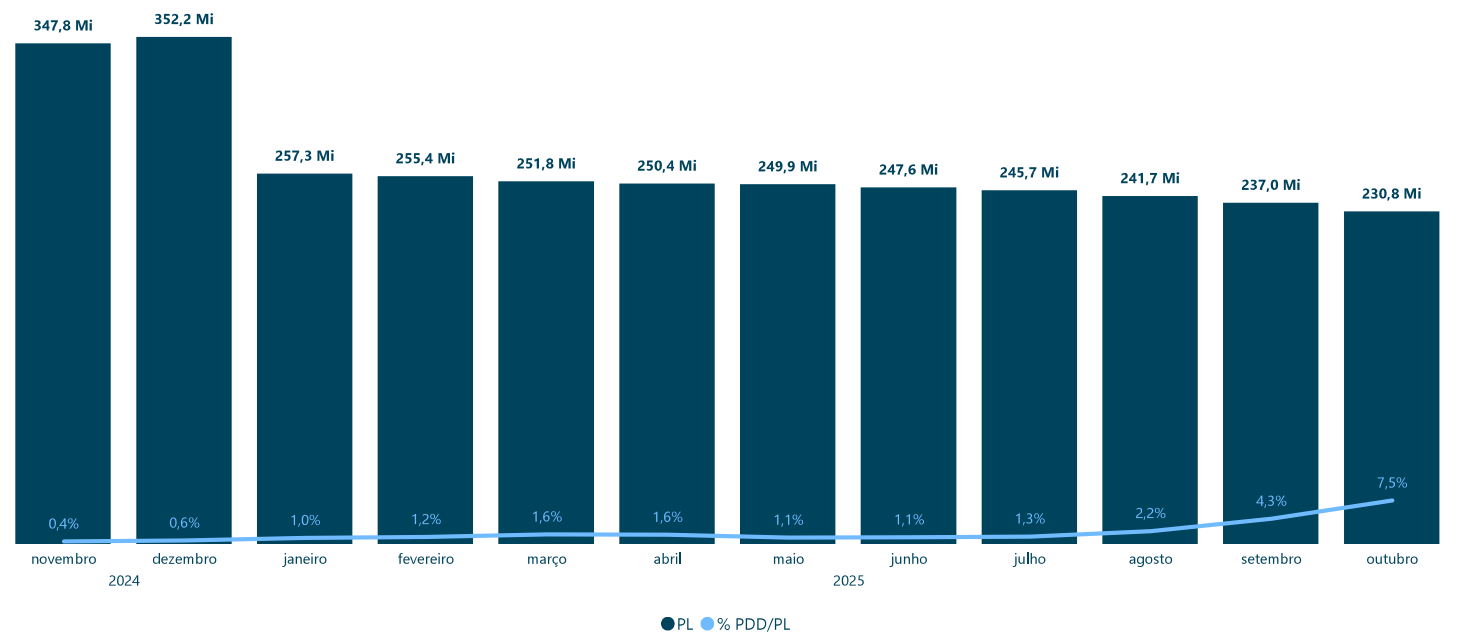
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



PDD x Direito Creditório

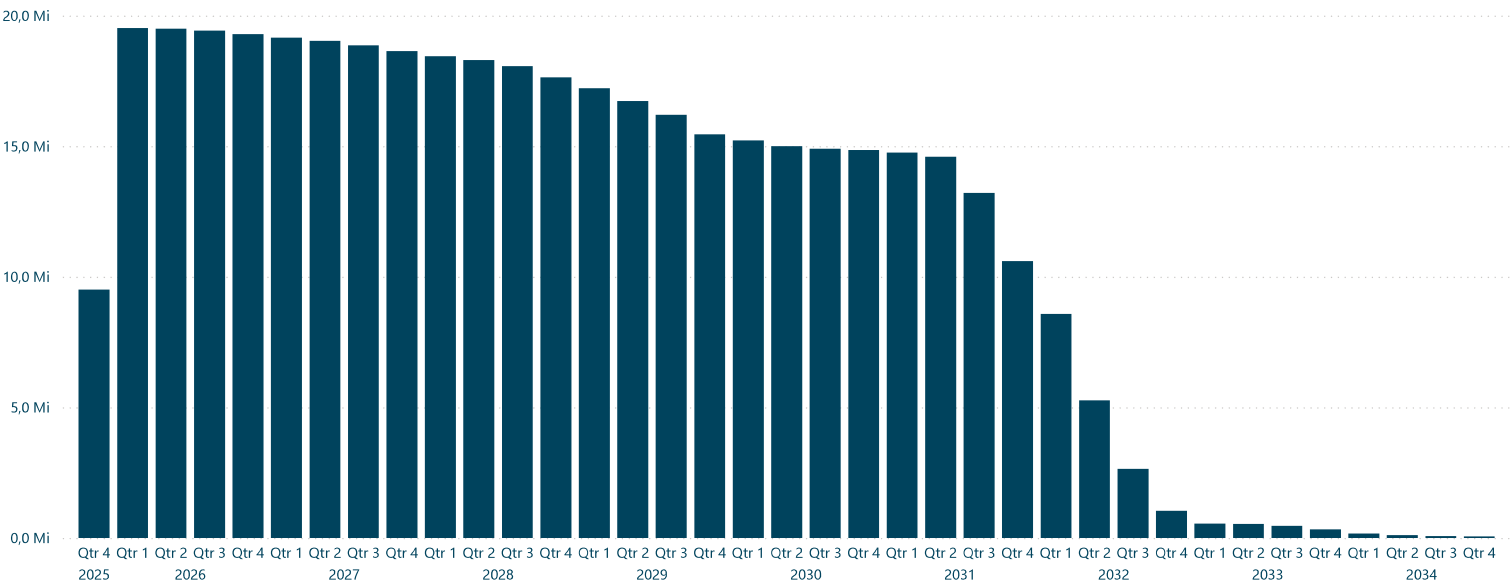


PDD x Patrimônio Líquido



● PL ● % PDD/PL

Cronograma de Vencimentos



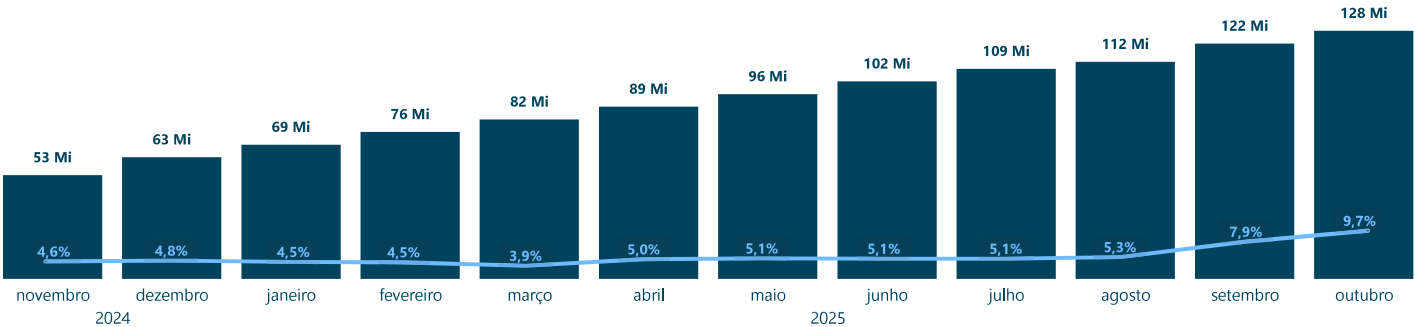
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



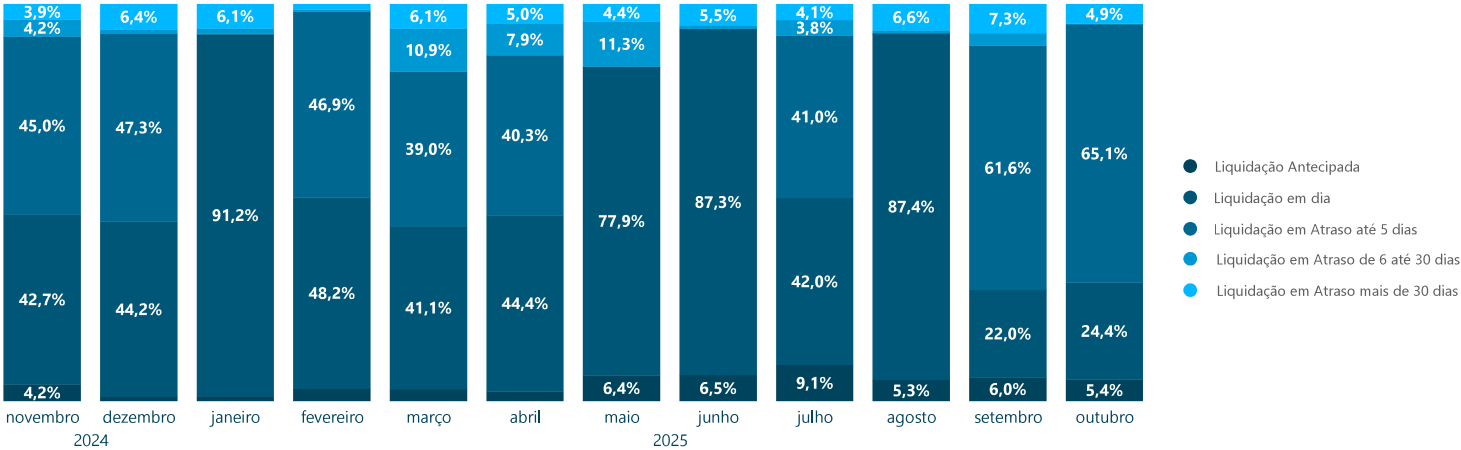
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



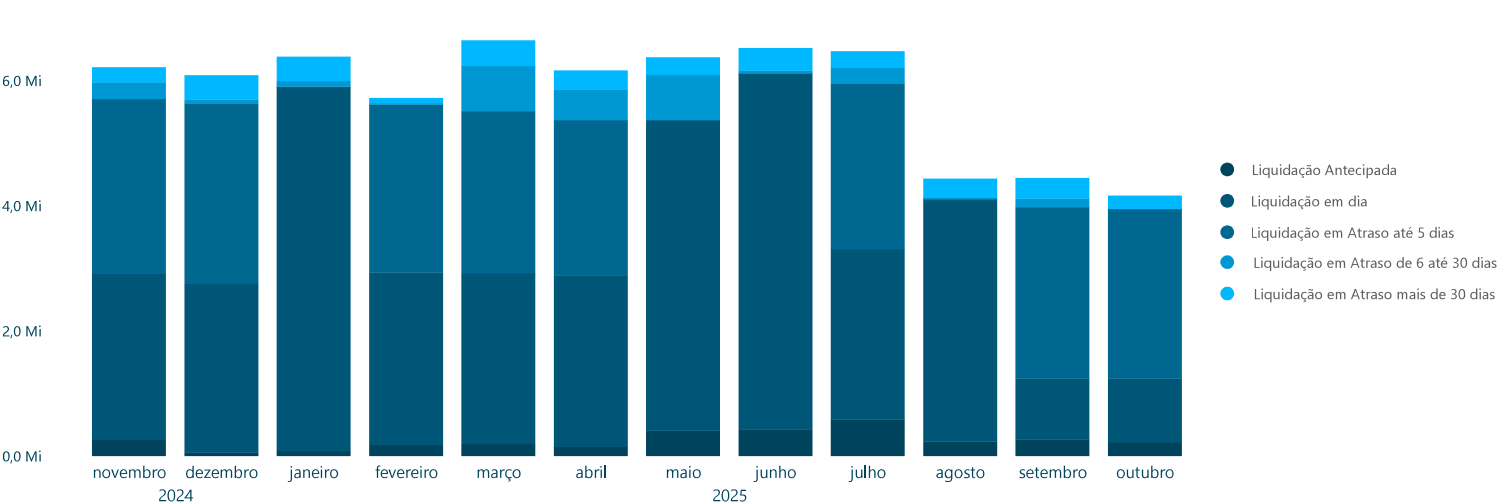
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

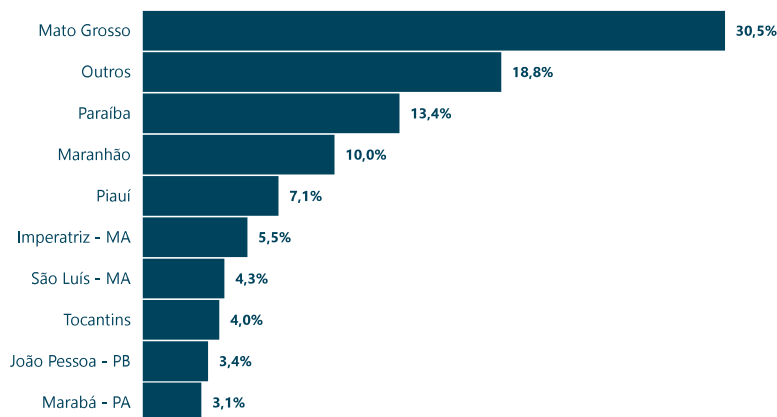


8,0 Mi



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.

Concentração por Ente/DC



Concentração por Idade/DC

