



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas que se enquadram 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, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

Outubro/25

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	01/11/2022		
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		
Conta Fiduciária	Santander S.A		
Rating Mezanino	Austin Rating		
de Rating Sênior	Mood's Local		
CDI + 6% a.a.	Rentabilidade Sênior	CDI + 3,5% a.a.	
'brBBB-(sf)'	Rating Sênior	AA.br (sf)	
120 meses	Prazo de Duração Sênior	120 meses	
Até 30/06/2024	Período de Carência Sênior	Até 30/06/2024	
10/2032	Vencimento Sênior	10/2032	

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

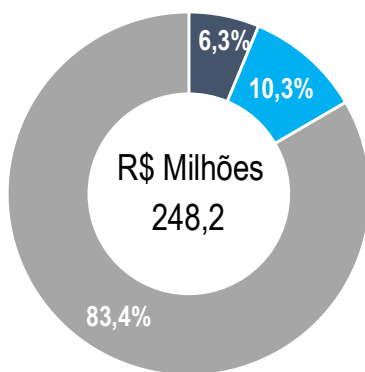
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	-4,88%	-8,24%	-8,24%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	Fundo	-1,77%	-0,05%	-0,11%	0,33%	-0,24%	1,76%	0,20%	-0,55%	-1,67%	2,50%	0,97%	2,96%	4,28%	-4,31%
	%CDI	-	-	-	36%	-	164%	19%	-	-	250%	105%	330%	32,83%	-
2024	Fundo	5,17%	4,43%	5,21%	4,67%	3,94%	4,39%	4,98%	5,23%	6,64%	5,02%	2,83%	1,73%	69,84%	62,53%
	%CDI	534%	552%	625%	526%	473%	557%	549%	603%	795%	541%	357%	187%	642,25%	223,49%
2025	Fundo	0,11%	-1,15%	-1,44%	-0,49%	-1,61%	-2,61%	-2,61%	-1,55%	-3,30%	-1,41%			-14,99%	38,16%
	%CDI	10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	88,69%

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

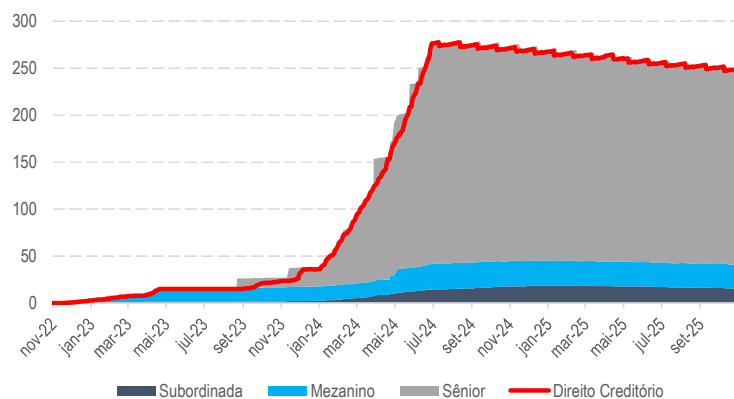
	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25
Direitos Creditórios	269.131	267.305	265.717	263.803	261.715	259.721	257.708	255.640	254.269	252.343	250.681	249.194
Caixa (em tesouraria) - R\$	71	0	0	0	36	44	0	0	15	1	37	2
Títulos Públicos	733	739	748	755	762	770	779	788	798	807	818	828
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	2.610	2.789	2.591	2.475	2.457	2.496	2.659	2.577	2.456	2.676	3.151	2.450
Sênior	227.065	224.930	222.795	220.760	218.674	216.784	215.010	213.050	211.568	210.032	208.939	206.981
Mezanino	26.933	26.770	26.612	26.460	26.299	26.166	26.051	25.912	25.840	25.755	25.725	25.603
Subordinada	18.013	18.325	18.344	18.134	17.872	17.785	17.498	17.041	16.595	16.338	15.799	15.577
PL	272.011	270.024	267.751	265.354	262.846	260.736	258.559	256.003	254.004	252.125	250.463	248.162

Patrimônio Líquido e Cotas

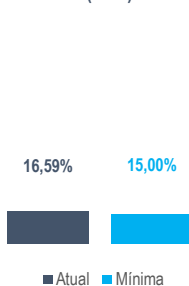
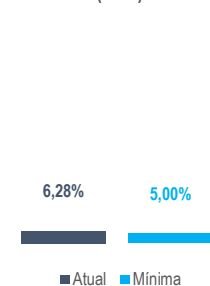
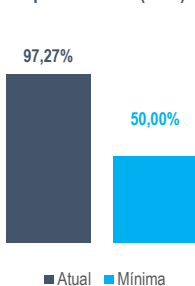
Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



■ PL Subordinada
■ PL Mezanino
■ PL Sênior



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

Razão de Garantia Sênior
(%PL)Razão de Garantia Mezanino
(%PL)Direito Creditórios
líquido de PDD (%PL)

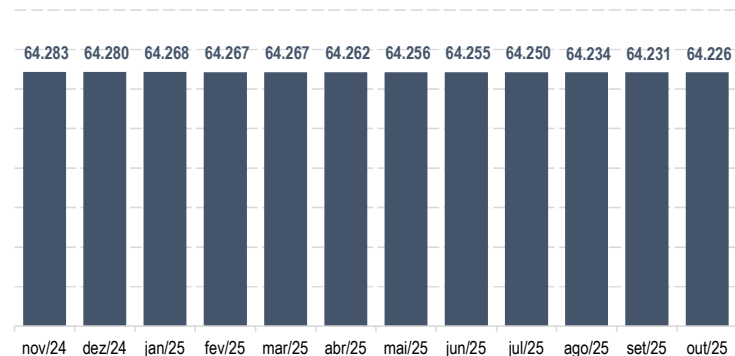
Atraso F30	<18%	4,65% Enquadrado
Atraso F60	<15%	4,04% Enquadrado
Atraso F90	<12%	4,24% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,71% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,02% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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 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.

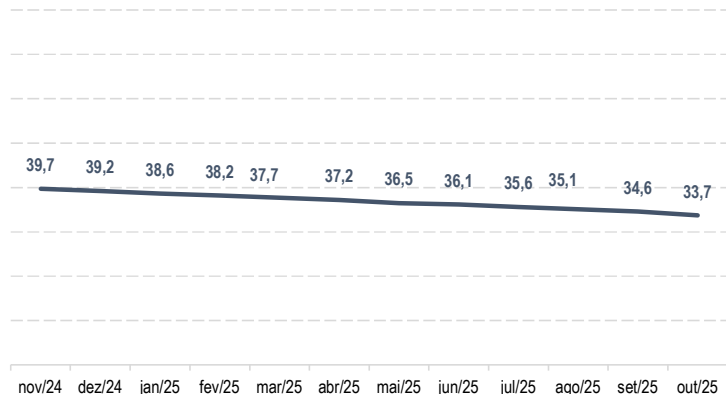




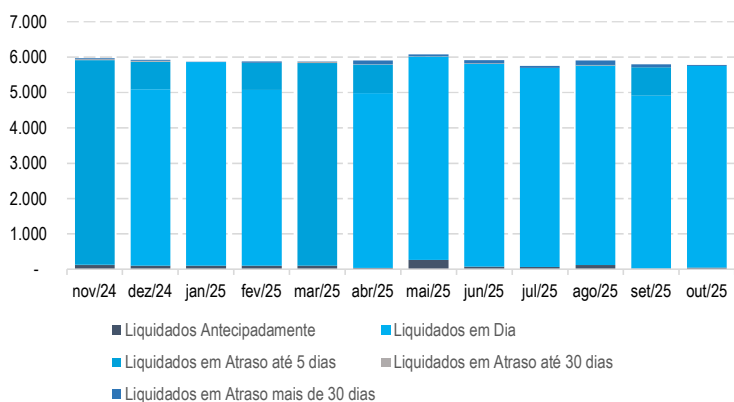
Quantidade de Devedores



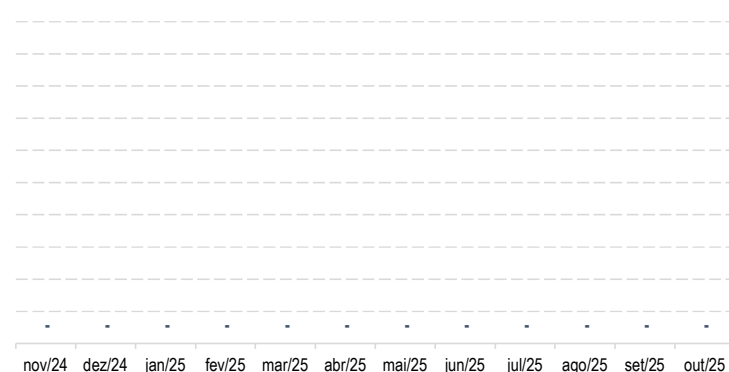
Prazo Médio da Carteira (Meses)



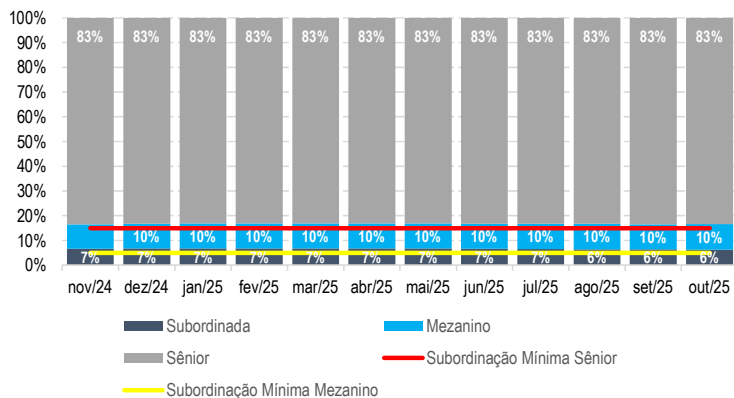
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



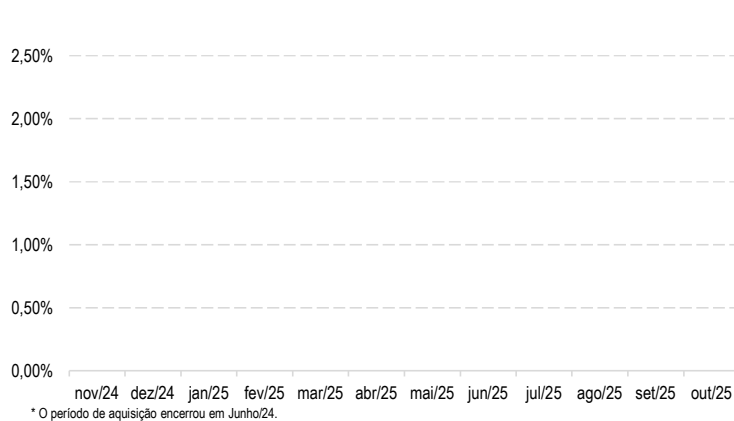
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



Distribuição de Passivo

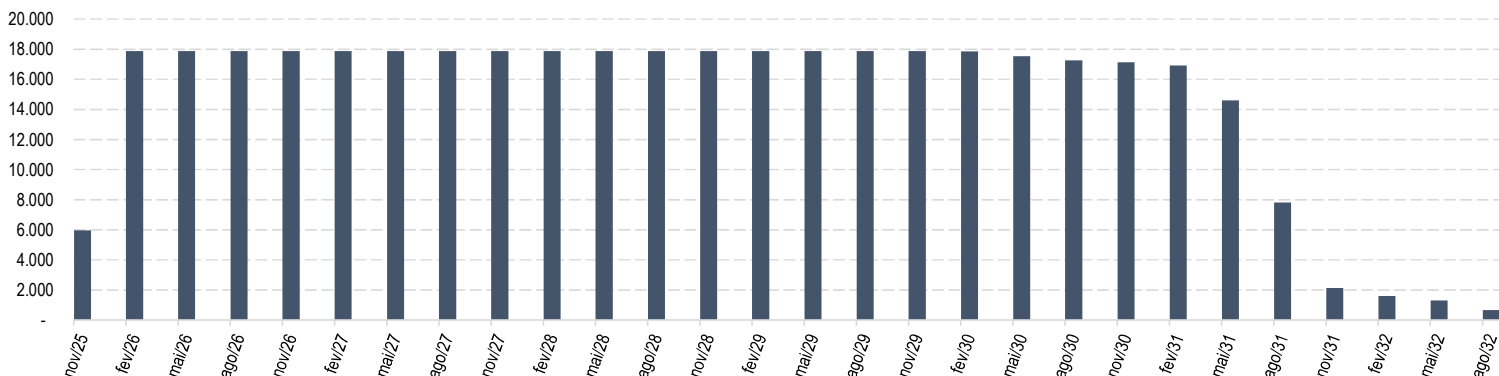


Taxa Média Aquisição (a.m.)*



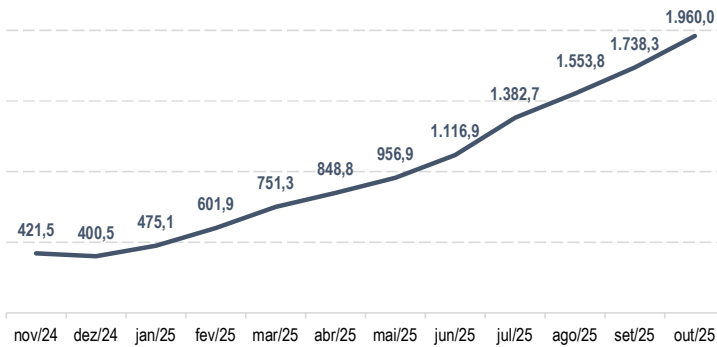
* O período de aquisição encerrou em Junho/24.

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

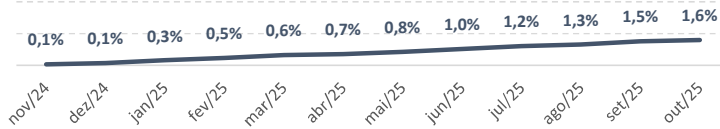




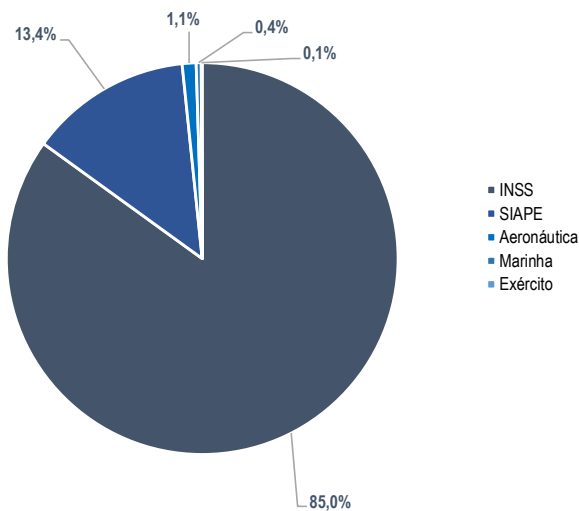
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



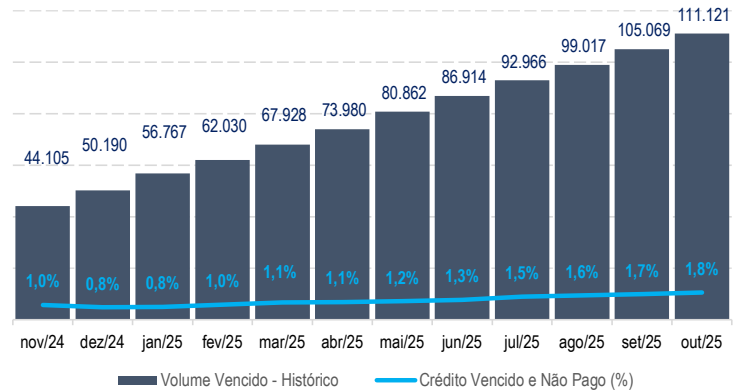
PDD x Direito Creditório



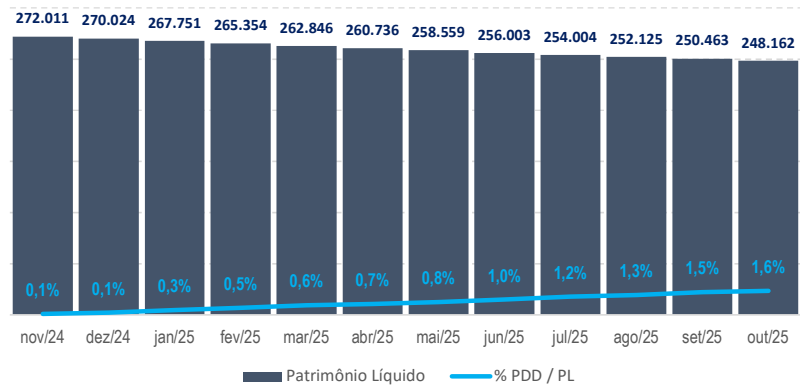
Concentração por Ente Público Conveniado/DC



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



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Idade/DC

