

RELATÓRIO DE GESTÃO

SET/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros, observados os índices de composição e diversificação da carteira do Fundo.

Início do Fundo 14/11/2022
Administrador Banco Genial S.A.
Gestor Valora Renda Fixa LTDA
Custodiante Banco Genial S.A.
Agente de cobrança Rumos Distribuidora de Petróleo
Agência de Rating Moody's

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	jun/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	A+.br (sf)	12 meses	36 PMTs	out/26
Mezanino	CDI + 7,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	ago/29

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,47%	0,53%	0,06%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,27%	46,92%	3,44%
2023	Subordinada	0,47%	0,04%	0,88%	0,03%	0,70%	-1,23%	1,74%	-0,46%	1,34%	0,05%	0,36%	0,40%	4,37%
	% CDI	41,77%	4,04%	74,92%	3,17%	62,29%	-115,00%	162,45%	-40,02%	138,08%	5,18%	39,38%	44,27%	33,53%
2024	Subordinada	0,73%	0,32%	0,97%	0,23%	0,91%	-0,10%	0,01%	1,09%	1,84%	5,25%	4,35%	3,83%	21,03%
	% CDI	75,61%	39,50%	116,27%	26,17%	108,74%	-12,65%	0,67%	126,03%	220,40%	565,29%	548,70%	411,54%	193,40%
2025	Subordinada	4,26%	3,20%	2,78%	3,23%	4,45%	3,98%	7,96%	7,11%	8,71%	-	-	-	55,87%
	% CDI	420,71%	324,97%	288,49%	305,93%	390,41%	362,91%	623,77%	611,05%	714,33%	-	-	-	539,21%

Fechamento de Mês

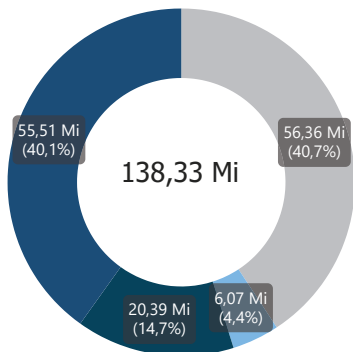
Valores da tabela em R\$ mil

	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	109.643	91.584	97.768	102.745	106.896	119.667	111.679	104.727	107.632	101.176	113.526	102.407
Disponibilidade	4.351	20.806	30.121	28.278	23.310	11.665	19.706	27.419	25.150	34.314	22.567	36.942
PDD	-847	-792	-881	-757	-718	-574	-592	-869	-1.382	-1.786	-1.455	-668

	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
PL Sênior I	37.609	35.961	34.452	32.930	31.310	29.772	28.187	26.665	25.061	23.547	21.945	20.393
PL Sênior II	40.340	40.250	55.391	55.485	55.393	55.444	55.410	55.500	55.422	55.547	55.464	55.506
PL Mezanino I	5.087	5.154	5.231	5.315	5.397	5.476	5.564	5.659	5.752	5.861	5.963	6.072
PL Subordinada	33.369	34.821	36.156	37.697	38.904	39.986	41.278	43.113	44.830	48.397	51.840	56.357
PL Total	116.407	116.187	131.232	131.429	131.004	130.680	130.441	130.939	131.065	133.354	135.214	138.329

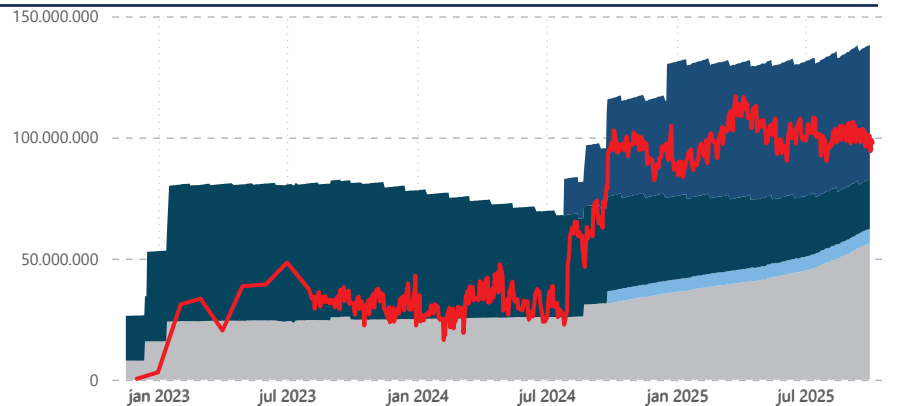
	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Relação Mezanino Atual	28,7%	30,0%	27,6%	28,7%	29,7%	30,6%	31,6%	32,9%	34,2%	36,3%	38,3%	40,7%
Relação Mezanino Mínima	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Relação Sênior Atual	33,0%	34,4%	31,5%	32,7%	33,8%	34,8%	35,9%	37,2%	38,6%	40,7%	42,7%	45,1%
Relação Sênior Mínima	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%

Patrimônio Líquido e cotas



● Subordinada ● Mezanino ● Sênior I ● Sênior II

Evolução Patrimonial - R\$



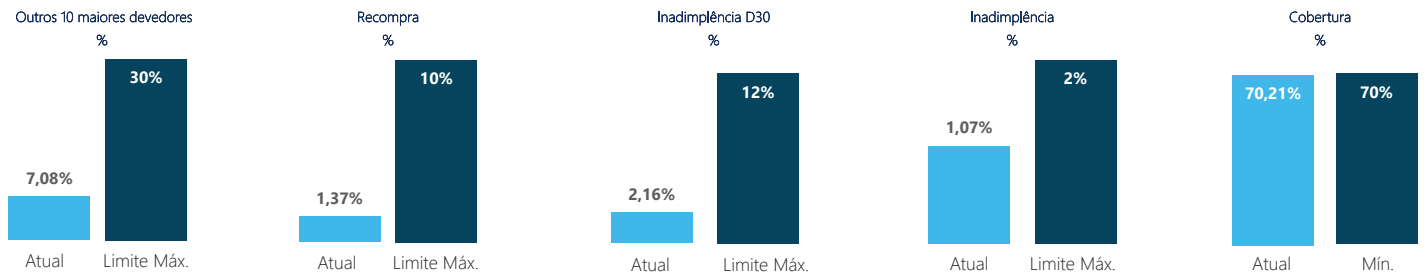
● PL Cotas Subordinadas ● PL Cotas Mezanino I ● PL Cotas Sênior I ● PL Cotas Sênior II

— DC Diário (VP)

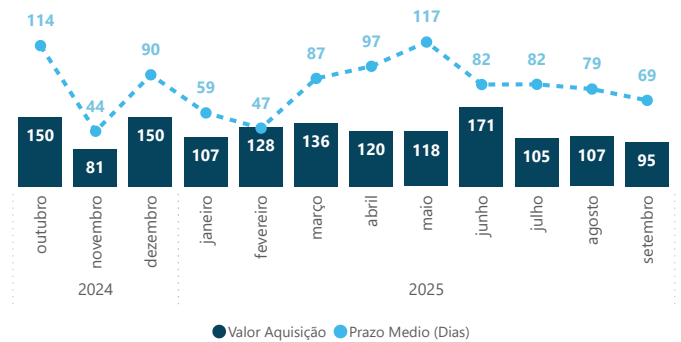
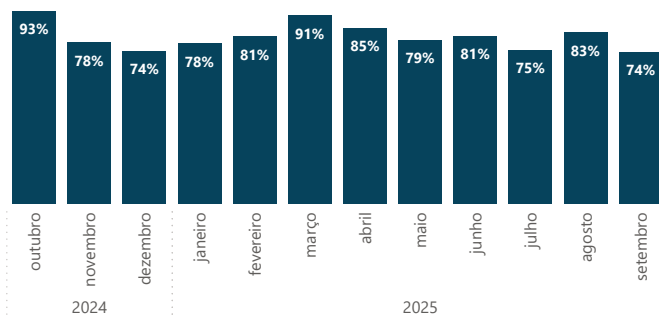
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

Indicadores de acompanhamento

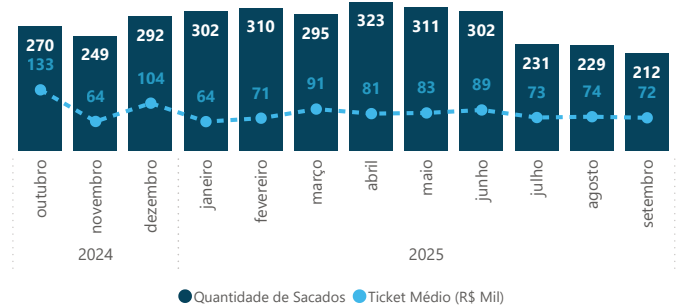
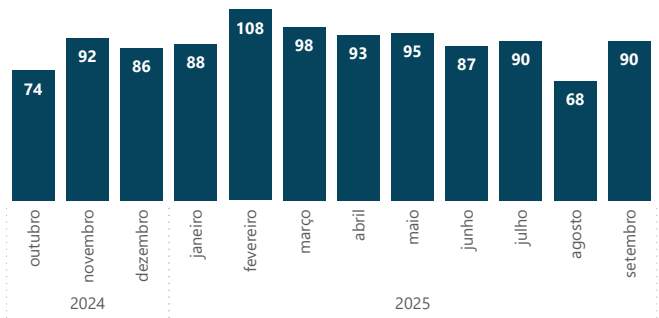
*Os limites são verificados na data de aquisição e podem variar de acordo com as flutuações no patrimônio líquido e os acréscimos diários das operações.



Histórico do Índice de Alocação

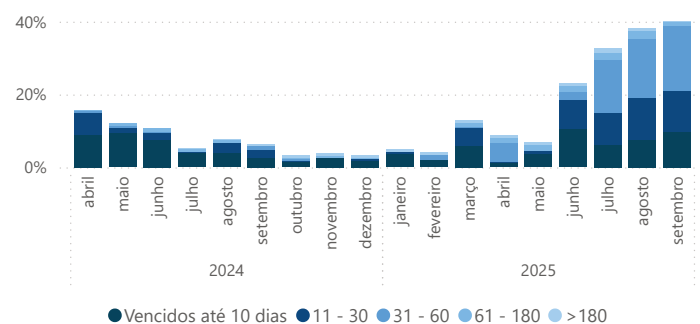
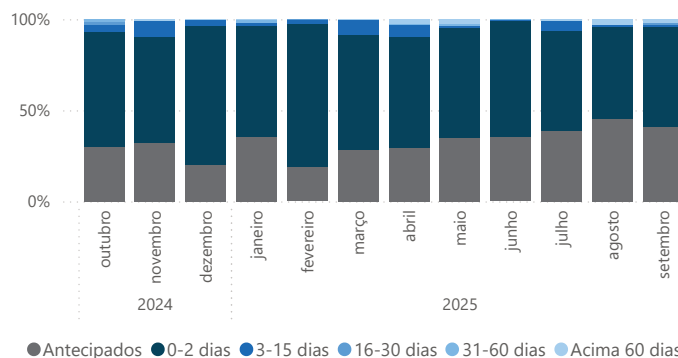
VOP e prazo médio dos DCs Valores da tabela em R\$ milhõesVolume de títulos liquidados Valores da tabela em R\$ milhões

Quantidade de sacados e ticket médio



Comportamento das liquidações dos títulos

Atrasos - %/PL



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.

