

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

28/11/2025

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.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo

Gestor

Administrador

Custodiante

01/2024

Valor Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.

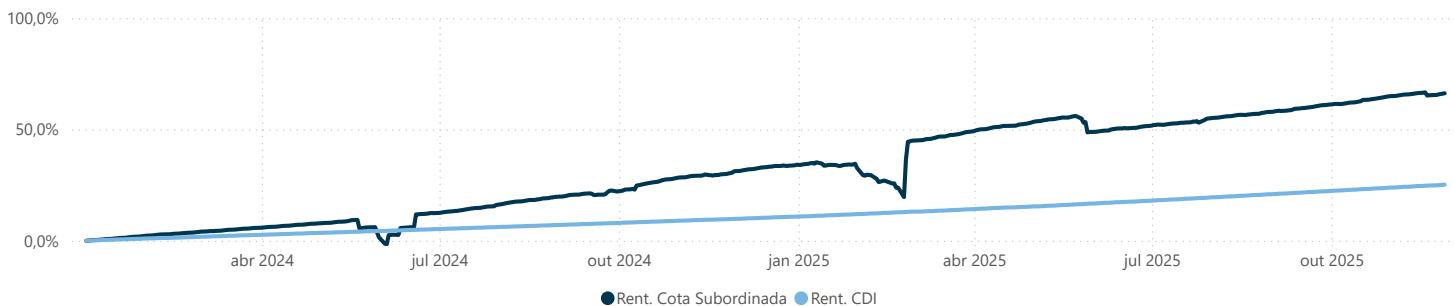
Banco Daycoval S.A.

Banco Daycoval S.A.

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior I	CDI + 5,00% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 01/2024	janeiro de 2027
Sênior II	CDI + 4,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	junho de 2028
Mezanino	CDI + 7,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	junho de 2028

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
2024	Subordinada	2,05%	1,89%	1,68%	1,95%	-5,80%	10,68%	3,37%	3,08%	1,99%	5,03%	2,30%	2,22%	34,12%	34,12%
	% CDI	4%	236%	203%	220%		1354%	372%	355%	238%	542%	290%	238%	50%	315%
2025	Subordinada	-1,13%	9,29%	2,86%	2,66%	-2,72%	1,82%	2,26%	1,80%	2,15%	2,32%	0,79%	-	23,94%	66,23%
	% CDI	943%	297%	252%			166%	178%	154%	176%	182%	75%		185%	263%



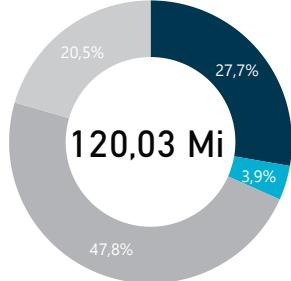
Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Direito Creditório	108.172	117.241	120.519	121.782	124.585	124.951	121.933	123.325	121.844	121.320	119.900	119.183
Disponibilidade	6.867	9.388	7.428	5.886	2.800	522	2.912	809	1.280	873	1.353	768
Título Público	330	334	338	341	344	348	352	357	361	365	370	374
PDD	-272	-1.595	-30	-29	-65	-35	-70	-46	-96	-72	-21	-66

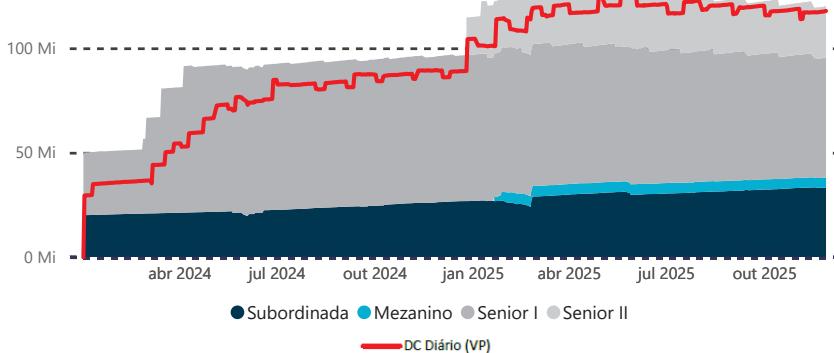
	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
PL Sênior I	69.999	69.035	67.986	66.866	65.779	64.710	63.555	62.498	61.296	60.083	58.857	57.400
PL Sênior II	18.034	25.152	26.105	26.129	26.113	26.155	26.119	25.826	25.479	25.133	24.787	24.613
PL Mezanino	0	4.518	5.023	5.028	5.024	5.033	5.025	4.982	4.927	4.872	4.817	4.739
PL Subordinada	26.842	26.539	29.005	29.836	30.629	29.795	30.339	31.026	31.583	32.265	33.013	33.273
Patrimônio Líquido	114.877	125.247	128.121	127.861	127.547	125.696	125.039	124.333	123.286	122.354	121.476	120.027

Distribuição Patrimonial Líquido



- PL Subordinada
- PL Mezanino
- PL Senior I
- PL Senior II

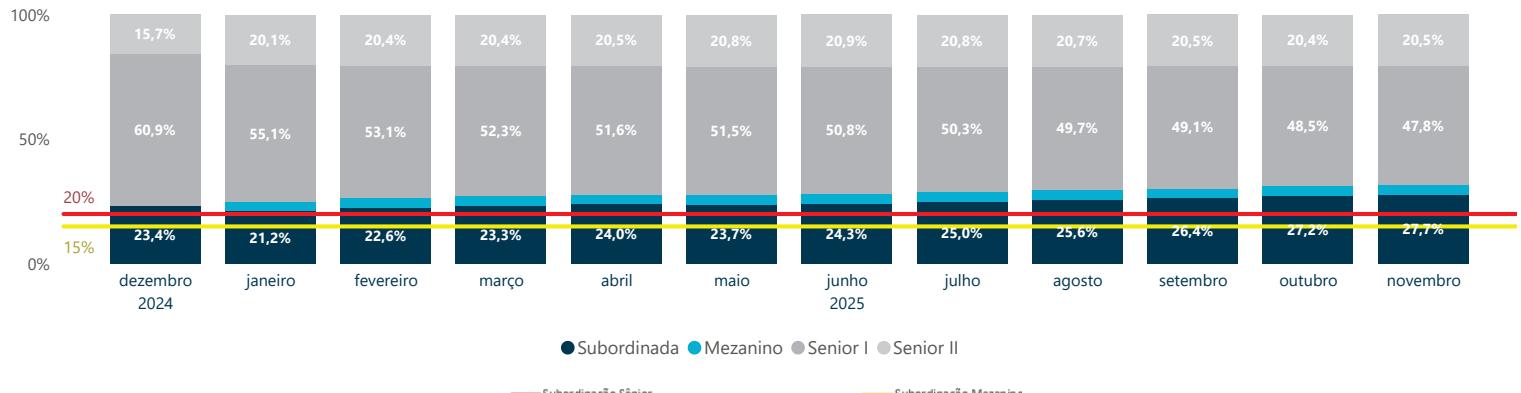
Evolução Patrimonial - R\$



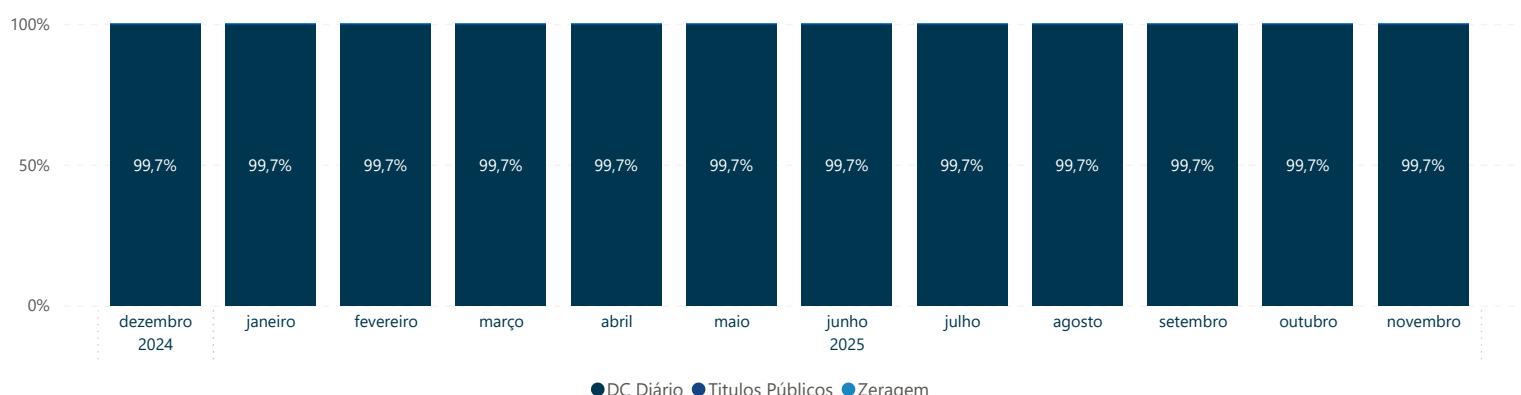
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

www.valorainvest.com.br

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

Mínimo Regulamentar	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Sênior - 20%	23,37%	24,80%	26,56%	27,27%	27,95%	27,71%	28,28%	28,96%	29,61%	30,35%	31,14%	31,67%
Mezanino B - 15%	23,37%	21,19%	22,64%	23,34%	24,01%	23,70%	24,26%	24,95%	25,62%	26,37%	27,18%	27,72%

Índice de Atraso (%)

	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Atraso (%)	0,14%	0,24%	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%	0,01%	0,00%	0,08%	0,01%	0,00%	0,02%
Limite Máximo	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Inadimplidos 36 a 180 dias	161.307	294.505	0	0	33.600	37.053	9.961	2.708	99.663	16.244	940	25.930
Situação	Enquadrado											

Índice de Recompra (%)

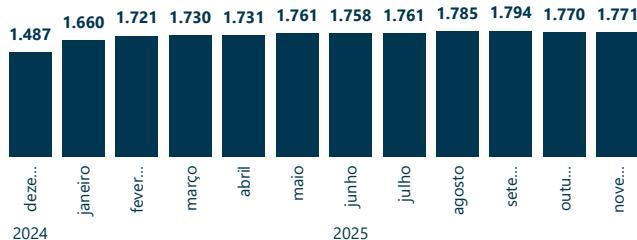
	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Realizado	0,63%	0,00%	0,97%	1,08%	0,48%	0,52%	0,12%	1,08%	0,47%	1,24%	0,95%	0,99%
Limite Máximo	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Situação	Enquadrado											

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.

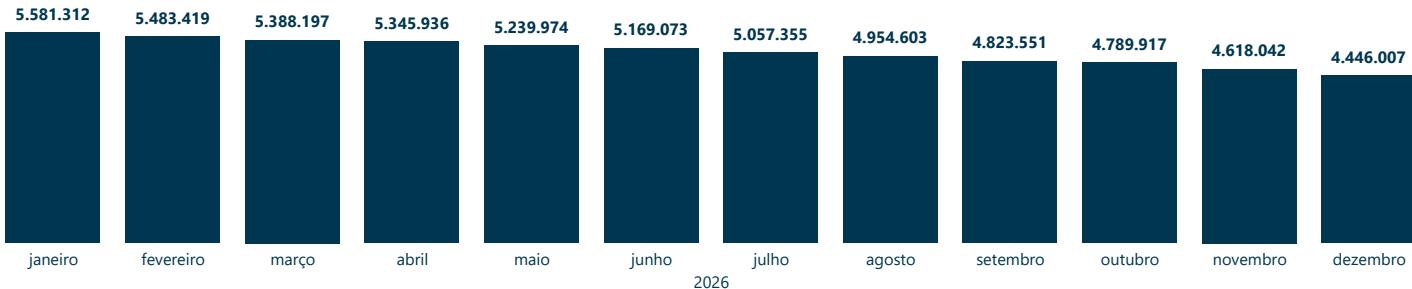
Quantidade de Devedores



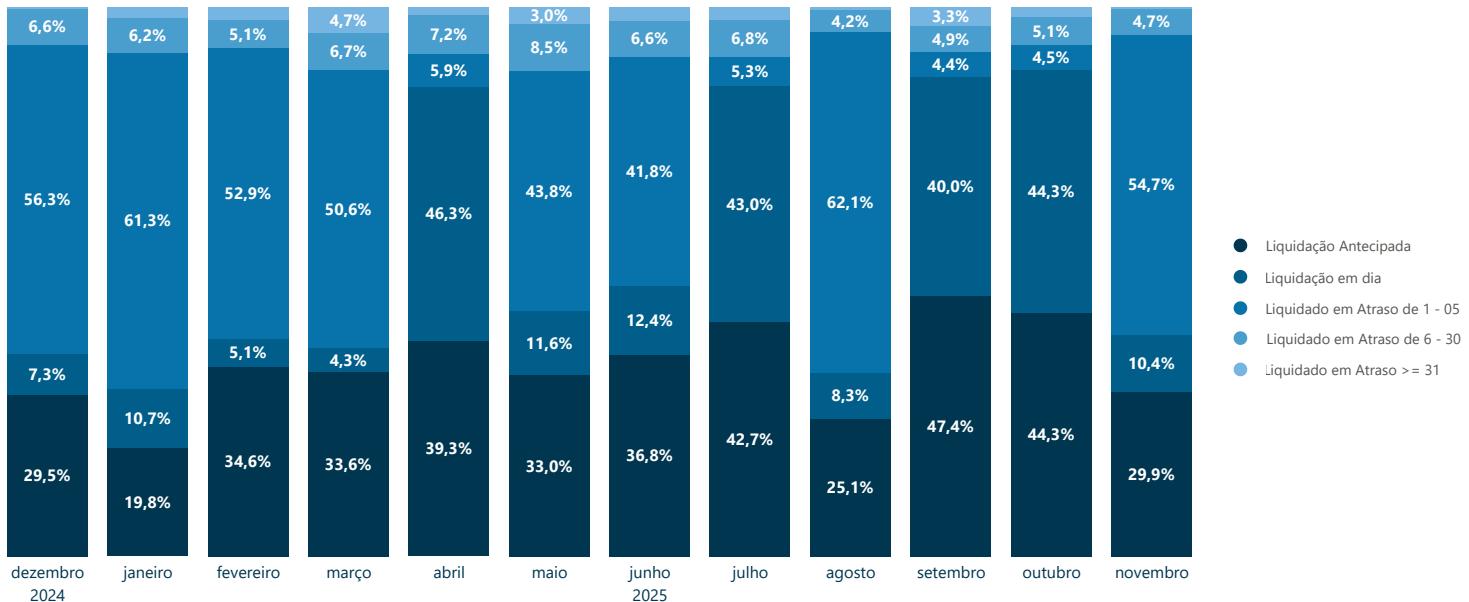
Prazo Médio Carteira - Mês



Cronograma de Vencimento



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.

www.valorainvest.com.br



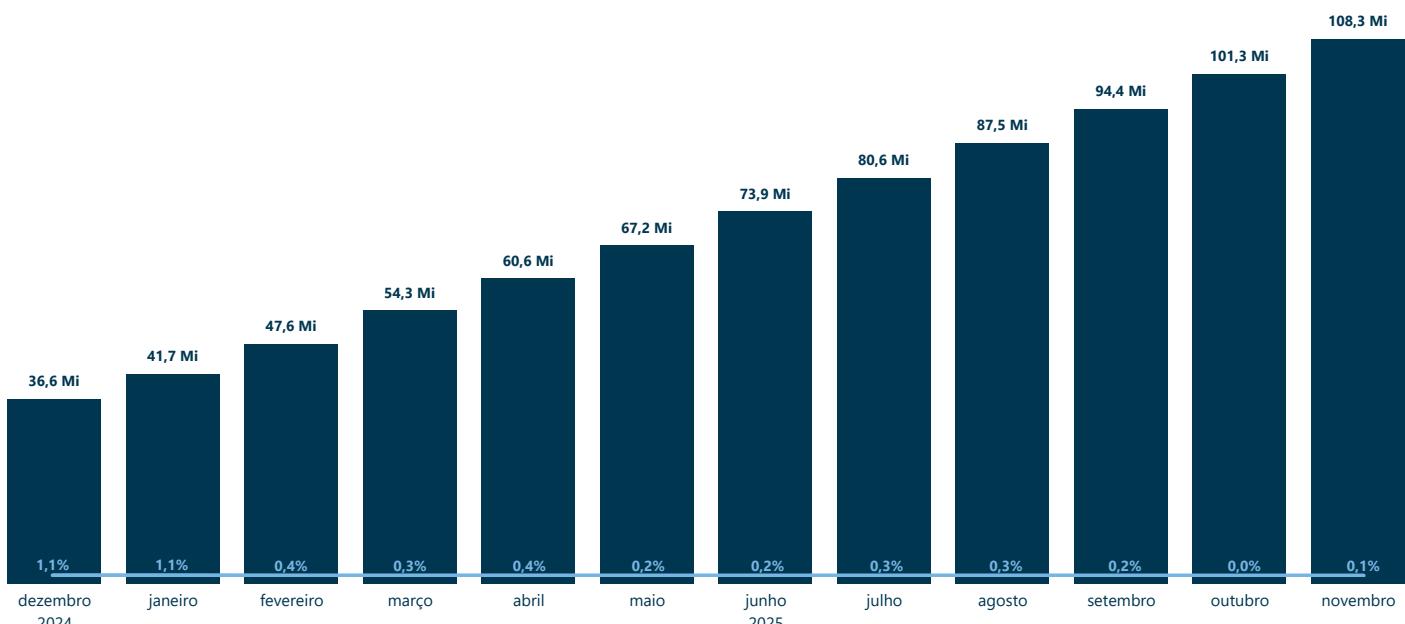
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

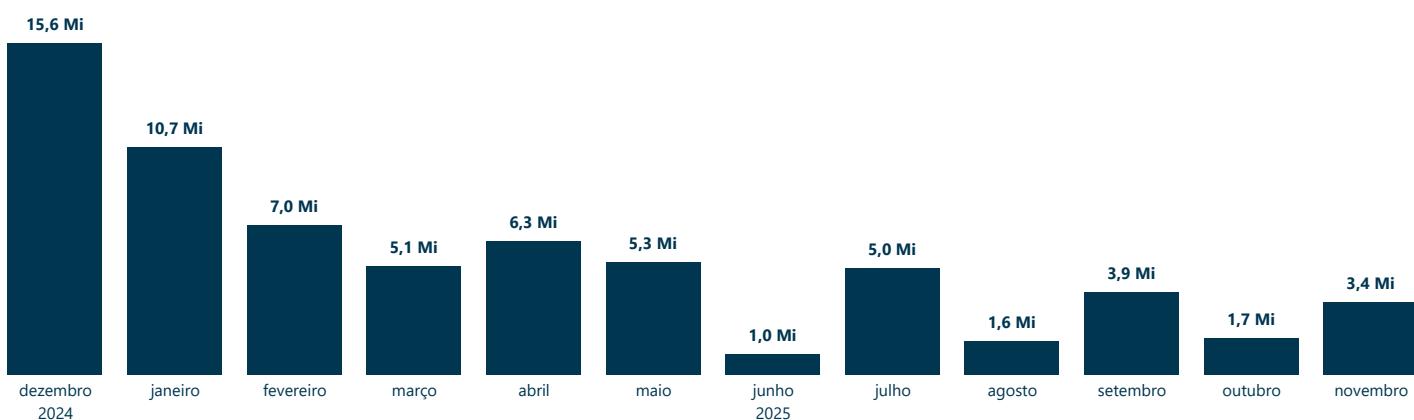
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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



Volume Operado - Mês (R\$)



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.

www.valorainvest.com.br



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

+55 11 3016.0900