

RELATÓRIO DE GESTÃO

30/09/2025

FIDC FGTS

A Classe tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios, observada a política de investimento da Classe.

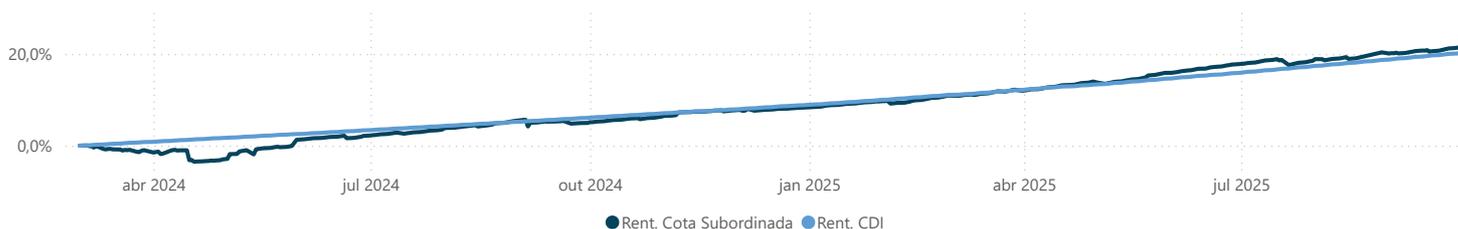
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 03/2024
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador BANCO DAYCOVAL S.A.
Custodiante BANCO DAYCOVAL S.A.

Classe	Rating	Rentabilidade Alvo	Amortização	Vencimento
Sênior I	'brAA(sf)'	CDI + 3,50% a.a.	96 PMTs a partir de jan/25	dezembro de 2032
Sênior II	-	CDI + 1,95% a.a.	96 PMTs a partir de mar/25	fevereiro de 2033
Mezanino A	-	CDI + 4,75% a.a.	96 PMTs a partir de jan/25	dezembro de 2032
Mezanino A II	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de mar/25	dezembro de 2032
Mezanino B	-	CDI + 6,00% a.a.	96 PMTs a partir de jan/25	dezembro de 2032

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 % CDI	-	-	-0,98%	-2,03%	4,41% 530%	0,83% 105%	1,36% 150%	1,79% 206%	-0,39%	1,31% 141%	1,25% 157%	0,64% 69%	8,35% 94%	8,35% 94%
2025	Subordinada % CDI	1,24% 122%	1,13% 115%	0,96% 99%	1,79% 169%	1,65% 145%	1,66% 151%	0,60% 47%	1,57% 135%	0,87% 72%	-	-	-	12,06% 116%	21,42% 106%

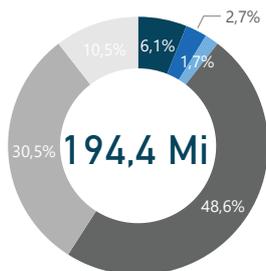


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

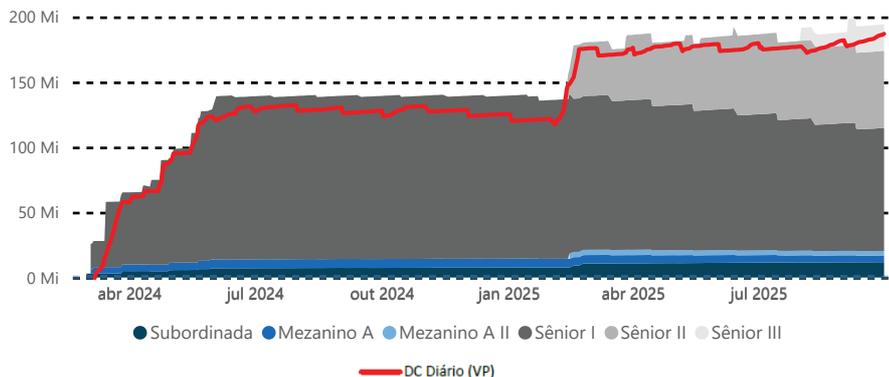
	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Direito Creditório	133.640	130.651	127.536	123.936	177.388	176.924	180.671	180.479	181.126	178.731	183.010	188.449
Disponibilidade	6.047	8.804	12.102	12.284	3.347	9.307	502	4.114	5.359	4.815	5.113	6.170
Título Público	155	156	157	159	161	162	164	166	168	170	172	174
PDD	-9	-10	-15	-20	-21	-25	-34	-36	-50	-72	-57	-101
Patrimônio Líquido	139.587	139.413	139.656	136.272	180.795	186.226	181.294	184.740	186.620	183.654	188.031	194.434
PL Sênior I	125.263	125.011	125.195	121.898	118.247	114.890	111.368	108.073	104.473	101.226	97.894	94.424
PL Sênior II					41.244	50.062	48.924	55.767	61.369	59.907	59.554	59.276
PL Sênior III										1.956	10.124	20.372
PL Mezanino A	6.888	6.873	6.883	6.703	6.502	6.318	6.125	5.945	5.751	5.574	5.392	5.202
PL Mezanino A II					4.026	4.077	3.803	3.698	3.583	3.479	3.373	3.366
PL Subordinada	7.436	7.529	7.577	7.671	10.776	10.879	11.074	11.257	11.443	11.512	11.693	11.795
Rent. Sênior I Mensal	1,25%	1,05%	1,22%	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%
Sênior I/CDI (%)	134%	133%	131%	130%	128%	127%	126%	126%	125%	125%	125%	125%
Rent. Sênior II Mensal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%	1,11%	1,21%	1,30%	1,25%	1,45%	1,33%	1,39%
Sênior II/CDI (%)	0%	0%	0%	0%	75%	115%	115%	114%	114%	114%	114%	114%
Rent. Mezanino A Mensal	1,36%	1,14%	1,32%	1,42%	1,36%	1,31%	1,43%	1,53%	1,47%	1,71%	1,56%	1,63%
Mezanino A/CDI (%)	146%	145%	142%	141%	138%	137%	135%	134%	134%	134%	134%	134%
Rent. Mezanino A II Mensal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	1,57%
Mezanino A II/CDI (%)	0%	0%	0%	0%	66%	131%	130%	129%	129%	128%	128%	128%
Rent. Subordinada Mensal	1,31%	1,25%	0,64%	1,24%	1,13%	0,96%	1,79%	1,65%	1,66%	0,60%	1,57%	0,87%

Distribuição Patrimônio Líquido

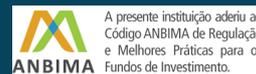


- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino A II
- PL Sênior I
- PL Sênior II
- PL Sênior III

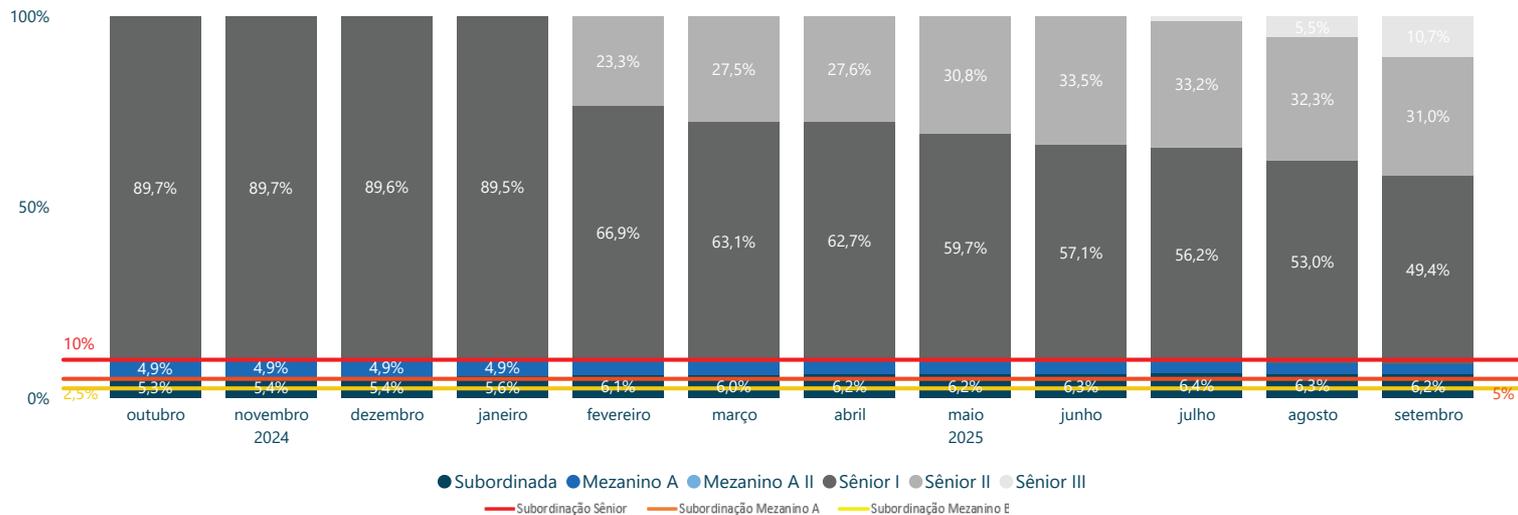
Evolução Patrimonial - R\$



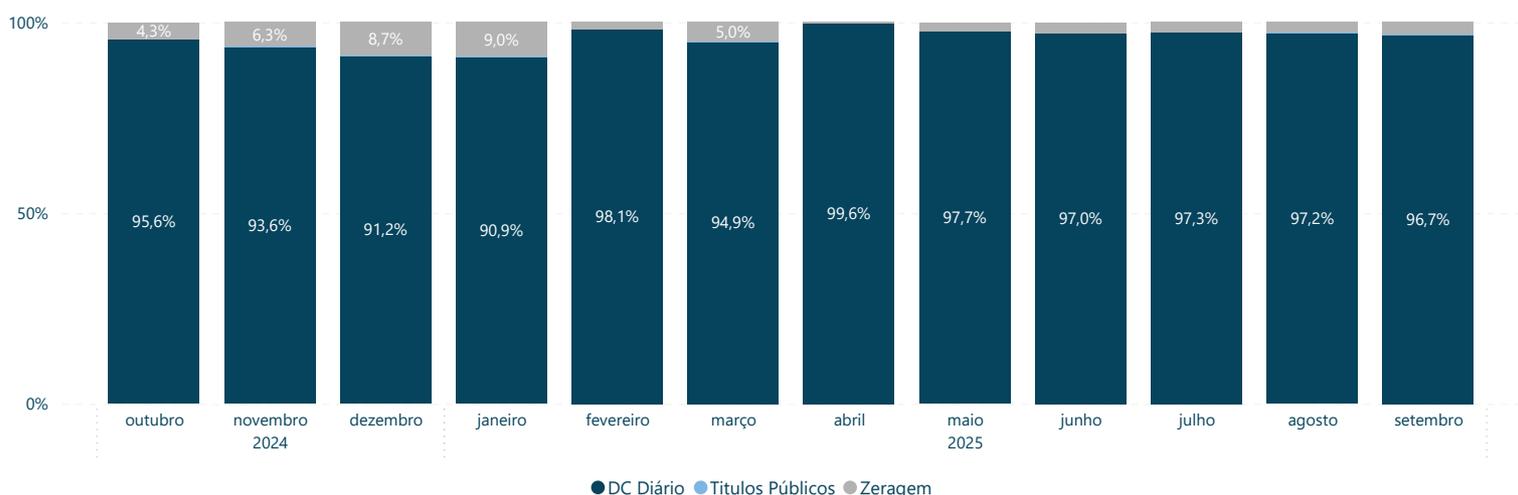
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação

	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 - 10%	10,26%	10,33%	10,35%	10,55%	11,78%	11,42%	11,58%	11,31%	11,13%	11,20%	10,88%	10,47%
Mezanino A - 5%	5,33%	5,40%	5,43%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%
Mezanino B - 2,5%	5,33%	5,40%	5,43%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%

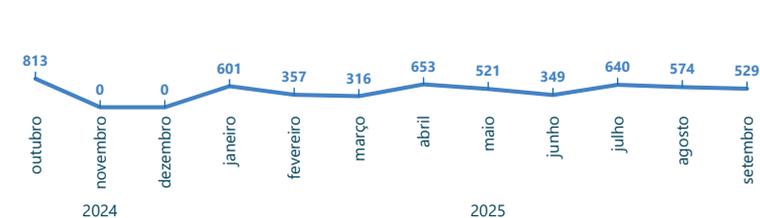
Índice de Atraso

Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0055	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0098	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	0,15%	3,00%	Enquadrado
Atraso	0,15%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	96,48%	93,00%	Enquadrado

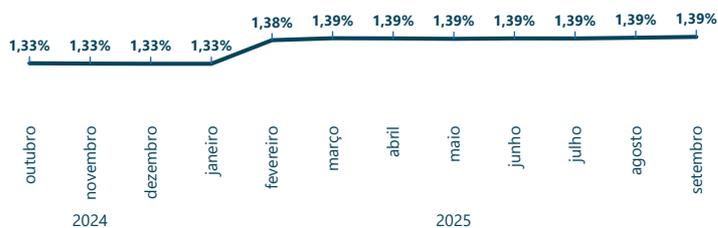
Prazo Médio - Carteira



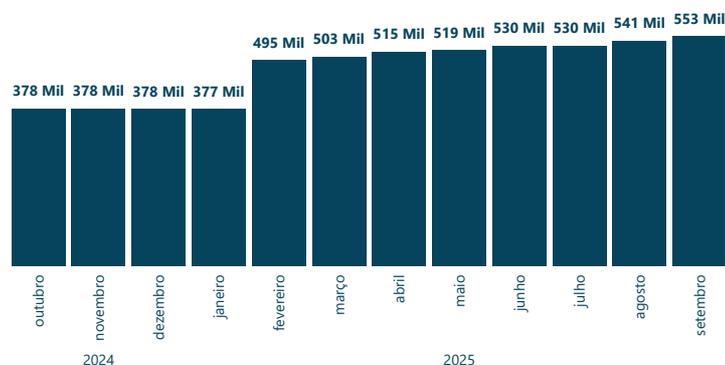
Ticket Médio de Aquisição - R\$



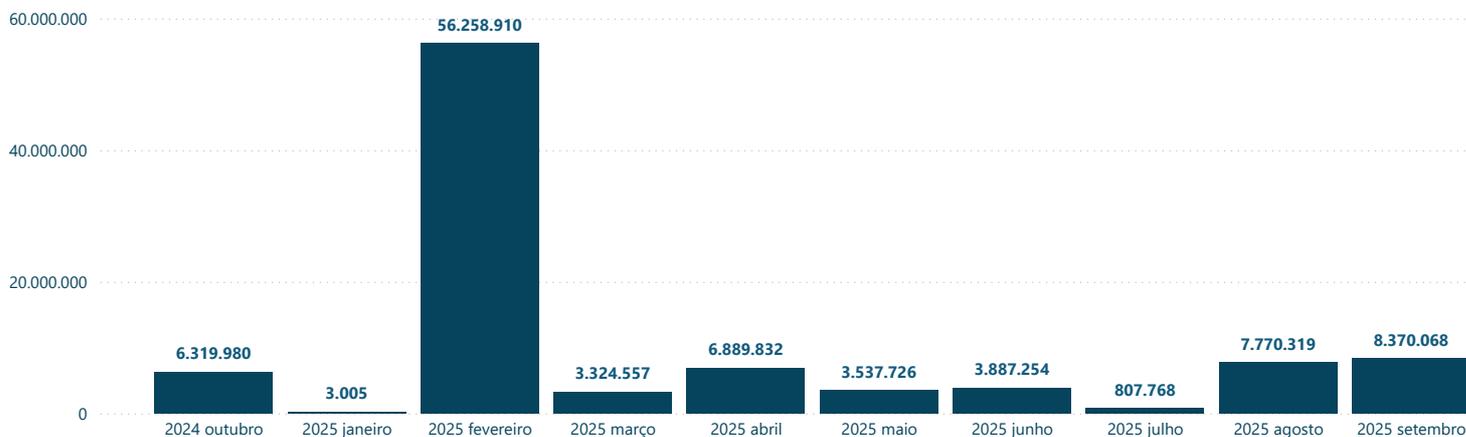
Taxa Média - Carteira



Quantidade de Devedores



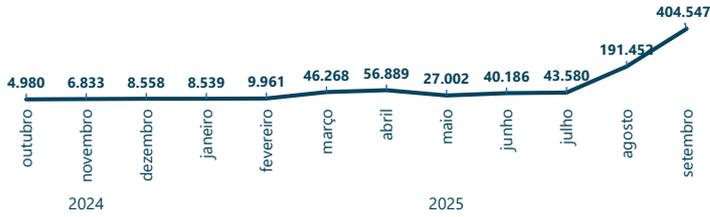
Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



Faixa de PDD (R\$)

	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09
Faixa B	0	296	247	172	100	214	5.317	1.463	551	1.283	431	29.716
Faixa C	0	0	0	0	1.183	665	1.424	3.889	9.660	3.674	6.861	0
Faixa D	811	818	3.575	2.986	3.008	2.171	1.218	2.610	7.126	0	5.213	17.818
Faixa E	8.447	0	0	4.802	4.835	4.039	2.923	1.637	3.505	33.166	993	0
Faixa F	0	9.164	1.183	0	0	0	4.374	3.175	1.773	3.801	10.394	7.549
Total PDD	9.259	10.277	15.204	19.544	20.889	24.988	33.690	35.990	49.924	71.656	57.424	101.480
WOM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
WOP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

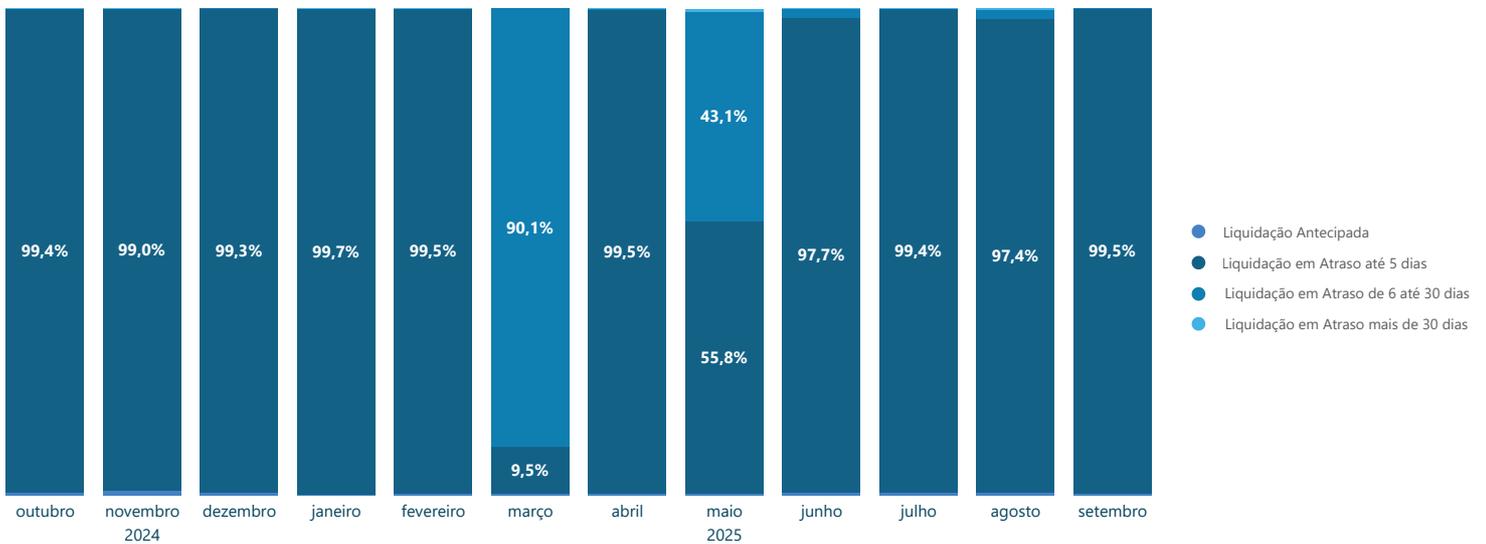
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



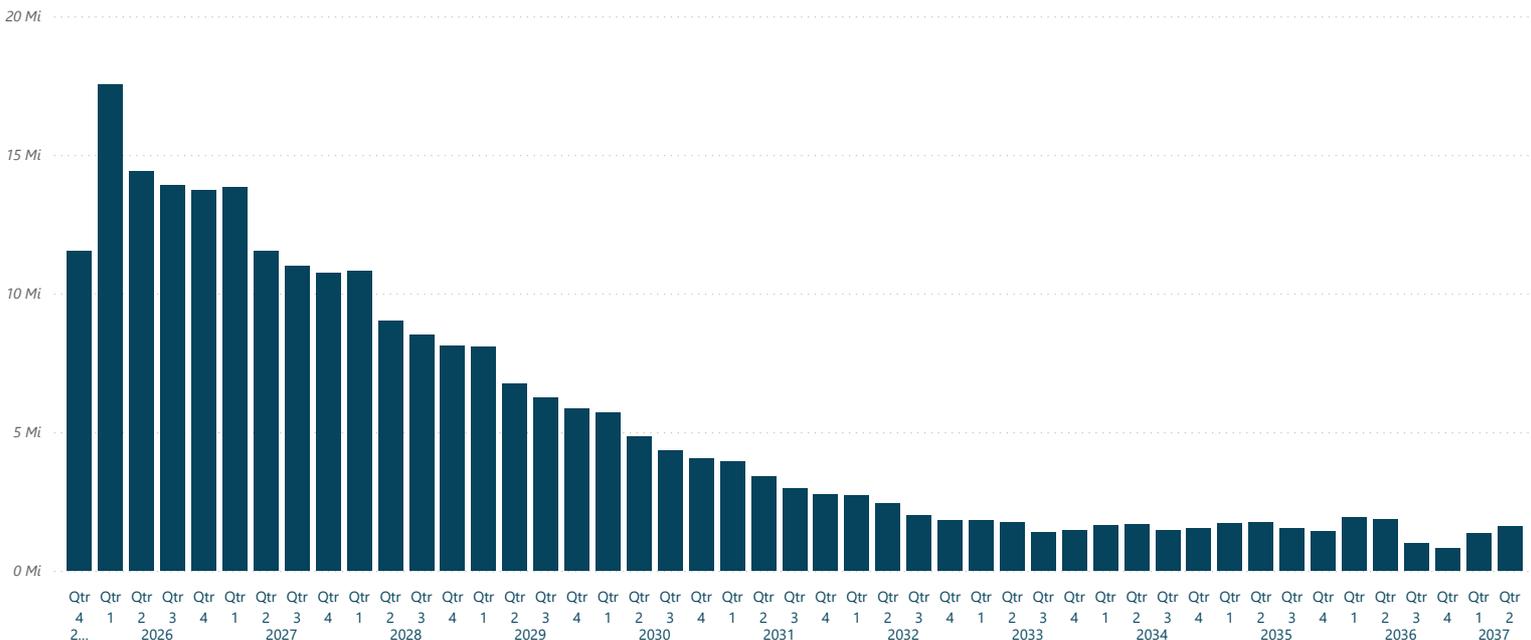
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos



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.

