

RELATÓRIO DE GESTÃO  
FIDC FGTS

31/10/2025

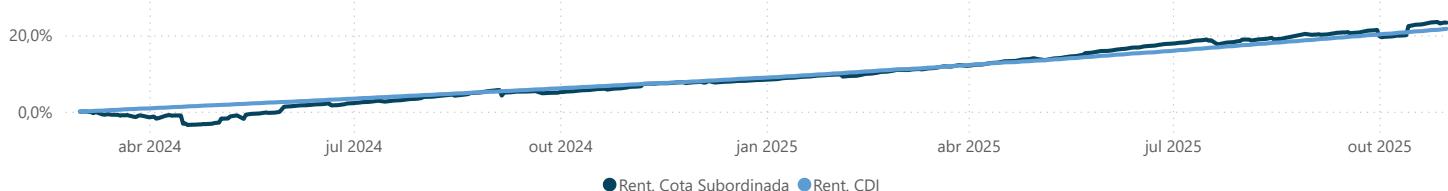
A Classe tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios, observada a política de investimento da Classe.

**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
Sênior III	-	CDI + 1,50% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26	janeiro de 2034
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 A III	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26	janeiro de 2034

## 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%	0,83%	1,36%	1,79%	-0,39%	1,31%	1,25%	0,64%	8,35%	8,35%
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%	1,55% 122%	-	-	13,80% 117%	23,31% 107%



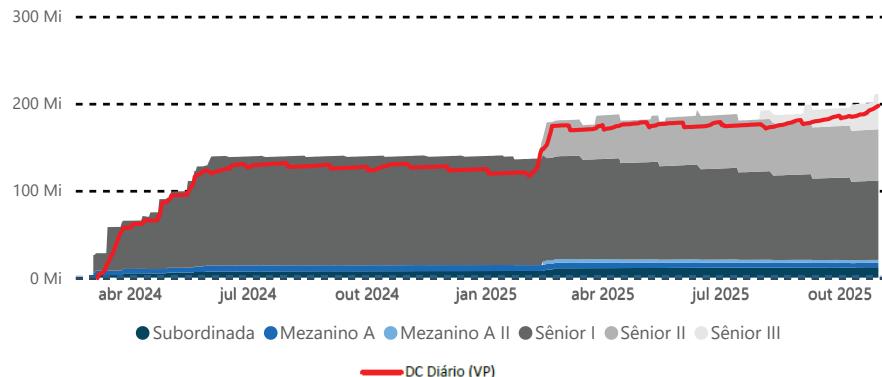
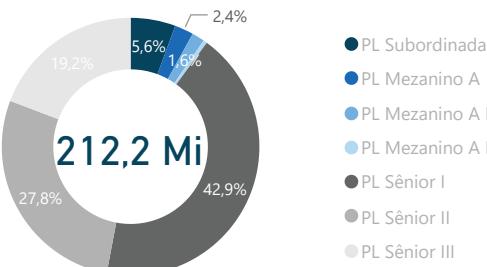
## Posição Carteira e Classes

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
Direito Creditório	130.651	127.536	123.936	177.388	176.924	180.671	180.479	181.126	178.731	183.010	188.449	199.878
Disponibilidade	8.804	12.102	12.284	3.347	9.307	502	4.114	5.359	4.815	5.113	6.170	12.456
Título Público	156	157	159	161	162	164	166	168	170	172	174	176
PDD	-10	-15	-20	-21	-25	-34	-36	-50	-72	-57	-101	-110
Patrimônio Líquido	139.413	139.656	136.272	180.795	186.226	181.294	184.740	186.620	183.654	188.031	194.434	212.151
PL Sênior I	125.011	125.195	121.898	118.247	114.890	111.368	108.073	104.473	101.226	97.894	94.424	91.016
PL Sênior II				41.244	50.062	48.924	55.767	61.369	59.907	59.554	59.276	58.998
PL Sênior III									1.956	10.124	20.372	40.771
PL Mezanino A	6.873	6.883	6.703	6.502	6.318	6.125	5.945	5.751	5.574	5.392	5.202	5.015
PL Mezanino A II				4.026	4.077	3.803	3.698	3.583	3.479	3.373	3.366	3.376
PL Mezanino A III											998	
PL Subordinada	7.529	7.577	7.671	10.776	10.879	11.074	11.257	11.443	11.512	11.693	11.795	11.978
Rent. Sênior I Mensal	1,05%	1,22%	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%
Sênior I/CDI (%)	133%	131%	130%	128%	127%	126%	126%	125%	125%	125%	125%	125%
Rent. Sênior II Mensal	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%	1,11%	1,21%	1,30%	1,25%	1,45%	1,33%	1,39%	1,45%
Sênior II/CDI (%)	0%	0%	0%	75%	115%	115%	114%	114%	114%	114%	114%	114%
Rent. Mezanino A Mensal	1,14%	1,32%	1,42%	1,36%	1,31%	1,43%	1,53%	1,47%	1,71%	1,56%	1,63%	1,71%
Mezanino A/CDI (%)	145%	142%	141%	138%	137%	135%	134%	134%	134%	134%	134%	134%
Rent. Mezanino A II Mensal	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	1,57%	1,64%
Mezanino A II/CDI (%)	0%	0%	0%	66%	131%	130%	129%	129%	128%	128%	128%	128%
Rent. Subordinada Mensal	1,25%	0,64%	1,24%	1,13%	0,96%	1,79%	1,65%	1,66%	0,60%	1,57%	0,87%	1,55%

## Distribuição Patrimonial Líquido

## 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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

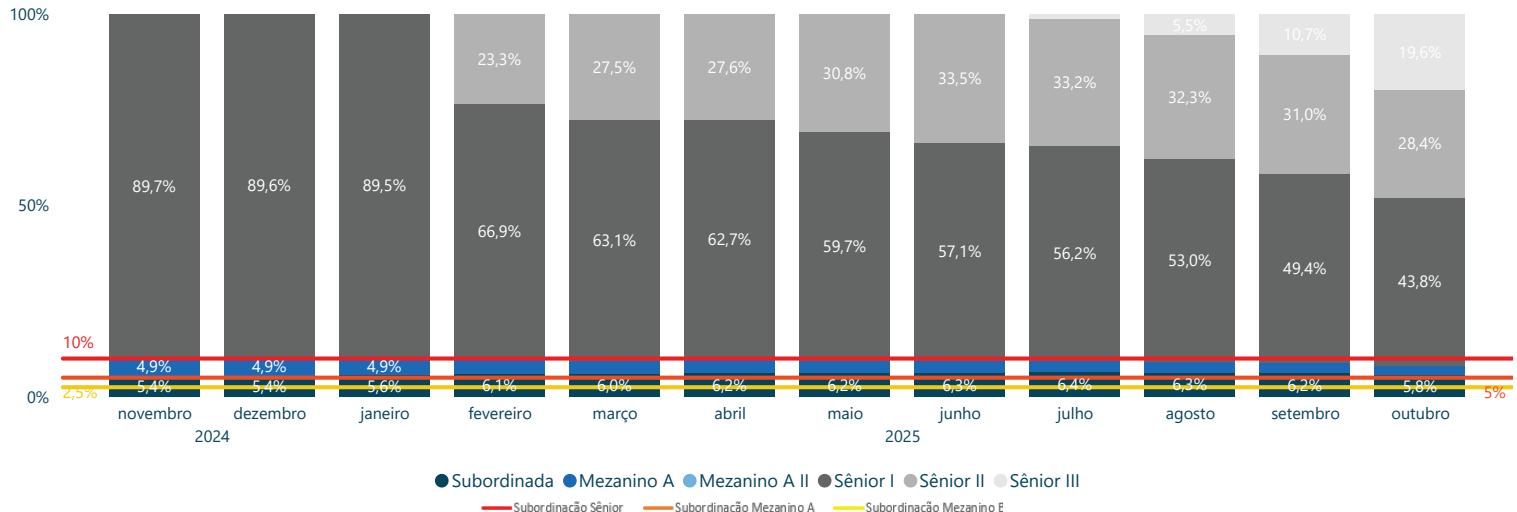
[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



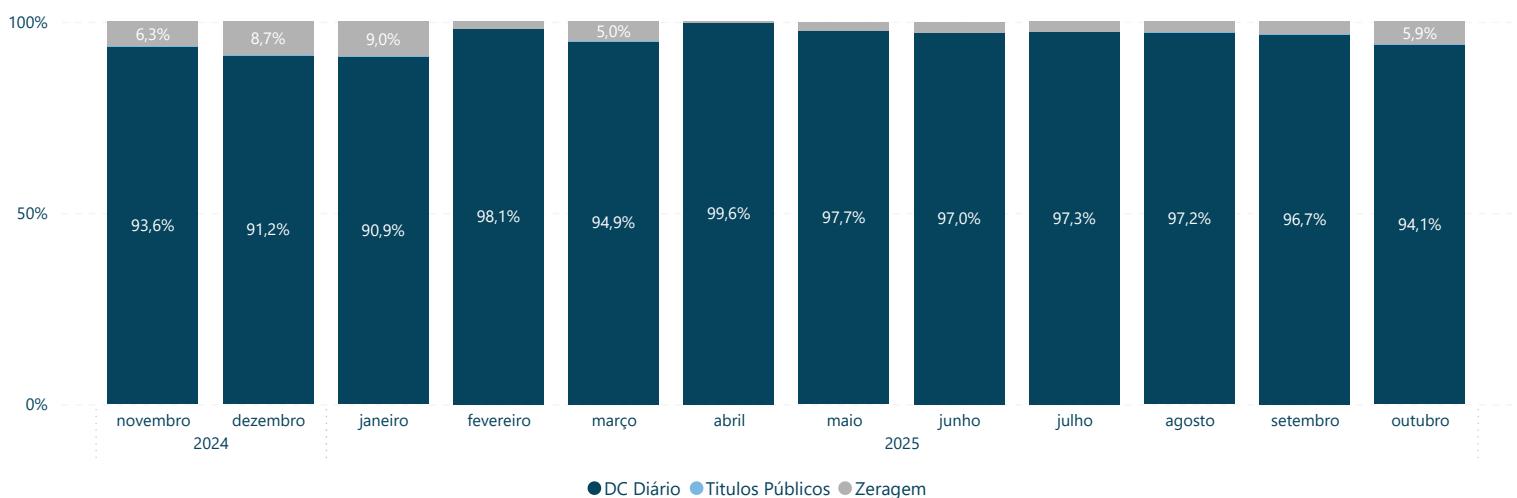
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

## 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 - 10%	10,33%	10,35%	10,55%	11,78%	11,42%	11,58%	11,31%	11,13%	11,20%	10,88%	10,47%	10,07%
Mezanino A - 5%	5,40%	5,43%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%
Mezanino B - 2,5%	5,40%	5,43%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%

## Índices de Acompanhamento

Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0045	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0072	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	0,18%	3,00%	Enquadrado
Faixa de Atraso	0,18%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	95,55%	93,00%	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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



+55 11 3016.0900

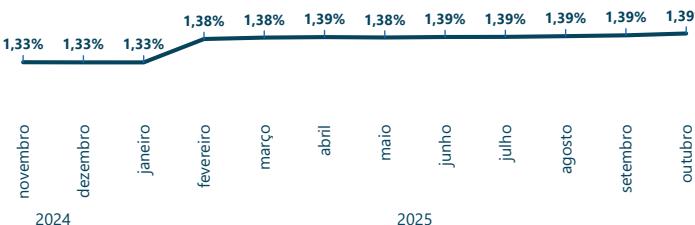
Prazo Médio - Carteira



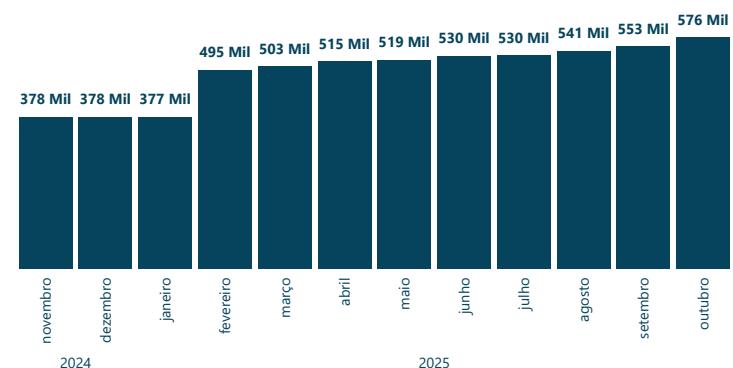
Ticket Médio de Aquisição - R\$



Taxa Média - Carteira



Quantidade de Devedores



Valor Vencido por Faixa 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 B	3	2	1	1	2	36	9	4	10	3	160	24
Faixa C	0	0	0	1	1	2	4	9	4	8	0	0
Faixa D	0	3	2	2	1	1	2	4	0	3	11	12
Faixa E	0	0	3	3	2	1	1	2	13	0	0	3
Faixa F	2	0	0	0	0	2	1	1	2	4	3	8
Faixa G	0	0	0	0	3	0	2	1	1	1	5	3
Faixa H	0	2	2	2	0	3	3	2	1	2	1	6
Faixa I	0	0	0	0	2	2	2	8	10	10	12	14
Total PDD	7	9	9	10	46	57	27	40	44	191	405	348

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 B	6	5	3	2	4	106	29	11	26	9	594	85
Faixa C	0	0	0	4	2	4	12	29	11	21	0	0
Faixa D	1	6	5	5	4	2	4	12	0	9	30	43
Faixa E	0	0	6	6	5	4	2	4	41	1	0	9
Faixa F	11	1	0	0	0	5	4	2	4	12	9	21
Faixa G	0	1	1	0	0	6	0	5	4	2	13	9
Faixa H	0	10	11	12	1	6	6	5	4	6	4	17
Faixa I	0	0	0	0	11	13	13	19	24	24	31	31

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 B	0	0	0	0	0	5	1	1	1	0	30	4
Faixa C	0	0	0	1	1	1	4	10	4	7	0	0
Faixa D	1	4	3	3	2	1	3	7	0	5	18	26
Faixa E	0	0	5	5	4	3	2	4	33	1	0	7
Faixa F	9	1	0	0	0	4	3	2	4	10	8	18
Faixa G	0	0	1	0	5	0	5	3	2	3	12	8
Faixa H	0	10	10	12	1	6	6	5	4	6	4	16
Faixa I	0	0	0	0	11	13	13	19	24	24	31	31
Total PDD	10	15	20	21	25	34	36	50	72	57	101	110

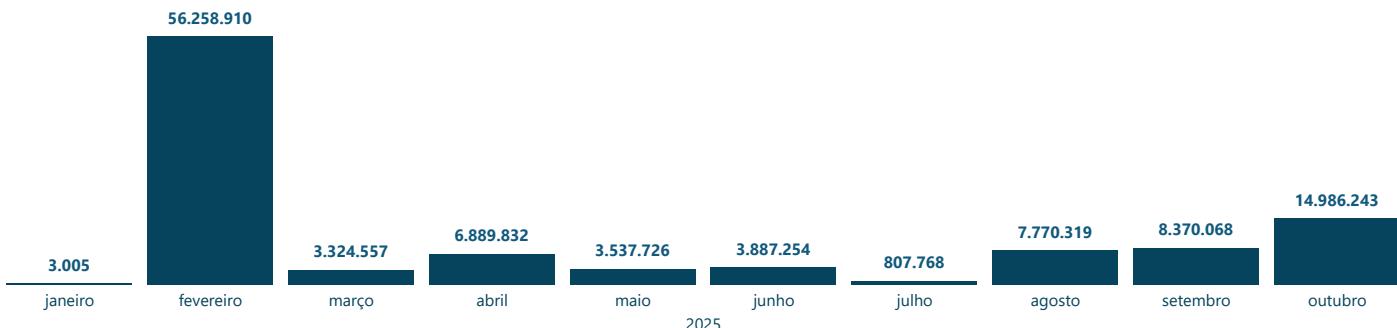
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

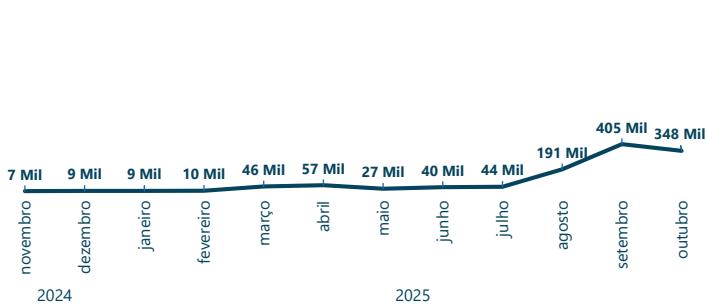


+55 11 3016.0900

## Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



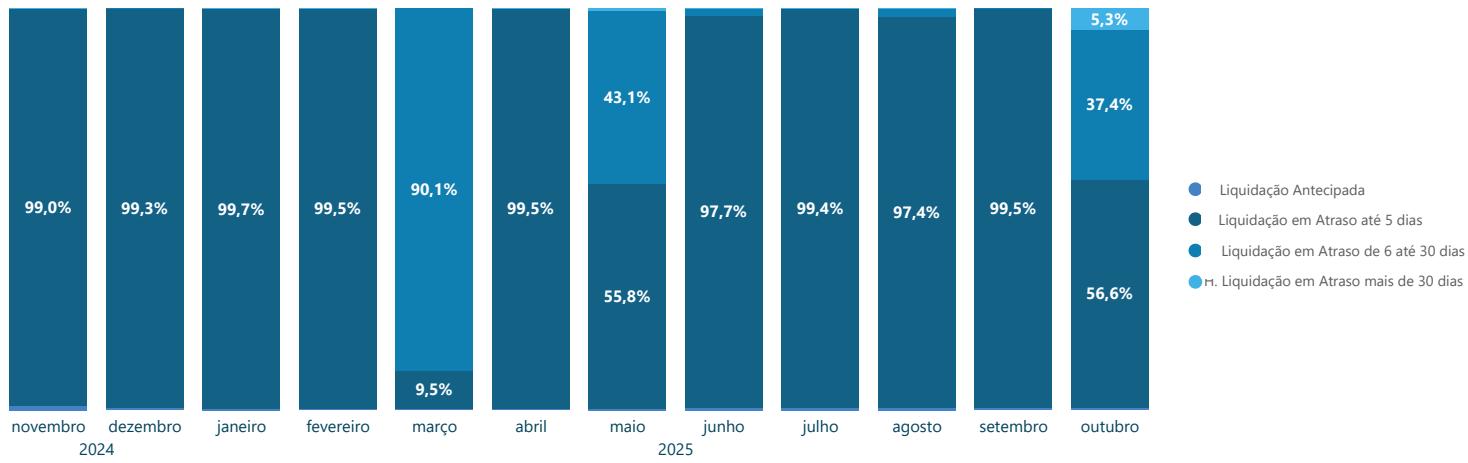
## Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



## 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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

[www.valorainvest.com.br](http://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