

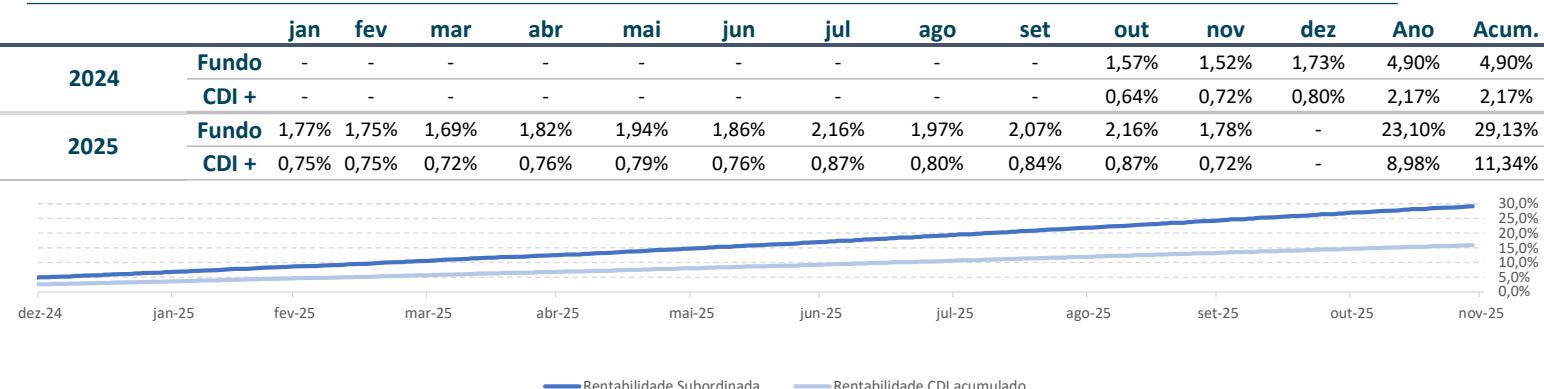
## Relatório de Gestão - Novembro/25

Proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de CPRS de acordo com os critérios de composição, diversificação e elegibilidade estabelecidos pela legislação e regulamento.

Início do Fundo: 03/10/2024  
 Administrador: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.  
 Gestor: Valora Renda Fixa LTDA.  
 Custodiante: Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

| Classe      | Rentabilidade Alvo | Carência | Amortização | Vencimento |
|-------------|--------------------|----------|-------------|------------|
| Sênior      | CDI + 2,30% a.a.   | 42 meses | 6 PMTs      | out/28     |
| Mezanino    | 100% CDI a.a.      | 42 meses | 6 PMTs      | out/28     |
| Subordinada | CDI + 10% a.a.     | 42 meses | 6 PMTs      | out/28     |

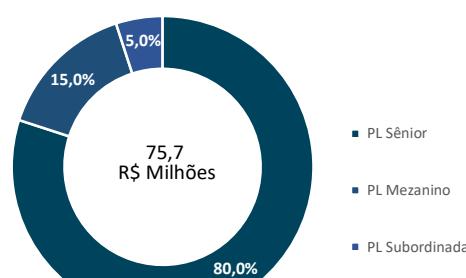
## Rentabilidade Subordinada Júnior (%)



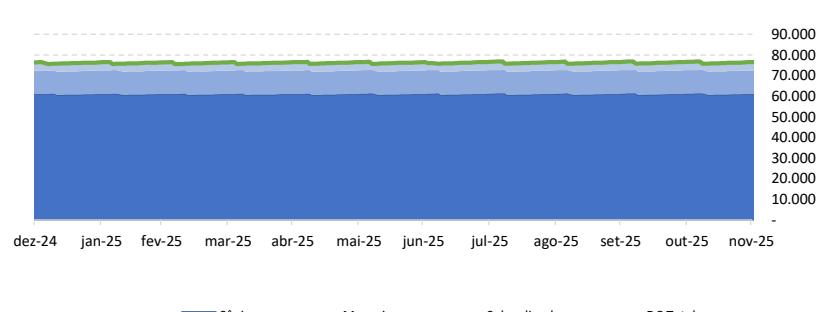
## Posição Carteira e Classes - R\$ mil

|                             | dez/24 | jan/25 | fev/25 | mar/25 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 | set/25 | out/25 | nov/25 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Direitos Creditórios</b> | 76.391 | 76.452 | 76.406 | 76.374 | 76.446 | 76.517 | 76.471 | 76.634 | 76.530 | 76.582 | 76.634 | 76.426 |
| <b>Caixa</b>                | 256    | 376    | 392    | 392    | 405    | 392    | 1.023  | 422    | 442    | 463    | 486    | 510    |
| <b>PL Sênior</b>            | 61.011 | 61.052 | 61.014 | 60.993 | 61.044 | 61.097 | 61.062 | 61.184 | 61.105 | 61.144 | 61.184 | 61.027 |
| <b>PL Mezanino</b>          | 11.348 | 11.426 | 11.426 | 11.423 | 11.432 | 11.441 | 11.435 | 11.455 | 11.442 | 11.449 | 11.455 | 11.430 |
| <b>PL Subordinada</b>       | 3.830  | 3.834  | 3.829  | 3.827  | 3.831  | 3.836  | 3.832  | 3.843  | 3.836  | 3.840  | 3.843  | 3.829  |
| <b>Patrimônio Líquido</b>   | 76.189 | 76.312 | 76.269 | 76.244 | 76.307 | 76.373 | 76.329 | 76.482 | 76.383 | 76.432 | 76.482 | 76.285 |

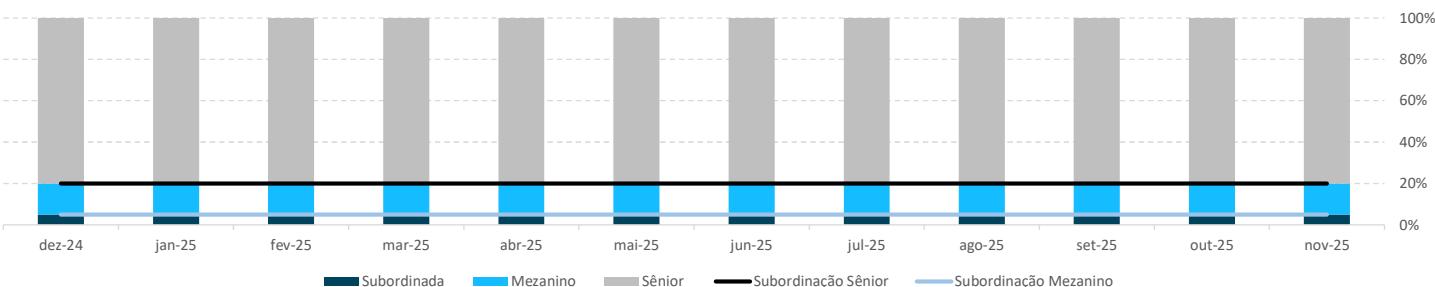
## Distribuição Patrimonial Líquido



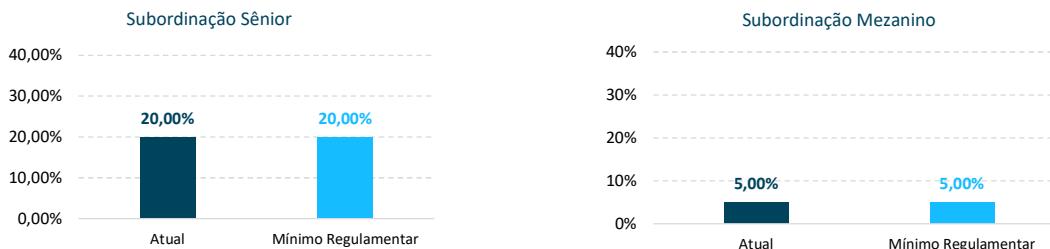
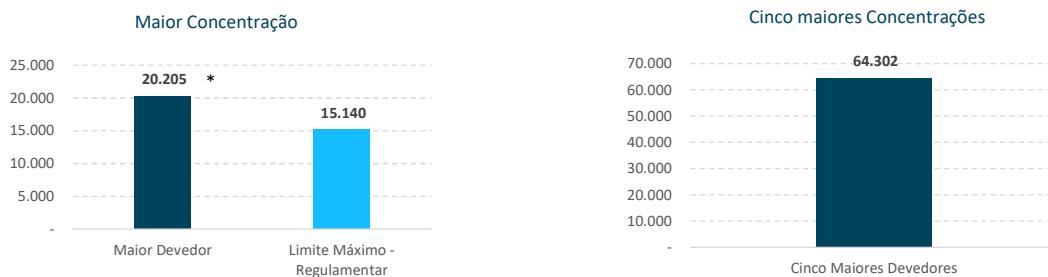
## Evolução Patrimonial - R\$ mil



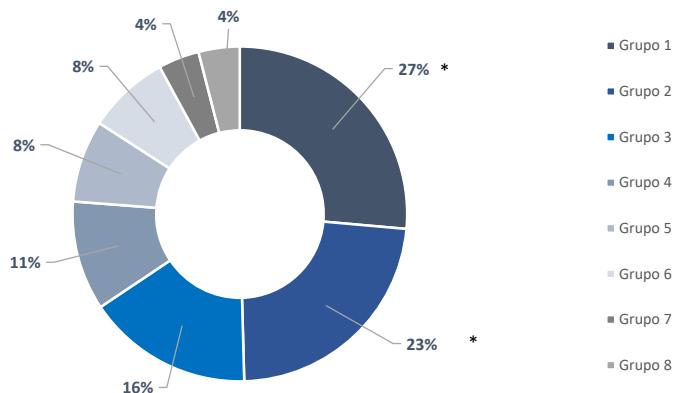
## Distribuição Passivo (%)



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 r@valorainvest.com.br.

**Índices de Subordinação (%)****Índices de Acompanhamento - R\$ mil**

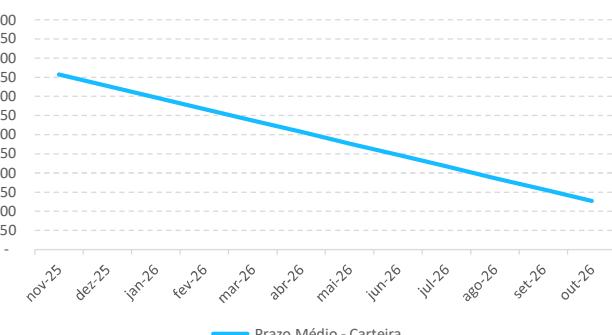
\*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

**Concentração - Grupo Econômico**

\*Conforme AGE de 30/10/2024, foi aprovado exceder o limite de concentração para devedores específicos.

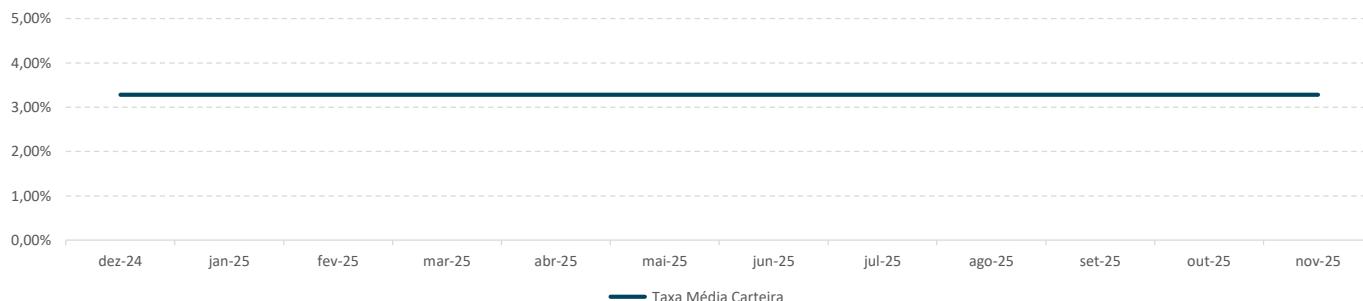
**Ticket Médio - R\$ mil**

Ticket Médio - Carteira

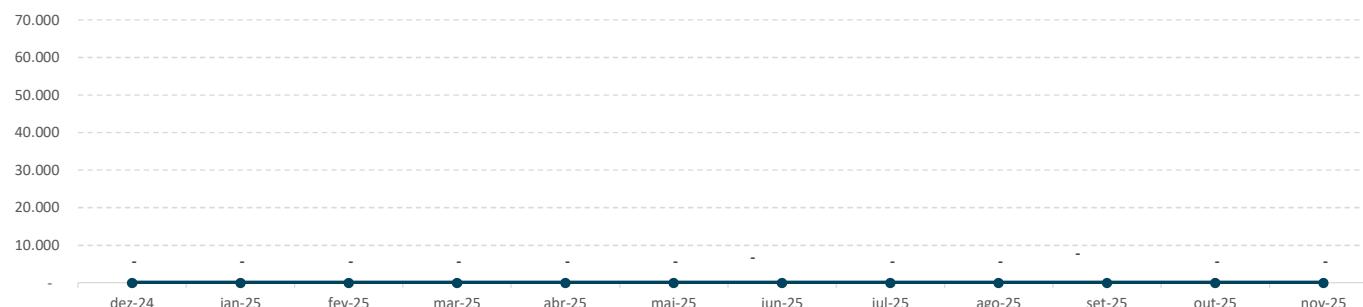
**Prazo Médio - Dias Corridos**

Prazo Médio - Carteira

## Taxa Média - Carteira (CDI +)



## Volume Operado - R\$ mil

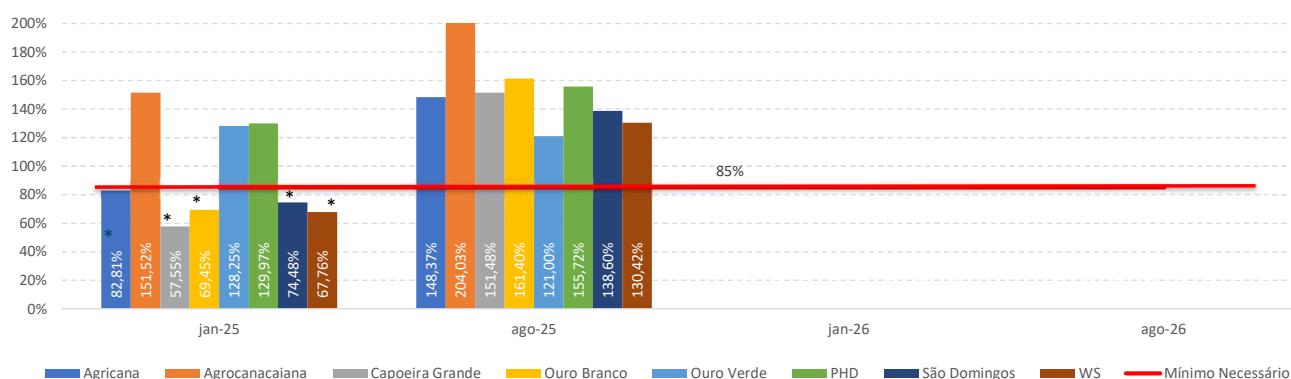


## Cronograma de Vencimento - R\$ mil \*



\*Todas as CPR-Fs foram aditadas com o objetivo de prorrogar o início das amortizações em 12 (doze) meses, passando de 07 de novembro de 2025 para 09 de novembro de 2026 e, consequentemente, da data de vencimento, passando de 09 de abril de 2026 para 07 de abril de 2027.

## Coeficiente de Performance



\*Em assembleia realizada em 21 de janeiro de 2025, foi concedido waiver para não declaração do vencimento antecipado das CPRs, em razão do descumprimento do coeficiente de performance verificado em 07 de janeiro de 2025.