

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

31/12/2025

INFORMAÇÕES
GERAIS

Início do Fundo 01/2024

Gestor

Administrador

Custodiante

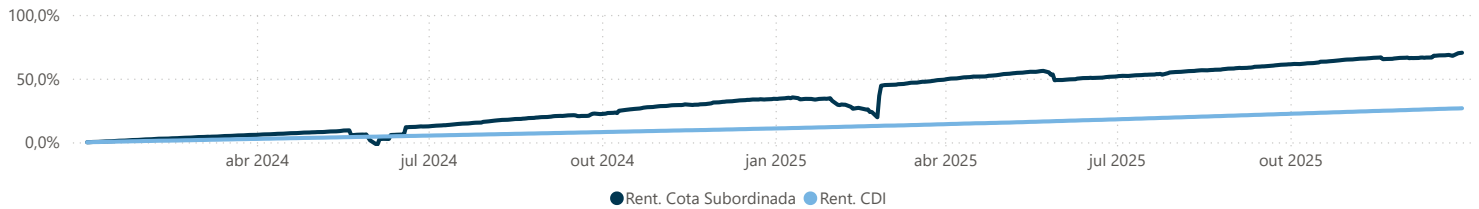
Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Banco Daycoval S.A.
Banco Daycoval S.A.

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.

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior I	CDI + 5,00% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 01/2024	jan/2027
Sênior II	CDI + 4,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	jun/2028
Sênior III	CDI + 4,50% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 01/2027	dez/2029
Mezanino	CDI + 7,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	jun/2028
Mezanino B	CDI + 8,00% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 12/2026	nov/2029

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%	2,43%	26,96%	70,27%
	% CDI		943%	297%	252%		166%	178%	154%	176%	182%	75%	199%	188%	263%



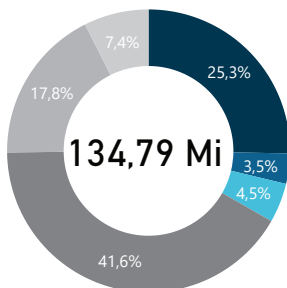
Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Direito Creditório	117.241	120.519	121.782	124.585	124.951	121.933	123.325	121.844	121.320	119.900	119.183	133.971
Disponibilidade	9.388	7.428	5.886	2.800	522	2.912	809	1.280	873	1.353	768	648
Título Público	334	338	341	344	348	352	357	361	365	370	374	379
PDD	-1.595	-30	-29	-65	-35	-70	-46	-96	-72	-21	-66	-51

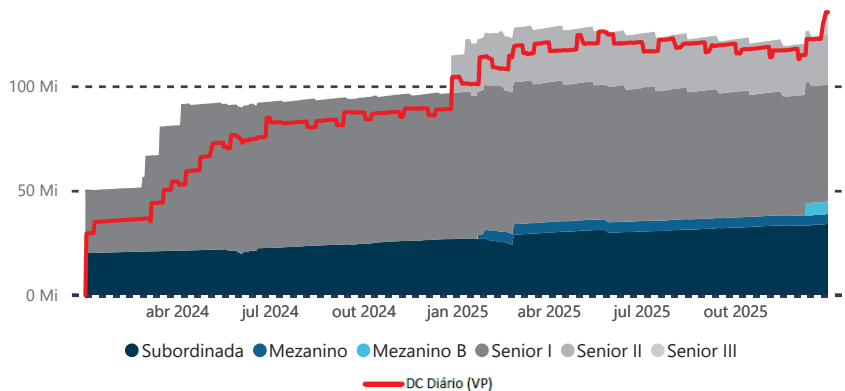
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
PL Sênior I	69.035	67.986	66.866	65.779	64.710	63.555	62.498	61.296	60.083	58.857	57.400	56.014
PL Sênior II	25.152	26.105	26.129	26.113	26.155	26.119	25.826	25.479	25.133	24.787	24.351	23.950
PL Sênior III	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.989
PL Mezanino B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	6.077
PL Mezanino	4.518	5.023	5.028	5.024	5.033	5.025	4.982	4.927	4.872	4.817	4.742	4.676
PL Subordinada	26.539	29.005	29.836	30.629	29.795	30.339	31.026	31.583	32.265	33.013	33.273	34.083
Patrimônio Líquido	125.247	128.121	127.861	127.547	125.696	125.039	124.333	123.286	122.354	121.476	119.768	134.791

Distribuição Patrimônio Líquido



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

Evolução Patrimonial - R\$



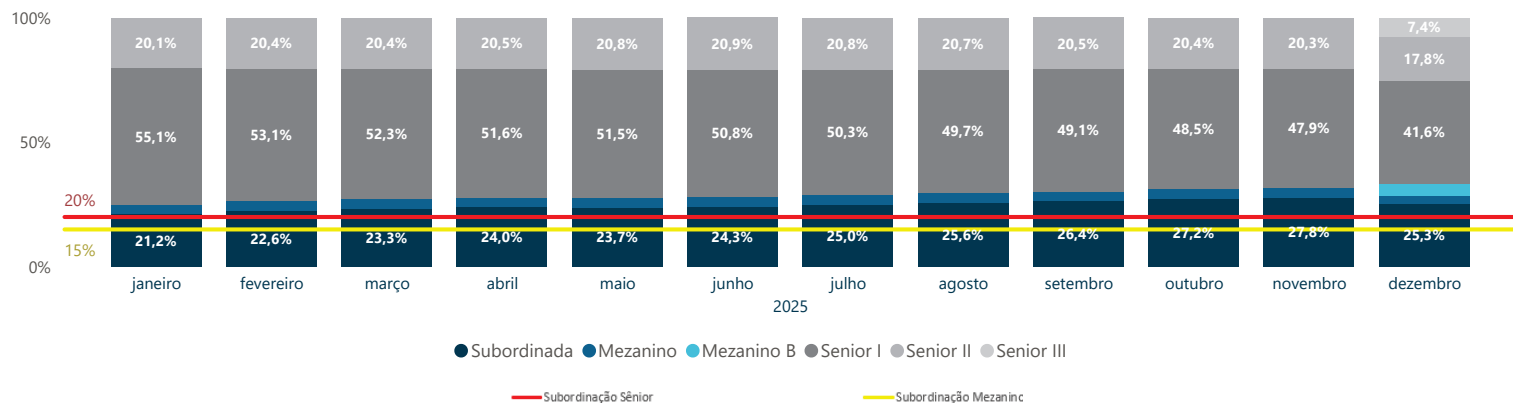
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

www.valorainvest.com.br

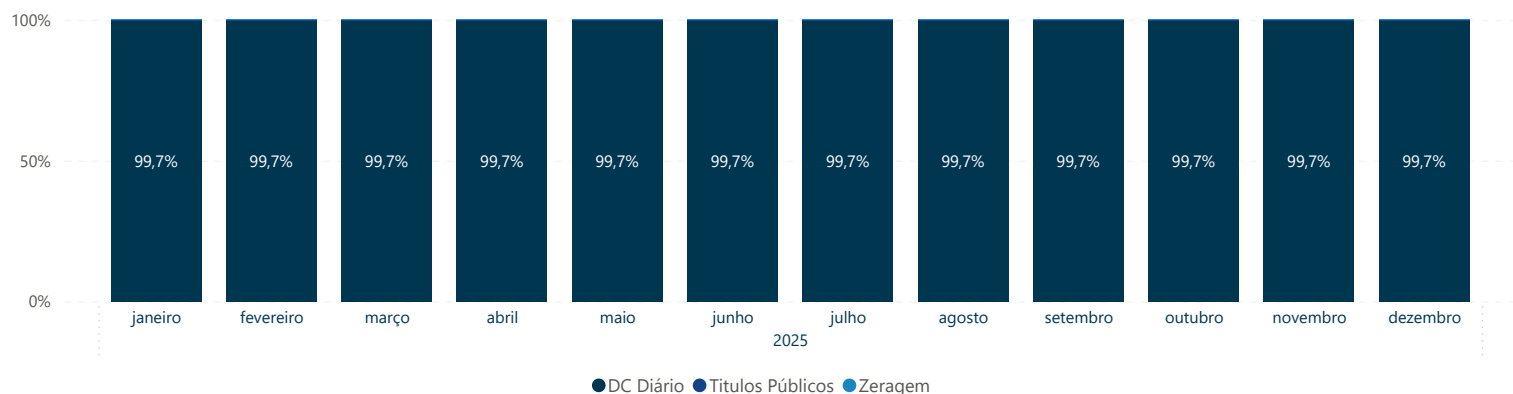
A presente instituição aderiu ao
Código ANBIMA de Regulação
e Melhores Práticas para os
Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

Mínimo Regulamentar	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Sênior - 20%	24,80%	26,56%	27,27%	27,95%	27,71%	28,28%	28,96%	29,61%	30,35%	31,14%	31,74%	28,76%
Mezanino - 15%	21,19%	22,64%	23,34%	24,01%	23,70%	24,26%	24,95%	25,62%	26,37%	27,18%	27,78%	25,29%

Índice de Atraso (%)

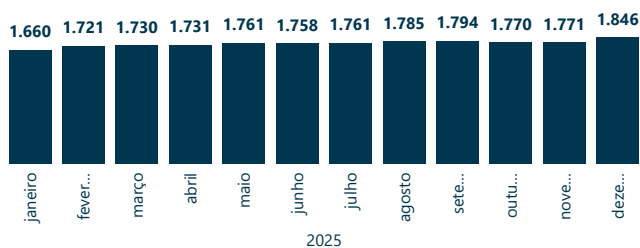
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Atraso (%)	0,24%	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%	0,01%	0,00%	0,08%	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%
Limite Máximo	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Inadimplidos 36 a 180 dias	294.505	0	0	33.600	37.053	9.961	2.708	99.663	16.244	940	25.930	6.620
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

Índice de Recompra (%)

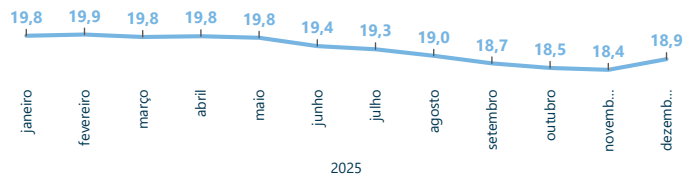
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Realizado	0,00%	0,97%	1,08%	0,48%	0,52%	0,12%	1,08%	0,47%	1,24%	0,95%	0,99%	0,53%
Limite Máximo	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	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.

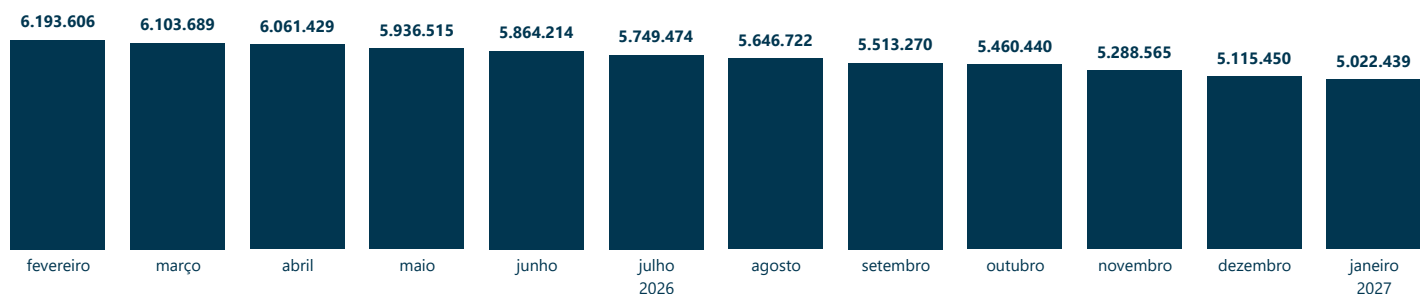
Quantidade de Devedores



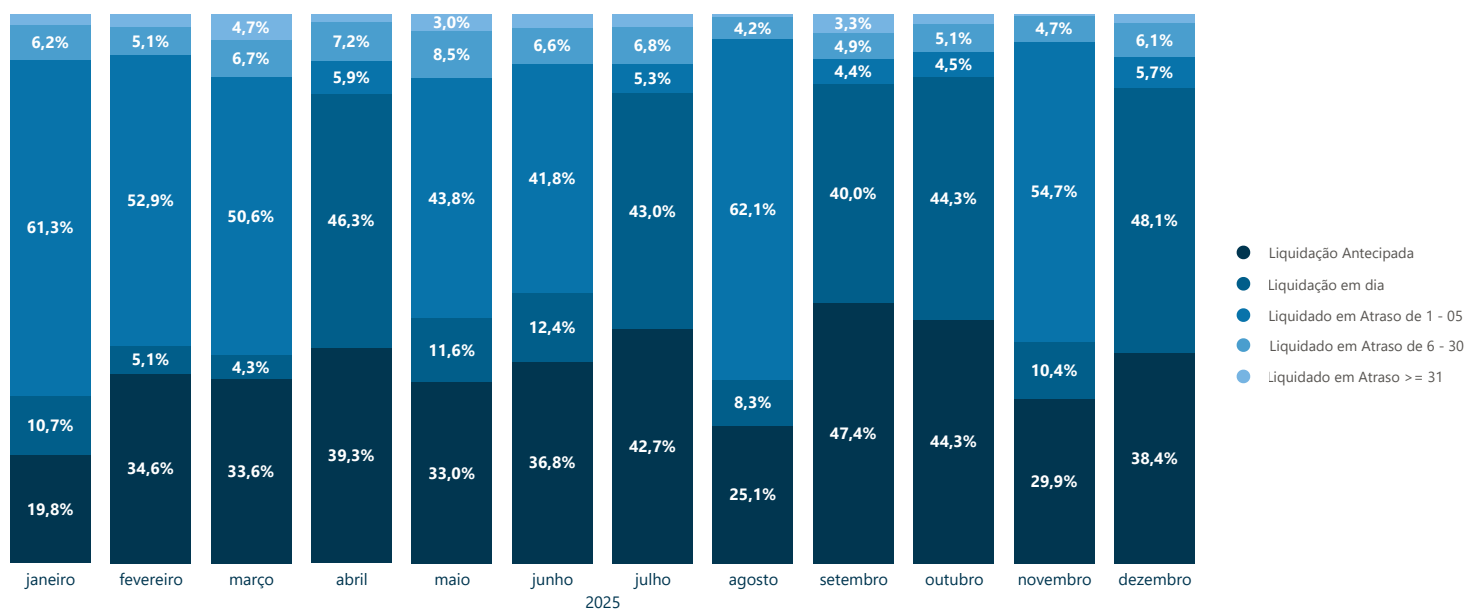
Prazo Médio Carteira - Mês



Cronograma de Vencimento

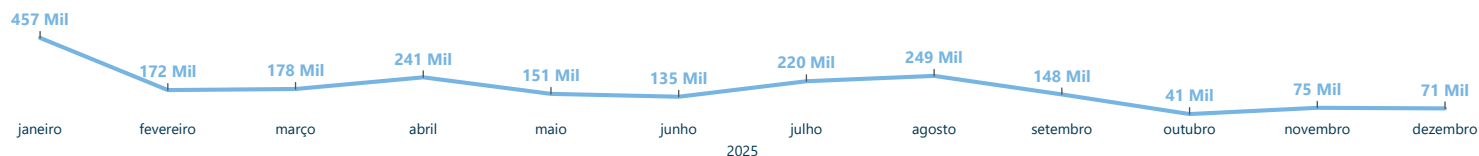


Comportamento das Liquidações dos Títulos

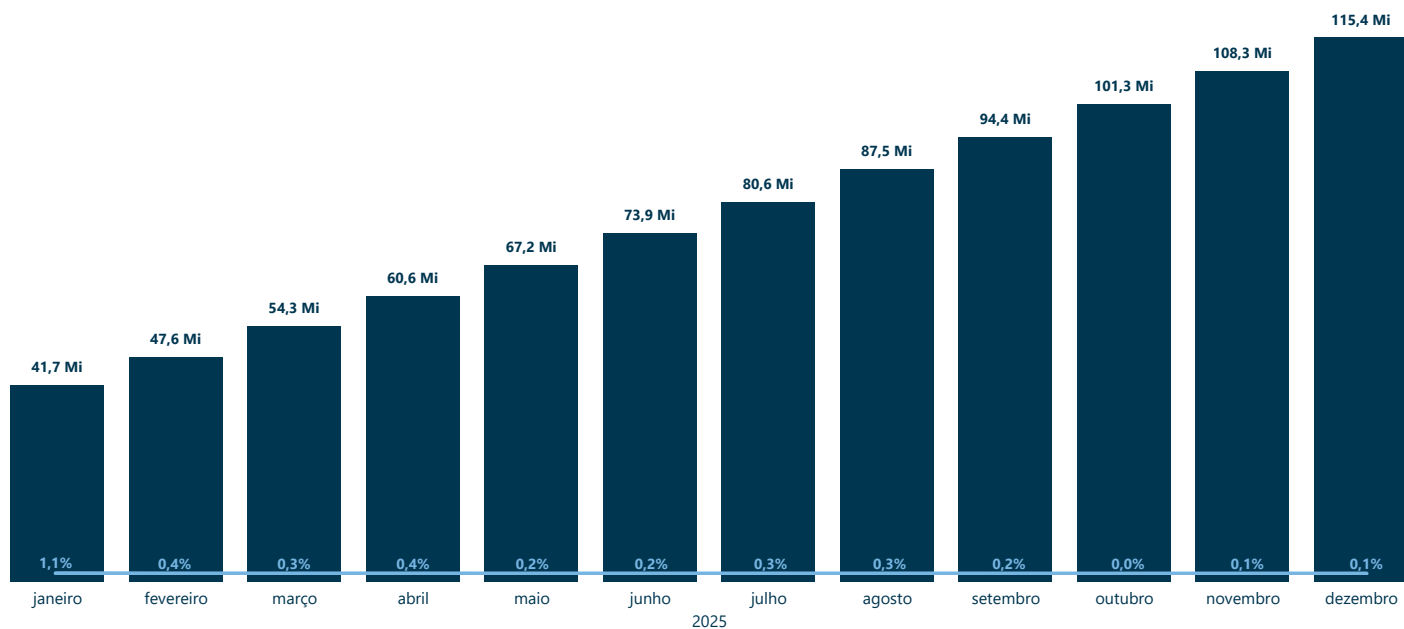


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

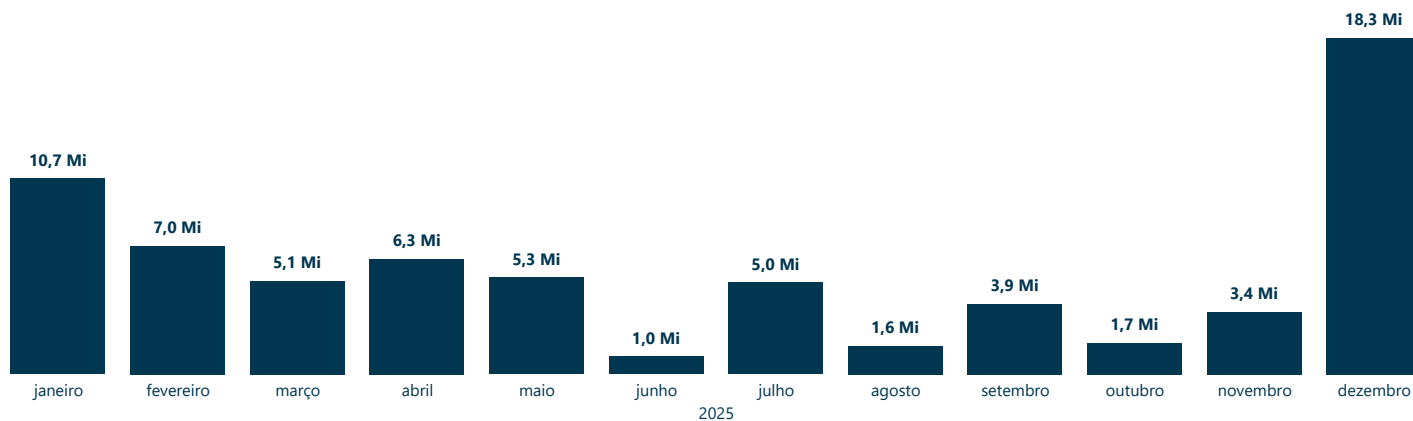
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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.