

RELATÓRIO DE GESTÃO

31/12/2025

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.

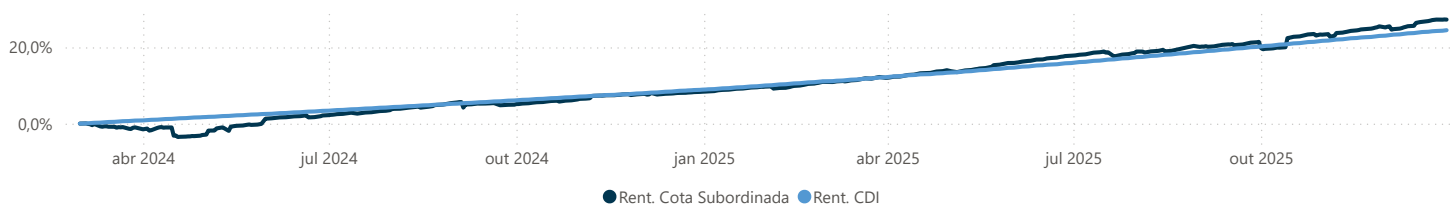
INFORMAÇÕES
GERAIS

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
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% 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%	1,55% 122%	1,77% 168%	1,41% 115%	17,45% 122%	27,26% 111%

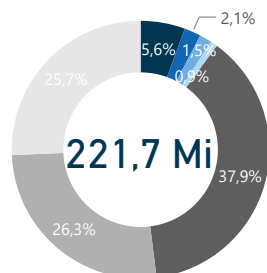


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

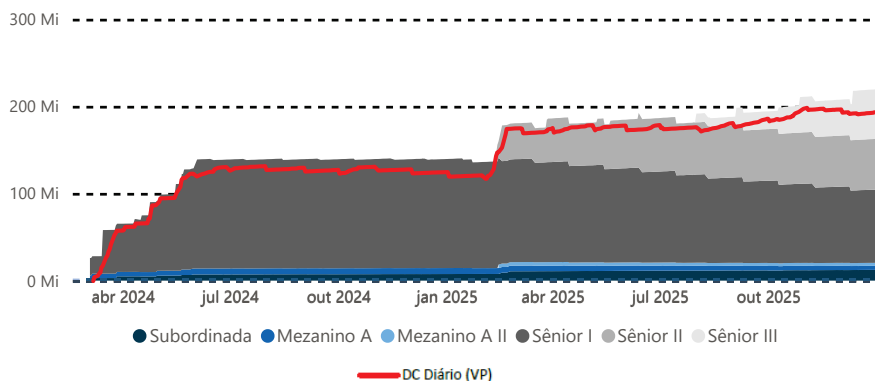
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Direito Creditório	123.936	177.388	176.924	180.671	180.479	181.126	178.731	183.010	188.449	199.878	198.939	195.957
Disponibilidade	12.284	3.347	9.307	502	4.114	5.359	4.815	5.113	6.170	12.456	10.553	25.962
Título Público	159	161	162	164	166	168	170	172	174	176	178	180
PDD	-20	-21	-25	-34	-36	-50	-72	-57	-101	-110	-123	-203
Patrimônio Líquido	136.272	180.795	186.226	181.294	184.740	186.620	183.654	188.031	194.434	212.151	208.698	221.653
PL Sênior I	121.898	118.247	114.890	111.368	108.073	104.473	101.226	97.894	94.424	91.016	87.422	84.072
PL Sênior II		41.244	50.062	48.924	55.767	61.369	59.907	59.554	59.276	58.998	58.589	58.310
PL Sênior III							1.956	10.124	20.372	40.771	41.246	56.914
PL Mezanino A	6.703	6.502	6.318	6.125	5.945	5.751	5.574	5.392	5.202	5.015	4.818	4.634
PL Mezanino A II		4.026	4.077	3.803	3.698	3.583	3.479	3.373	3.366	3.376	3.421	3.426
PL Mezanino A III										998	1.012	1.934
PL Subordinada	7.671	10.776	10.879	11.074	11.257	11.443	11.512	11.693	11.795	11.978	12.191	12.362
Rent. Sênior I Mensal	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,31%	1,52%
Sênior I/CDI (%)	130%	128%	127%	126%	126%	125%	125%	125%	125%	125%	125%	125%
Rent. Sênior II Mensal	0,00%	0,74%	1,11%	1,21%	1,30%	1,25%	1,45%	1,33%	1,39%	1,45%	1,20%	1,39%
Sênior II/CDI (%)	0%	75%	115%	115%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%
Rent. Mezanino A Mensal	1,42%	1,36%	1,31%	1,43%	1,53%	1,47%	1,71%	1,56%	1,63%	1,71%	1,41%	1,63%
Mezanino A/CDI (%)	141%	138%	137%	135%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%
Rent. Mezanino A II Mensal	0,00%	0,65%	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	1,57%	1,64%	1,35%	1,57%
Mezanino A II/CDI (%)	0%	66%	131%	130%	129%	129%	128%	128%	128%	128%	128%	128%
Rent. Subordinada Mensal	1,24%	1,13%	0,96%	1,79%	1,65%	1,66%	0,60%	1,57%	0,87%	1,55%	1,77%	1,41%

Distribuição Patrimônio Líquido



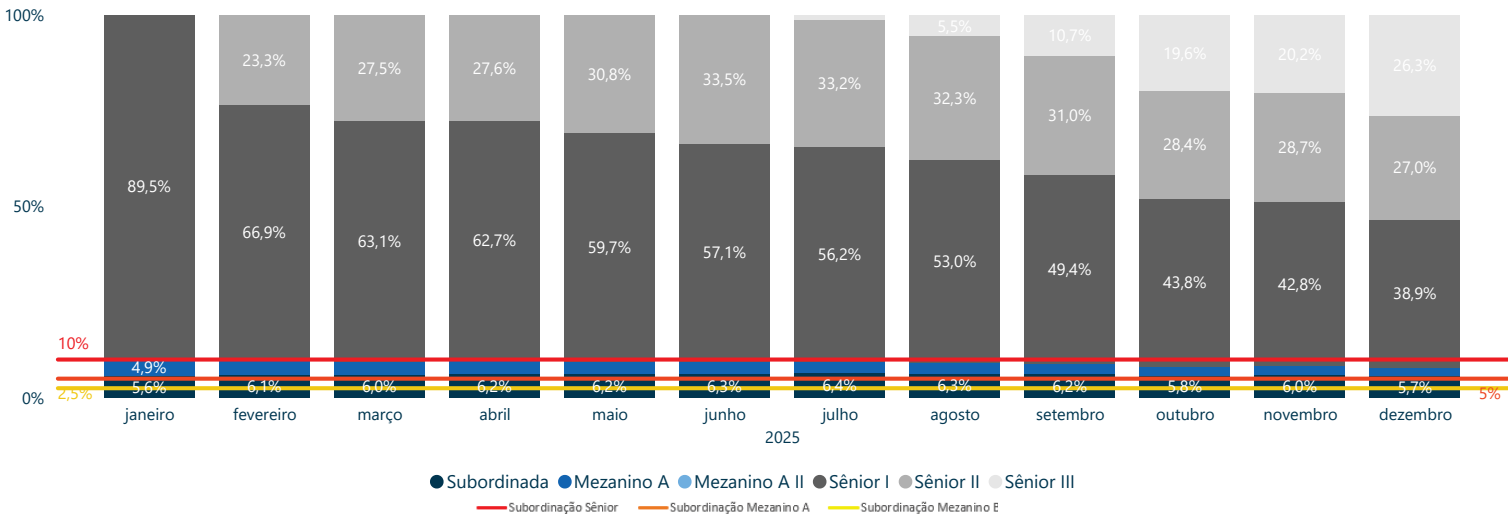
- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino A II
- PL Mezanino A III
- PL Sênior I
- PL Sênior II
- PL Sênior III

Evolução Patrimonial - R\$

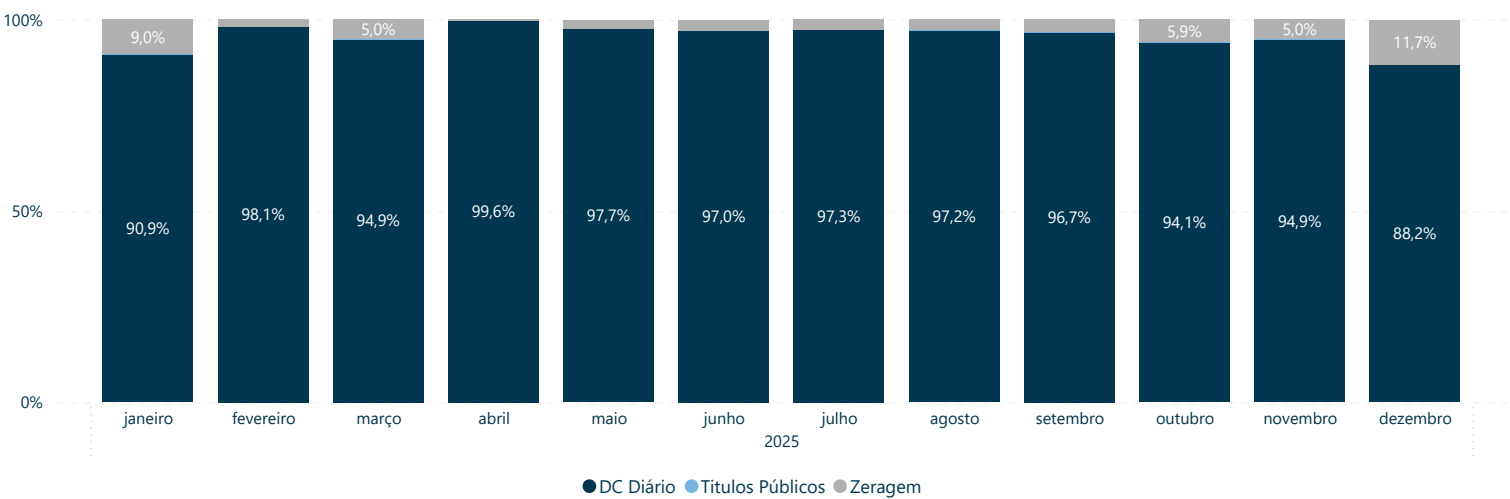


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

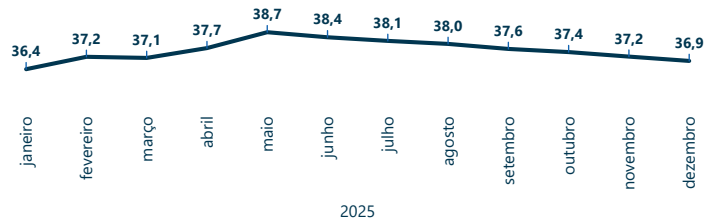
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Sênior - 10%	10,55%	11,78%	11,42%	11,58%	11,31%	11,13%	11,20%	10,88%	10,47%	10,07%	10,27%	10,09%
Mezanino A - 5%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%	5,84%	5,58%
Mezanino B - 2,5%	5,63%	5,96%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%	5,84%	5,58%

Índices de Acompanhamento

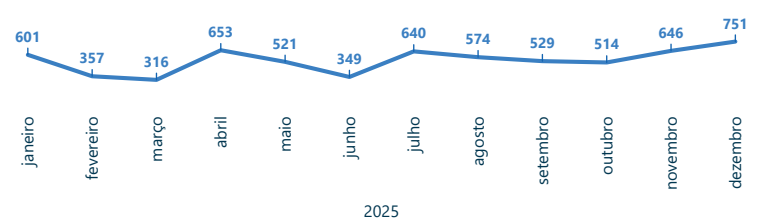
Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0112	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0096	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	0,21%	3,00%	Enquadrado
Faixa de Atraso	0,21%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	99,78%	93,00%	Enquadrado

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.

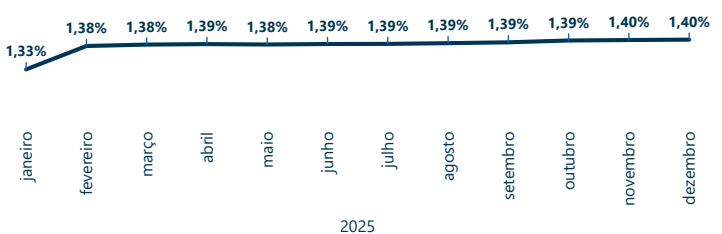
Prazo Médio - Carteira



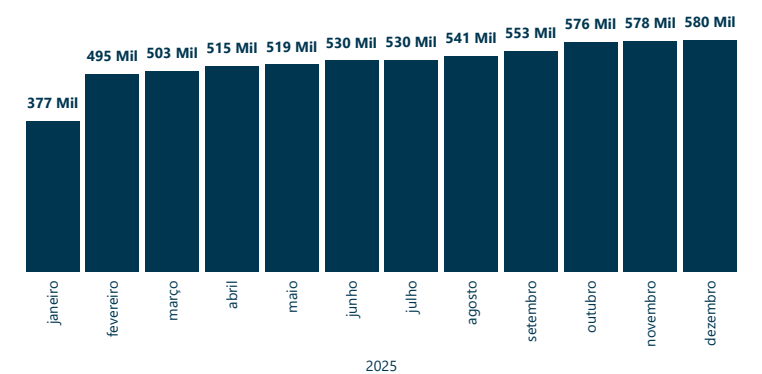
Ticket Médio de Aquisição - R\$



Taxa Média - Carteira



Quantidade de Devedores



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Faixa A	1	2	36	11	4	10	4	160	213	279	900	68
Faixa B	1	1	2	36	9	4	10	3	160	24	7	218
Faixa C	0	1	1	2	4	9	4	8	0	0	14	0
Faixa D	2	2	1	1	2	4	0	3	11	12	12	6
Faixa E	3	3	2	1	1	2	13	0	0	3	3	14
Faixa F	0	0	0	2	1	1	2	4	3	8	8	12
Faixa G	0	0	3	0	2	1	1	1	5	3	3	3
Faixa H	2	2	0	3	3	2	1	2	1	6	5	10
Faixa I	0	0	2	2	2	8	10	10	12	14	16	22
Total PDD	9	10	46	57	27	40	44	191	405	348	967	353

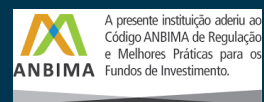
Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$)

	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Faixa B	3	2	4	106	29	11	26	9	594	85	25	583
Faixa C	0	4	2	4	12	29	11	21	0	0	47	0
Faixa D	5	5	4	2	4	12	0	9	30	43	43	22
Faixa E	6	6	5	4	2	4	41	1	0	9	9	48
Faixa F	0	0	0	5	4	2	4	12	9	21	21	43
Faixa G	1	0	6	0	5	4	2	4	13	9	9	9
Faixa H	11	12	1	6	6	5	4	6	4	17	13	31
Faixa I	0	0	11	13	13	19	24	24	31	31	35	48

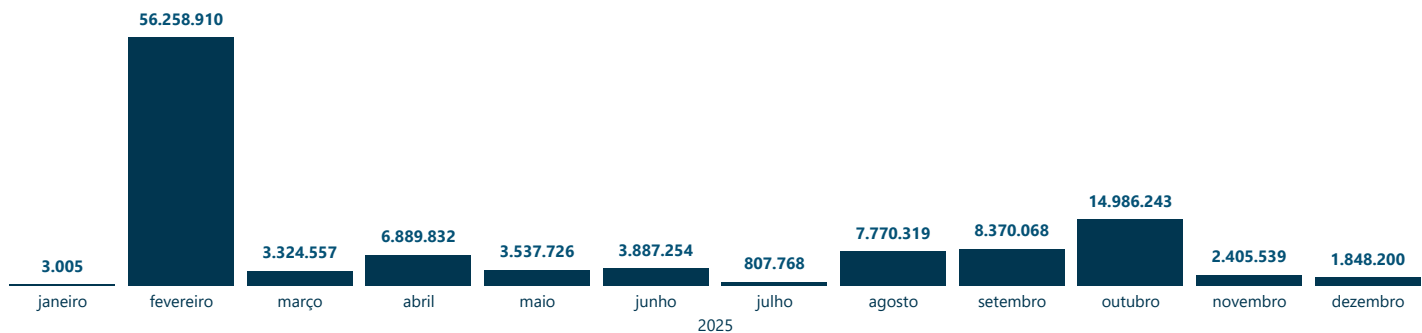
Valor por Faixa de PDD (R\$)

	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Faixa B	0	0	0	5	1	1	1	0	30	4	1	29
Faixa C	0	1	1	1	4	10	4	7	0	0	16	0
Faixa D	3	3	2	1	3	7	0	5	18	26	26	13
Faixa E	5	5	4	3	2	4	33	1	0	7	7	38
Faixa F	0	0	0	4	3	2	4	10	8	18	18	37
Faixa G	1	0	5	0	5	3	2	3	12	8	8	8
Faixa H	10	12	1	6	6	5	4	6	4	16	12	29
Faixa I	0	0	11	13	13	19	24	24	31	31	35	48
Total PDD	20	21	25	34	36	50	72	57	101	110	123	203

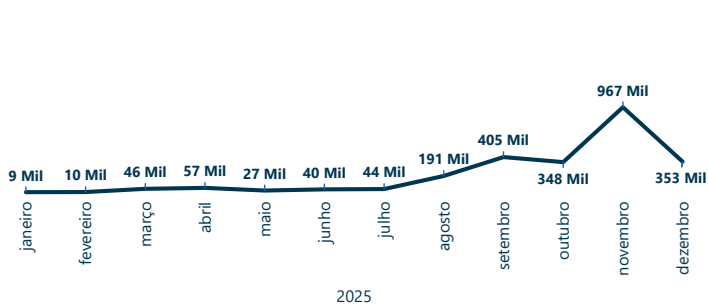
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



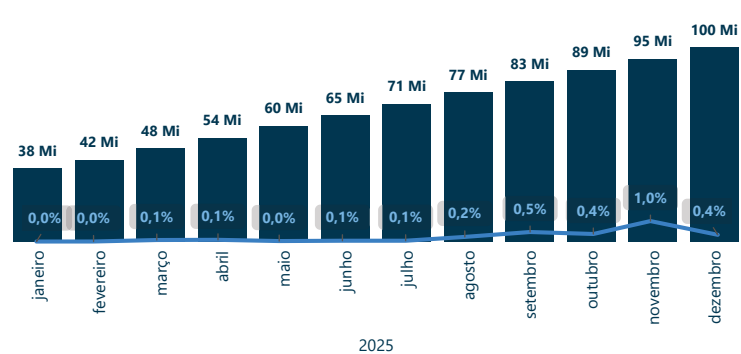
Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



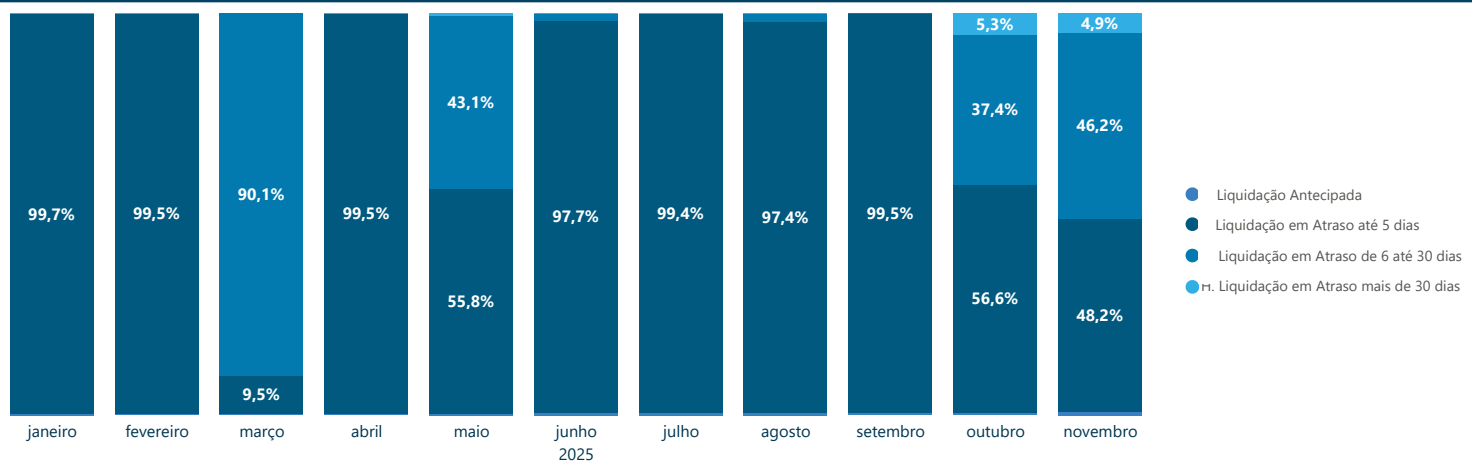
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



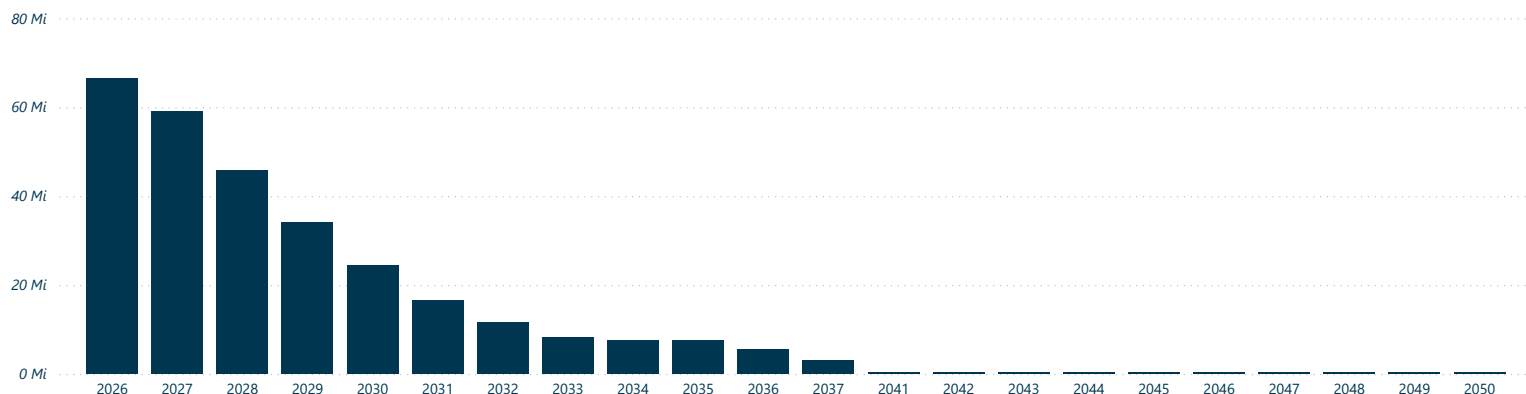
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

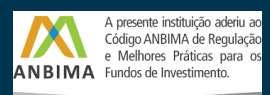


Cronograma de Vencimentos



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.

www.valorainvest.com.br



+55 11 3016.0900