



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

INFORMAÇÕES GERAIS

31/12/2025

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.

Início do Fundo	02/06/2022
Gestor	Valorainvest Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA.
Administrador	Banco Daycoval S.A.
Custodiante	Banco Daycoval S.A.
Rating Sénior II	Moody's
Rating Demais Classes	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Primeiro Rating	Amortização	Vencimento
Sénior	CDI + 5,0% a.a	18 meses	brA-(sf)	36 PMTs	dez/2026
Sénior II	CDI + 4,0% a.a	24 meses	A+.br(sf)	36 PMTs	mar/2029
Sénior III	CDI + 3,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	ago/2030
Mezanino A	CDI + 6,5% a.a	12 meses	-	36 PMTs	mar/2027
Mezanino A II	CDI + 6,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	mar/2029
Mezanino B	CDI + 6,5% a.a	18 meses	brBB+(sf)	36 PMTs	dez/2026
Mezanino B II	CDI + 5,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	mar/2029
Mezanino B III	CDI + 4,5% a.a	24 meses	-	36 PMTs	ago/2030

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
■ 2022	Subordinada	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	21,59%
	% CDI						20%	333%		243%	261%	318%	336%	284%	284%
■ 2023	Subordinada	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	4,48%	3,96%	59,21%	93,58%
	% CDI	313%	370%	388%	324%	395%	347%	381%	348%	412%	436%	489%	443%	454%	434%
■ 2024	Subordinada	4,15%	3,38%	3,53%	3,92%	4,05%	3,82%	4,68%	4,84%	2,83%	3,21%	2,99%	2,96%	54,58%	199,24%
	% CDI	430%	422%	425%	442%	487%	484%	516%	558%	339%	346%	377%	318%	502%	573%
■ 2025	Subordinada	4,40%	3,17%	3,10%	4,95%	2,91%	2,22%	2,91%	3,89%	2,68%	3,50%	2,89%	2,97%	47,58%	341,63%
	% CDI	435%	322%	322%	469%	255%	203%	228%	334%	220%	275%	274%	243%	332%	632%

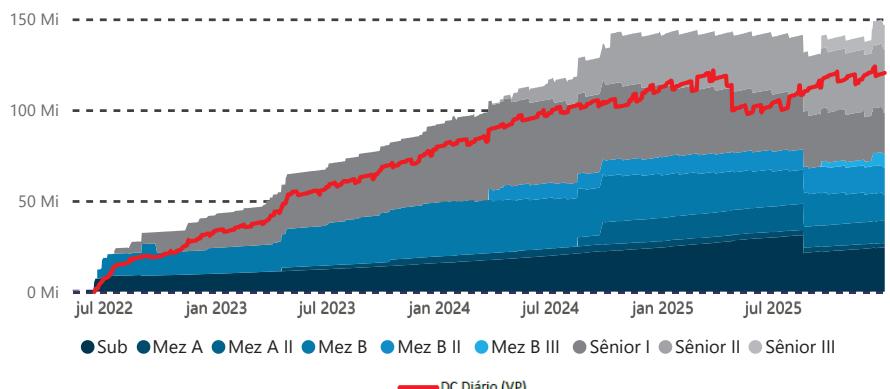
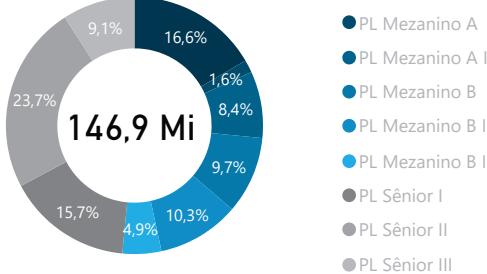
Posição Carteira e Classes

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	129.024	133.515	132.441	114.519	115.598	117.869	122.002	126.747	134.125	133.765	134.502	135.724
Disponibilidade	12.254	7.422	8.058	26.241	24.828	22.647	17.272	2.224	4.148	4.172	2.485	10.733
Título Público	779	787	795	803	813	822	832	842	853	864	873	884
PDD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PL Sénior I	37.367	36.235	35.049	33.863	32.668	31.411	30.178	28.851	27.494	26.105	24.585	23.069
PL Sénior II	29.654	30.040	30.418	30.835	31.288	31.729	32.249	32.731	33.244	33.789	34.246	34.783
PL Sénior III	0	0	0	0	0	0	0	0	7.011	7.123	7.217	13.382
PL Mezanino B	22.829	22.162	21.459	20.757	20.048	19.297	18.564	17.768	16.954	16.118	15.196	14.277
PL Mezanino B II	10.118	10.257	10.394	10.544	10.708	10.867	11.055	14.242	14.478	14.728	14.938	15.184
PL Mezanino B III	0	0	0	0	0	0	0	0	3.006	3.056	3.099	7.183
PL Mezanino A	3.391	3.309	3.222	3.136	3.050	2.958	2.876	2.772	2.673	2.572	2.457	2.345
PL Mezanino A II	12.975	13.168	13.358	13.566	13.793	14.014	14.275	11.502	11.707	11.925	12.107	12.323
PL Subordinada	25.388	26.192	27.005	28.343	29.167	29.815	30.681	21.627	22.207	22.985	23.649	24.351
Patrimônio Líquido	141.724	141.366	140.908	141.048	140.724	140.094	139.880	129.498	138.779	138.404	137.499	146.900

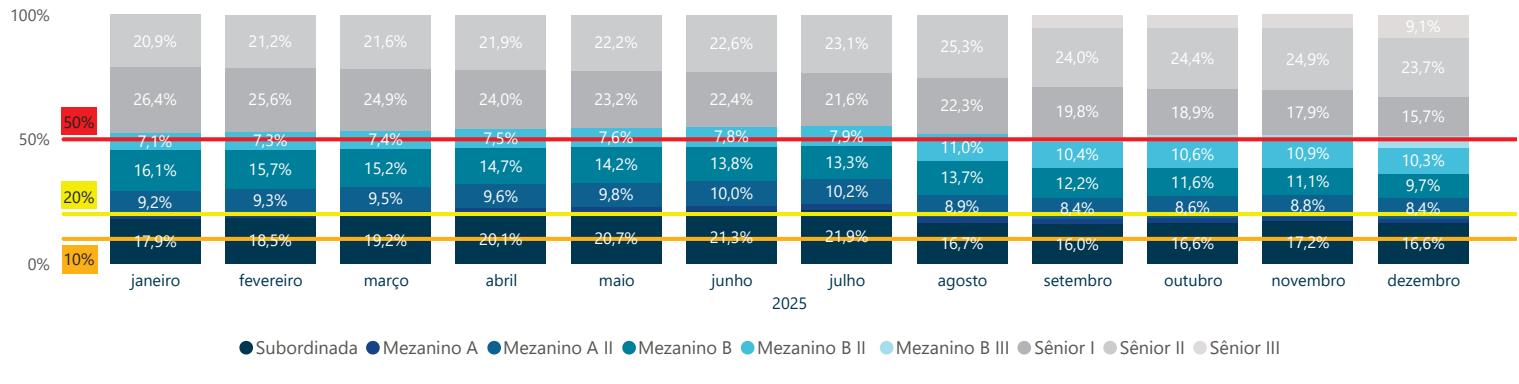
Distribuição Patrimonial Líquido

Evolução Patrimonial - R\$

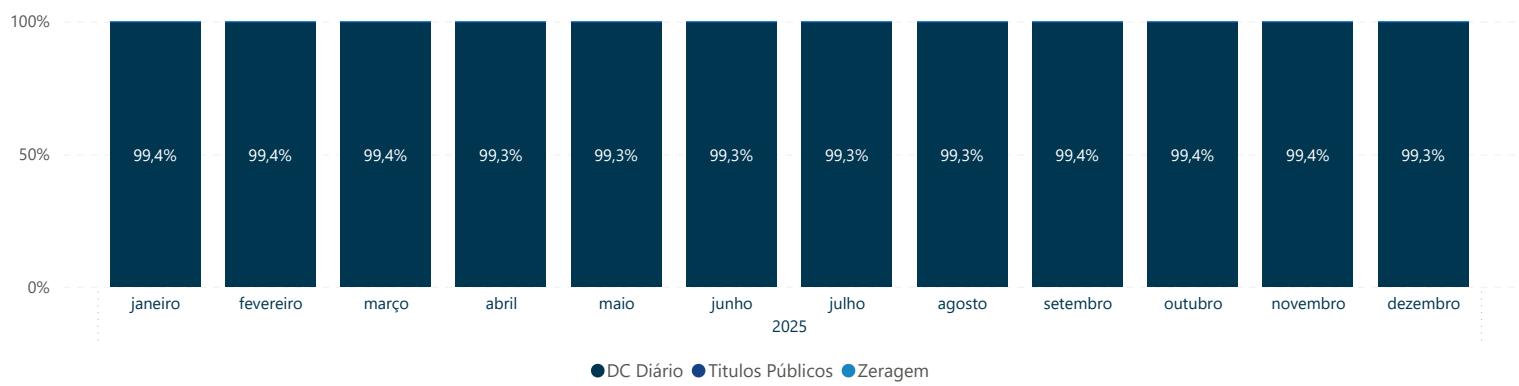


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

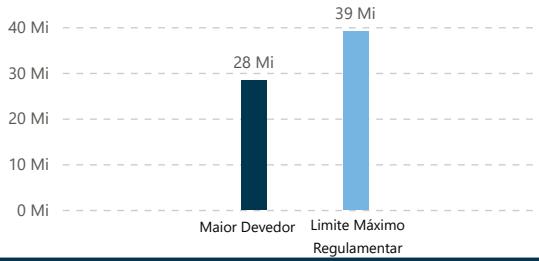
Mínimo Regulamentar	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Sênior - 50%	52,71%	53,12%	53,54%	54,13%	54,55%	54,93%	55,37%	52,44%	51,18%	51,58%	51,96%	51,51%
Mezanino A - 10%	17,91%	18,53%	19,17%	20,10%	20,73%	21,28%	21,93%	16,70%	16,00%	16,61%	17,20%	16,58%
Mezanino B - 20%	29,46%	30,18%	30,93%	31,94%	32,70%	33,40%	34,20%	27,73%	26,36%	27,08%	27,79%	26,56%

Índice de Atraso (%)

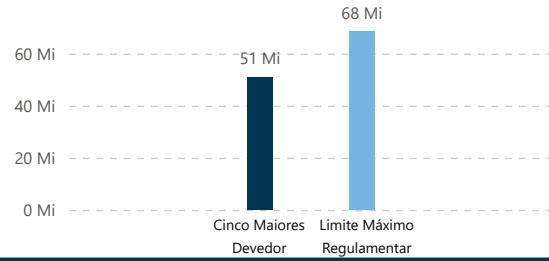
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Atraso (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Limite Máximo	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
Inadimplidos 31 a 180 dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Situação	Enquadrado											

Índice de Acompanhamento

Maior Concentração



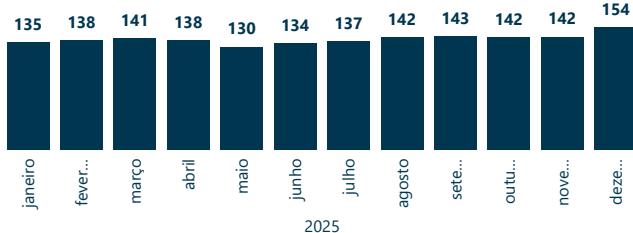
Cinco Maiores Concentrações



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.



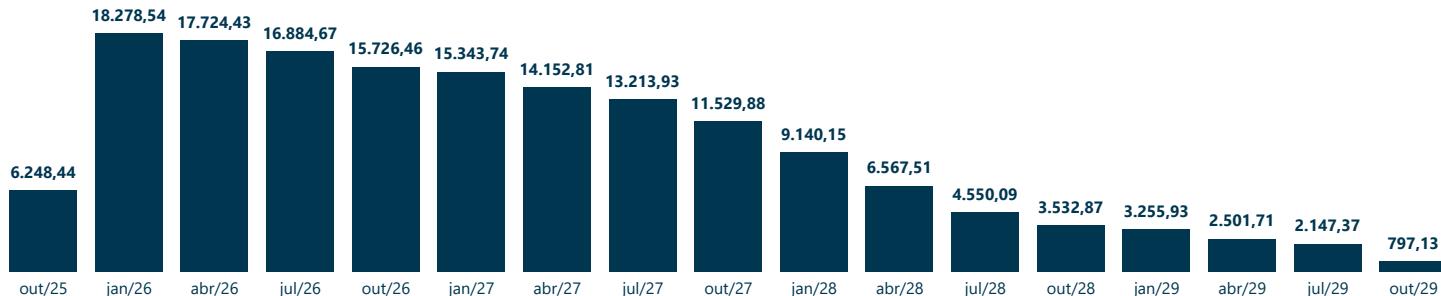
Quantidade de Devedores



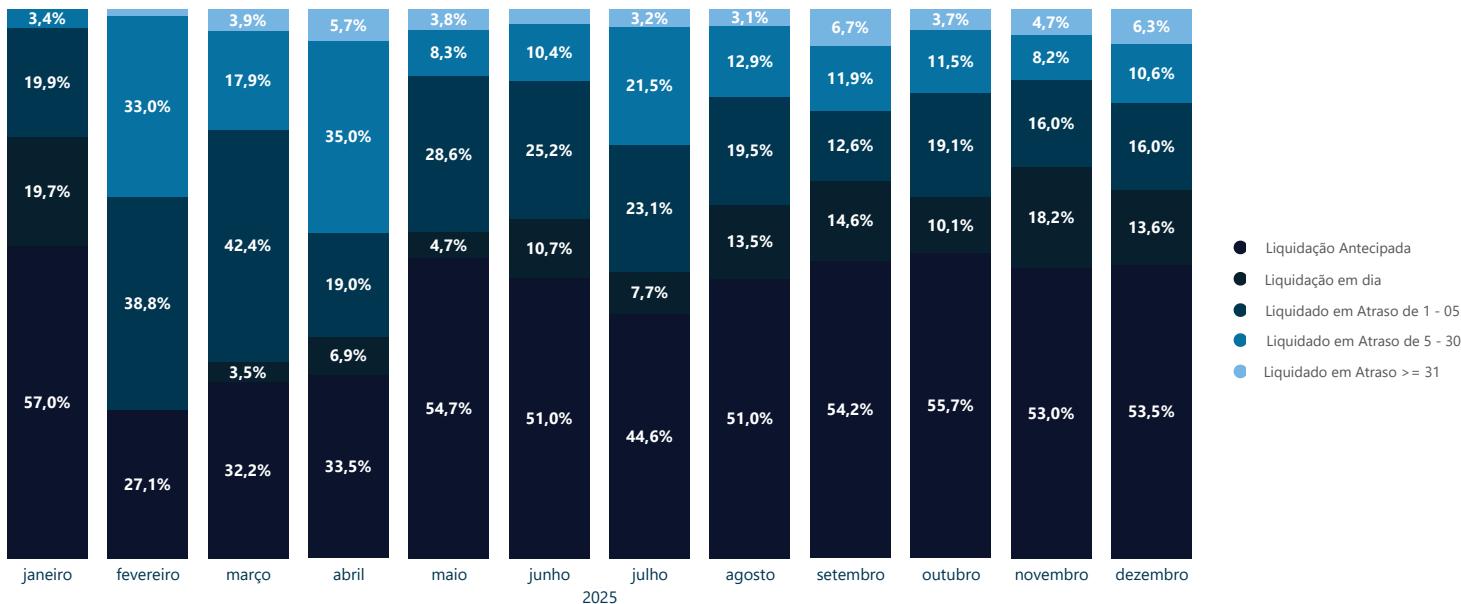
Prazo Médio Carteira - Mês



Cronograma de Vencimento - R\$ mil



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.

www.valorainvest.com.br



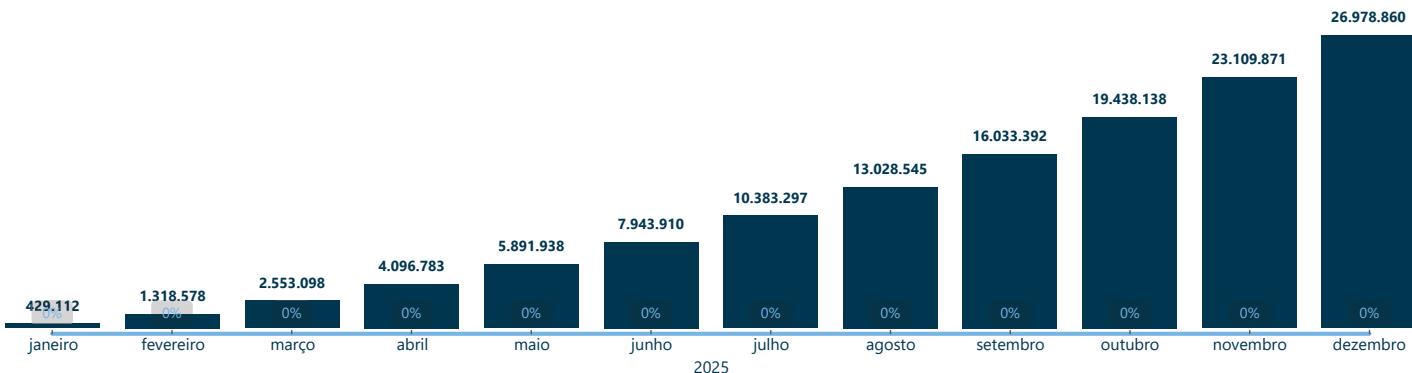
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

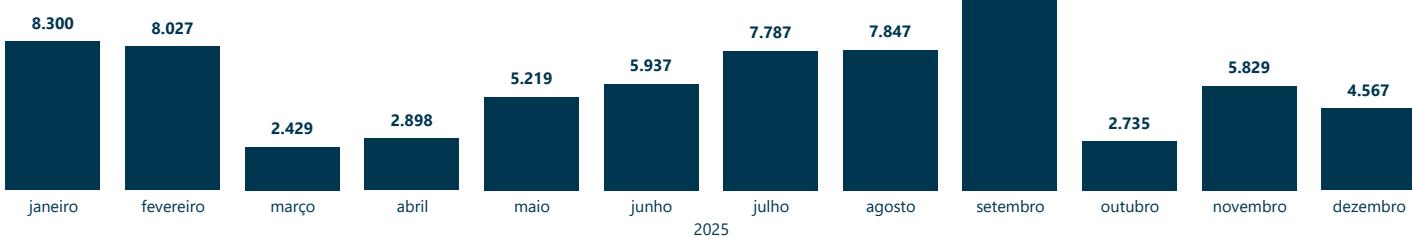
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



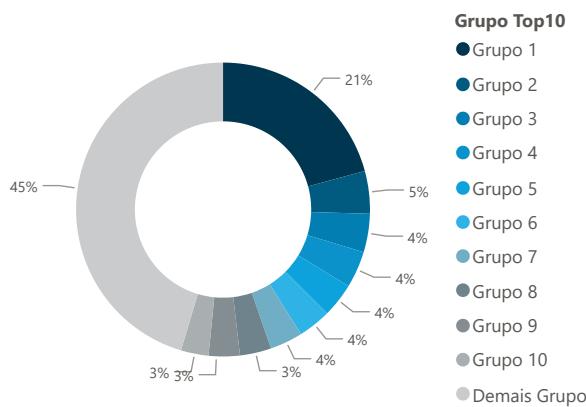
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



Volume Operado - Mês (R\$)



Concentração - Grupo Econômico



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