

## RELATÓRIO DE GESTÃO

DEZ/2025

## INFORMAÇÕES GERAIS

## OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros, observados os índices de composição e diversificação da carteira do Fundo.

Início do Fundo 14/11/2022  
Administrador Banco Genial S.A.  
Gestor Valora Renda Fixa LTDA  
Custodiante Banco Genial S.A.  
Agente de cobrança Rumos Distribuidora de Petróleo  
Agência de Rating Moody's

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior II	CDI + 5,00% a.a.	-	24 meses	36 PMTs	jun/29
Sênior	CDI + 5,00% a.a.	A+.br (sf)	12 meses	36 PMTs	out/26
Mezanino	CDI + 7,00% a.a.	-	24 meses	36PMTs	ago/29

## Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,47%	0,53%	0,06%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,27%	46,92%	3,44%
2023	Subordinada	0,47%	0,04%	0,88%	0,03%	0,70%	-1,23%	1,74%	-0,46%	1,34%	0,05%	0,36%	0,40%	4,37%
	% CDI	41,77%	4,04%	74,92%	3,17%	62,29%	-115,00%	162,45%	-40,02%	138,08%	5,18%	39,38%	44,27%	33,53%
2024	Subordinada	0,73%	0,32%	0,97%	0,23%	0,91%	-0,10%	0,01%	1,09%	1,84%	5,25%	4,35%	3,83%	21,03%
	% CDI	75,61%	39,50%	116,27%	26,17%	108,74%	-12,65%	0,67%	126,03%	220,40%	565,29%	548,70%	411,54%	193,40%
2025	Subordinada	4,26%	3,20%	2,78%	3,23%	4,45%	3,98%	7,96%	7,11%	8,71%	7,08%	0,34%	7,58%	80,17%
	% CDI	420,71%	324,97%	288,49%	305,93%	390,41%	362,91%	623,77%	611,05%	714,33%	554,91%	31,97%	621,75%	559,68%

## Fechamento de Mês

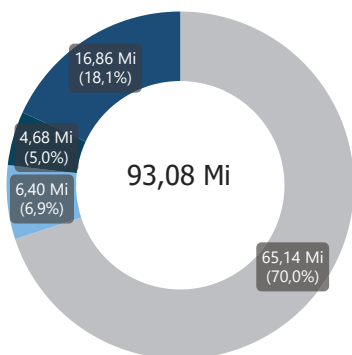
Valores da tabela em R\$ mil

	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	102.745	106.896	119.667	111.679	104.727	107.632	101.176	113.526	102.407	117.397	115.838	87.973
Disponibilidade	28.278	23.310	11.665	19.706	27.419	25.150	34.314	22.567	36.942	25.172	25.287	6.299
PDD	-757	-718	-574	-592	-869	-1.382	-1.786	-1.455	-668	-287	-345	-1.102

	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 Total	131.429	131.004	130.680	130.441	130.939	131.065	133.354	135.214	138.329	140.920	139.434	93.080
PL Subordinada	37.697	38.904	39.986	41.278	43.113	44.830	48.397	51.840	56.357	60.347	60.550	65.143
PL Mezanino I	5.315	5.397	5.476	5.564	5.659	5.752	5.861	5.963	6.072	6.187	6.284	6.399
PL Sênior II	55.485	55.393	55.444	55.410	55.500	55.422	55.547	55.464	55.506	55.547	55.382	16.859
PL Sênior I	32.930	31.310	29.772	28.187	26.665	25.061	23.547	21.945	20.393	18.838	17.217	4.678

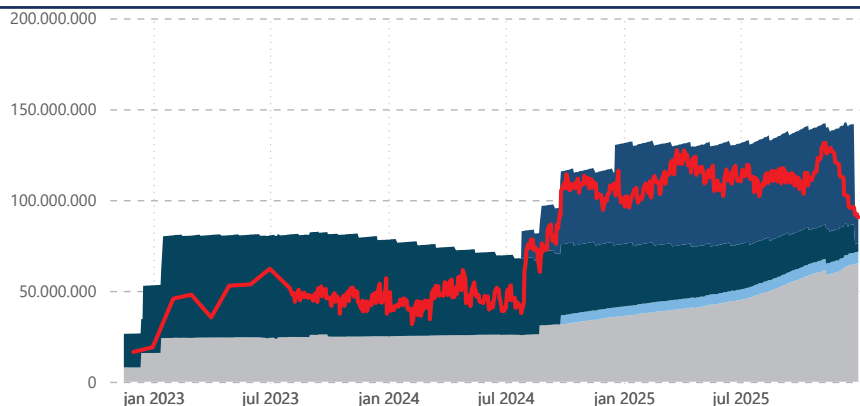
	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12
Relação Mezanino Atual	28,7%	29,7%	30,6%	31,6%	32,9%	34,2%	36,3%	38,3%	40,7%	42,8%	43,4%	70,0%
Relação Mezanino Mínima	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Relação Sênior Atual	32,7%	33,8%	34,8%	35,9%	37,2%	38,6%	40,7%	42,7%	45,1%	47,2%	47,9%	76,9%
Relação Sênior Mínima	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%

## Patrimônio Líquido e cotas



● Subordinada ● Mezanino ● Sênior I ● Sênior II

## Evolução Patrimonial - R\$



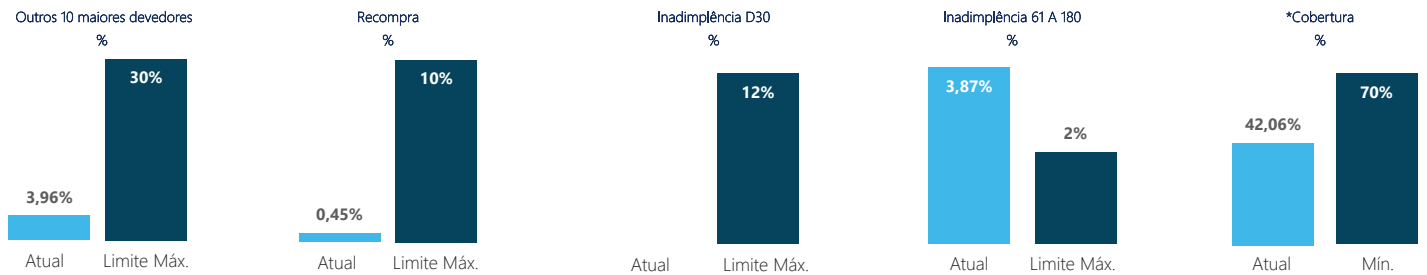
● PL Cotas Subordinadas ● PL Cotas Mezanino I ● PL Cotas Sênior I ● PL Cotas Sênior II

— DC Diário (VP)

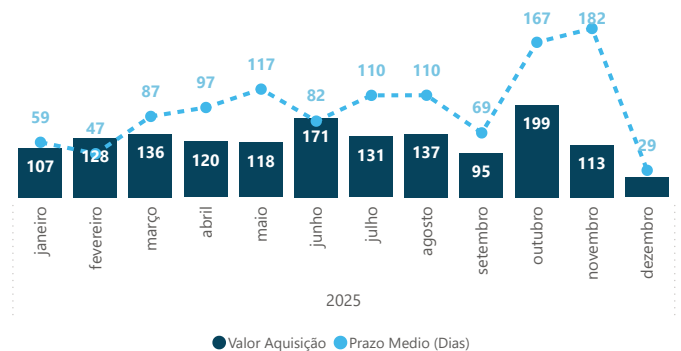
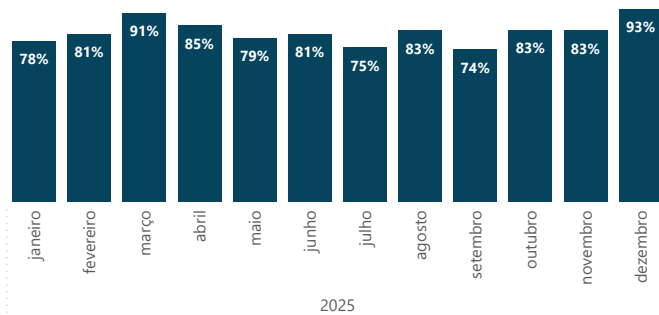
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

## Indicadores de acompanhamento

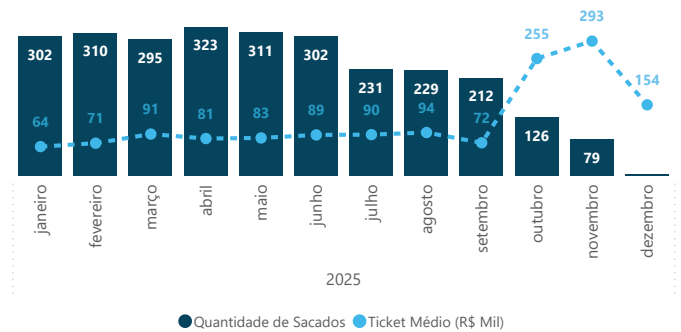
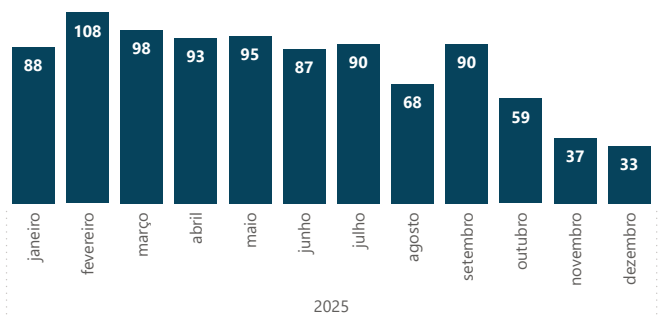
\*O Índice de Cobertura encerrou o mês abaixo do limite regulamentar, porém foi reenquadrado em 05/12/25, dentro do prazo previsto no Regulamento.



## Histórico do Índice de Alocação

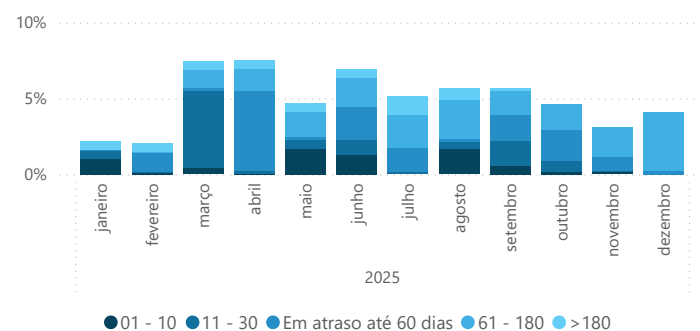
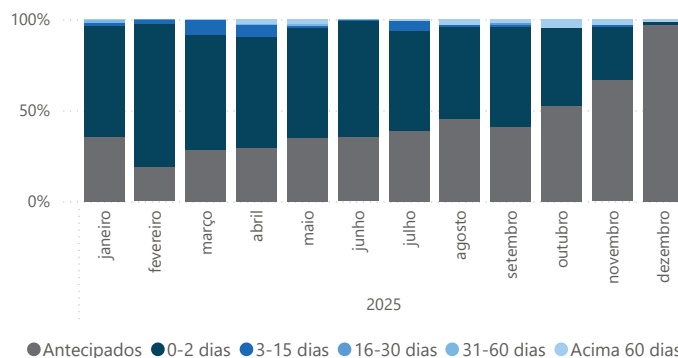
VOP e prazo médio dos DCs Valores da tabela em R\$ milhõesVolume de títulos liquidados Valores da tabela em R\$ milhões

## Quantidade de sacados e ticket médio



## Comportamento das liquidações dos títulos

## Atrasos - %/PL



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).

