VALORA INVESTIMENTOS

FIDC MAIS TODOS

V

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

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.

INFORMAÇÕES GERAIS

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

30/01/2026

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Primeiro Rating	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 5,0% a.a	18 meses	brA-(sf)	36 PMTs	dez/2026
Sênior II	CDI + 4,0% a.a	24 meses	A+.br(sf)	36 PMTs	mar/2029
Sênior 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

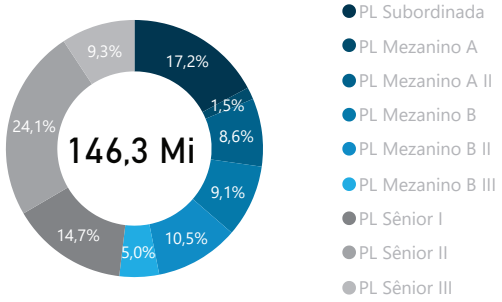
Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
2022	Subordinada	-	-	-	-	-	5,04%	3,44%	-0,85%	2,60%	2,66%	3,25%	3,78%	21,59%	**21,59%**
	% CDI						20%	333%		243%	261%	318%	336%	284%	**284%**
2023	Subordinada	3,51%	3,39%	4,55%	2,97%	4,43%	3,72%	4,08%	3,96%	4,00%	4,35%	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%**
2026	Subordinada	3,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,11%	**355,37%**
	% CDI	267%												267%	**636%**

Posição Carteira e Classes

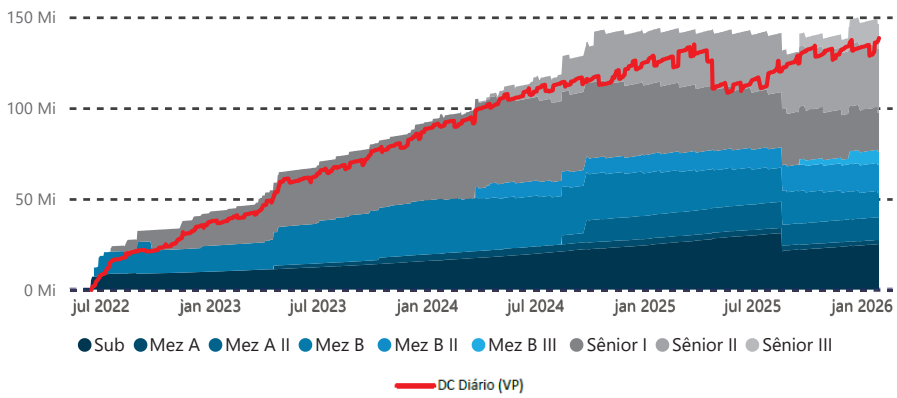
Valores da tabela em R$ mil

	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01
Direito Creditório	133.515	132.441	114.519	115.598	117.869	122.002	126.747	134.125	133.765	134.502	135.724	140.614
Disponibilidade	7.422	8.058	26.241	24.828	22.647	17.272	2.224	4.148	4.172	2.485	10.733	5.068
Título Público	787	795	803	813	822	832	842	853	864	873	884	894
PDD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PL Sênior I	36.235	35.049	33.863	32.668	31.411	30.178	28.851	27.494	26.105	24.585	23.069	21.482
PL Sênior II	30.040	30.418	30.835	31.288	31.729	32.249	32.731	33.244	33.789	34.246	34.783	35.303
PL Sênior III	0	0	0	0	0	0	0	7.011	7.123	7.217	13.382	13.577
PL Mezanino B	22.162	21.459	20.757	20.048	19.297	18.564	17.768	16.954	16.118	15.196	14.277	13.310
PL Mezanino B II	10.257	10.394	10.544	10.708	10.867	11.055	14.242	14.478	14.728	14.938	15.184	15.424
PL Mezanino B III	0	0	0	0	0	0	0	3.006	3.056	3.099	7.183	7.293
PL Mezanino A	3.309	3.222	3.136	3.050	2.958	2.876	2.772	2.673	2.572	2.457	2.345	2.226
PL Mezanino A II	13.168	13.358	13.566	13.793	14.014	14.275	11.502	11.707	11.925	12.107	12.323	12.532
PL Subordinada	26.192	27.005	28.343	29.167	29.815	30.681	21.627	22.207	22.985	23.649	24.351	25.109
Patrimônio Líquido	141.366	140.908	141.048	140.724	140.094	139.880	129.498	138.779	138.404	137.499	146.900	146.258

Distribuição Patrimônio Líquido



Evolução Patrimonial - R$



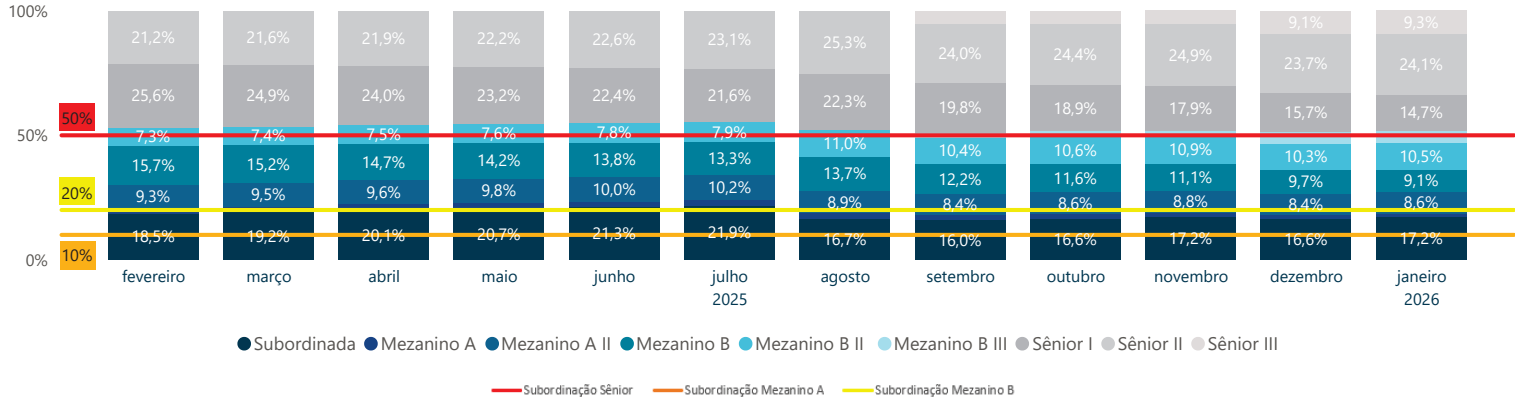
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

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

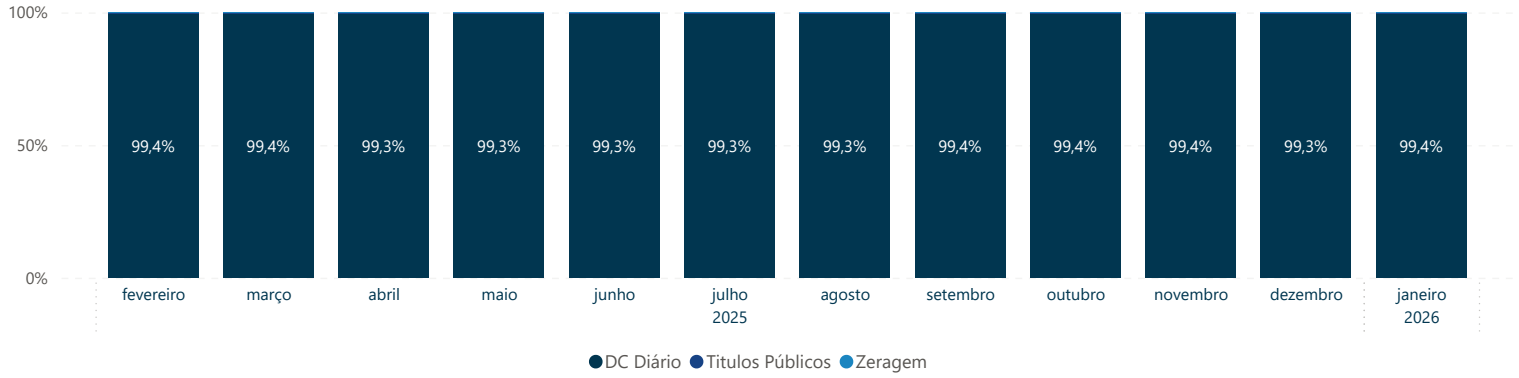
www.valorainvest.com.br

+55 11 3016.0900

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

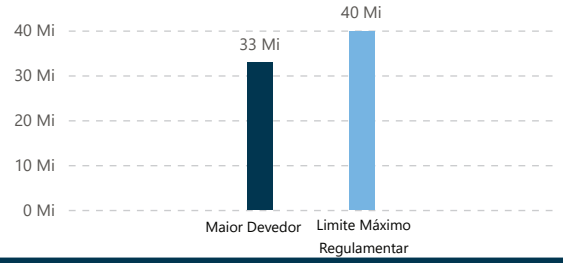
Mínimo Regulamentar	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01
Sênior - 50%	53,12%	53,54%	54,13%	54,55%	54,93%	55,37%	52,44%	51,18%	51,58%	51,96%	51,51%	51,89%
Mezanino B - 20%	30,18%	30,93%	31,94%	32,70%	33,40%	34,20%	27,73%	26,36%	27,08%	27,79%	26,56%	27,26%
Mezanino A - 10%	18,53%	19,17%	20,10%	20,73%	21,28%	21,93%	16,70%	16,00%	16,61%	17,20%	16,58%	17,17%

Índice de Atraso (%)

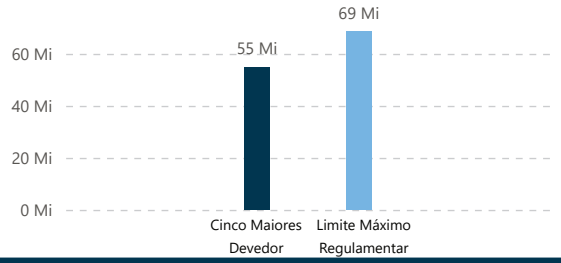
	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01
Atraso (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Limite Máximo	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
Inadimplidos 31 a 180 dias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

Índice de Acompanhamento

Maior Concentração



Cinco Maiores Concentrações

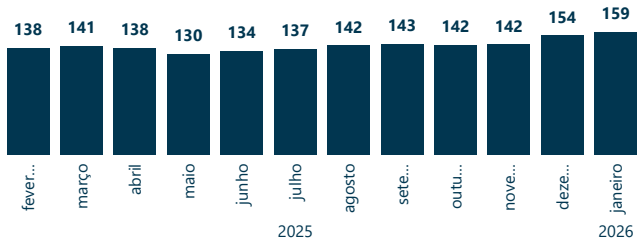


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

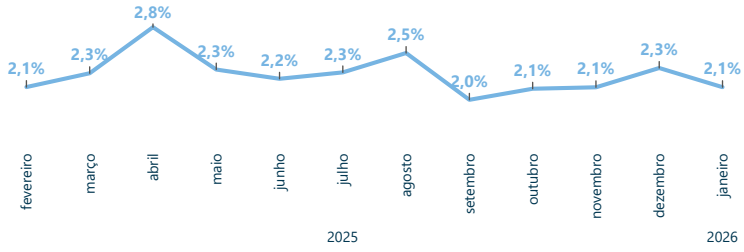
ANBIMA
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

www.valorainvest.com.br
+55 11 3016.0900

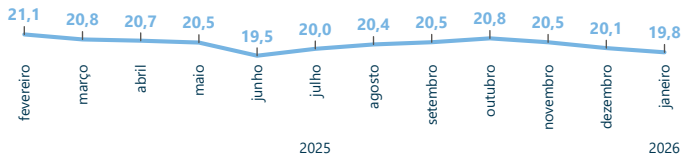
Quantidade de Devedores



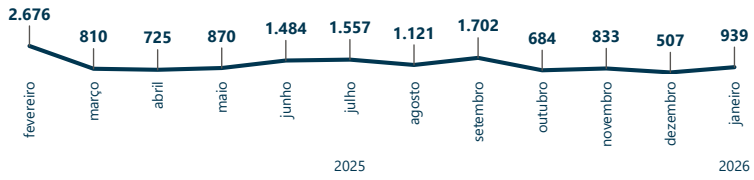
Taxa Média da Carteira (A.M.)



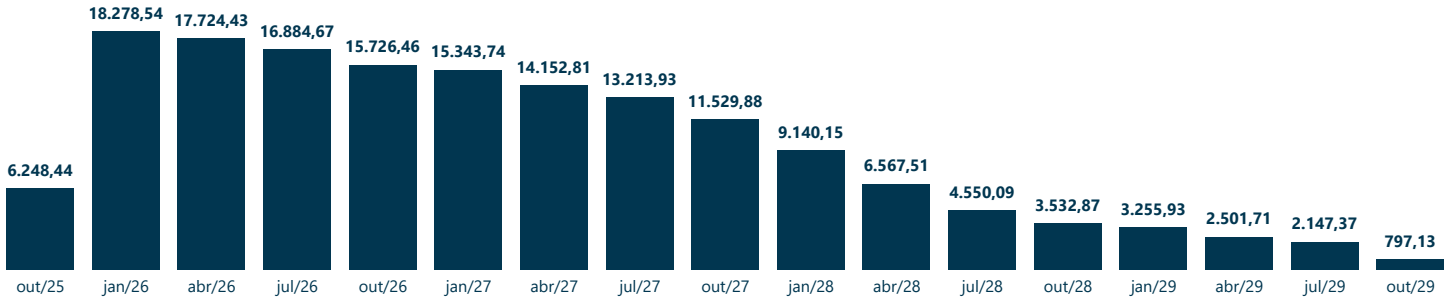
Prazo Médio Carteira - Mês



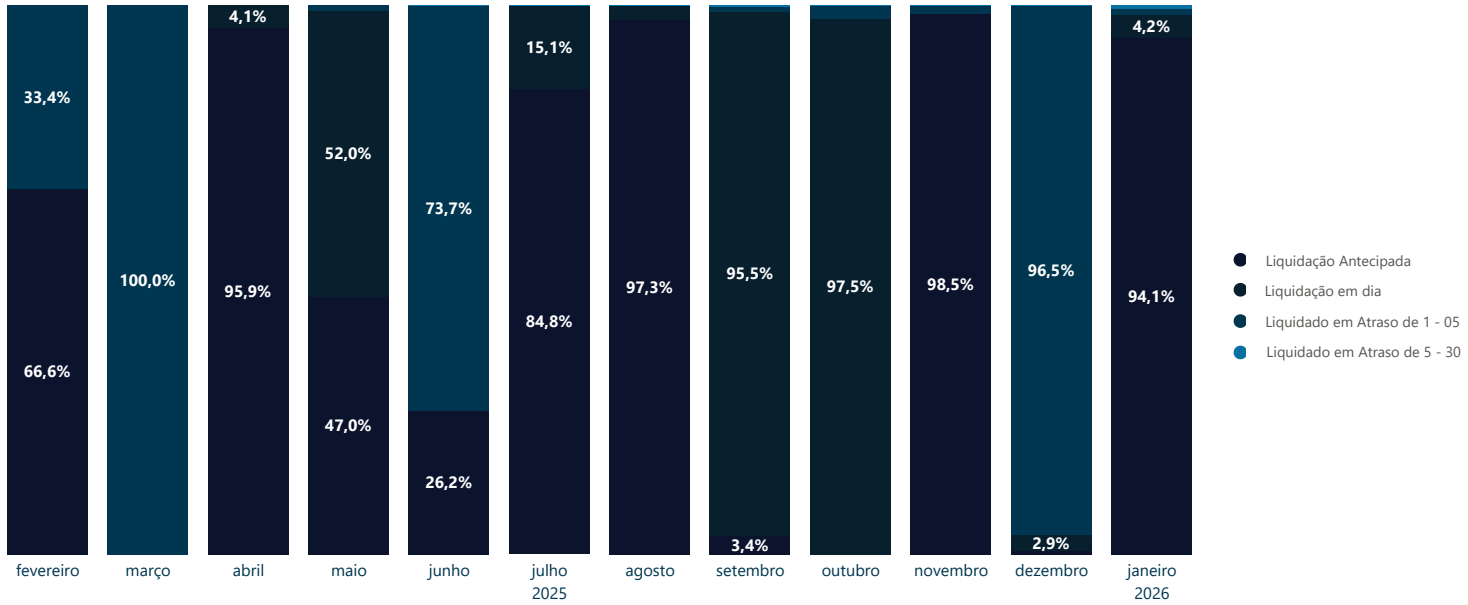
Ticket Médio de Aquisição - R$ mil



Cronograma de Vencimento - R$ mil



Comportamento das Liquidações dos Títulos



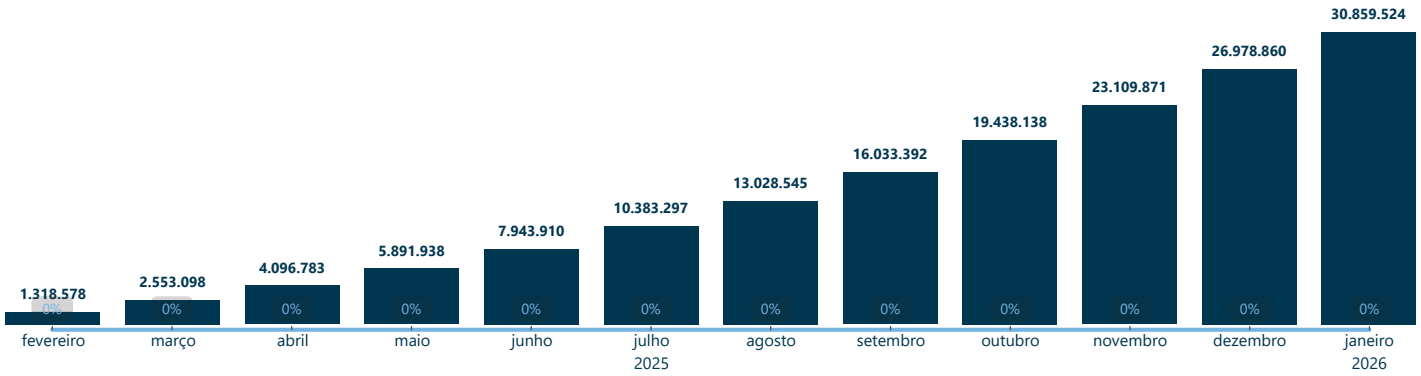
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

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

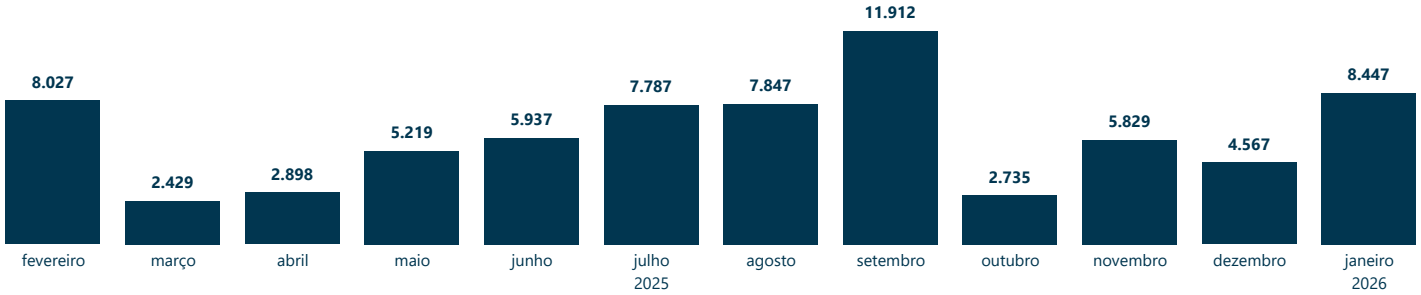
www.valorainvest.com.br
+55 11 3016.0900

Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R$)

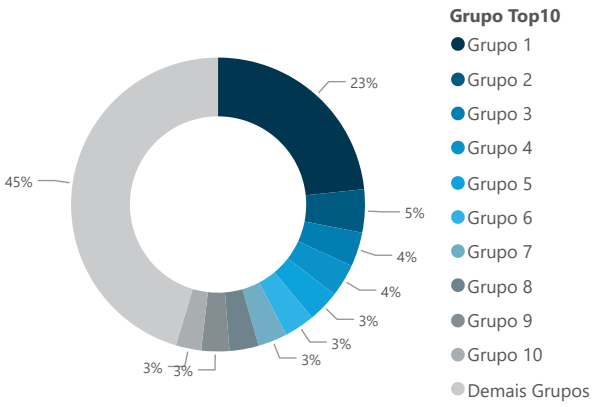
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R$)



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.

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

www.valorainvest.com.br
+55 11 3016.0900