



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Janeiro/26

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

|                 |                                                           |
|-----------------|-----------------------------------------------------------|
| Início do Fundo | 16/06/2024                                                |
| Administrador   | Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Gestor          | Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa Ltda            |
| Custodiante     | Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |

| Classe     | Rentabilidade Alvo | Rating | Data de Início | Prazo de Carência | Prazo de Duração | Amortização                                      |
|------------|--------------------|--------|----------------|-------------------|------------------|--------------------------------------------------|
| Sênior     | CDI + 3,00% a.a.   | -      | jul/24         | jun/25            | 120 meses        | Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa |
| Mezanino A | CDI + 4,50% a.a.   | -      | out/24         | jun/25            | 120 meses        | Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa |
| Mezanino B | CDI + 5,00% a.a.   | -      | jul/24         | jun/25            | 120 meses        | Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa |

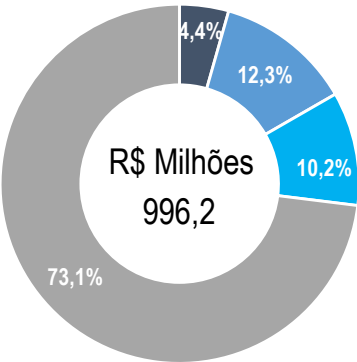
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

|      | jan   | fev    | mar   | abr   | mai   | jun    | jul   | ago    | set    | out    | nov   | dez    | Ano    | Acum.  |
|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 2024 | Fundo | -      | -     | -     | -     | -1,97% | 2,46% | 3,21%  | 3,51%  | 4,00%  | 3,34% | 2,81%  | 15,34% | 15,34% |
|      | %CDI  | -      | -     | -     | -     | -      | 272%  | 370%   | 420%   | 432%   | 423%  | 302%   | 328%   | 328%   |
| 2025 | Fundo | 3,15%  | 1,67% | 1,20% | 0,31% | -0,05% | 1,23% | -3,76% | -0,83% | -3,58% | 1,16% | -0,87% | -5,30% | -5,86% |
|      | %CDI  | 312%   | 170%  | 125%  | 30%   | -      | 112%  | -      | -      | -      | 91%   | -      | -      | 56%    |
| 2025 | Fundo | -9,68% |       |       |       |        |       |        |        |        |       |        | -9,68% | 0,81%  |
|      | %CDI  | -      |       |       |       |        |       |        |        |        |       |        | -      | 4%     |

Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

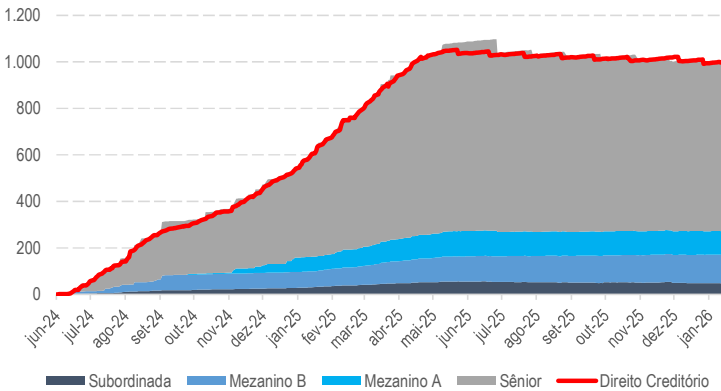
|                                    | fev/25  | mar/25  | abr/25  | mai/25    | jun/25    | jul/25    | ago/25    | set/25    | out/25    | nov/25    | dez/25    | jan/26  |
|------------------------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| Direitos Creditórios               | 748.322 | 860.846 | 991.392 | 1.047.534 | 1.040.732 | 1.035.185 | 1.028.940 | 1.022.794 | 1.017.412 | 1.009.485 | 1.004.458 | 997.849 |
| Caixa (em tesouraria) - R\$        | 6       | 76      | 0       | 0         | 1         | 23        | 3         | 1         | 5         | 99        | 99        | 1       |
| Títulos Públicos                   | 1.140   | 1.151   | 1.163   | 1.177     | 1.190     | 1.205     | 1.220     | 1.235     | 1.251     | 1.264     | 1.280     | 1.295   |
| Cotas de Fundos (zeragem de caixa) | 12.109  | 9.838   | 7.810   | 32.036    | 52.549    | 14.455    | 13.579    | 12.622    | 13.154    | 11.483    | 10.775    | 12.025  |
| Sênior                             | 567.308 | 650.881 | 746.888 | 807.157   | 817.921   | 776.362   | 767.946   | 759.742   | 753.206   | 743.475   | 734.591   | 727.852 |
| Mezanino A                         | 76.595  | 86.813  | 100.018 | 107.567   | 109.126   | 104.934   | 104.390   | 103.893   | 103.606   | 102.893   | 102.337   | 102.005 |
| Mezanino B                         | 76.838  | 86.957  | 100.200 | 107.794   | 109.399   | 111.289   | 113.043   | 114.910   | 116.896   | 118.562   | 120.520   | 122.420 |
| Subordinada                        | 38.707  | 44.025  | 50.734  | 54.917    | 55.594    | 53.501    | 53.060    | 51.159    | 51.753    | 51.304    | 48.584    | 43.879  |
| PL                                 | 759.448 | 868.675 | 997.840 | 1.077.435 | 1.092.040 | 1.046.085 | 1.038.439 | 1.029.705 | 1.025.460 | 1.016.234 | 1.006.032 | 996.157 |

Patrimônio Líquido e Cotas

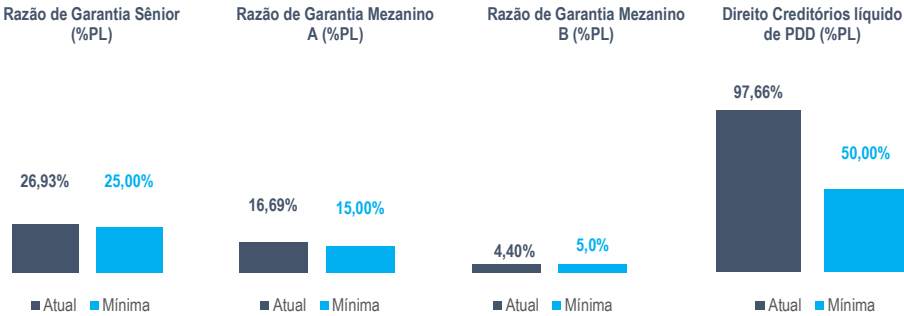


■ PL Subordinada  
■ PL Mezanino B  
■ PL Mezanino A  
■ PL Sênior

Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)



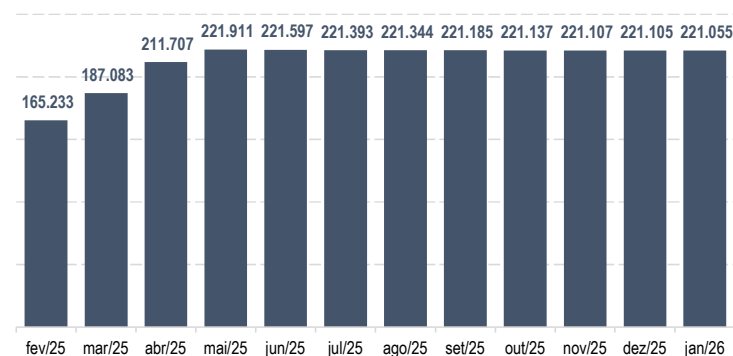
|                               |       |                  |
|-------------------------------|-------|------------------|
| Atraso F30                    | <15%  | 4,23% Enquadrado |
| Atraso F60                    | <12%  | 4,42% Enquadrado |
| Atraso F90                    | <9%   | 3,89% Enquadrado |
| Índice de Perda Líquida       | <6,5% | 0,70% Enquadrado |
| Índice de Pré-Pagamento       | <8%   | 0,00% Enquadrado |
| Índice de Resolução de Cessão | <3%   | 0,00% 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 divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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).

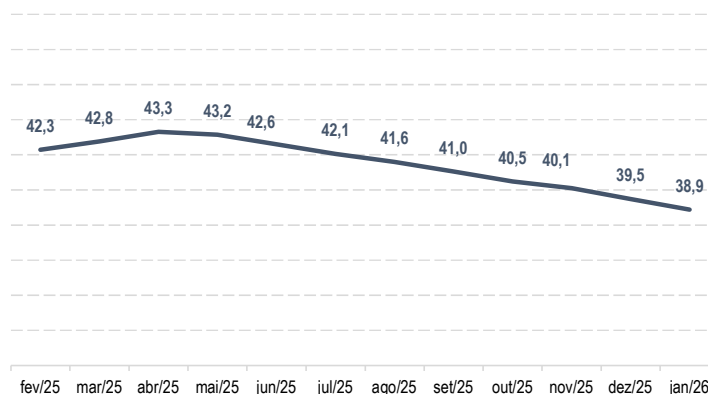




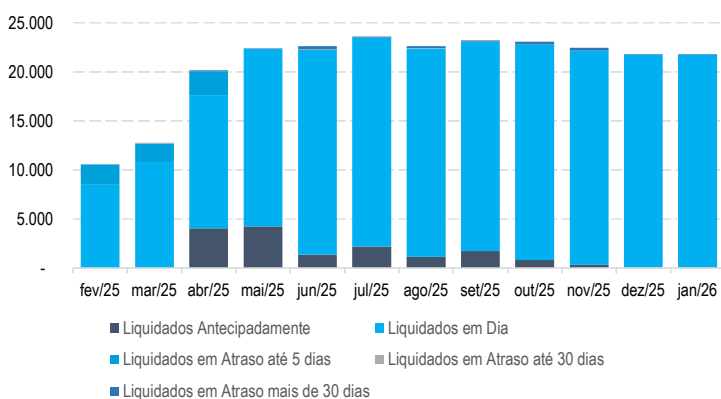
## Quantidade de Devedores



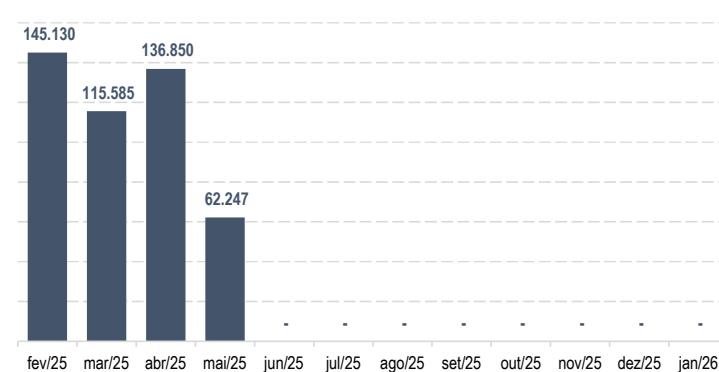
## Prazo Médio da Carteira (Meses)



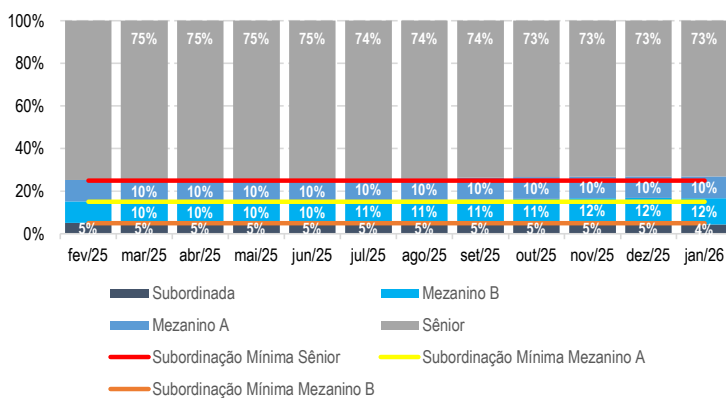
## Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



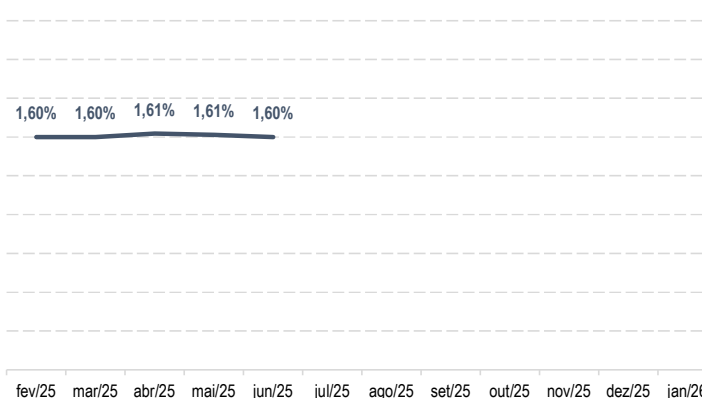
## Volume Operado Mensal (R\$ mil)



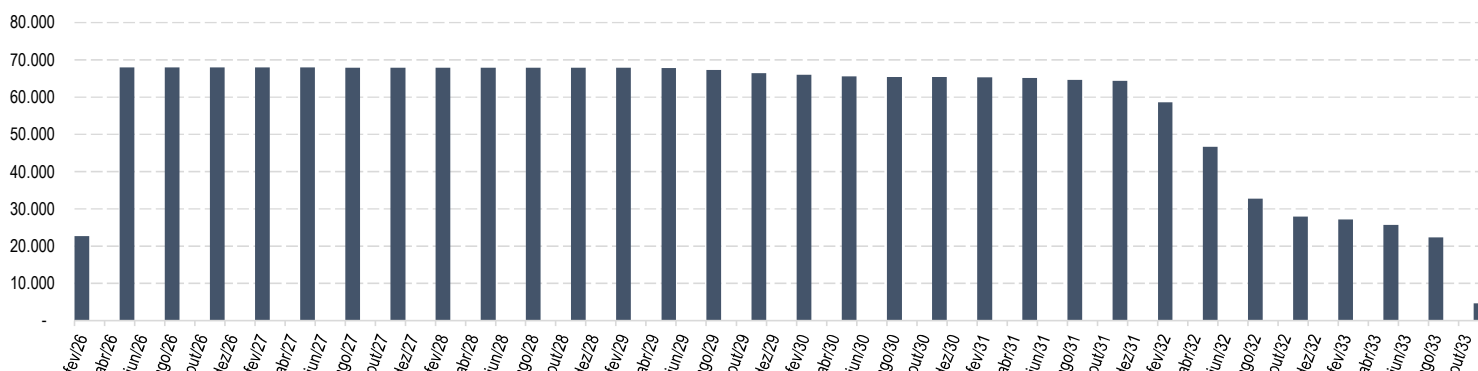
## Distribuição de Passivo



## Taxa Média Aquisição (a.m.)\*

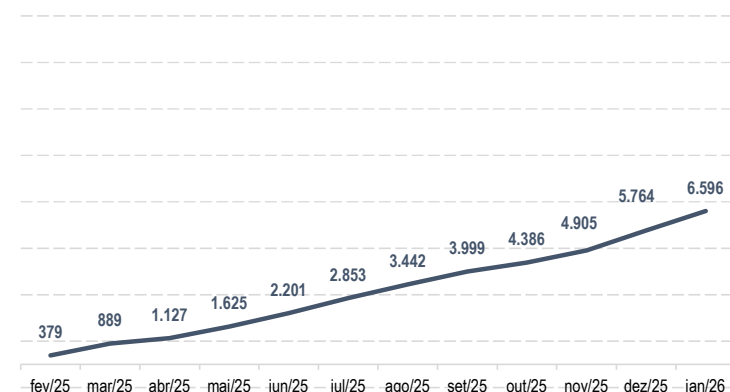


## Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R\$ mil

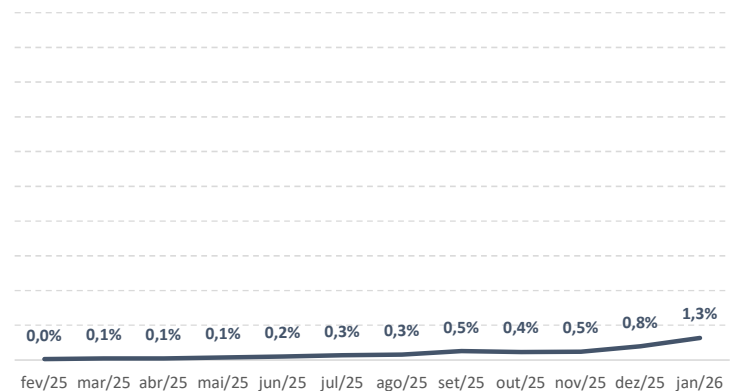




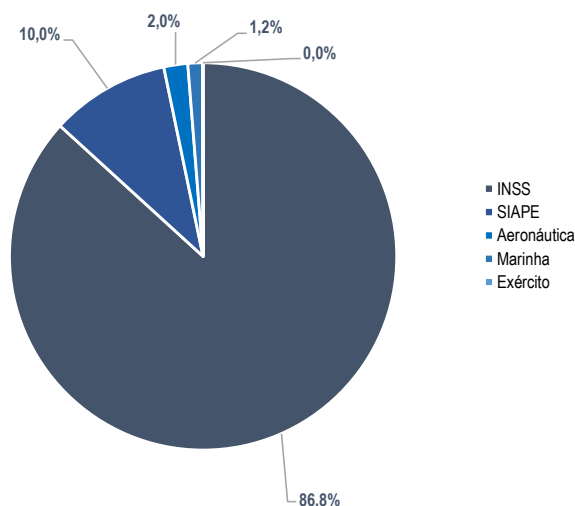
## Crédito Vencido e Não Pago (R\$ mil)



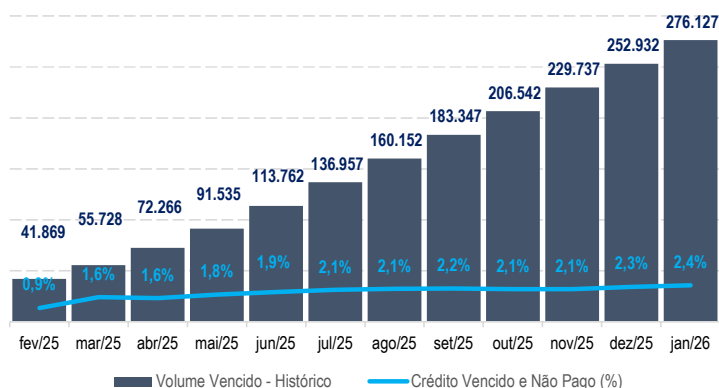
## PDD x Direito Creditório



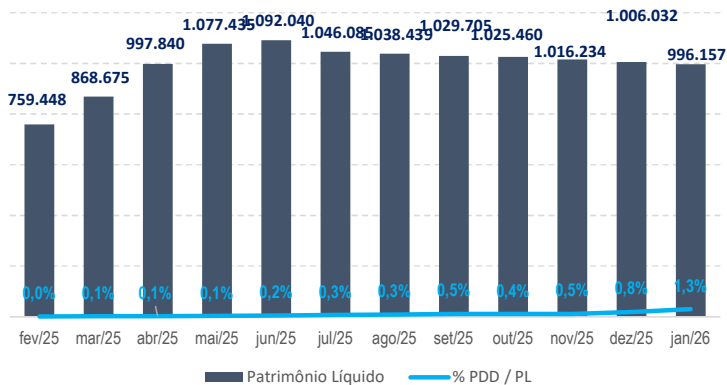
## Concentração por Ente Público Conveniado/DC



## Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ -



## PDD x Patrimônio Líquido



## Concentração por Idade/DC

