

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

27/02/2026

INFORMAÇÕES
GERAIS

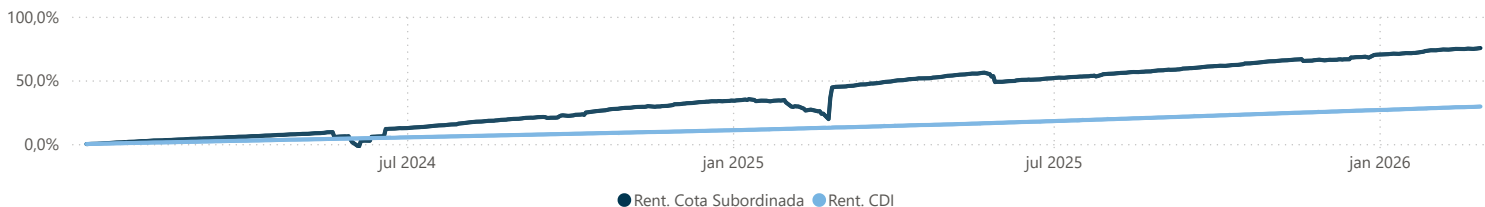
Início do Fundo 01/2024
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador Banco Daycoval S.A.
Custodiante Banco Daycoval S.A.

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.

Classe	Rentabilidade Alvo	Carência	Amortização	Vencimento
Sênior I	CDI + 5,00% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 01/2024	jan/2027
Sênior II	CDI + 4,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	jun/2028
Sênior III	CDI + 4,50% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 01/2027	dez/2029
Mezanino	CDI + 7,75% a.a	06 meses	36 PMTs mensais, a partir de 07/2025	jun/2028
Mezanino B	CDI + 8,00% a.a	12 meses	36 PMTs mensais, a partir de 12/2026	nov/2029

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	2,05%	1,89%	1,68%	1,95%	-5,80%	10,68%	3,37%	3,08%	1,99%	5,03%	2,30%	2,22%	34,12%	34,12%
	% CDI	4%	236%	203%	220%		1354%	372%	355%	238%	542%	290%	238%	50%	315%
2025	Subordinada	-1,13%	9,29%	2,86%	2,66%	-2,72%	1,82%	2,26%	1,80%	2,15%	2,32%	0,79%	2,39%	26,91%	70,21%
	% CDI	943%	297%	252%		166%	178%	154%	176%	182%	75%	196%	188%		263%
2026	Subordinada	2,00%	1,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,03%	75,36%
	% CDI	172%	101%											139%	



Posição Carteira e Classes

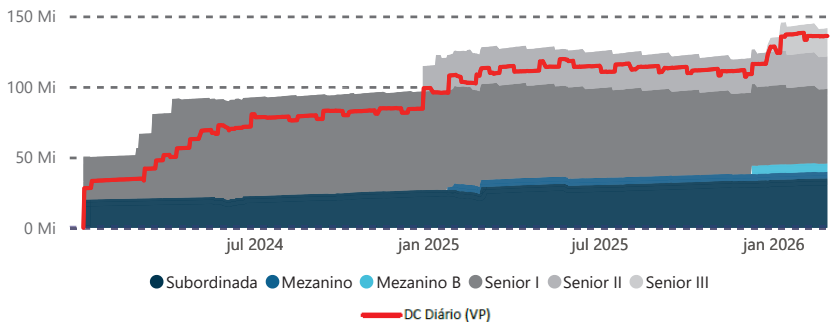
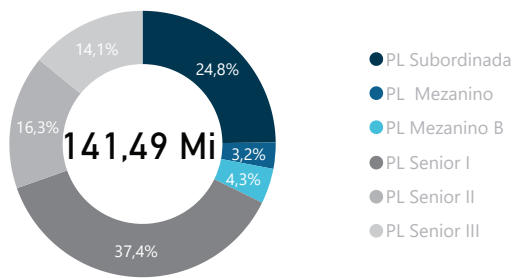
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Direito Creditório	121.782	124.585	124.951	121.933	123.325	121.844	121.320	119.900	119.183	133.971	142.582	140.866
Disponibilidade	5.886	2.800	522	2.912	809	1.280	873	1.353	768	648	1.065	528
Título Público	341	344	348	352	357	361	365	370	374	379	383	441
PDD	-29	-65	-35	-70	-46	-96	-72	-21	-66	-51	-34	-208

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
PL Sênior I	66.866	65.779	64.710	63.555	62.498	61.296	60.083	58.857	57.400	56.014	54.527	52.860
PL Sênior II	26.129	26.113	26.155	26.119	25.826	25.479	25.133	24.787	24.351	23.950	23.512	23.004
PL Sênior III	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.989	20.257	19.980
PL Mezanino B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.077	6.187	6.036
PL Mezanino	5.028	5.024	5.033	5.025	4.982	4.927	4.872	4.817	4.742	4.676	4.601	4.511
PL Subordinada	29.836	30.629	29.795	30.339	31.026	31.583	32.265	33.013	33.273	34.070	34.751	35.101
Patrimônio Líquido	127.861	127.547	125.696	125.039	124.333	123.286	122.354	121.476	119.768	134.778	143.837	141.493

Distribuição Patrimônio Líquido

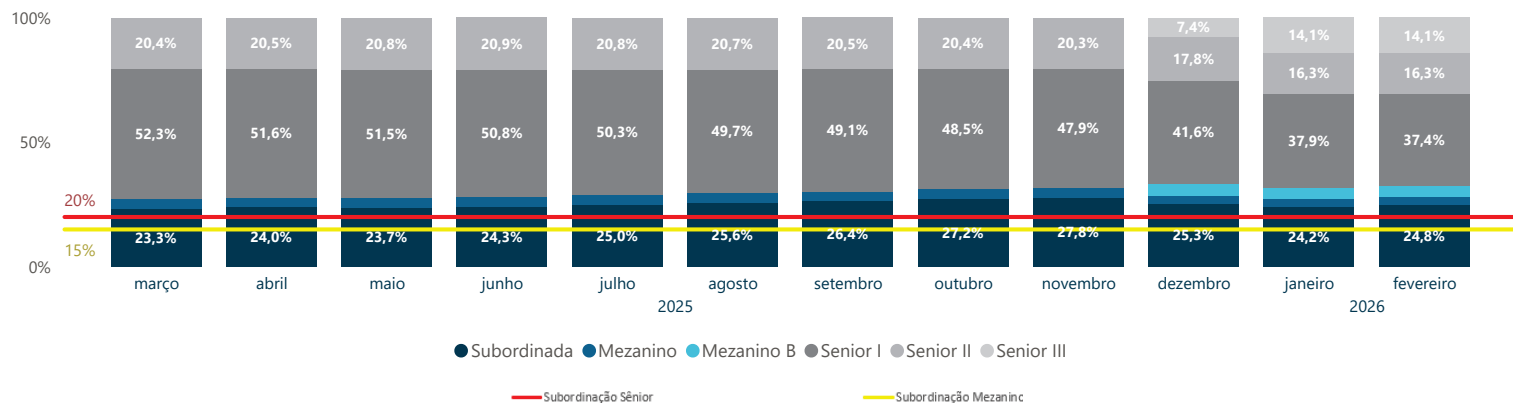
Evolução Patrimonial - R\$



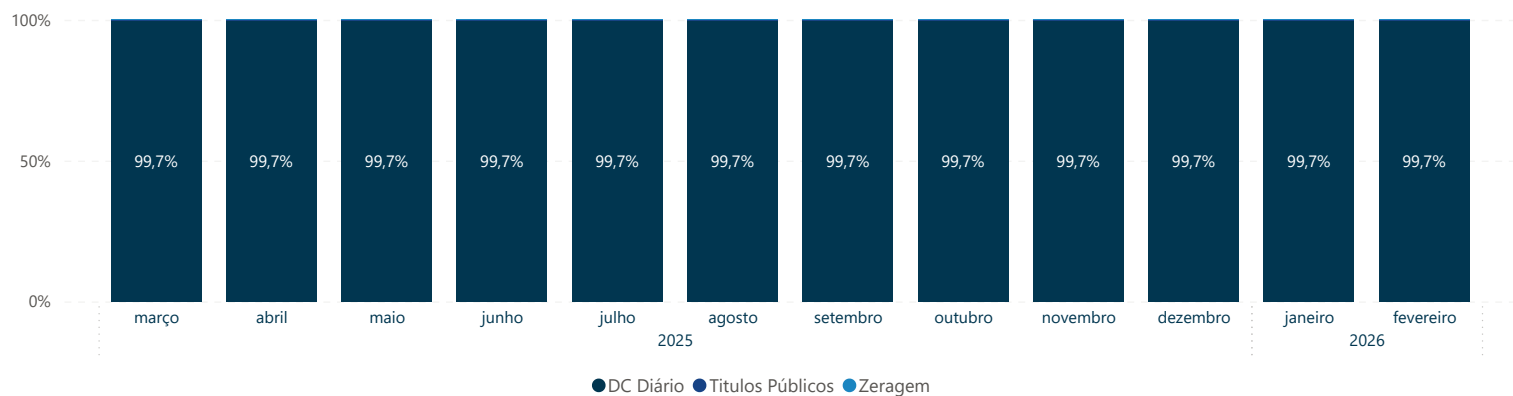
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é 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	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Sênior - 20%	27,27%	27,95%	27,71%	28,28%	28,96%	29,61%	30,35%	31,14%	31,74%	28,75%	27,36%	28,00%
Mezanino - 15%	23,34%	24,01%	23,70%	24,26%	24,95%	25,62%	26,37%	27,18%	27,78%	25,28%	24,16%	24,81%

Índice de Atraso (%)

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Atraso (%)	0,00%	0,03%	0,03%	0,01%	0,00%	0,08%	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,06%
Limite Máximo	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Inadimplidos 36 a 180 dias	0	33.600	37.053	9.961	2.708	99.663	16.244	940	25.930	6.620	868	84.326
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

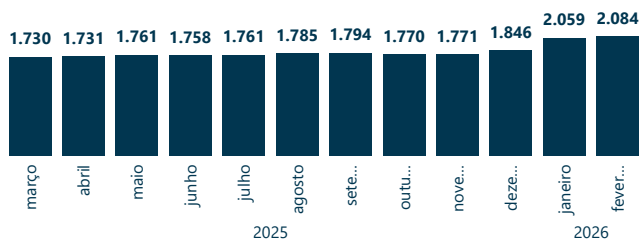
Índice de Recompra (%)

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Realizado	1,08%	0,48%	0,52%	0,12%	1,08%	0,47%	1,24%	0,95%	0,99%	0,53%	0,27%	1,98%
Limite Máximo	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

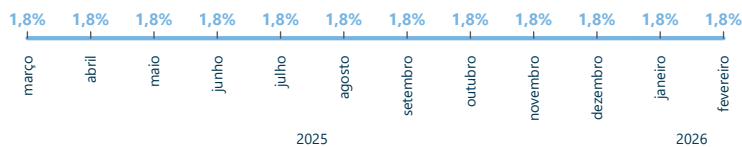
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



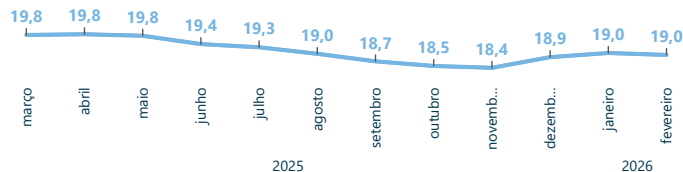
Quantidade de Devedores



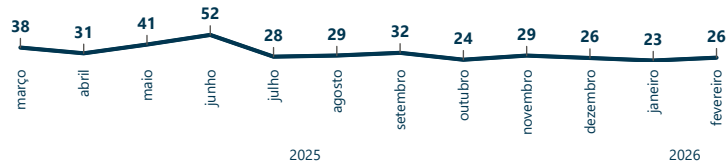
Taxa Média da Carteira (A.M.)



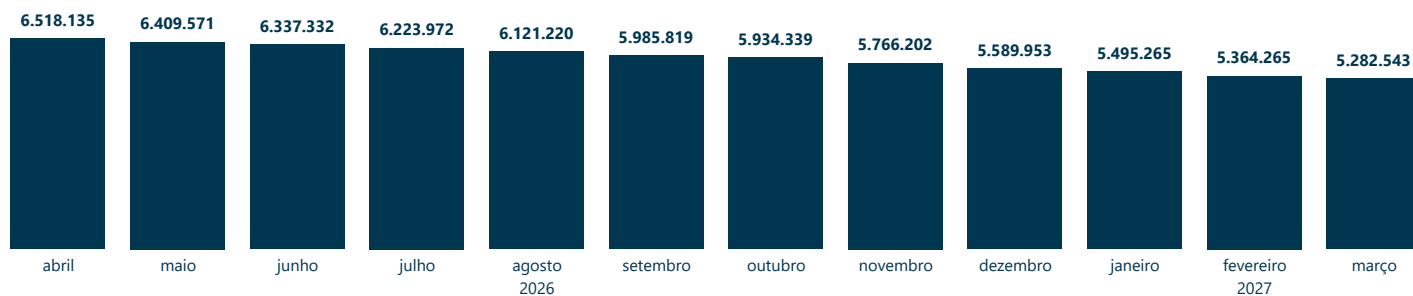
Prazo Médio Carteira - Mês



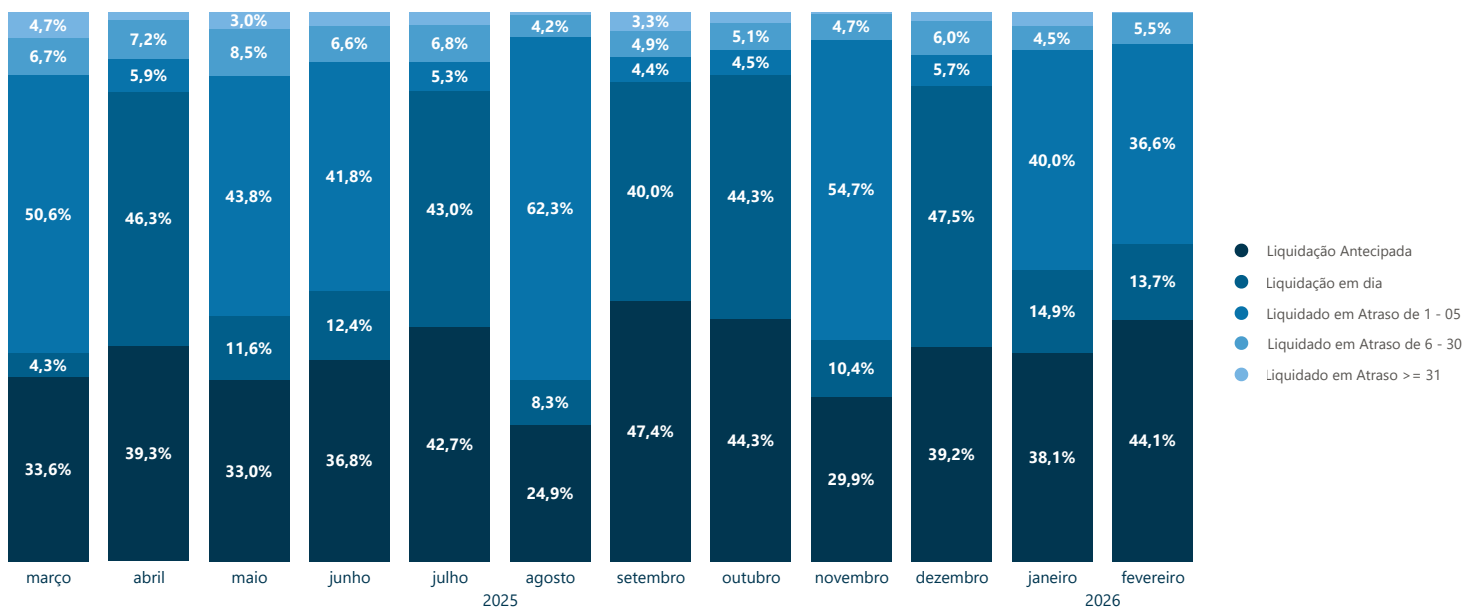
Ticket Médio de Aquisição - R\$ mil



Cronograma de Vencimento



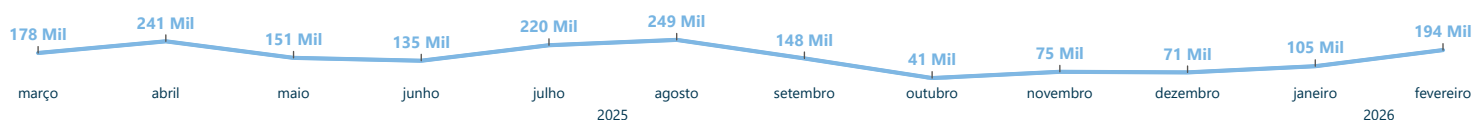
Comportamento das Liquidações dos Títulos



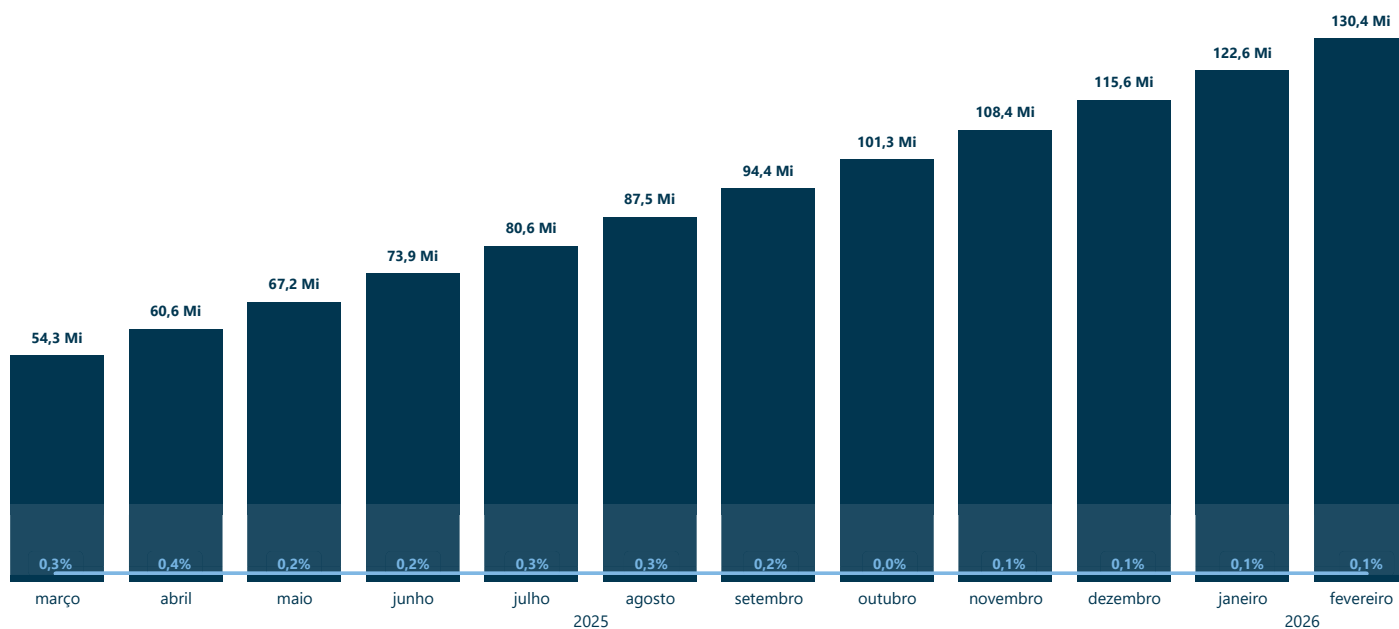
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



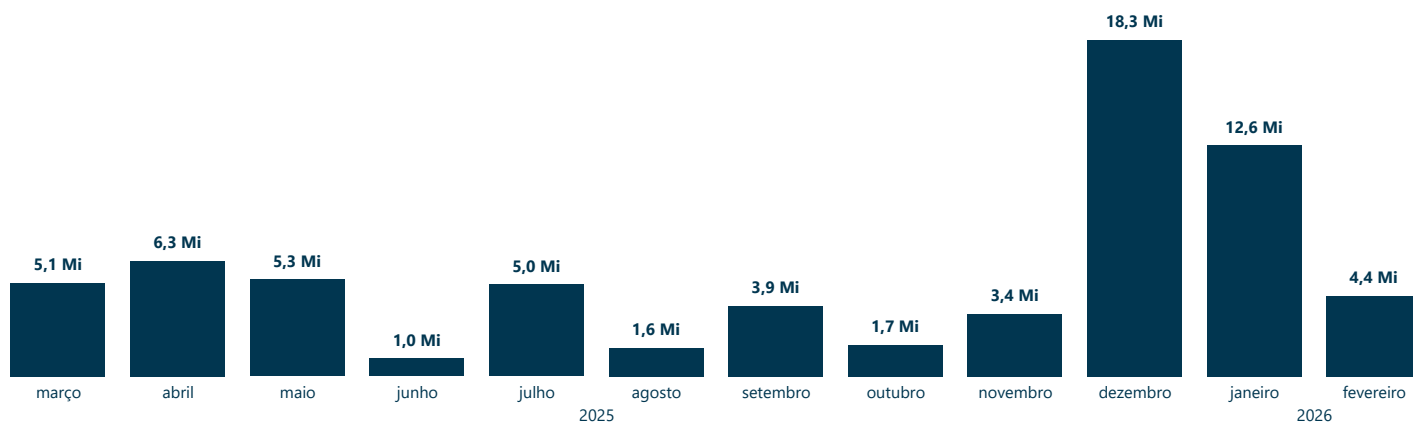
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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



Volume Operado - Mês (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.

