

RELATÓRIO DE GESTÃO

27/02/2026

FIDC FGTS

A Classe tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios, observada a política de investimento da Classe.

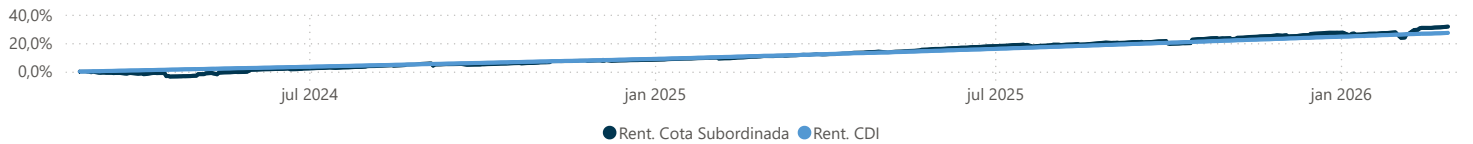
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo 03/2024
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador BANCO DAYCOVAL S.A.
Custodiante BANCO DAYCOVAL S.A.

Classe	Rating	Rentabilidade Alvo	Amortização	Vencimento
Sênior I	'brAA(sf)'	CDI + 3,50% a.a.	96 PMTs a partir de jan/25	dezembro de 2032
Sênior II	-	CDI + 1,95% a.a.	96 PMTs a partir de mar/25	fevereiro de 2033
Sênior III	-	CDI + 1,50% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26	janeiro de 2034
Mezanino A	-	CDI + 4,75% a.a.	96 PMTs a partir de jan/25	dezembro de 2032
Mezanino A II	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de mar/25	dezembro de 2032
Mezanino A III	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26	janeiro de 2034

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 % CDI	-	-	-0,98%	-2,03%	4,41% 530%	0,83% 105%	1,36% 150%	1,79% 206%	-0,39%	1,31% 141%	1,25% 157%	0,64% 69%	8,35% 94%	8,35% 94%
2025	Subordinada % CDI	1,24% 122%	1,13% 115%	0,96% 99%	1,79% 169%	1,65% 145%	1,66% 151%	0,60% 47%	1,57% 135%	0,87% 72%	1,55% 122%	1,77% 168%	1,41% 115%	17,45% 122%	27,26% 111%
2026	Subordinada % CDI	0,23% 20%	3,16% 317%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,40% 156%	31,58% 116%

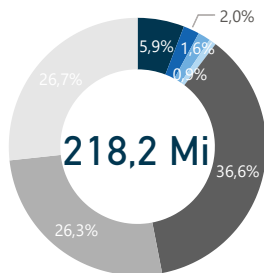


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

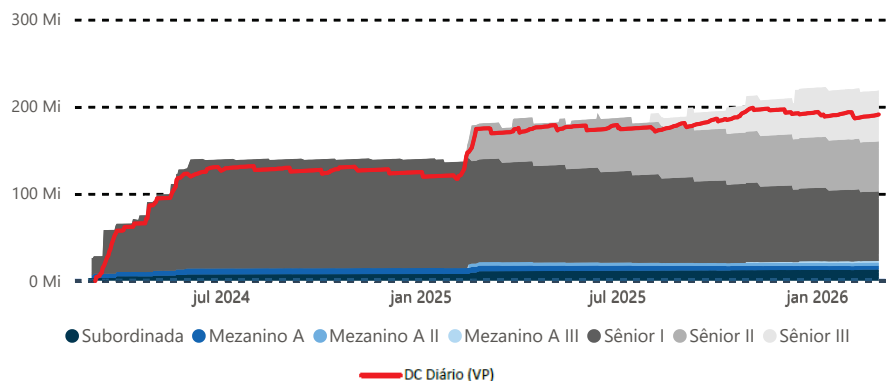
	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Direito Creditório	176.924	180.671	180.479	181.126	178.731	183.010	188.449	199.878	198.939	195.957	196.247	193.450
Disponibilidade	9.307	502	4.114	5.359	4.815	5.113	6.170	12.456	10.553	25.962	24.962	25.187
Título Público	162	164	166	168	170	172	174	176	178	180	183	184
PDD	-25	-34	-36	-50	-72	-57	-101	-110	-123	-203	-382	-202
PL Sênior I	114.890	111.368	108.073	104.473	101.226	97.894	94.424	91.016	87.422	84.072	82.053	79.869
PL Sênior II	50.062	48.924	55.767	61.369	59.907	59.554	59.276	58.998	58.589	58.310	57.957	57.495
PL Sênior III					1.956	10.124	20.372	40.771	41.246	56.914	57.647	58.284
PL Mezanino A	6.318	6.125	5.945	5.751	5.574	5.392	5.202	5.015	4.818	4.634	4.524	4.403
PL Mezanino A II	4.077	3.803	3.698	3.583	3.479	3.373	3.366	3.376	3.421	3.426	3.426	3.415
PL Mezanino A III								998	1.012	1.934	1.963	1.988
PL Subordinada	10.879	11.074	11.257	11.443	11.512	11.693	11.795	11.978	12.191	12.362	12.391	12.783
Patrimônio Líquido	186.226	181.294	184.740	186.620	183.654	188.031	194.434	212.151	208.698	221.653	219.961	218.236
Rent. Sênior I Mensal	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,31%	1,52%	1,45%	1,25%
Sênior I/CDI (%)	127%	126%	126%	125%	125%	125%	125%	125%	125%	125%	125%	125%
Rent. Sênior II Mensal	1,11%	1,21%	1,30%	1,25%	1,45%	1,33%	1,39%	1,45%	1,20%	1,39%	1,33%	1,14%
Sênior II/CDI (%)	115%	115%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%	114%
Rent. Mezanino A Mensal	1,31%	1,43%	1,53%	1,47%	1,71%	1,56%	1,63%	1,71%	1,41%	1,63%	1,56%	1,33%
Mezanino A/CDI (%)	137%	135%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%	134%
Rent. Mezanino A II Mensal	1,26%	1,37%	1,47%	1,41%	1,64%	1,50%	1,57%	1,64%	1,35%	1,57%	1,50%	1,28%
Mezanino A II/CDI (%)	131%	130%	129%	129%	128%	128%	128%	128%	128%	128%	128%	128%

Distribuição Patrimônio Líquido

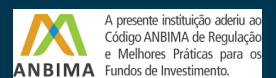


- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino A II
- PL Mezanino A III
- PL Sênior I
- PL Sênior II
- PL Sênior III

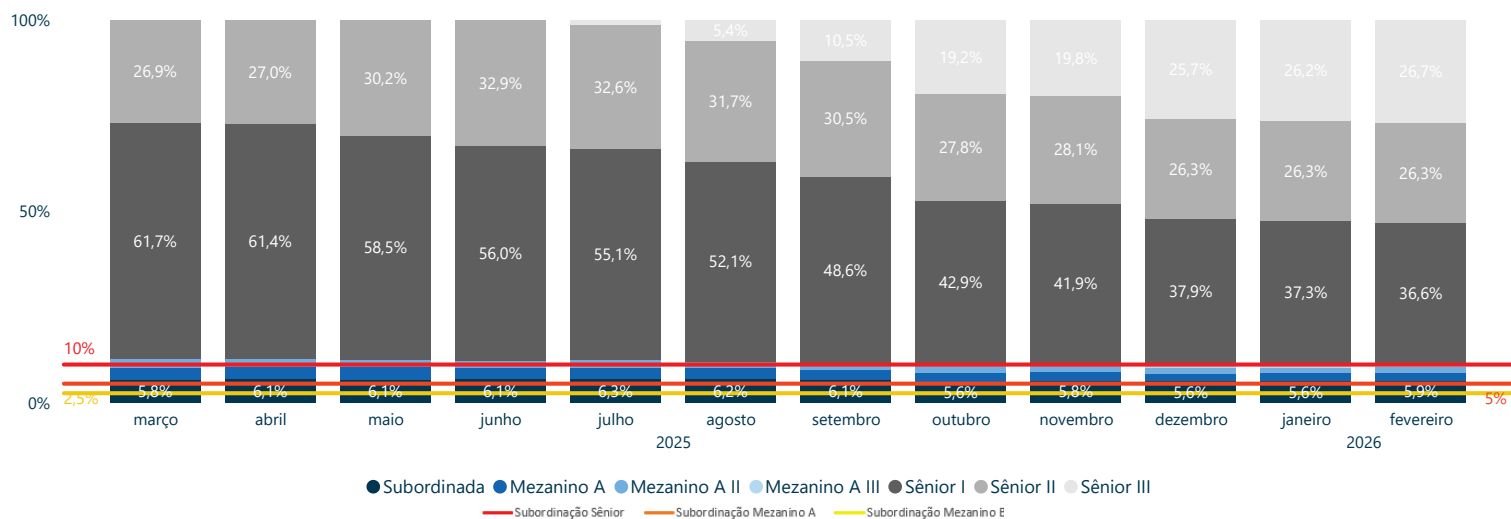
Evolução Patrimonial - R\$



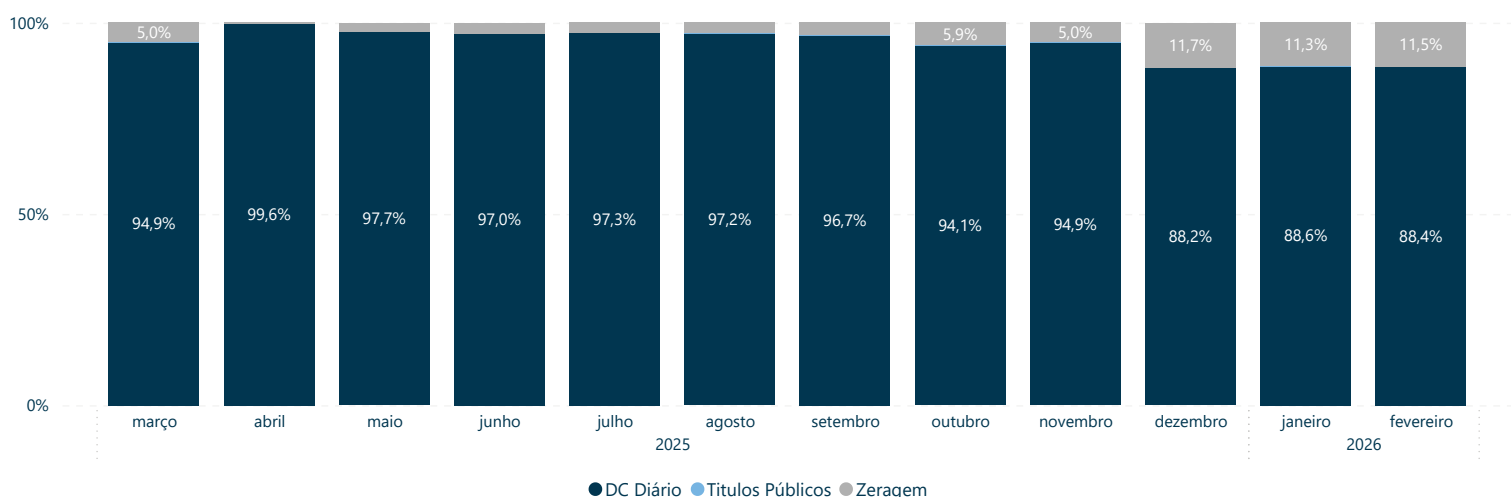
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



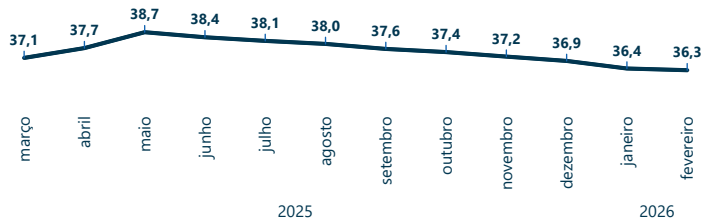
Índices de Subordinação

	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 - 10%	11,42%	11,58%	11,31%	11,13%	11,20%	10,88%	10,47%	10,07%	10,27%	10,09%	10,14%	10,35%
Mezanino A - 5%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%	5,84%	5,58%	5,63%	5,86%
Mezanino B - 2,5%	5,84%	6,11%	6,09%	6,13%	6,27%	6,22%	6,07%	5,65%	5,84%	5,58%	5,63%	5,86%

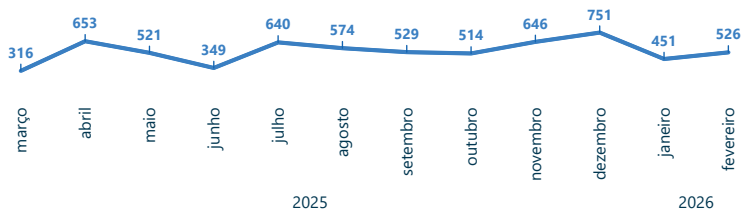
Índices de Acompanhamento

Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0114	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0100	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	0,21%	3,00%	Enquadrado
Faixa de Atraso	0,21%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	97,27%	93,00%	Enquadrado

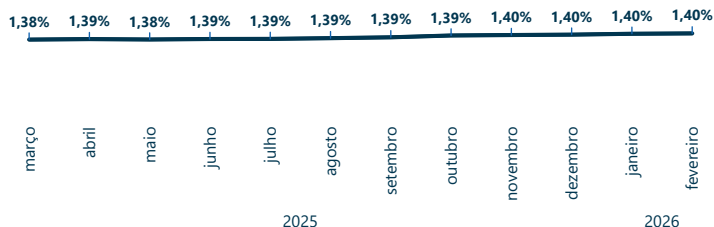
Prazo Médio - Carteira



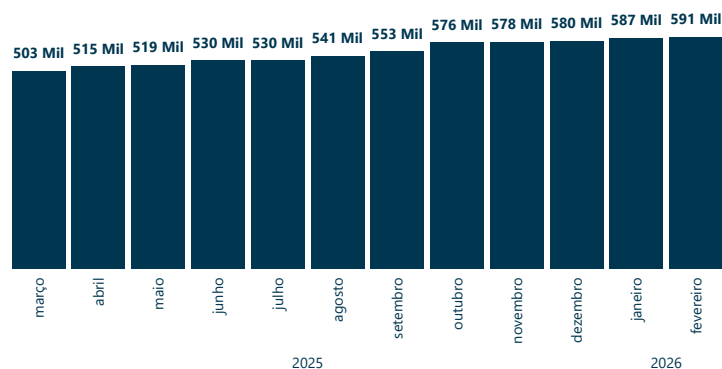
Ticket Médio de Aquisição - R\$



Taxa Média - Carteira



Quantidade de Devedores



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

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
Faixa A	36	11	4	10	4	160	213	279	900	68	1.064	372
Faixa B	2	36	9	4	10	3	160	24	7	218	60	8
Faixa C	1	2	4	9	4	8	0	0	14	0	217	6
Faixa D	1	1	2	4	0	3	11	12	12	6	0	5
Faixa E	2	1	1	2	13	0	0	3	3	14	4	4
Faixa F	0	2	1	1	2	4	3	8	8	12	14	14
Faixa G	3	0	2	1	1	1	5	3	3	3	12	12
Faixa H	0	3	3	2	1	2	1	6	5	10	11	11
Faixa I	2	2	2	8	10	10	12	14	16	22	25	26
Total PDD	46	57	27	40	44	191	405	348	967	353	1.407	459

Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

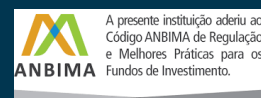
	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Faixa B	4	106	29	11	26	9	594	85	25	583	212	31
Faixa C	2	4	12	29	11	21	0	0	47	0	586	25
Faixa D	4	2	4	12	0	9	30	43	43	22	0	21
Faixa E	5	4	2	4	41	1	0	9	9	48	13	13
Faixa F	0	5	4	2	4	12	9	21	21	43	48	49
Faixa G	6	0	5	4	2	4	13	9	9	9	44	44
Faixa H	1	6	6	5	4	6	4	17	13	31	31	31
Faixa I	11	13	13	19	24	24	31	31	35	48	58	58

Valor por Faixa de PDD (R\$)

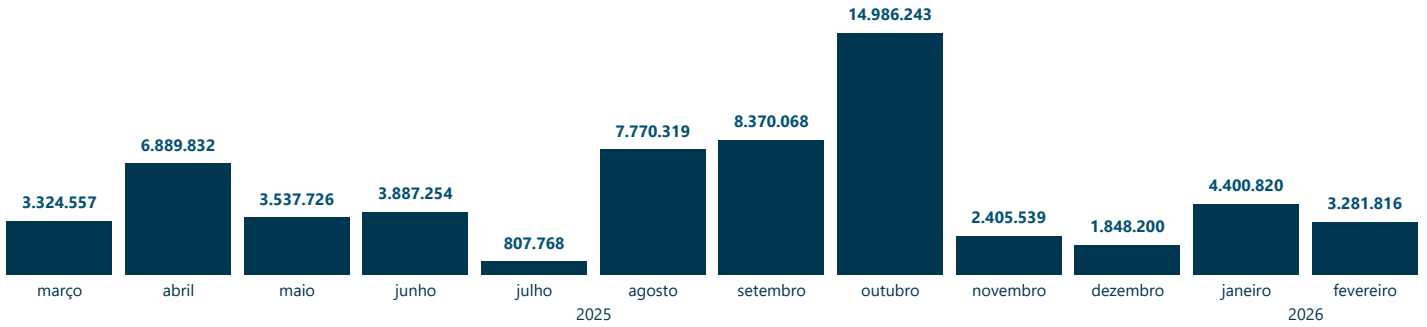
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Faixa B	0	5	1	1	1	0	30	4	1	29	11	2
Faixa C	1	1	4	10	4	7	0	0	16	0	193	8
Faixa D	2	1	3	7	0	5	18	26	26	13	0	13
Faixa E	4	3	2	4	33	1	0	7	7	38	10	10
Faixa F	0	4	3	2	4	10	8	18	18	37	41	42
Faixa G	5	0	5	3	2	3	12	8	8	8	39	40
Faixa H	1	6	6	5	4	6	4	16	12	29	29	30
Faixa I	11	13	13	19	24	24	31	31	35	48	58	58
Total PDD	25	34	36	50	72	57	101	110	123	203	382	202

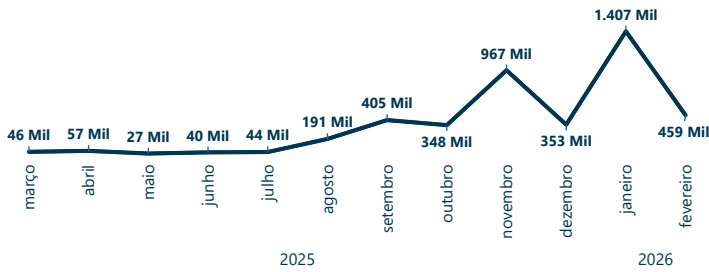
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



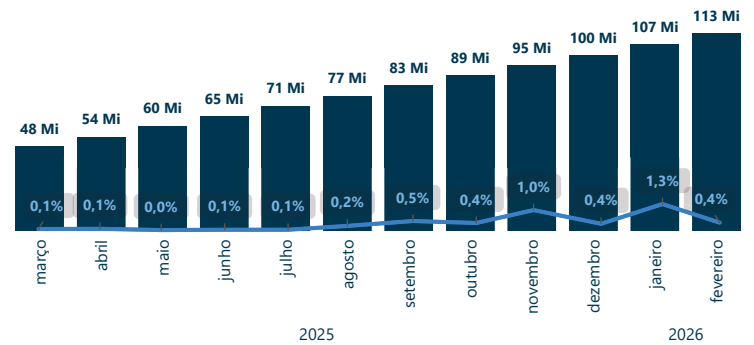
Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



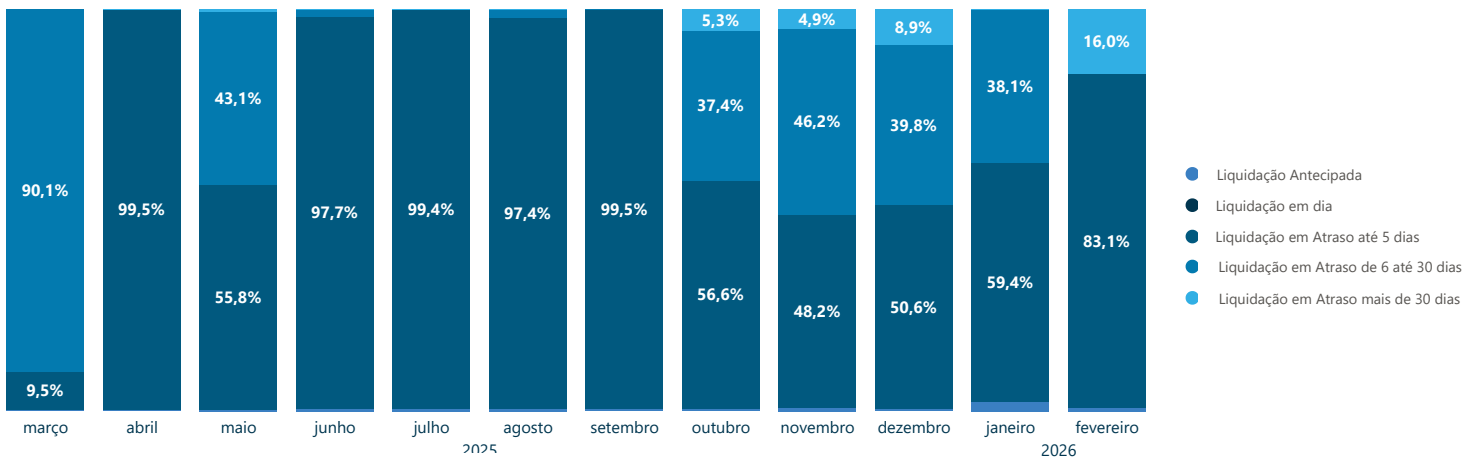
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



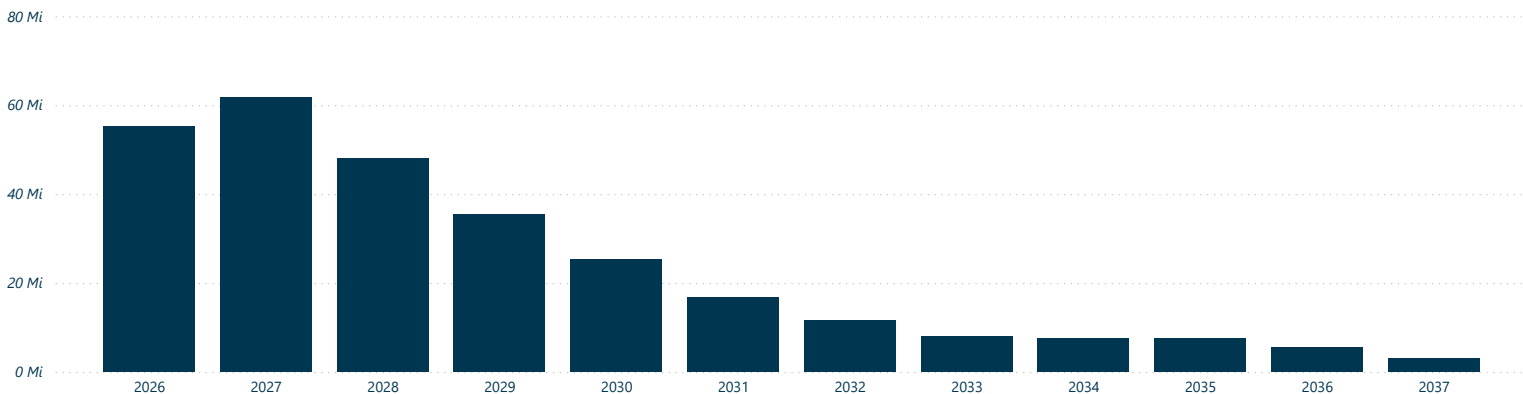
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos



Cronograma de Vencimentos



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.

