



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Fevereiro/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

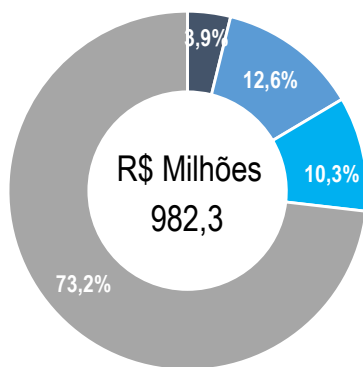
Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

	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%	11,62%
%CDI	312%	170%	125%	30%	-	112%	-	-	-	91%	-	-	-	56%
2025														
Fundo	-9,68%	-13,34%											-21,74%	-11,35%
%CDI	-	-											-	-

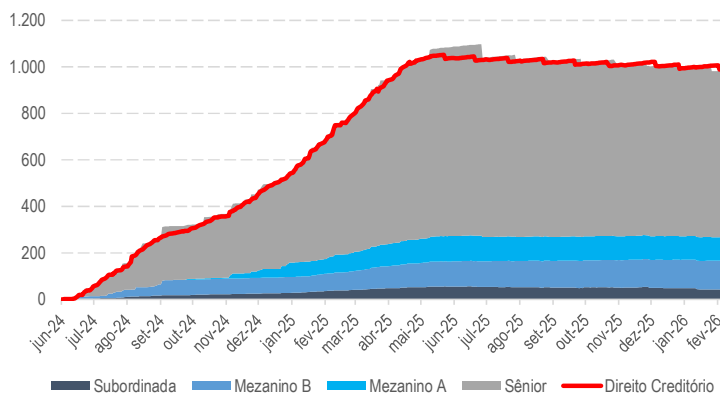
Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26
Direitos Creditórios	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	992.045
Caixa (em tesouraria) - R\$	76	0	0	1	23	3	1	5	99	99	1	1
Títulos Públicos	1.151	1.163	1.177	1.190	1.205	1.220	1.235	1.251	1.264	1.280	1.295	1.308
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	9.838	7.810	32.036	52.549	14.455	13.579	12.622	13.154	11.483	10.775	12.025	10.479
	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26
Sênior	650.881	746.888	807.157	817.921	776.362	767.946	759.742	753.206	743.475	734.591	727.852	718.844
Mezanino A	86.813	100.018	107.567	109.126	104.934	104.390	103.893	103.606	102.893	102.337	102.005	101.365
Mezanino B	86.957	100.200	107.794	109.399	111.289	113.043	114.910	116.896	118.562	120.520	122.420	124.072
Subordinada	44.025	50.734	54.917	55.594	53.501	53.060	51.159	51.753	51.304	48.584	43.879	38.024
PL	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	982.305

Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

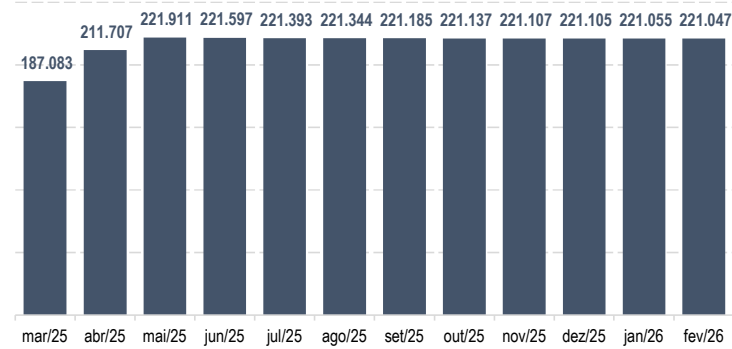
Razão de Garantia Sênior (%PL)	Razão de Garantia Mezanino A (%PL)	Razão de Garantia Mezanino B (%PL)	Direito Creditórios líquido de PDD (%PL)
Atual: 26,82% / Mínima: 25,00%	Atual: 16,50% / Mínima: 15,00%	Atual: 3,87% / Mínima: 5,0%	Atual: 97,14% / Mínima: 50,00%

Atraso F30	<15%	14,71%	Enquadrado
Atraso F60	<12%	4,37%	Enquadrado
Atraso F90	<9%	3,85%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<6,5%	0,93%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,01%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado

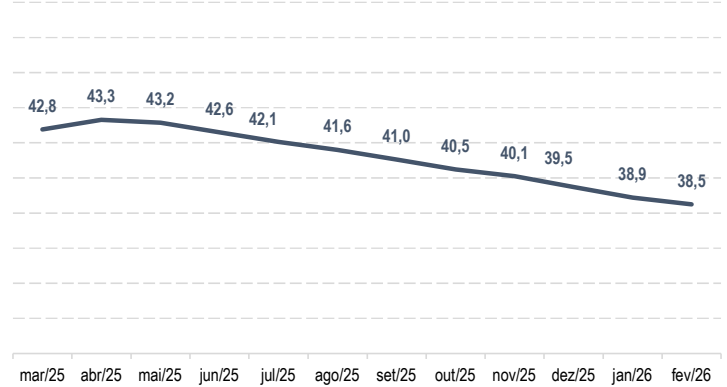
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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 r@valorainvest.com.br.



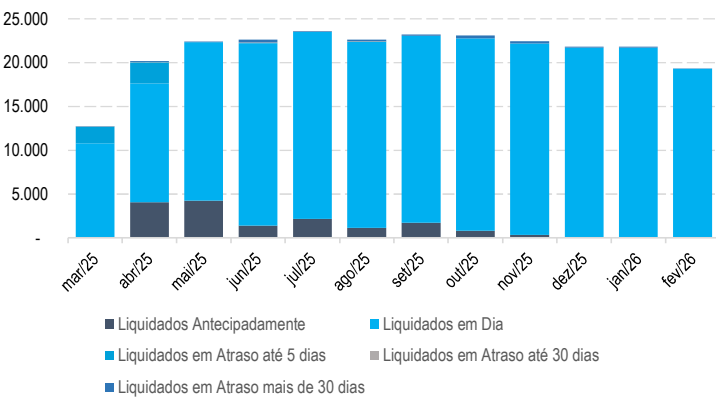
Quantidade de Devedores



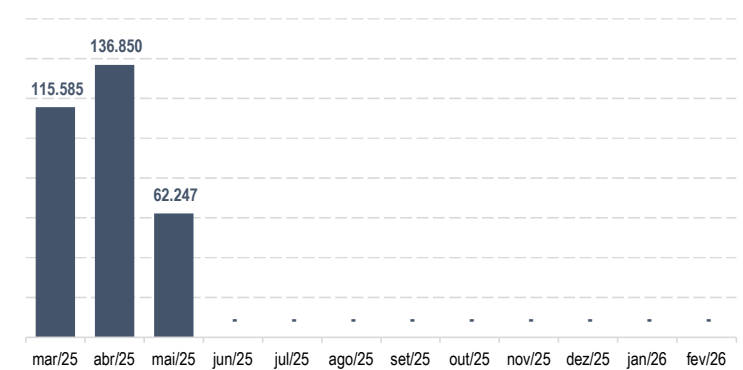
Prazo Médio da Carteira (Meses)



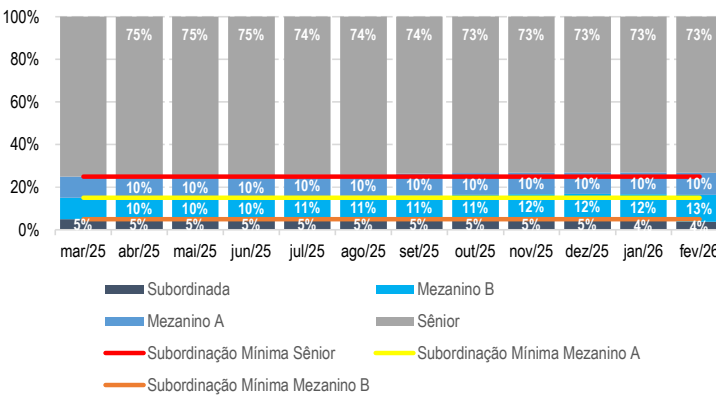
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



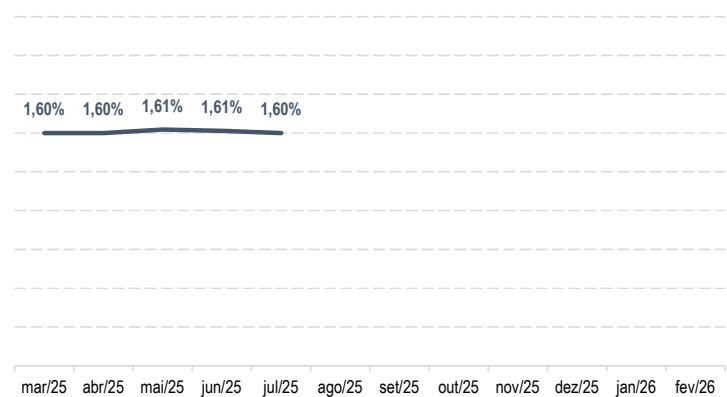
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



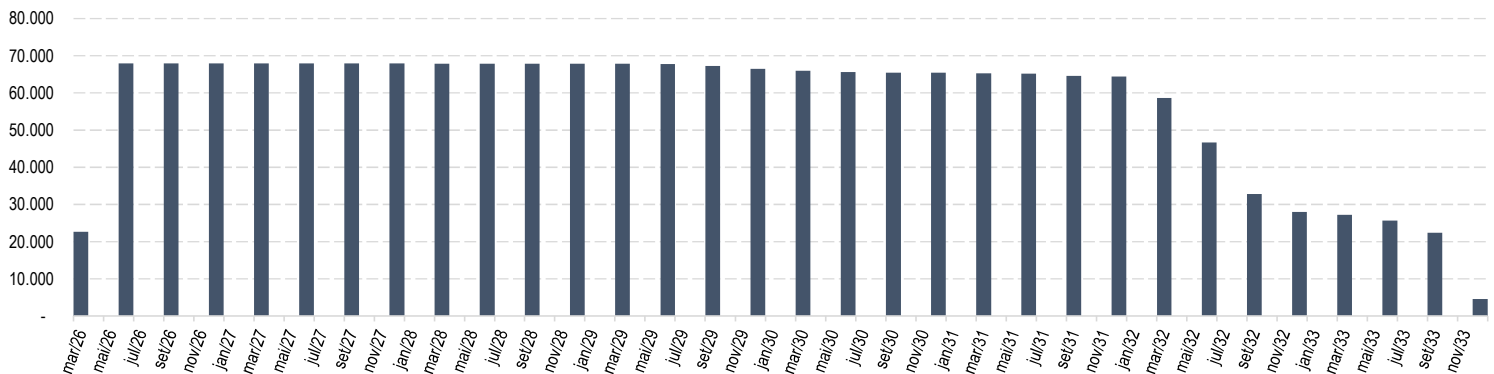
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)\*



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

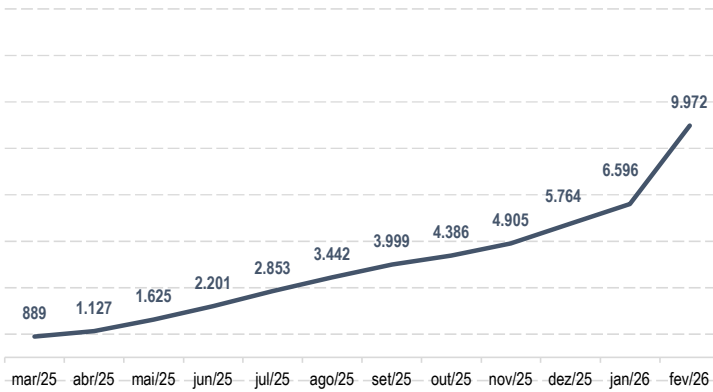


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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.

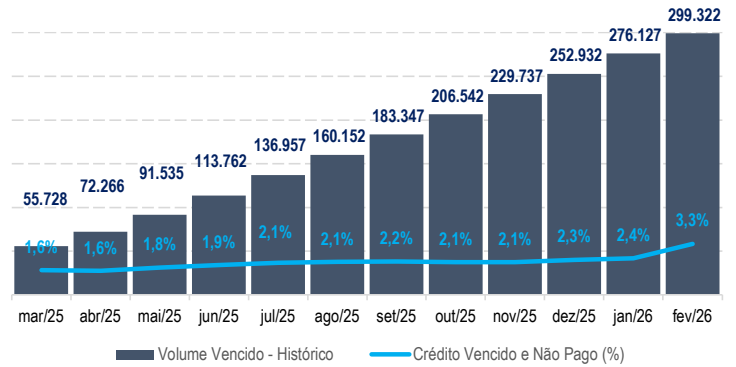




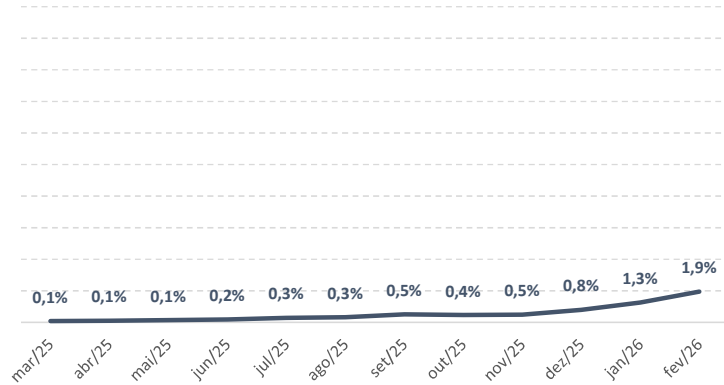
**Crédito Vencido e Não Pago (R\$ mil)**



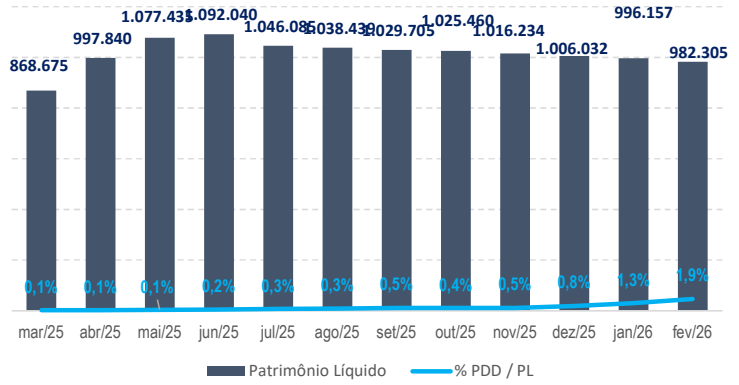
**Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ -**



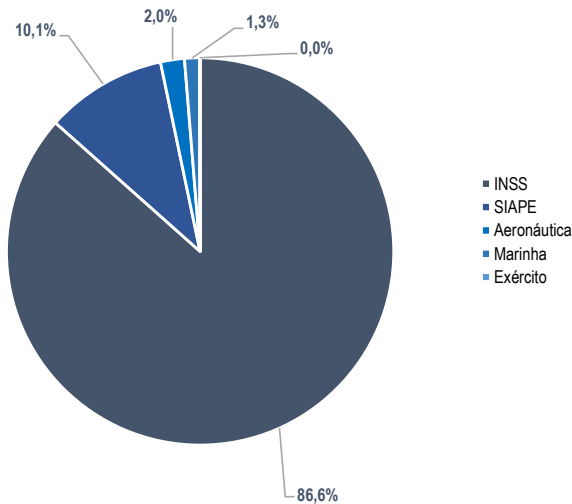
**PDD x Direito Creditório**



**PDD x Patrimônio Líquido**



**Concentração por Ente Público Conveniado/DC**



**Concentração por Idade/DC**

