



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	01/11/2022		
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.		
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A		
Agência de Rating Mezanino	Austin Rating	Agência de Rating Sênior	Mood's Local
Rentabilidade Mezanino	CDI + 6% a.a.	Rentabilidade Sênior	CDI + 3,5% a.a.
Rating Mezanino	'brBBB-(sf)'	Rating Sênior	AA.br (sf)
Prazo de Duração Mezanino	120 meses	Prazo de Duração Sênior	120 meses
Período de Carência Mezanino	Até 30/06/2024	Período de Carência Sênior	Até 30/06/2024
Vencimento Mezanino	10/2032	Vencimento Sênior	10/2032

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

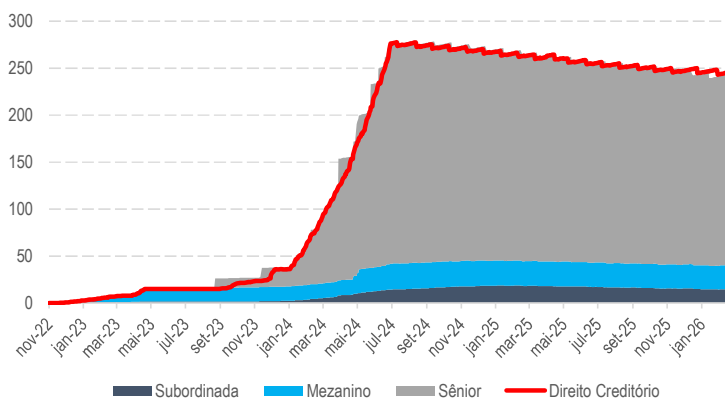
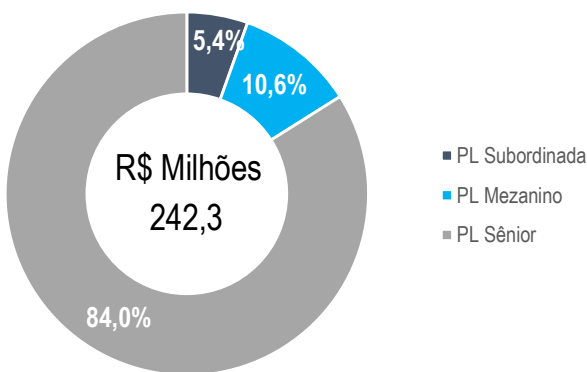
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	-4,88%	-8,24%	-8,24%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	Fundo	-1,77%	-0,05%	-0,11%	0,33%	-0,24%	1,76%	0,20%	-0,55%	-1,67%	2,50%	0,97%	2,96%	4,28%
	%CDI	-	-	-	36%	-	164%	19%	-	250%	105%	330%	32,83%	-
2024	Fundo	5,17%	4,43%	5,21%	4,67%	3,94%	4,39%	4,98%	5,23%	6,64%	5,02%	2,83%	1,73%	69,84%
	%CDI	534%	552%	625%	526%	473%	557%	549%	603%	795%	541%	357%	187%	642,25%
2025	Fundo	0,11%	-1,15%	-1,44%	-0,49%	-1,61%	-2,61%	-2,61%	-1,55%	-3,30%	-1,41%	-0,84%	-6,30%	-21,02%
	%CDI	10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,28%
2026	Fundo	-1,81%	-7,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,06%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,85%

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	261.715	259.721	257.708	255.640	254.269	252.343	250.681	249.194	246.898	245.381	243.346	241.023
Caixa (em tesouraria) - R\$	36	44	0	0	15	1	37	2	82	756	-	-
Títulos Públicos	762	770	779	788	798	807	818	828	837	847	858	866
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	2.457	2.496	2.659	2.577	2.456	2.676	3.151	2.450	2.218	1.720	2.312	7.243
Sênior	218.674	216.784	215.010	213.050	211.568	210.032	208.939	206.981	204.953	203.513	201.533	203.524
Mezanino	26.299	26.166	26.051	25.912	25.840	25.755	25.725	25.603	25.459	25.393	25.264	25.565
Subordinada	17.872	17.785	17.498	17.041	16.595	16.338	15.799	15.577	15.447	14.487	14.226	13.175
PL	262.846	260.736	258.559	256.003	254.004	252.125	250.463	248.162	245.859	243.394	241.023	242.264

Patrimônio Líquido e Cotas

Evolução Patrimonial (R\$ milhões)

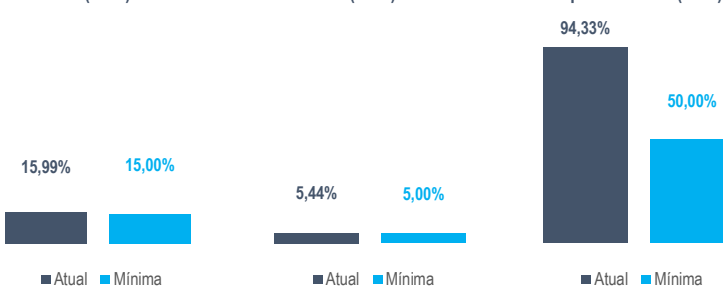


Fechamento de Mês (R\$ - Mil)

Razão de Garantia Sênior (%PL)

Razão de Garantia Mezanino (%PL)

Direito Creditórios líquido de PDD (%PL)



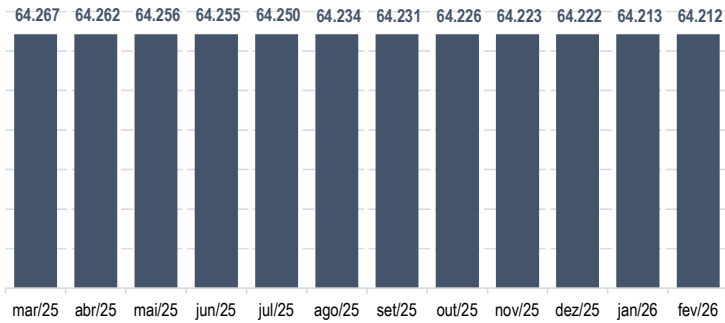
Atraso F30	<18%	6,45% Enquadrado
Atraso F60	<15%	4,93% Enquadrado
Atraso F90	<12%	6,63% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	0,80% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,00% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

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.

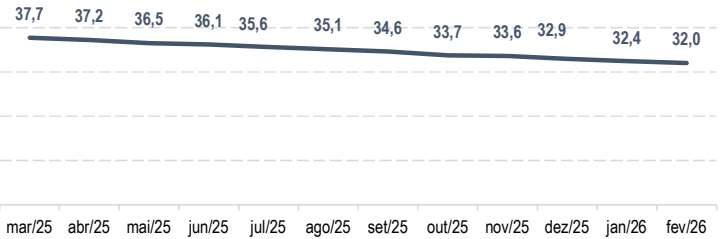




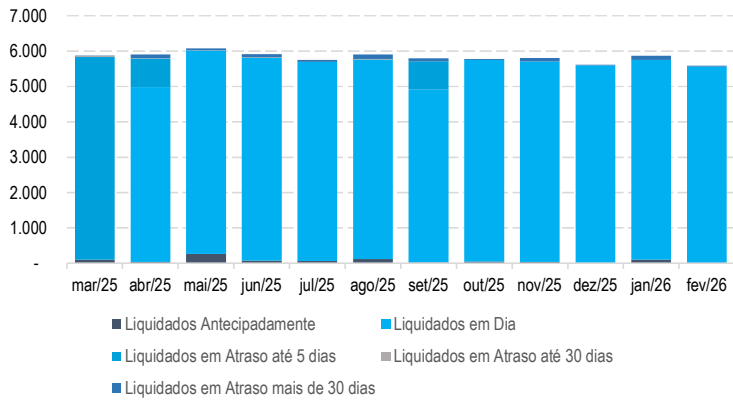
Quantidade de Devedores



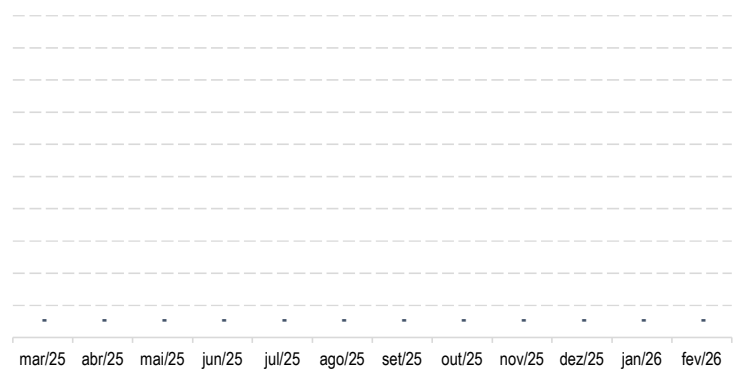
Prazo Médio da Carteira (Meses)



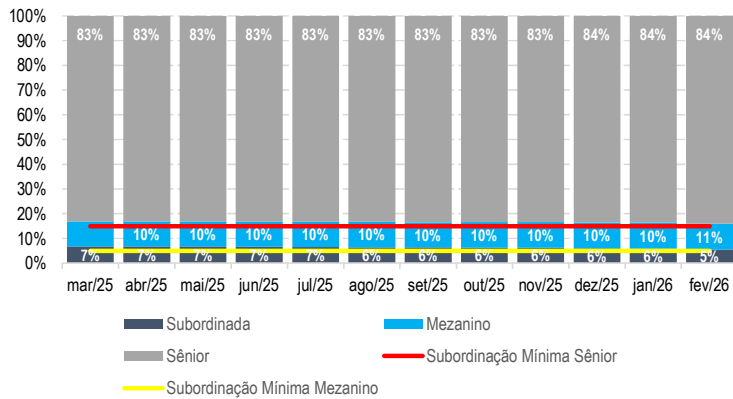
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R\$ mil)



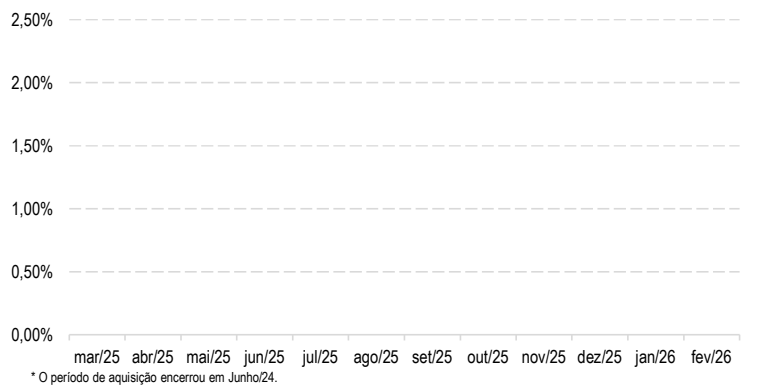
Volume Operado Mensal (R\$ mil)



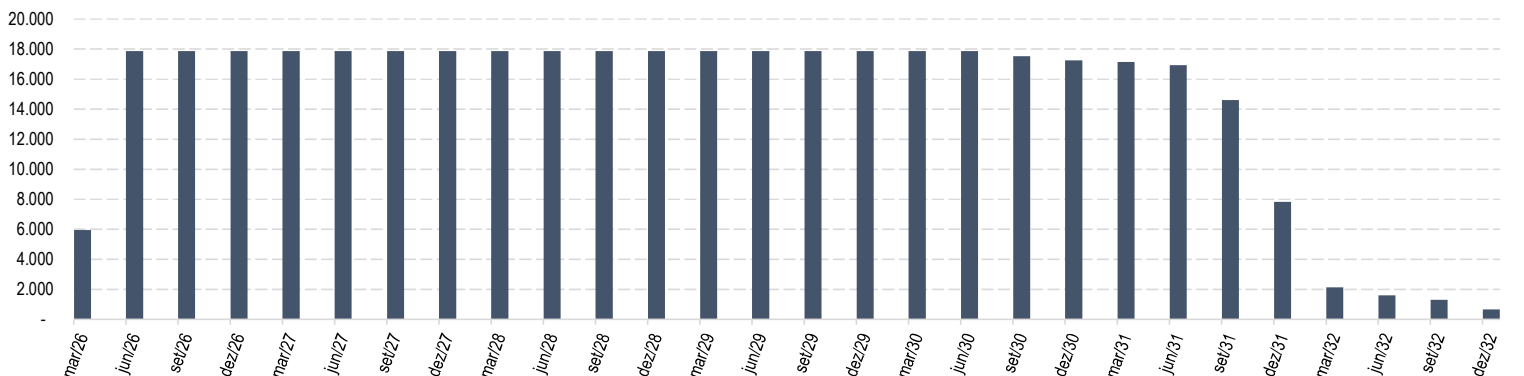
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)*



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

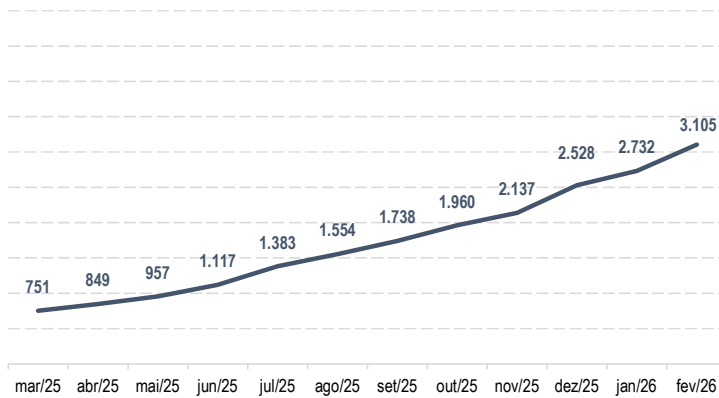


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

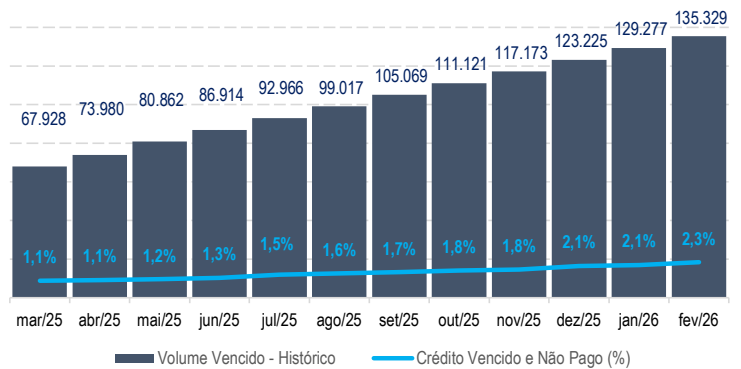




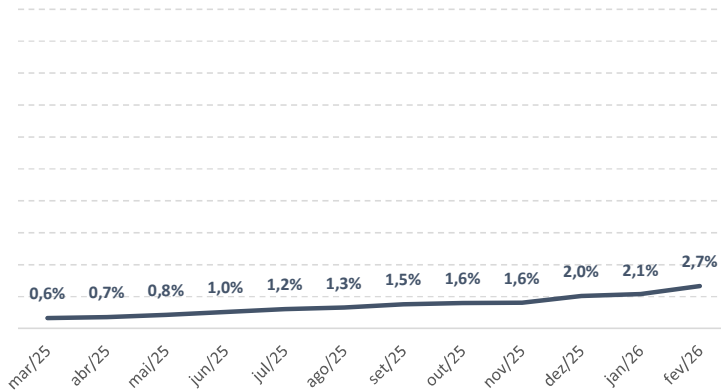
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R\$ mil)



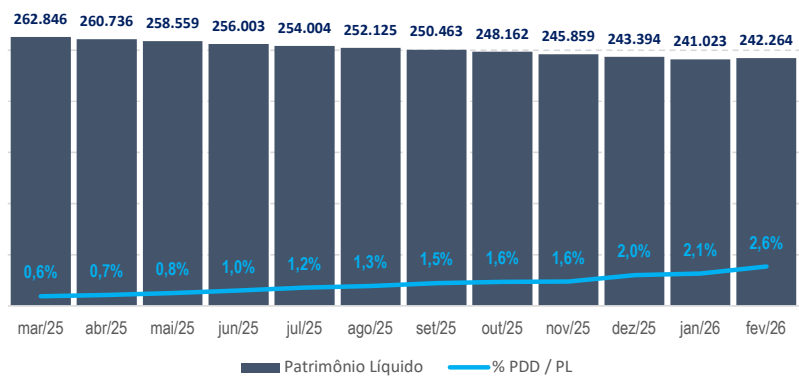
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R\$ -)



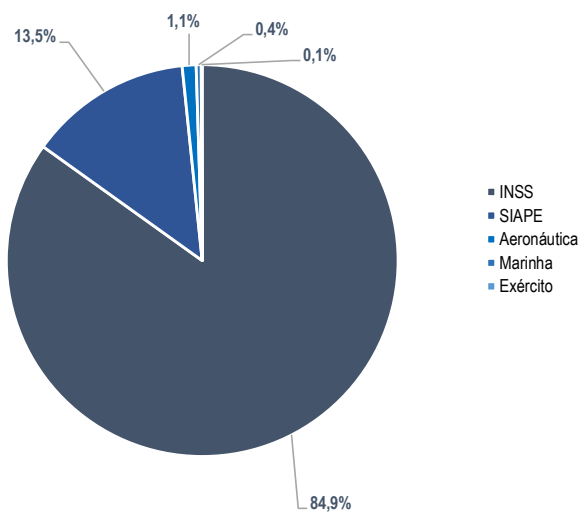
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC

