

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO 03/2026

## FIDC SEGUE

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 e de Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos nos Anexos deste Regulamento e demais disposições legais e regulamentares que forem aplicáveis ao FUNDO

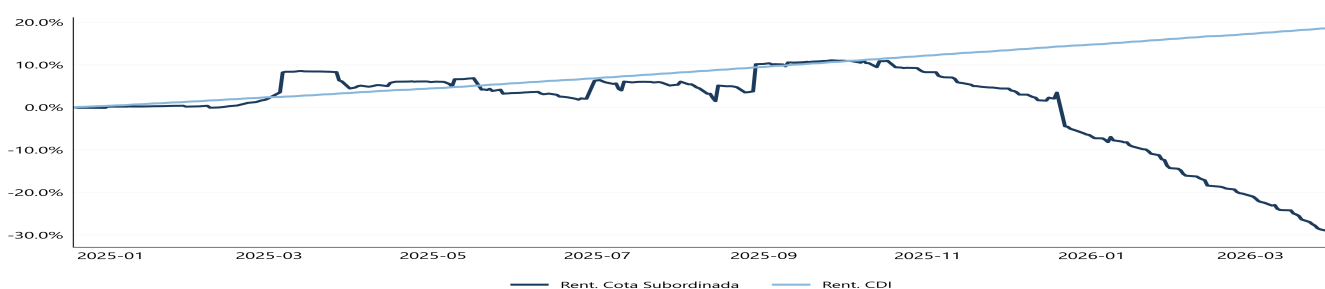
### INFORMAÇÕES GERAIS

**Início do Fundo** 12/2024  
**Gestor** Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.  
**Administrador** Vert Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.  
**Custodiante** Vert Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

Classe	Rentabilidade Alvo	Prazo de Carência	Amortização	Vencimento
Sênior	CDI + 3,50% a.a.	18 meses	Regime de Caixa a partir de 08/2026	janeiro de 2035
Mezanino	CDI + 5,00% a.a.	18 meses	Regime de Caixa a partir de 08/2026	janeiro de 2035

### 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16%	0,16%	0,16%
2024	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44%	44%	44%
2025	Subordinada	0,03%	1,68%	2,50%	1,44%	-2,45%	2,79%	-0,87%	4,58%	0,76%	-2,44%	-3,54%	-10,46%	-6,64%	-6,49%
2025	% CDI	3%	171%	260%	137%	-	255%	-	394%	62%	-	-	-	-46%	-80%
2026	Subordinada	-8,33%	-7,19%	-12,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,58%	-30,41%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-750%	-374%

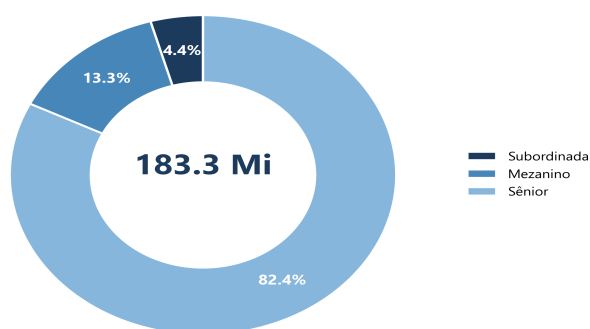


### Posição Carteira e Classes

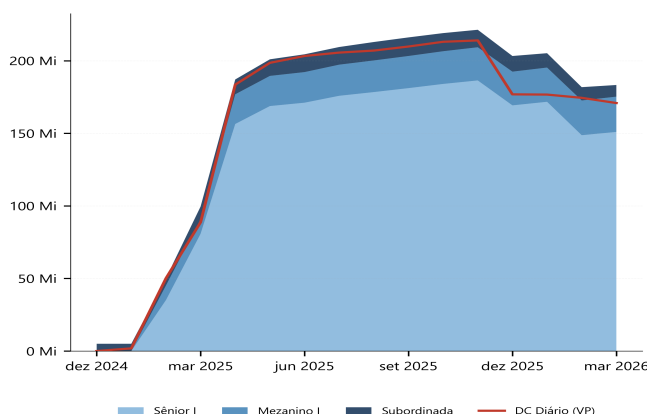
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Direito Creditório	183.580	198.902	203.465	206.110	207.152	210.058	213.605	214.875	178.154	178.766	177.274	174.946
Disponibilidade	15.184	1.187	949	3.765	5.806	6.086	6.019	7.443	26.521	29.525	7.342	12.367
Título Público	0	2.318	502	509	515	521	528	534	540	547	552	560
PDD	-6	-321	-166	-477	-129	-234	-519	-863	-1.289	-2.063	-2.798	-4.058
PL Sênior	156.436	168.791	171.108	175.862	178.420	181.140	184.028	186.448	169.263	171.725	148.708	150.965
PL Mezanino	20.466	20.783	21.093	21.457	21.795	22.155	22.538	22.859	23.237	23.603	23.922	24.315
PL Subordinada	10.229	11.431	12.263	12.156	12.713	12.810	12.497	12.054	10.794	9.894	9.183	8.033
Patrimônio Líquido	187.131	201.005	204.463	209.475	212.929	216.105	219.063	221.362	203.294	205.223	181.813	183.313

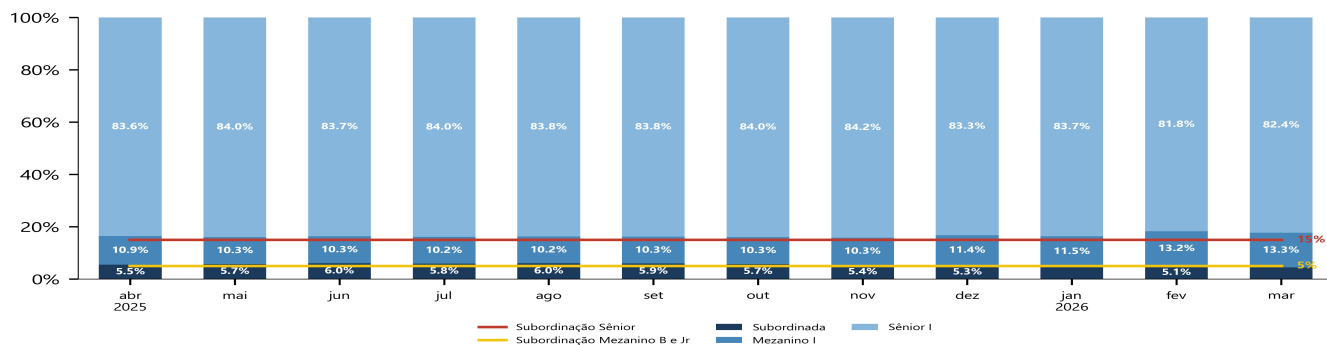
### Distribuição Patrimônio Líquido



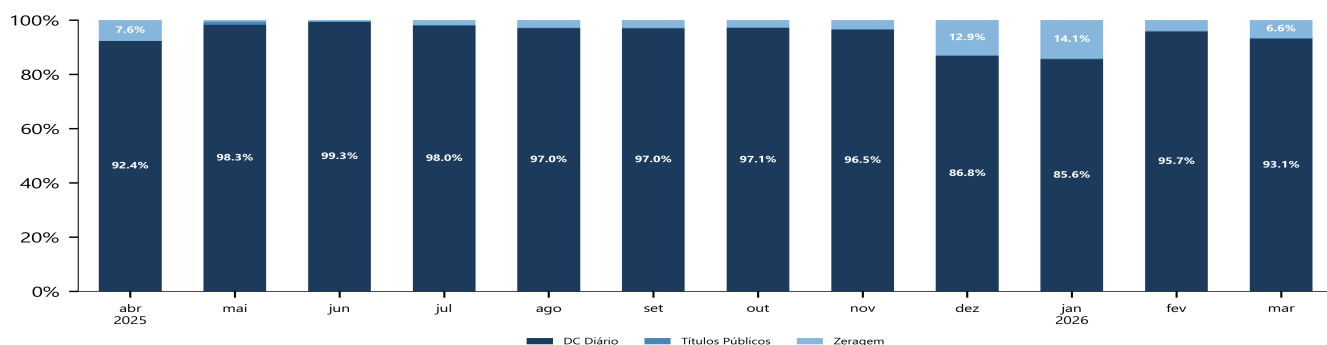
### Evolução Patrimonial - R\$



### Distribuição Passivo



### Distribuição Ativos



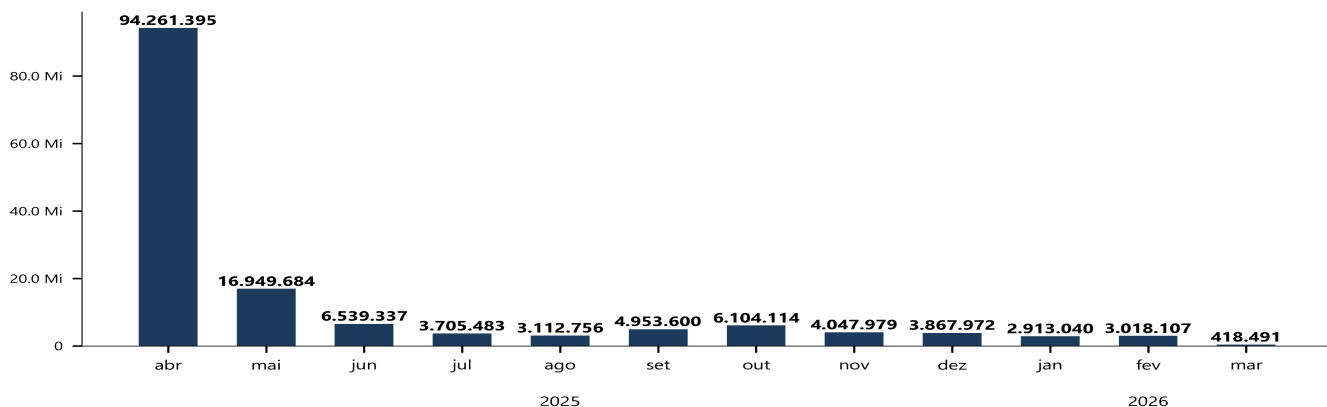
### Índices de Subordinação (%)

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
<b>Sênior - 15%</b>	16.40%	16.03%	16.31%	16.05%	16.21%	16.18%	15.99%	15.77%	16.74%	16.32%	18.21%	17.65%
<b>Mezanino - 5%</b>	5.47%	5.69%	6.00%	5.80%	5.97%	5.93%	5.70%	5.45%	5.31%	4.82%	5.05%	4.38%

### Índice de Atraso

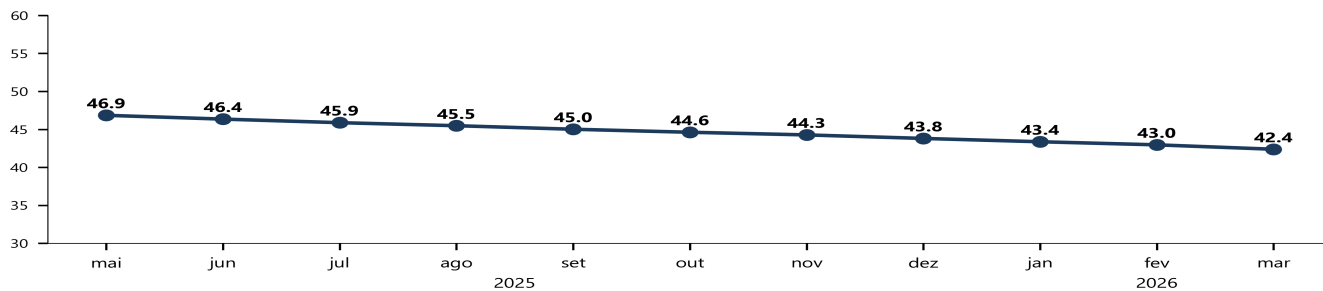
	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30		18%	4.41%	Enquadrado
Atraso F60		15%	3.87%	Enquadrado
Atraso F90		12%	3.45%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida		8%	0.00%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento		8%	0.00%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão		3%	0.00%	Enquadrado

### Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)

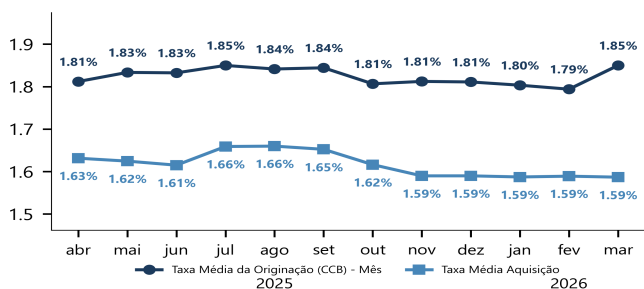


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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](mailto:ri@valorainvest.com.br), [www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br).

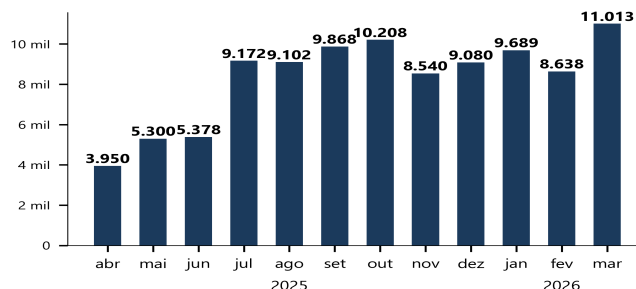
### Prazo Médio da Carteira - Mês



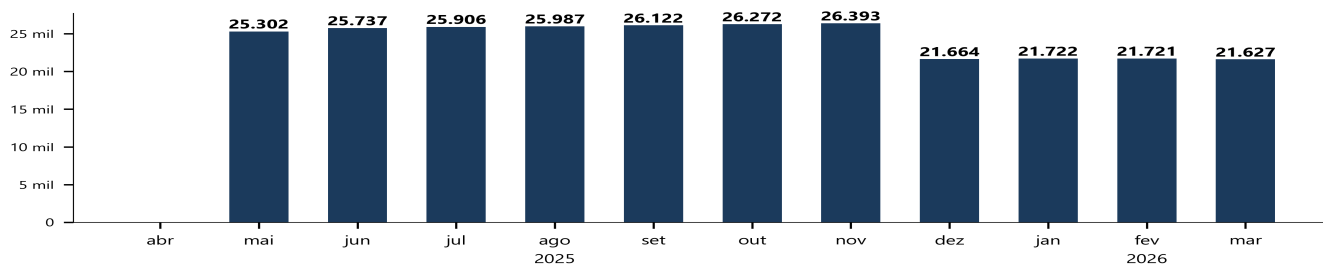
### Taxa Média de Aquisição e Originação(CCB) - Mês



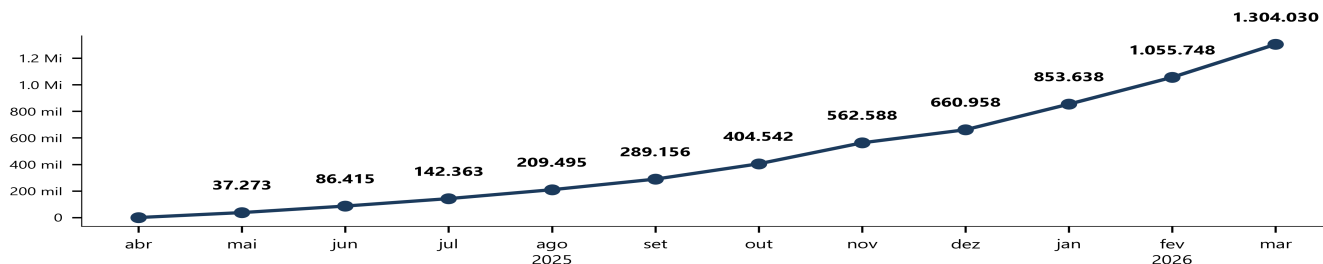
### Ticket Médio - Mês (R\$)



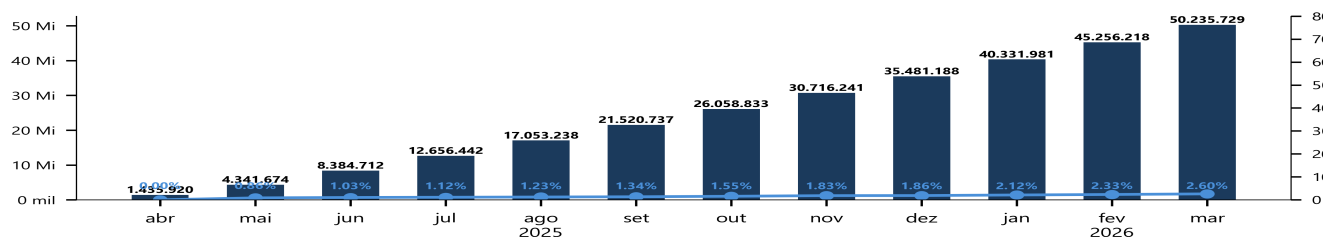
### Quantidade de Devedores



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



### Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



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 do 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](mailto:ri@valorainvest.com.br), [www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



**Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)** Valores da tabela em R\$ mil

Faixas	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Faixa B (2-30d) 0,4%	0	5	20	17	25	33	28	42	29	32	22	42
Faixa C (31-60d) 3,0%	0	22	13	59	52	42	64	54	68	52	51	44
Faixa D (61-90d) 8,0%	0	0	29	19	73	58	61	94	66	101	75	75
Faixa E (91-120d) 25,0%	0	0	0	32	25	86	70	80	112	88	134	97
Faixa F (121-150d) 50,0%	0	0	0	0	36	31	94	92	88	140	108	166
Faixa G (151-179d) 80,0%	0	0	0	0	0	39	45	111	92	105	168	128
Faixa H (180+d) 100,0%	0	0	0	0	0	0	43	90	205	335	498	752
<b>Total PDD</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>86</b>	<b>142</b>	<b>209</b>	<b>289</b>	<b>405</b>	<b>563</b>	<b>661</b>	<b>854</b>	<b>1.056</b>	<b>1.304</b>

**Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$)** Valores da tabela em R\$ mil

Faixas	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Faixa B (2-30d) 0,4%	0	330	1.053	860	1.171	1.551	1.295	2.065	1.635	1.654	1.049	1.946
Faixa C (31-60d) 3,0%	0	576	375	2.255	1.435	1.073	1.576	1.312	1.761	1.650	1.387	1.066
Faixa D (61-90d) 8,0%	0	0	558	379	2.232	1.176	1.052	1.595	1.070	1.785	1.660	1.405
Faixa E (91-120d) 25,0%	0	0	0	559	383	2.224	1.130	1.064	1.435	1.085	1.804	1.668
Faixa F (121-150d) 50,0%	0	0	0	0	560	388	1.825	1.199	942	1.454	1.079	1.828
Faixa G (151-179d) 80,0%	0	0	0	0	0	562	836	2.209	940	954	1.471	1.086
Faixa H (180+d) 100,0%	0	0	0	0	0	0	564	960	2.967	3.904	4.871	6.406

**Valor por Faixa de PDD (R\$)** Valores da tabela em R\$ mil

Faixas	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Faixa B (2-30d) 0,4%	0	33	11	9	5	6	5	8	7	7	4	8
Faixa C (31-60d) 3,0%	0	288	37	226	23	17	28	22	26	23	18	18
Faixa D (61-90d) 8,0%	0	0	112	76	28	36	40	46	32	49	30	34
Faixa E (91-120d) 25,0%	0	0	0	168	24	61	63	78	110	85	125	73
Faixa F (121-150d) 50,0%	0	0	0	0	48	64	177	181	169	293	186	276
Faixa G (151-179d) 80,0%	0	0	0	0	0	50	107	213	246	277	360	304
Faixa H (180+d) 100,0%	0	0	0	0	0	0	99	313	700	1.328	2.074	3.346
<b>Total PDD</b>	<b>0</b>	<b>321</b>	<b>166</b>	<b>481</b>	<b>129</b>	<b>234</b>	<b>519</b>	<b>863</b>	<b>1.289</b>	<b>2.063</b>	<b>2.798</b>	<b>4.058</b>

**Cronograma de Vencimentos**

