

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

31/03/2026

INFORMAÇÕES
GERAIS

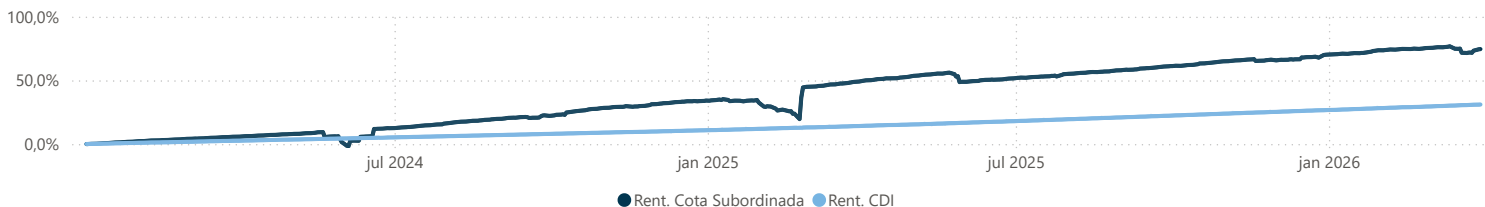
Início do Fundo 01/2024
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador Banco Daycoval S.A.
Custodiante Banco Daycoval S.A.

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% | -0,46% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,55% | 74,54% |
| | % CDI | 172% | 101% | | | | | | | | | | | 75% | |



Posição Carteira e Classes

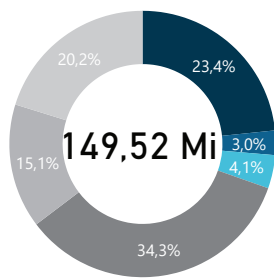
Valores da tabela em R\$ mil

| | 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 | 124.585 | 124.951 | 121.933 | 123.325 | 121.844 | 121.320 | 119.900 | 119.183 | 133.971 | 142.582 | 140.866 | 148.029 |
| Disponibilidade | 2.800 | 522 | 2.912 | 809 | 1.280 | 873 | 1.353 | 768 | 648 | 1.065 | 528 | 2.207 |
| Título Público | 344 | 348 | 352 | 357 | 361 | 365 | 370 | 374 | 379 | 383 | 441 | 447 |
| PDD | -65 | -35 | -70 | -46 | -96 | -72 | -21 | -66 | -51 | -34 | -208 | -998 |

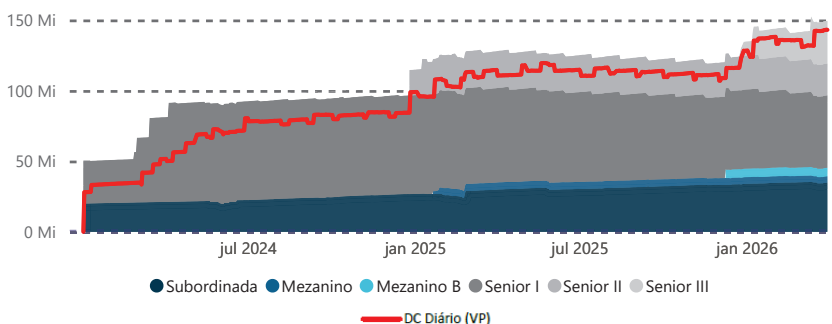
| | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 | 2026-02 | 2026-03 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| PL Sênior I | 65.779 | 64.710 | 63.555 | 62.498 | 61.296 | 60.083 | 58.857 | 57.400 | 56.014 | 54.527 | 52.860 | 51.287 |
| PL Sênior II | 26.113 | 26.155 | 26.119 | 25.826 | 25.479 | 25.133 | 24.787 | 24.351 | 23.950 | 23.512 | 23.004 | 22.583 |
| PL Sênior III | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.989 | 20.257 | 19.980 | 30.211 |
| PL Mezanino B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.077 | 6.187 | 6.036 | 6.056 |
| PL Mezanino | 5.024 | 5.033 | 5.025 | 4.982 | 4.927 | 4.872 | 4.817 | 4.742 | 4.676 | 4.601 | 4.511 | 4.439 |
| PL Subordinada | 30.629 | 29.795 | 30.339 | 31.026 | 31.583 | 32.265 | 33.013 | 33.273 | 34.070 | 34.751 | 35.101 | 34.938 |
| Patrimônio Líquido | 127.547 | 125.696 | 125.039 | 124.333 | 123.286 | 122.354 | 121.476 | 119.768 | 134.778 | 143.837 | 141.493 | 149.516 |

Distribuição Patrimônio Líquido

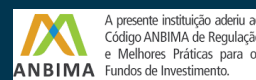
Evolução Patrimonial - R\$



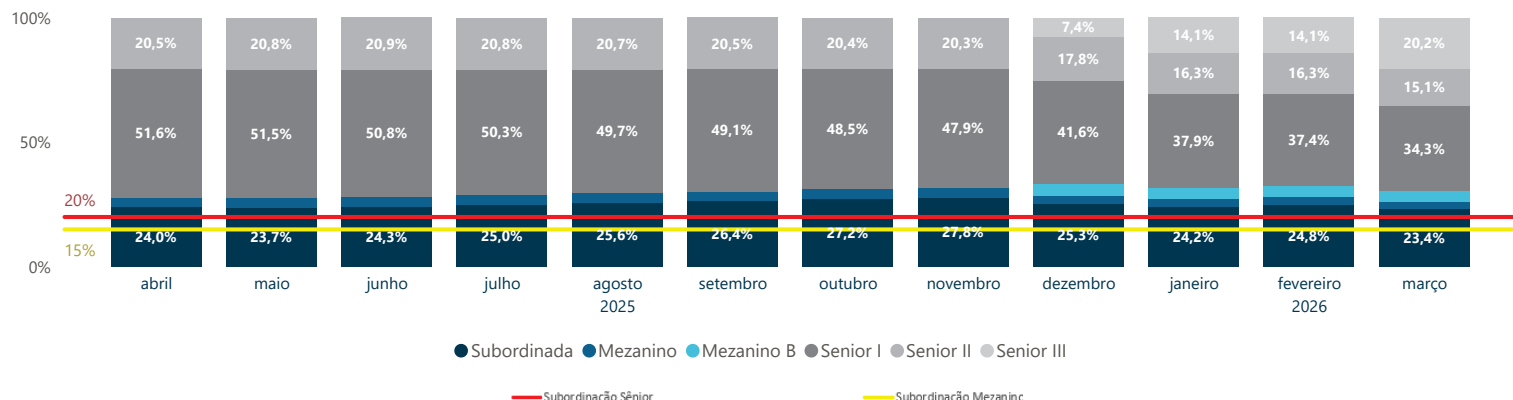
- PL Subordinada
- PL Mezanino
- PL Mezanino B
- PL Sênior I
- PL Sênior II
- PL Sênior III



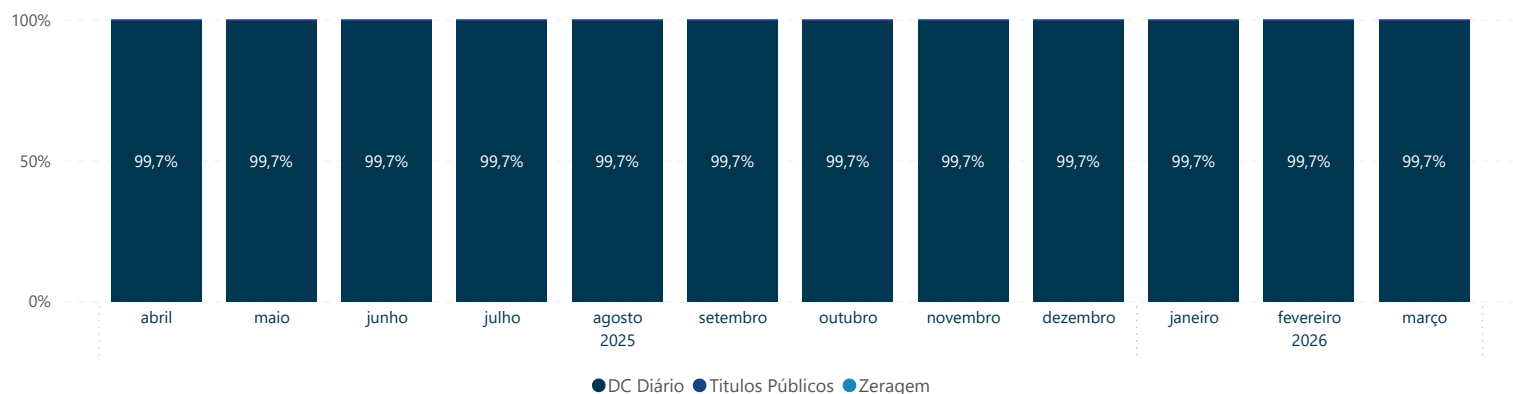
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

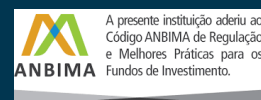
Índice de Atraso (%)

| | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 | 2026-02 | 2026-03 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Atraso (%) | 0,03% | 0,03% | 0,01% | 0,00% | 0,08% | 0,01% | 0,00% | 0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,02% |
| 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 | 33.600 | 37.053 | 9.961 | 2.708 | 99.663 | 16.244 | 940 | 25.930 | 6.620 | 868 | 84.326 | 26.980 |
| Situação | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado | Enquadrado |

Índice de Recompra (%)

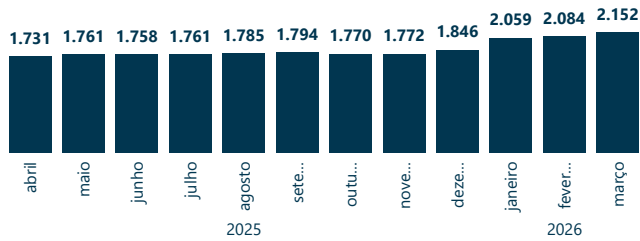
| | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 | 2026-02 | 2026-03 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Realizado | 0,48% | 0,52% | 0,12% | 1,08% | 0,47% | 1,24% | 0,95% | 0,99% | 0,53% | 0,27% | 1,98% | 1,23% |
| 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.

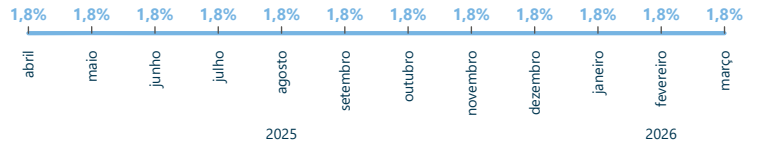




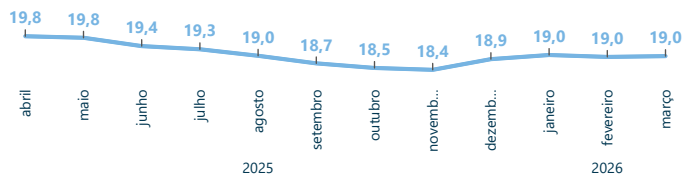
Quantidade de Devedores



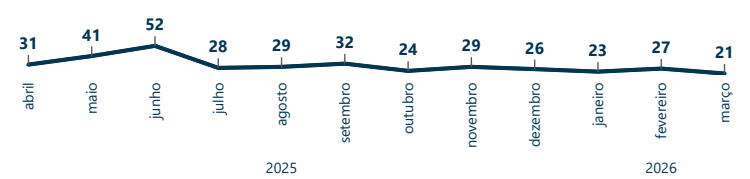
Taxa Média da Carteira (A.M.)



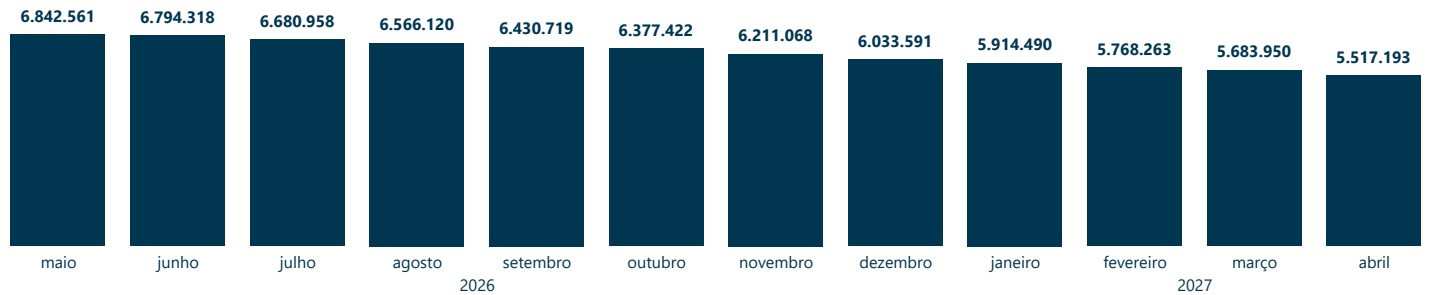
Prazo Médio Carteira - Mês



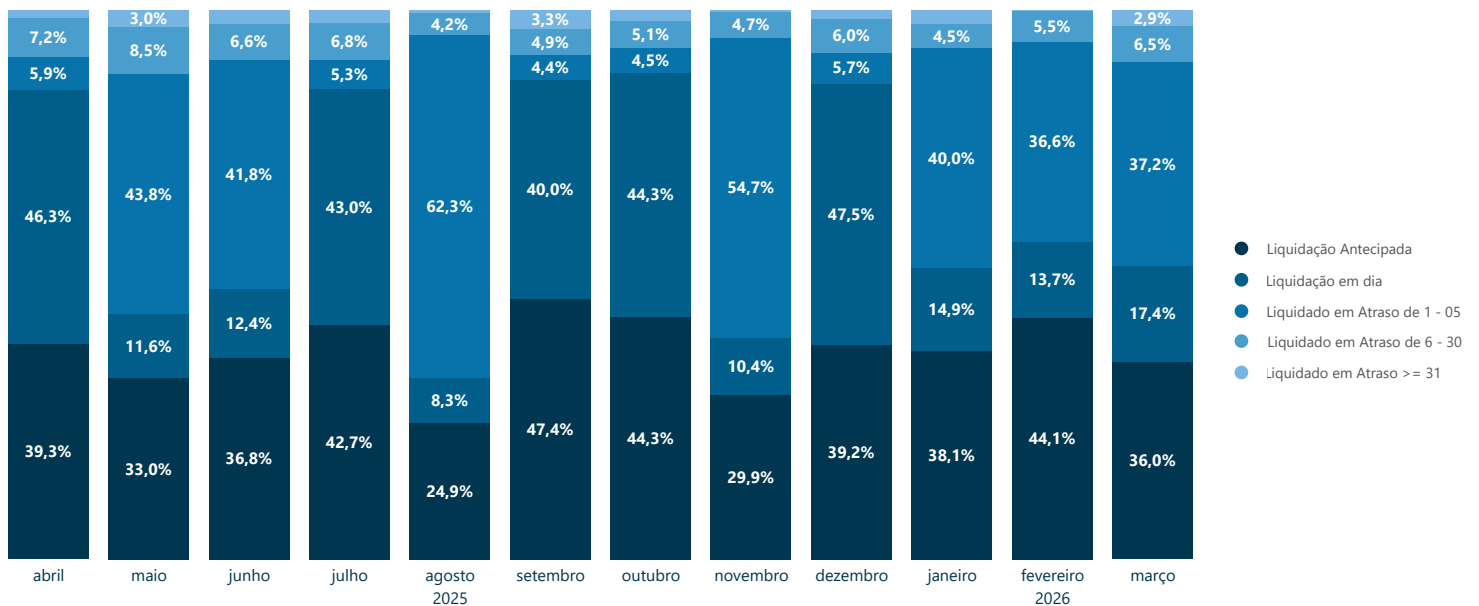
Ticket Médio de Aquisição - R\$ mil



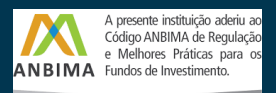
Cronograma de Vencimento



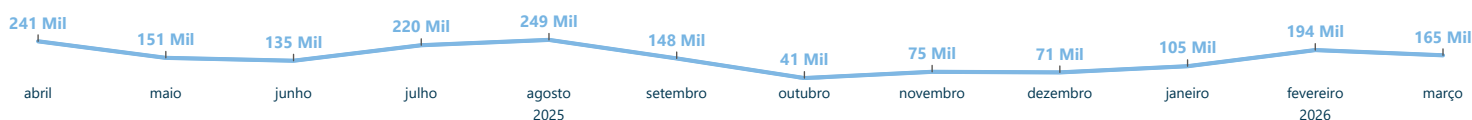
Comportamento das Liquidações dos Títulos



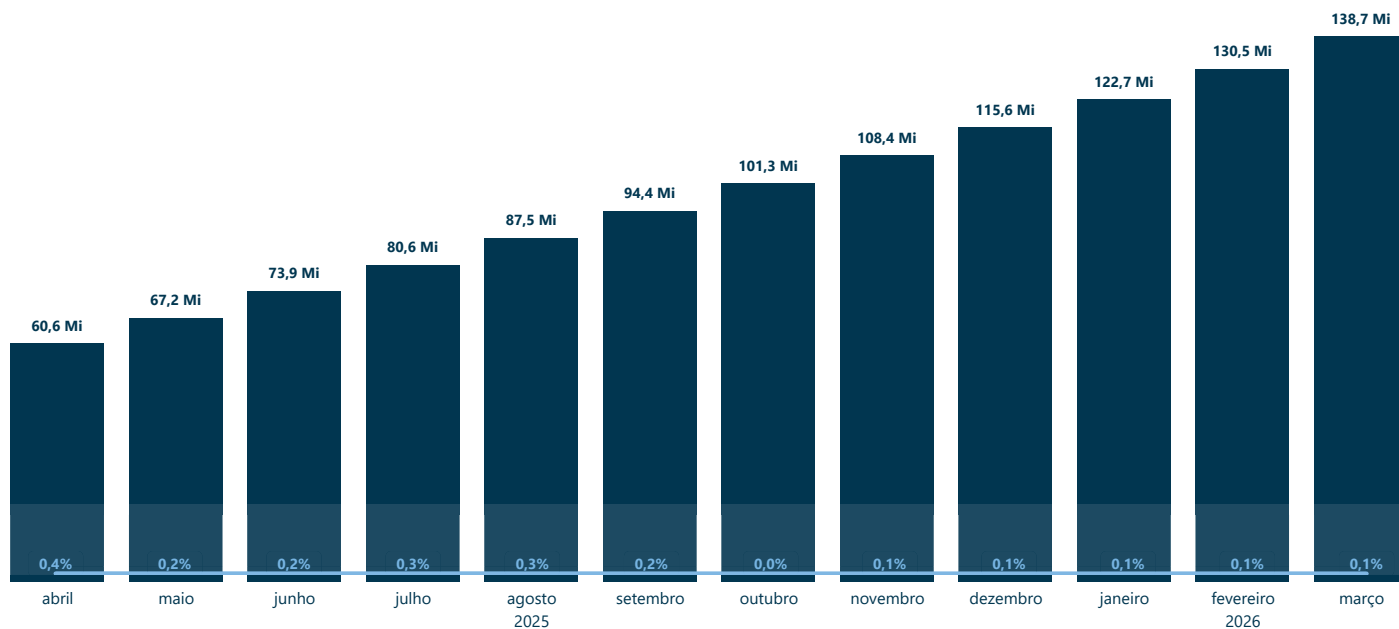
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



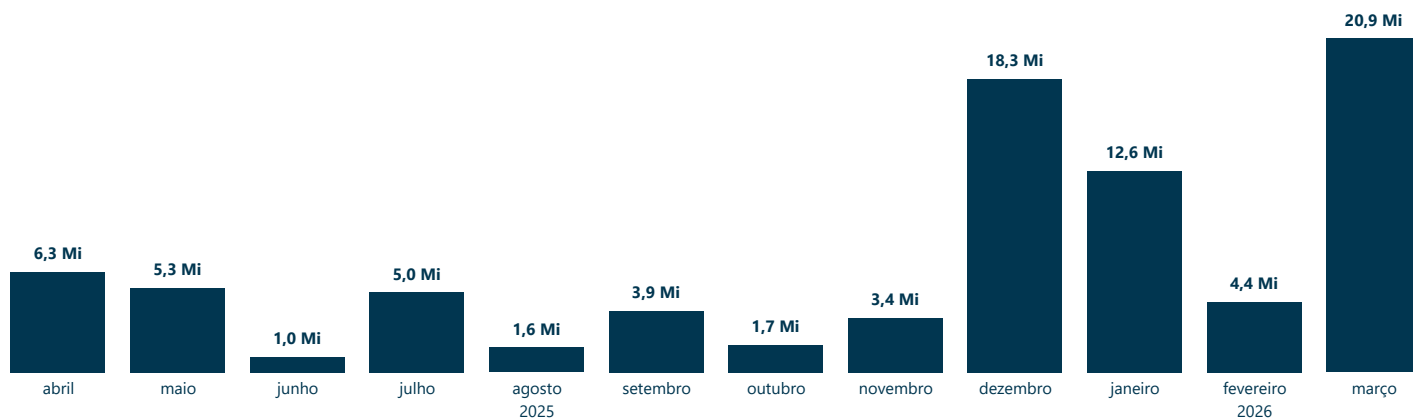
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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.

