

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

abr/2026

FIDC FGTS MT II

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

Gestor

Administrador

Custodiante

03/2024

VALORA RENDA FIXA ESTRUTURADOS LTDA.

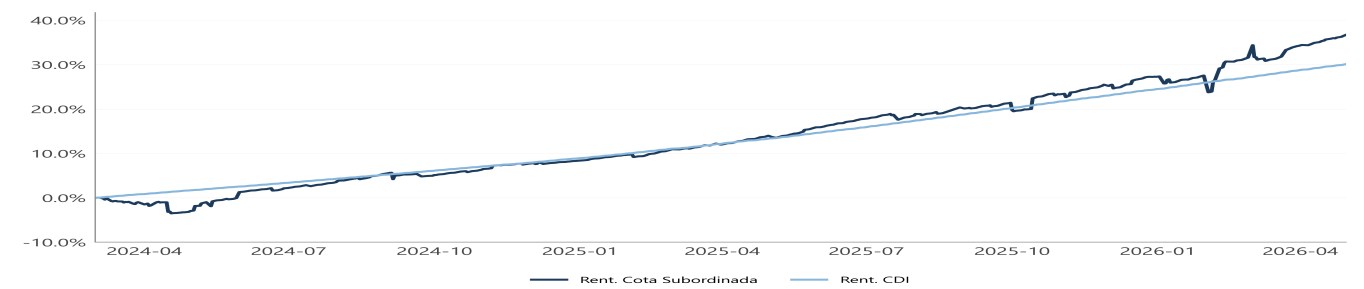
BANCO DAYCOVAL S.A.

BANCO DAYCOVAL S.A.

Classe	Rating	Rentabilidade Alvo	Amortização
Sênior I	brAA(sf)	CDI + 3,50% a.a.	36 PMTs a partir de mar/27
Sênior II	-	CDI + 1,95% a.a.	96 PMTs a partir de mar/25
Sênior III	-	CDI + 1,50% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26
Mezanino A	-	CDI + 4,75% a.a.	36 PMTs a partir de mar/27
Mezanino A II	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de abr/25
Mezanino A III	-	CDI + 4,00% a.a.	96 PMTs a partir de fev/26

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	-	-	-0.98%	-2.03%	4.41%	0.83%	1.36%	1.79%	-0.39%	1.31%	1.25%	0.64%	8.35%	8.35%
2024	% CDI	-	-	-	-	530%	105%	150%	206%	-	141%	158%	69%	94%	94%
2025	Subordinada	1.24%	1.13%	0.96%	1.79%	1.65%	1.66%	0.60%	1.57%	0.87%	1.55%	1.77%	1.41%	17.45%	27.26%
2025	% CDI	123%	115%	99%	169%	145%	151%	47%	135%	72%	122%	168%	115%	122%	111%
2026	Subordinada	0.23%	3.16%	2.02%	1.87%	-	-	-	-	-	-	-	-	7.45%	36.74%
2026	% CDI	20%	317%	166%	171%	-	-	-	-	-	-	-	-	164%	122%

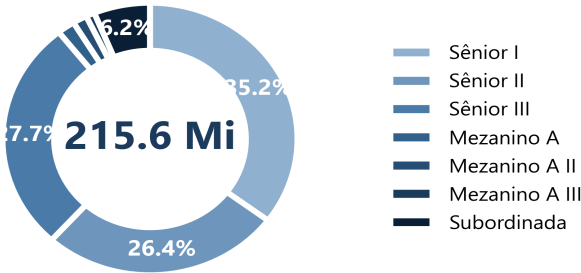


Posição Carteira e Classes

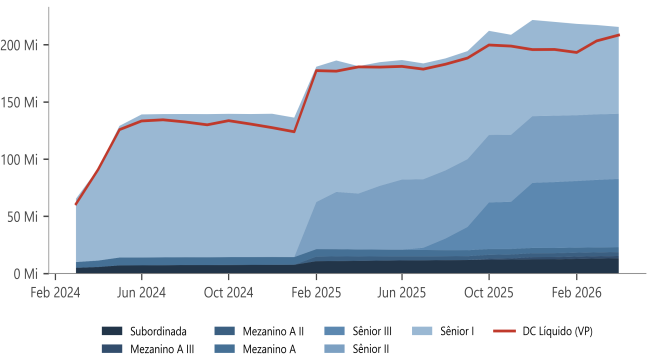
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
Direito Creditório	180.479	181.126	178.731	183.010	188.449	199.878	198.939	195.957	196.247	193.450	203.576	208.712
Disponibilidade	4.114	5.359	4.815	5.113	6.170	12.456	10.553	25.962	24.962	25.187	13.688	6.812
Título Público	166	168	170	172	174	176	178	180	183	184	187	189
PDD	-36	-50	-72	-57	-101	-110	-123	-203	-382	-202	-231	-258
PL Sênior I	108.073	104.473	101.226	97.894	94.424	91.016	87.422	84.072	82.053	79.869	78.062	75.934
PL Sênior II	55.767	61.369	59.907	59.554	59.276	58.998	58.589	58.310	57.957	57.495	57.333	56.956
PL Sênior III	-	-	1.956	10.124	20.372	40.771	41.246	56.914	57.647	58.284	59.068	59.783
PL Mezanino A	5.945	5.751	5.574	5.392	5.202	5.015	4.818	4.634	4.524	4.403	4.305	4.188
PL Mezanino A II	3.698	3.583	3.479	3.373	3.366	3.376	3.421	3.426	3.426	3.415	3.400	3.371
PL Mezanino A III	-	-	-	-	-	998	1.012	1.934	1.963	1.988	2.019	2.048
PL Subordinada	11.257	11.443	11.512	11.693	11.795	11.978	12.191	12.362	12.391	12.783	13.040	13.284
Patrimônio Líquido	184.740	186.620	183.654	188.031	194.434	212.151	208.698	221.653	219.961	218.236	217.228	215.563

Distribuição Patrimônio Líquido

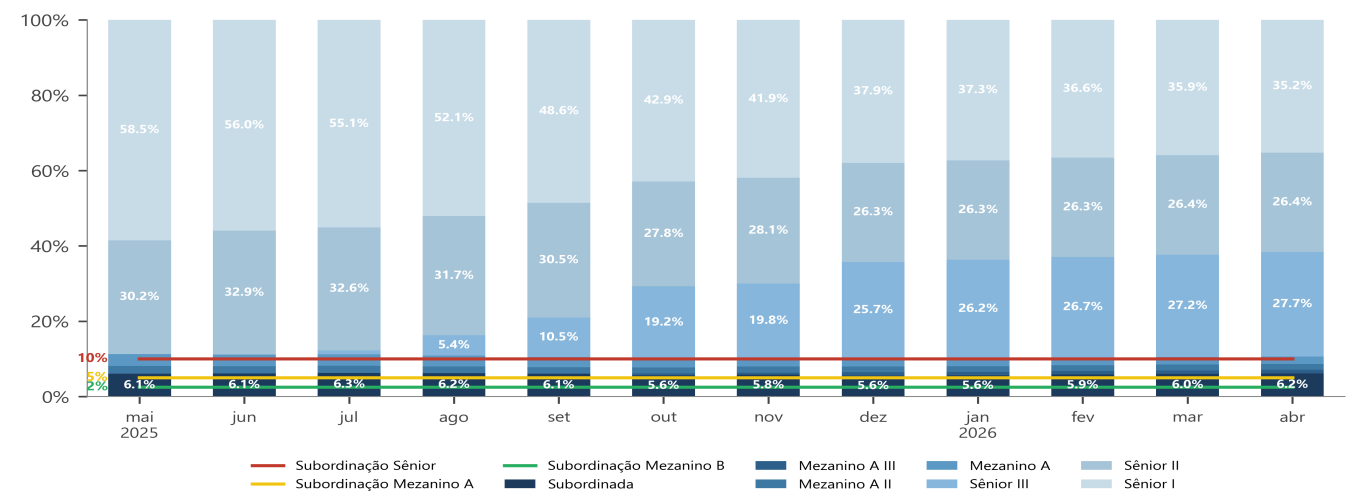


Evolução Patrimonial - R\$

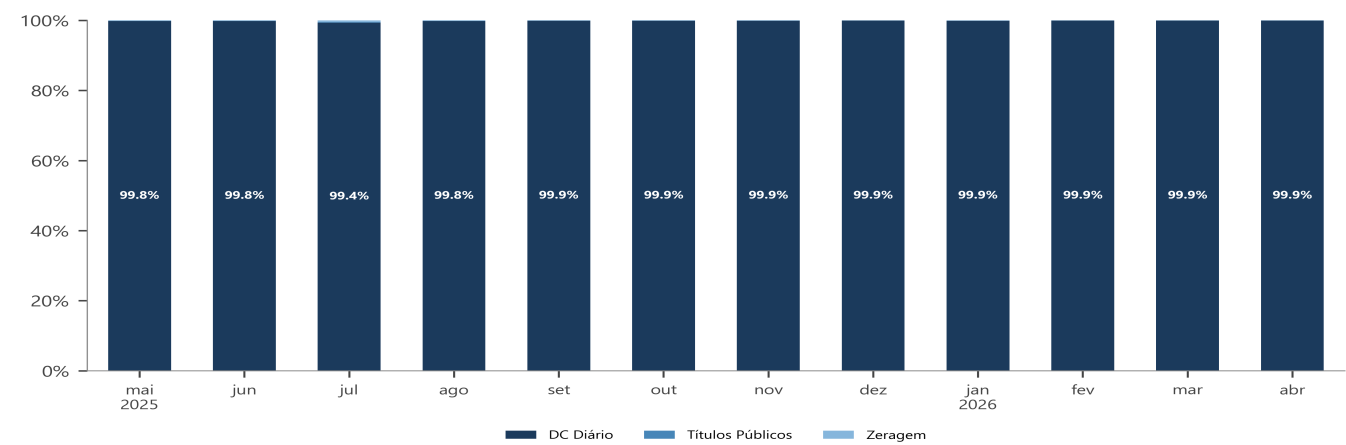




Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



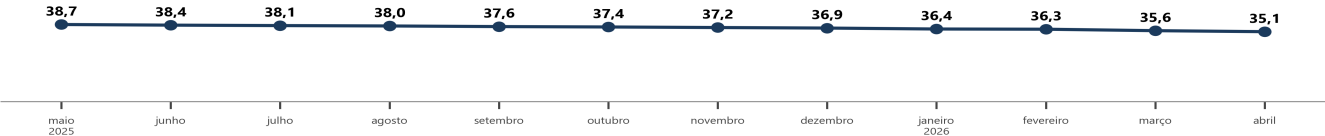
Índices de Subordinação

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
Sênior - 10%	11.31%	11.13%	11.20%	10.88%	10.47%	10.07%	10.27%	10.09%	10.14%	10.35%	10.48%	10.62%
Mezanino A - 5%	6.09%	6.13%	6.27%	6.22%	6.07%	5.65%	5.84%	5.58%	5.63%	5.86%	6.00%	6.16%
Mezanino B - 2,5%	6.09%	6.13%	6.27%	6.22%	6.07%	5.65%	5.84%	5.58%	5.63%	5.86%	6.00%	6.16%

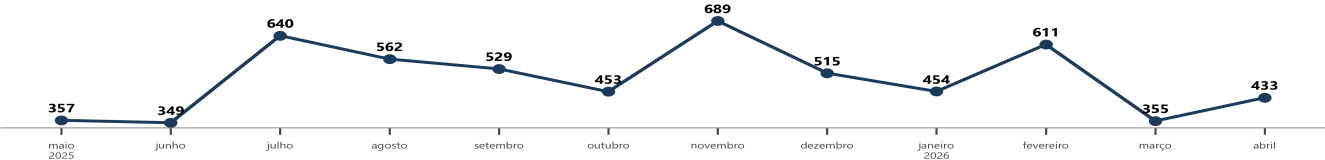
Enquadramento

Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0073	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0110	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	1,08%	3,00%	Enquadrado
Faixa de Atraso	1,17%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	98,71%	93,00%	Enquadrado

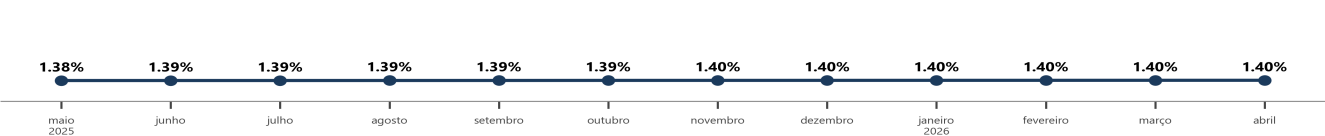
Prazo Médio (A.M.) - Carteira



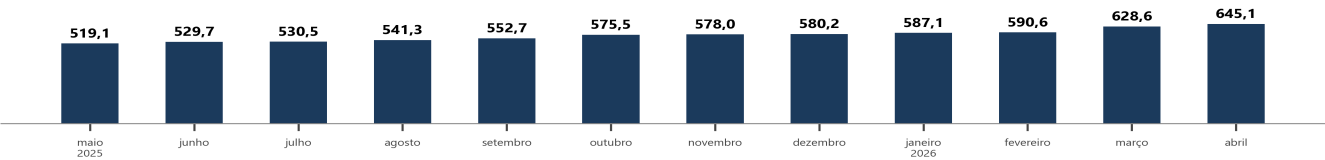
Ticket Médio de Aquisição (A.M.) - R\$



Taxa Média (A.M.) - Carteira



Quantidade de Devedores (A.M.) Em mil



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
A 0-30d 0%	4	10	4	160	213	279	900	68	1.064	372	3	82
B 31-60d 5%	9	4	10	3	160	24	7	218	60	8	7	3
C 61-90d 33%	4	9	4	8	0	0	14	0	217	6	8	7
D 91-120d 60%	2	4	0	3	11	12	12	6	0	5	6	8
E 121-150d 80%	1	2	13	0	0	3	3	14	4	4	5	6
F 151-180d 86%	1	1	2	4	3	8	8	12	14	14	0	5
G 181-210d 90%	2	1	1	1	5	3	3	3	12	12	4	4
H 211-270d 95%	3	2	1	2	1	6	5	10	11	11	26	14
I 271d+ 100%	2	8	10	10	12	14	16	22	25	26	37	50
Total PDD	27	40	44	191	405	348	967	353	1.407	459	98	180

Valor por Faixa de PDD (R\$)

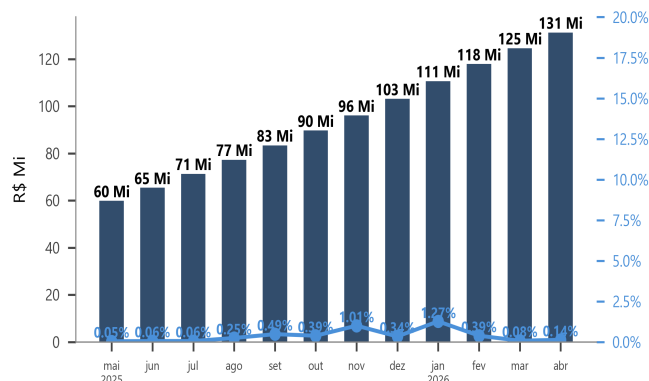
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
A 0-30d 0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B 31-60d 5%	1	1	1	0	30	4	1	29	11	2	1	1
C 61-90d 33%	4	10	4	7	0	0	16	0	193	8	10	7
D 91-120d 60%	3	7	0	5	18	26	26	13	0	13	15	19
E 121-150d 80%	2	4	33	1	0	7	7	38	10	10	17	20
F 151-180d 86%	3	2	4	10	8	18	18	37	41	42	0	19
G 181-210d 90%	5	3	2	3	12	8	8	8	39	40	12	12
H 211-270d 95%	6	5	4	6	4	16	12	29	29	30	89	47
I 271d+ 100%	13	19	24	24	31	31	35	48	58	58	87	132
Total PDD	36	50	72	57	101	110	123	203	382	202	231	257

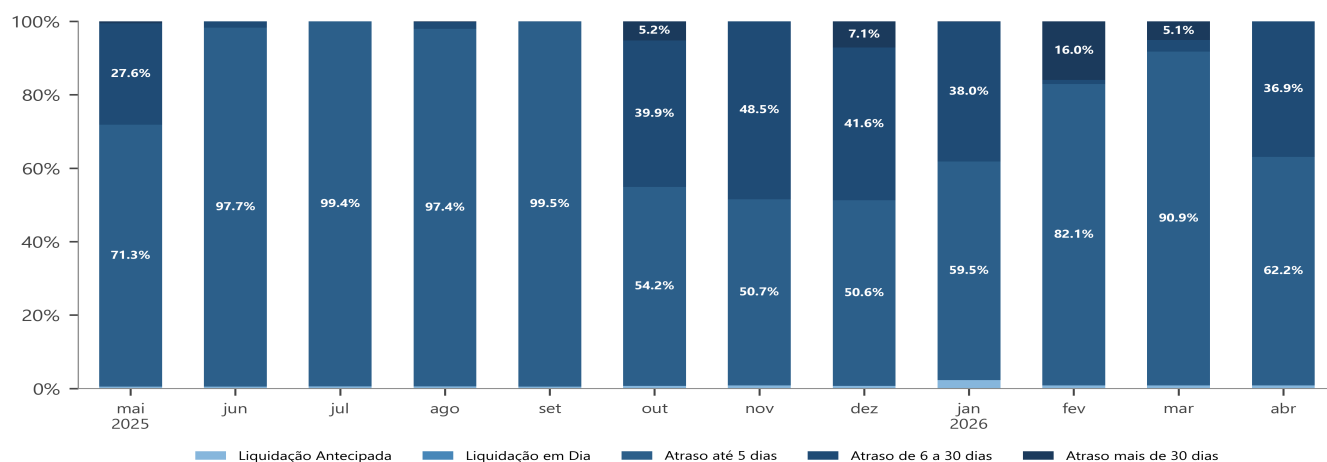
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$ mil)



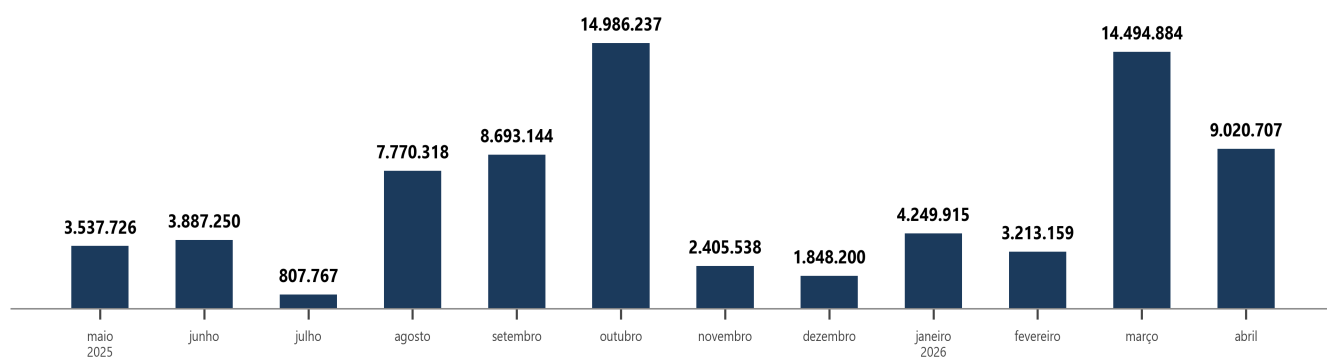
Crédito Vencido x Vencimento Histórico Acumulado (R\$)



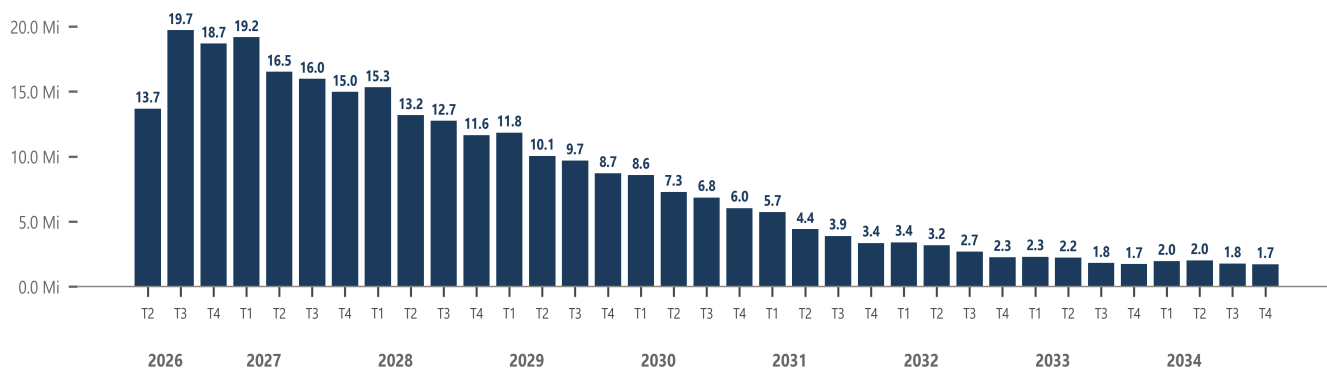
Comportamento das Liquidações dos Títulos



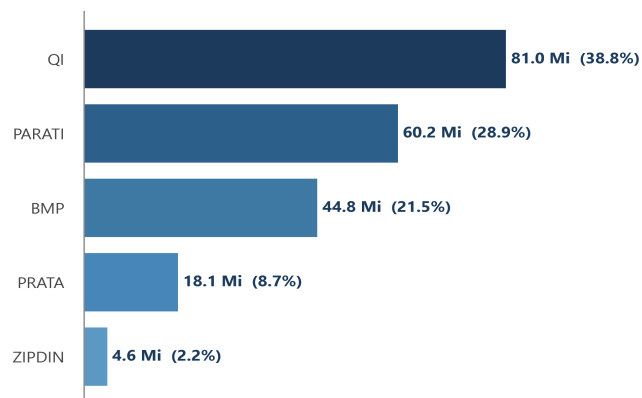
Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



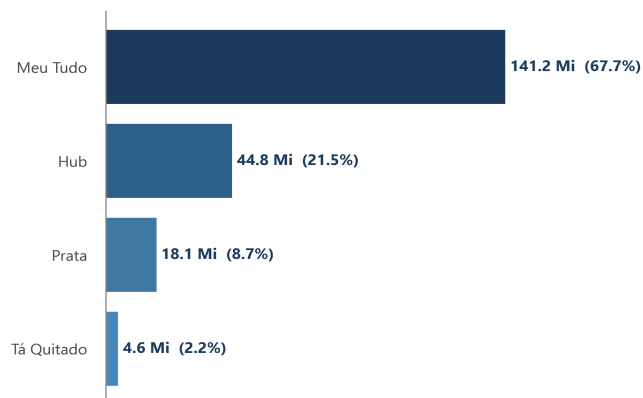
Cronograma de Vencimentos



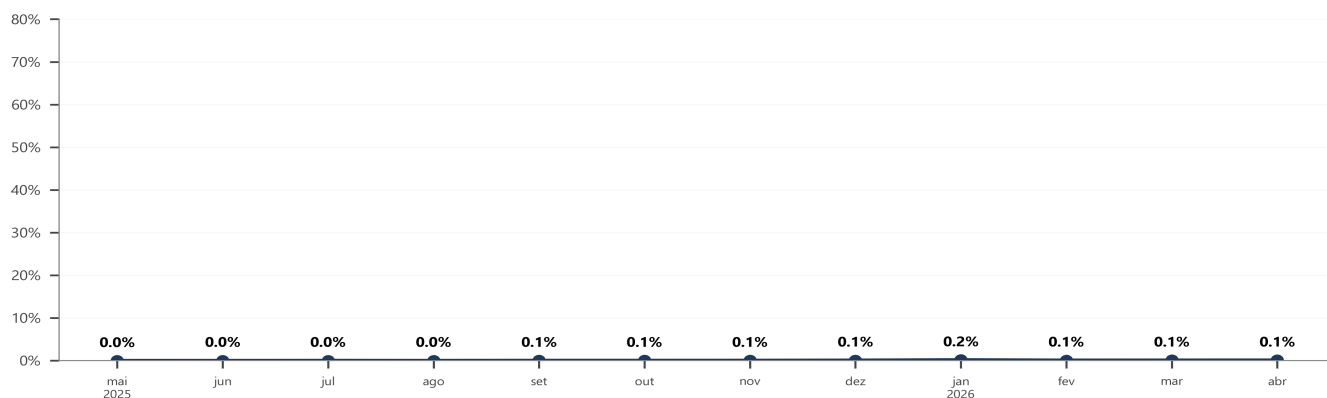
Concentração por Cedente



Concentração por Originador



PDD x Direito Creditório (%)



PDD x Patrimônio Líquido

