

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO mai/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.

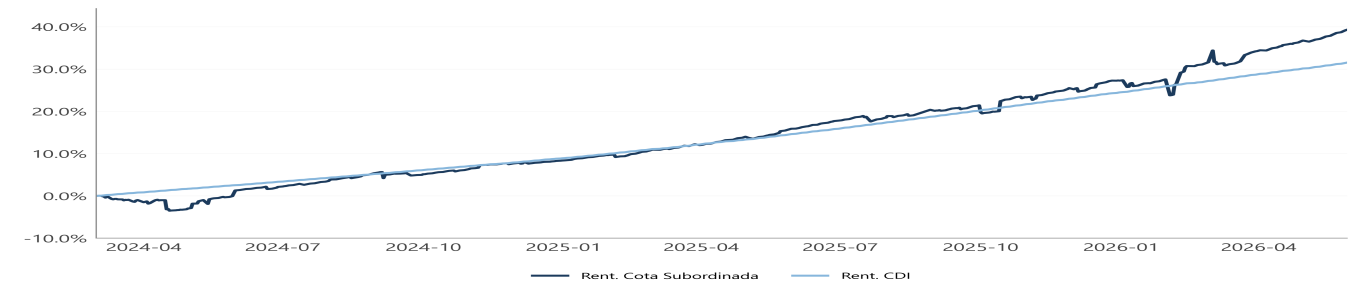
INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	03/2024
Gestor	VALORA RENDA FIXA ESTRUTURADOS LTDA.
Administrador	BANCO DAYCOVAL S.A.
Custodiante	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%	1.87%	-	-	-	-	-	-	-	9.46%	39.30%
2026	% CDI	20%	317%	166%	171%	174%	-	-	-	-	-	-	-	167%	125%

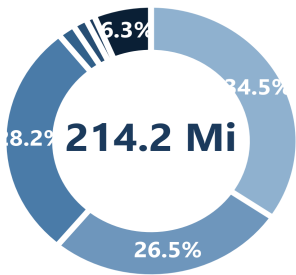


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

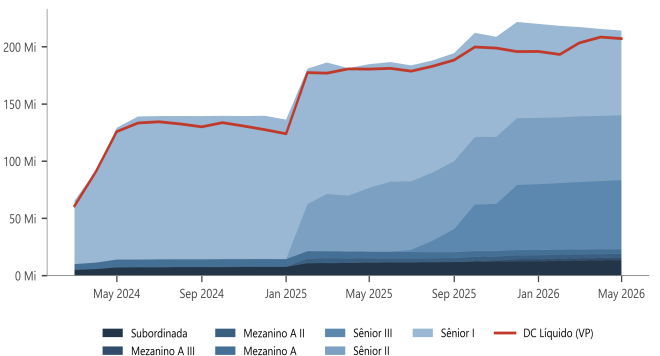
	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Direito Creditório	181.126	178.731	183.010	188.449	199.878	198.939	195.957	196.247	193.450	203.576	208.712	207.364
Disponibilidade	5.359	4.815	5.113	6.170	12.456	10.553	25.962	24.962	25.187	13.688	6.812	6.883
Título Público	168	170	172	174	176	178	180	183	184	187	189	191
PDD	-50	-72	-57	-101	-110	-123	-203	-382	-202	-231	-258	-287
PL Sênior I	104.473	101.226	97.894	94.424	91.016	87.422	84.072	82.053	79.869	78.062	75.934	73.958
PL Sênior II	61.369	59.907	59.554	59.276	58.998	58.589	58.310	57.957	57.495	57.333	56.956	56.682
PL Sênior III	-	1.956	10.124	20.372	40.771	41.246	56.914	57.647	58.284	59.068	59.783	60.496
PL Mezanino A	5.751	5.574	5.392	5.202	5.015	4.818	4.634	4.524	4.403	4.305	4.188	4.080
PL Mezanino A II	3.583	3.479	3.373	3.366	3.376	3.421	3.426	3.426	3.415	3.400	3.371	3.349
PL Mezanino A III	-	-	-	-	998	1.012	1.934	1.963	1.988	2.019	2.048	2.076
PL Subordinada	11.443	11.512	11.693	11.795	11.978	12.191	12.362	12.391	12.783	13.040	13.284	13.532
Patrimônio Líquido	186.620	183.654	188.031	194.434	212.151	208.698	221.653	219.961	218.236	217.228	215.563	214.172

Distribuição Patrimônio Líquido



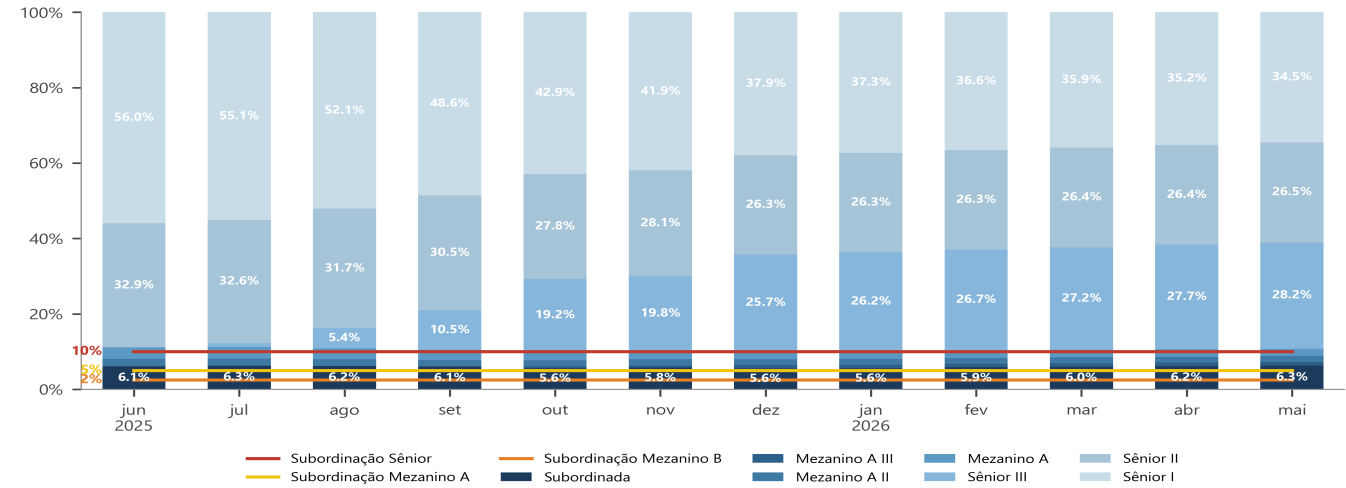
- Sênior I
- Sênior II
- Sênior III
- Mezanino A
- Mezanino A II
- Mezanino A III
- Subordinada

Evolução Patrimonial - R\$

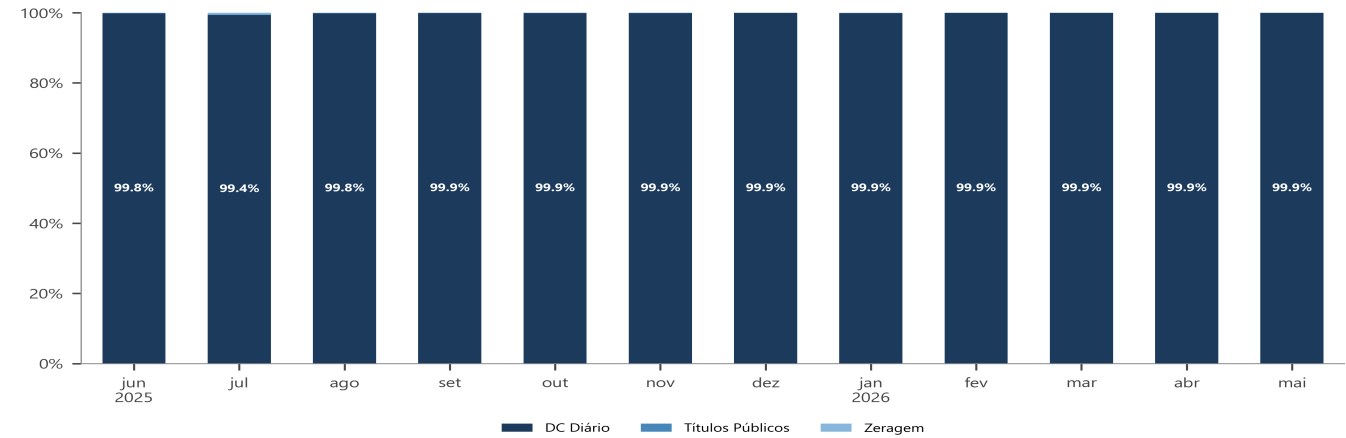




Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação

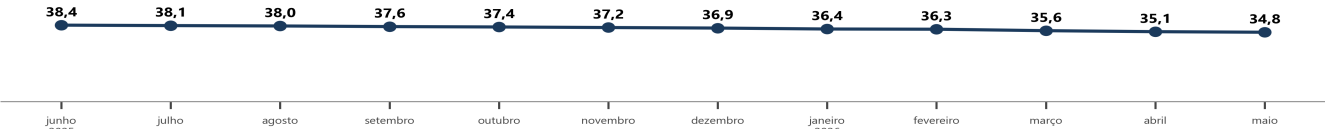
	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Sênior - 10%	11.13%	11.20%	10.88%	10.47%	10.07%	10.27%	10.09%	10.14%	10.35%	10.48%	10.62%	10.76%
Mezanino A - 5%	6.13%	6.27%	6.22%	6.07%	5.65%	5.84%	5.58%	5.63%	5.86%	6.00%	6.16%	6.32%
Mezanino B - 2,5%	6.13%	6.27%	6.22%	6.07%	5.65%	5.84%	5.58%	5.63%	5.86%	6.00%	6.16%	6.32%

Enquadramento

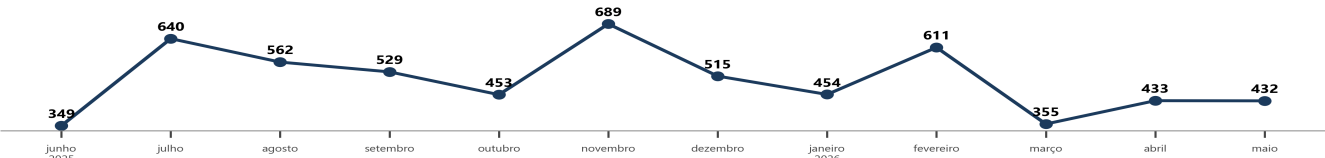
Faixa Atraso	Atual	Limite Regulamentar	Enquadrado
Cobertura Sênior	1,0092	1,0000	Enquadrado
Cobertura Mezanino	1,0130	1,0000	Enquadrado
Resolução de Cessão	0,00%	1,00%	Enquadrado
Pré-Pagamento	1,14%	3,00%	Enquadrado
Faixa de Atraso	1,23%	10,00%	Enquadrado
Arrecadação	99,87%	93,00%	Enquadrado



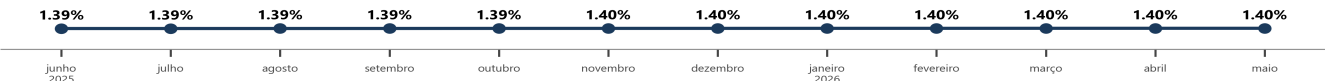
Prazo Médio (A.M.) - Carteira



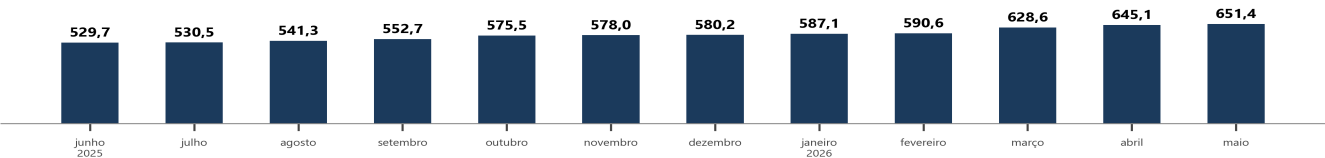
Ticket Médio de Aquisição (A.M.) - R\$



Taxa Média (A.M.) - Carteira



Quantidade de Devedores (A.M.) Em mil



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
A 0-30d 0%	10	4	160	213	279	900	68	1.064	372	3	82	5
B 31-60d 5%	4	10	3	160	24	7	218	60	8	7	3	82
C 61-90d 33%	9	4	8	0	0	14	0	217	6	8	7	3
D 91-120d 60%	4	0	3	11	12	12	6	0	5	6	8	7
E 121-150d 80%	2	13	0	0	3	3	14	4	4	5	6	8
F 151-180d 86%	1	2	4	3	8	8	12	14	14	0	5	6
G 181-210d 90%	1	1	1	5	3	3	3	12	12	4	4	4
H 211-270d 95%	2	1	2	1	6	5	10	11	11	26	14	18
I 271d+ 100%	8	10	10	12	14	16	22	25	26	37	50	51
Total PDD	40	44	191	405	348	967	353	1.407	459	98	180	186

Valor por Faixa de PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

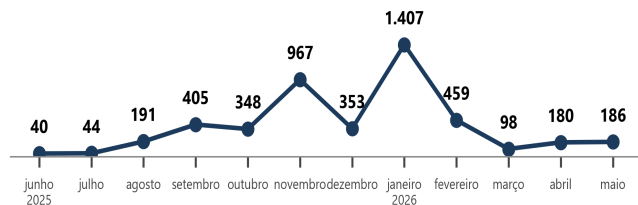
	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
A 0-30d 0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B 31-60d 5%	1	1	0	30	4	1	29	11	2	1	1	11
C 61-90d 33%	10	4	7	0	0	16	0	193	8	10	7	4
D 91-120d 60%	7	0	5	18	26	26	13	0	13	15	19	14
E 121-150d 80%	4	33	1	0	7	7	38	10	10	17	20	26
F 151-180d 86%	2	4	10	8	18	18	37	41	42	0	19	22
G 181-210d 90%	3	2	3	12	8	8	8	39	40	12	12	18
H 211-270d 95%	5	4	6	4	16	12	29	29	30	89	47	60
I 271d+ 100%	19	24	24	31	31	35	48	58	58	87	132	133
Total PDD	50	72	57	101	110	123	203	382	202	231	257	287

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, www.valorainvest.com.br

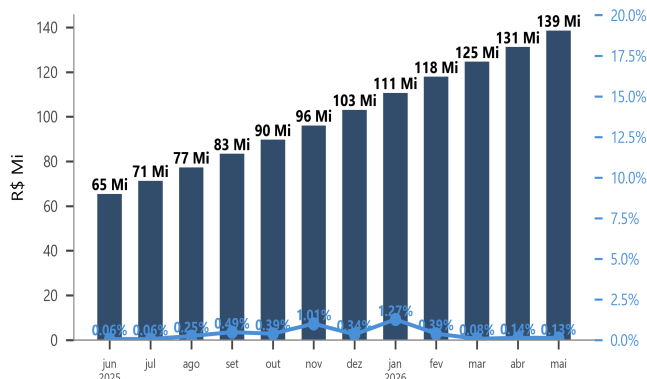


A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

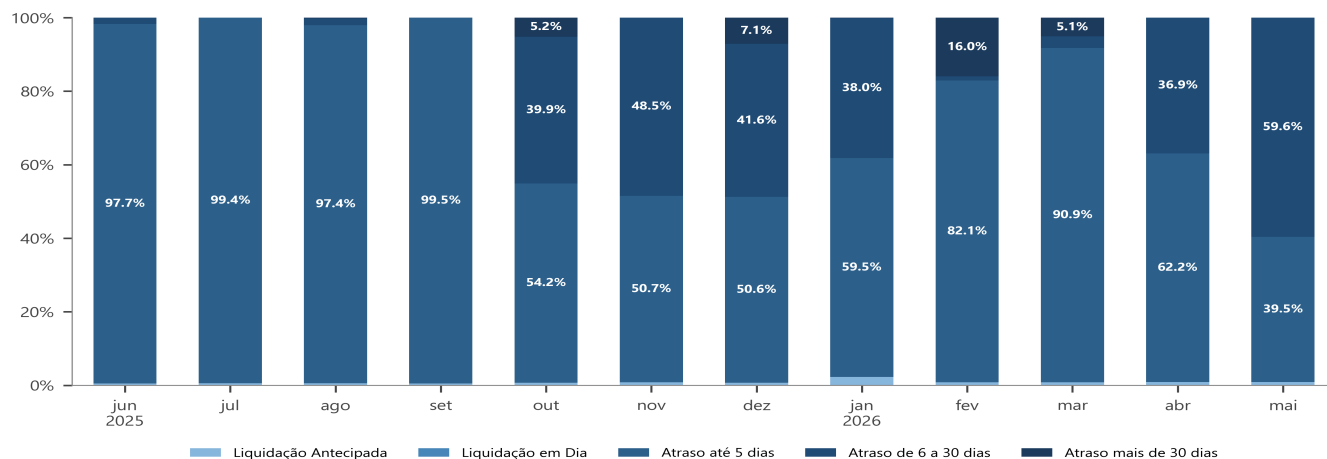
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$ mil)



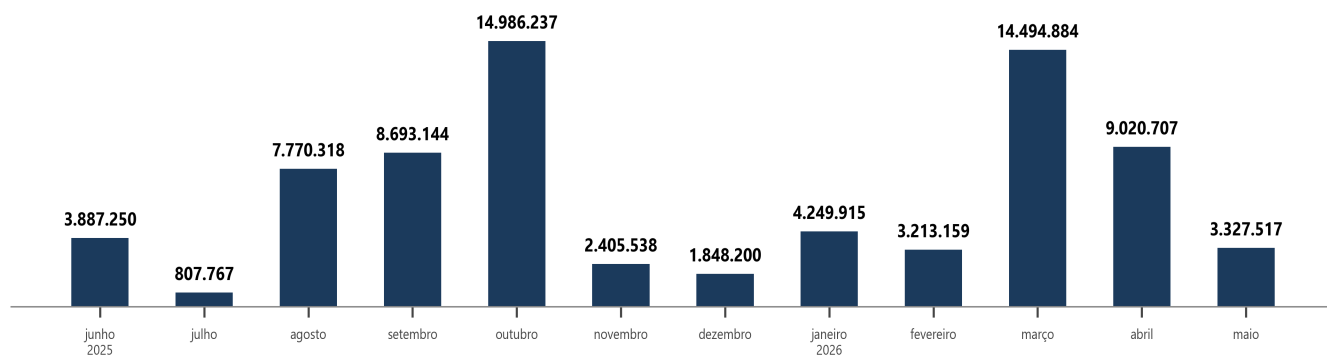
Crédito Vencido x Vencimento Histórico Acumulado (R\$)



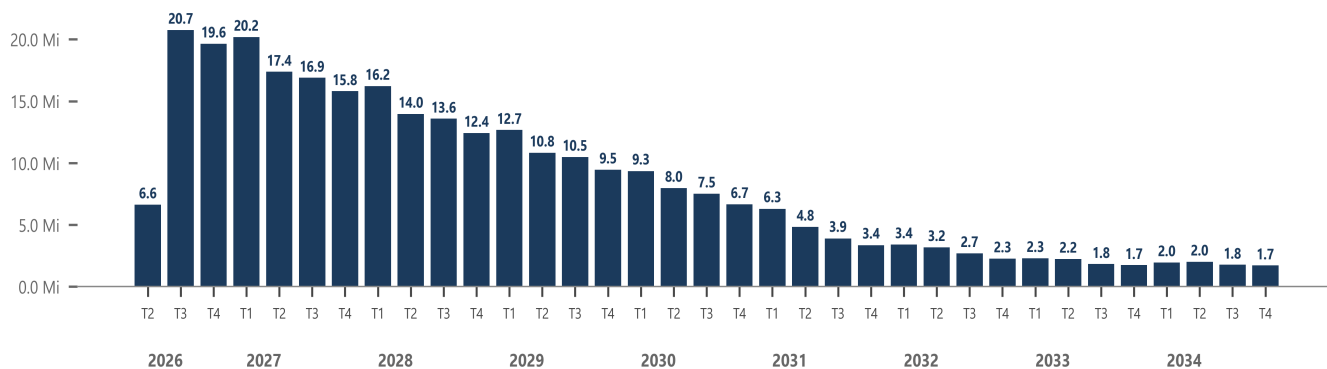
Comportamento das Liquidações dos Títulos



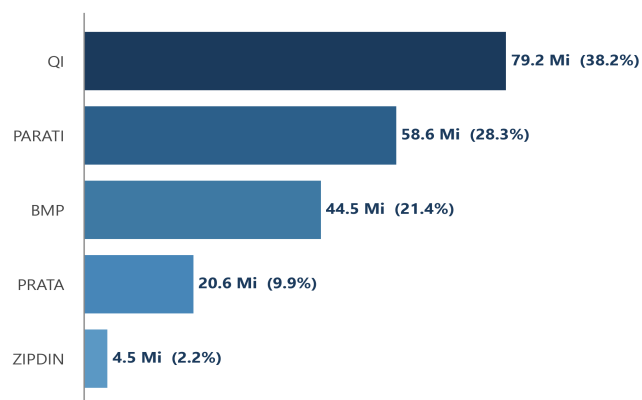
Volume Operado - Acumulado Mês (R\$)



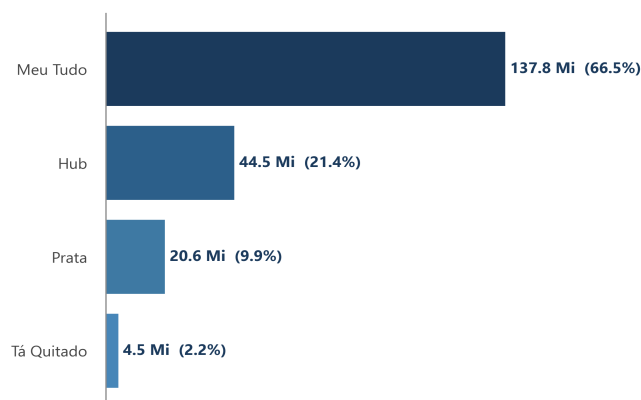
Cronograma de Vencimentos



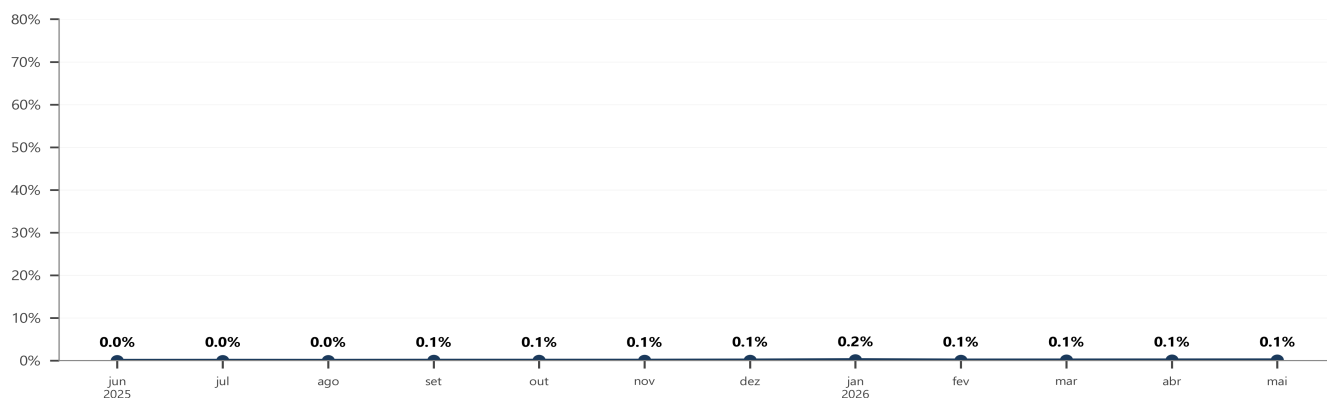
Concentração por Cedente



Concentração por Originador



PDD x Direito Creditório (%)



PDD x Patrimônio Líquido

