

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

30/06/2026

INFORMAÇÕES
GERAIS

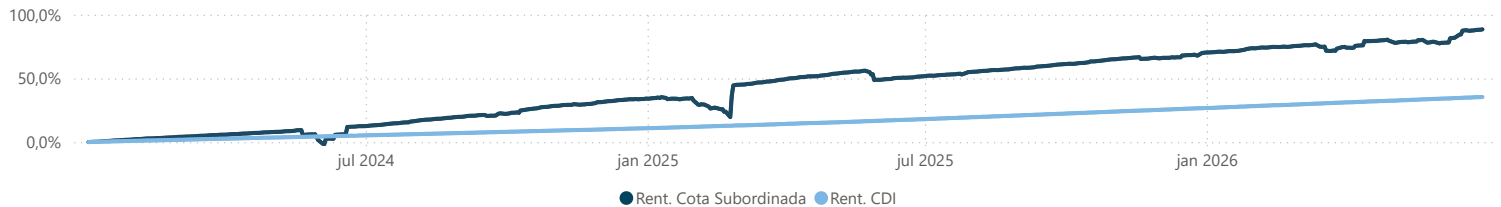
Início do Fundo 01/2024
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador Banco Daycoval S.A.
Custodiante Banco Daycoval S.A.

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%	2,88%	-0,44%	5,41%	-	-	-	-	-	-	10,72%	88,46%
	% CDI	172%	101%		264%		484%							157%	



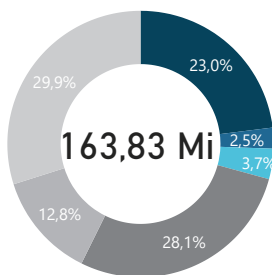
Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06
Direito Creditório	123.325	121.844	121.320	119.900	119.183	133.971	142.582	140.866	148.029	156.818	161.272	162.056
Disponibilidade	809	1.280	873	1.353	768	648	1.065	528	2.207	1.575	310	1.828
Título Público	357	361	365	370	374	379	383	441	447	451	456	462
PDD	-46	-96	-72	-21	-66	-51	-34	-208	-998	-595	-1.491	-345

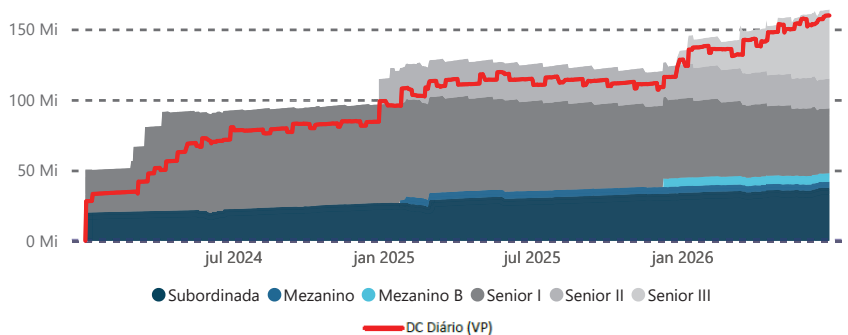
	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06
PL Sênior I	62.498	61.296	60.083	58.857	57.400	56.014	54.527	52.860	51.287	49.569	47.781	45.960
PL Sênior II	25.826	25.479	25.133	24.787	24.351	23.950	23.512	23.004	22.583	22.065	21.523	20.974
PL Sênior III	0	0	0	0	0	9.989	20.257	19.980	30.211	40.017	44.910	48.965
PL Mezanino B	0	0	0	0	0	6.077	6.187	6.036	6.056	6.051	6.050	6.055
PL Mezanino	4.982	4.927	4.872	4.817	4.742	4.676	4.601	4.511	4.439	4.347	4.250	4.151
PL Subordinada	31.026	31.583	32.265	33.013	33.273	34.070	34.751	35.101	34.938	35.943	35.786	37.724
Patrimônio Líquido	124.333	123.286	122.354	121.476	119.768	134.778	143.837	141.493	149.516	157.994	160.302	163.832

Distribuição Patrimônio Líquido



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

Evolução Patrimonial - R\$



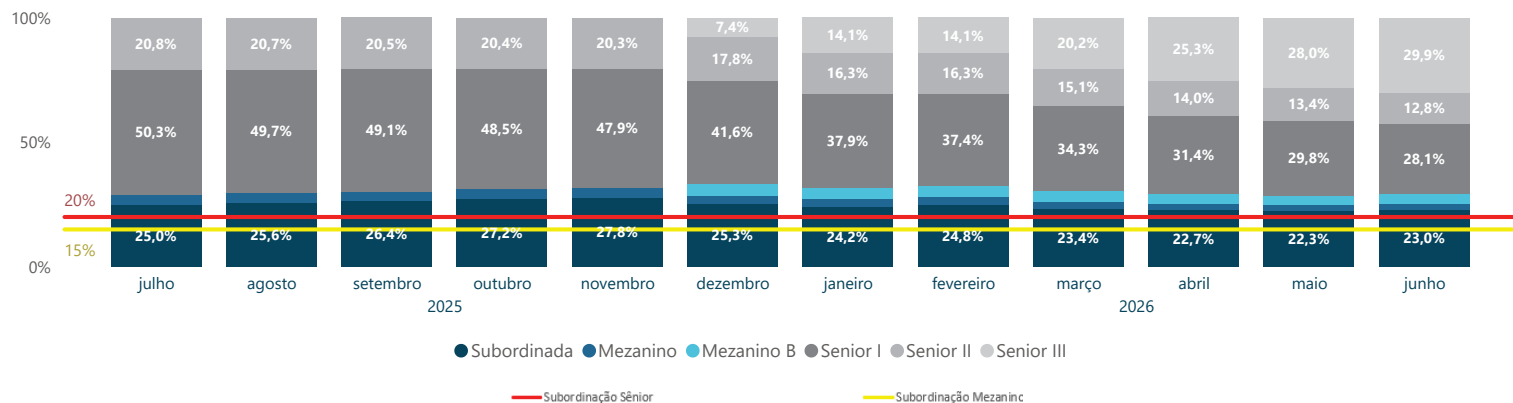
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

www.valorainvest.com.br

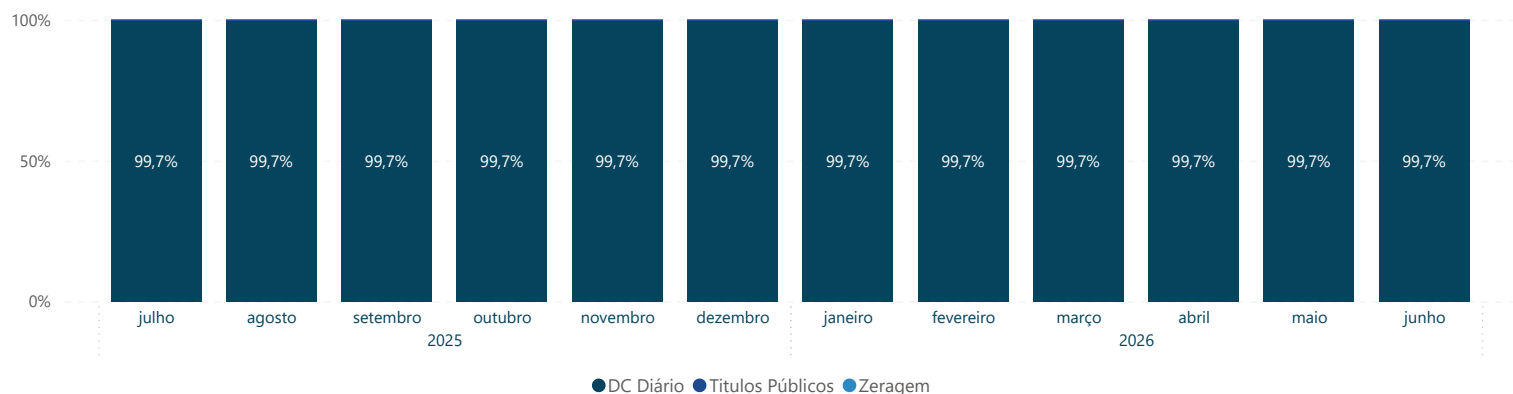
A presente instituição aderiu ao
Código ANBIMA de Regulação
e Melhores Práticas para os
Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação (%)

Mínimo Regulamentar	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06
Sênior - 20%	28,96%	29,61%	30,35%	31,14%	31,74%	28,75%	27,36%	28,00%	26,34%	25,50%	24,98%	25,56%
Mezanino - 15%	24,95%	25,62%	26,37%	27,18%	27,78%	25,28%	24,16%	24,81%	23,37%	22,75%	22,32%	23,03%

Índice de Atraso (%)

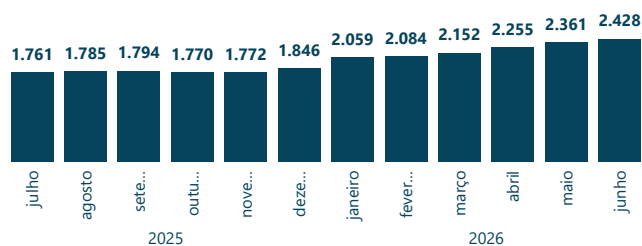
	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06
Atraso (%)	0,00%	0,08%	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,06%	0,02%	0,06%	0,12%	0,08%
Limite Máximo	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Inadimplidos 36 a 180 dias	2.708	99.663	16.244	940	25.930	6.620	868	84.326	26.980	98.201	191.072	126.180
Situação	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado

Índice de Recompra (%)

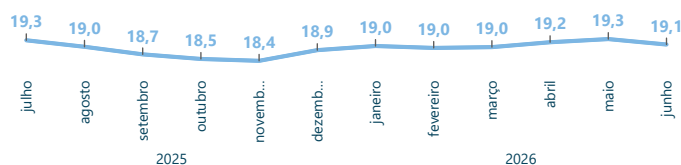
	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06
Realizado	1,08%	0,47%	1,24%	0,95%	0,99%	0,53%	0,27%	1,98%	1,23%	0,39%	0,70%	0,46%
Limite Máximo	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Situação	Enquadrado	Enquadrado	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.

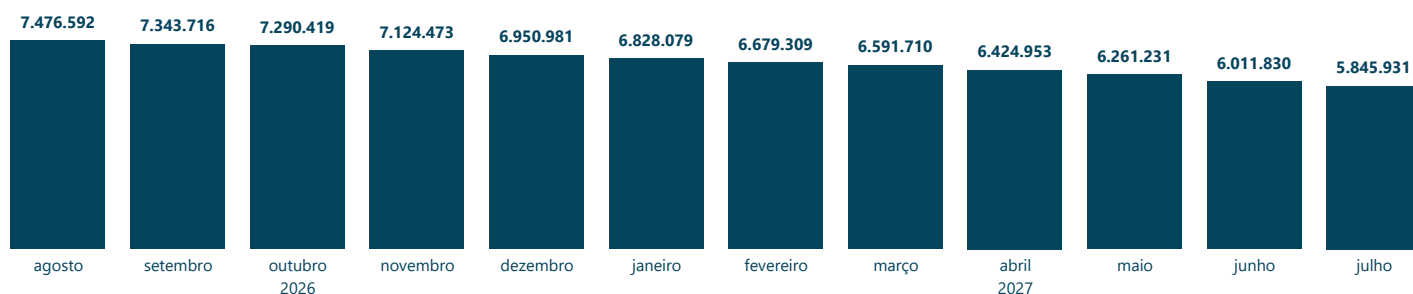
Quantidade de Devedores



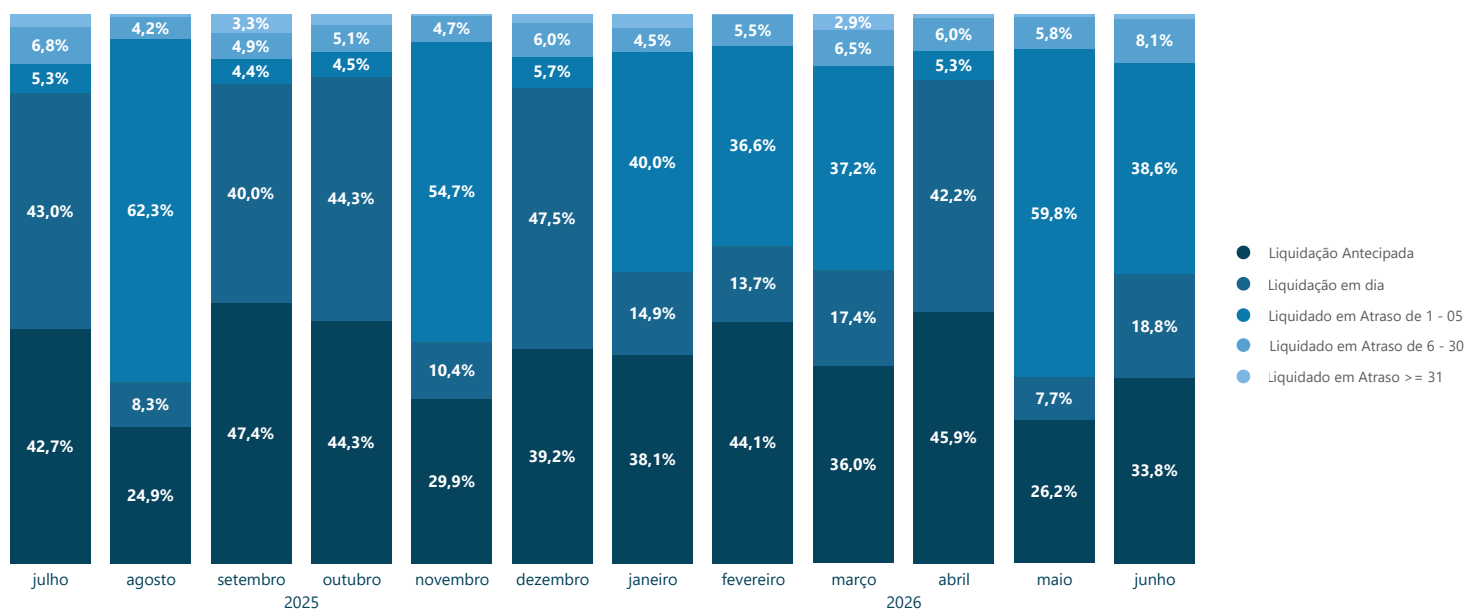
Prazo Médio Carteira - Mês



Cronograma de Vencimento

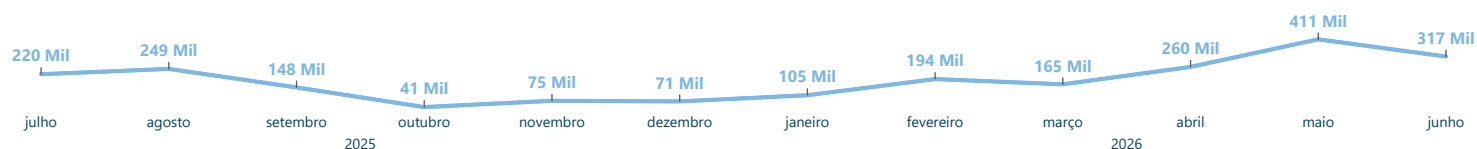


Comportamento das Liquidações dos Títulos

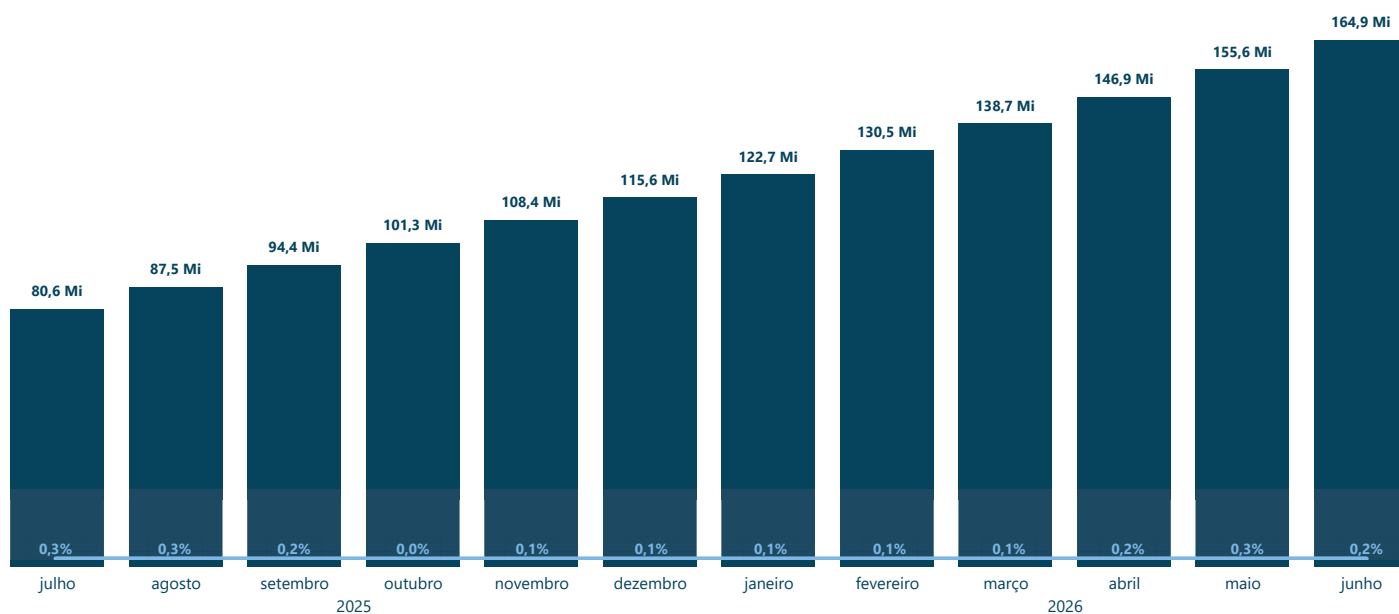


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

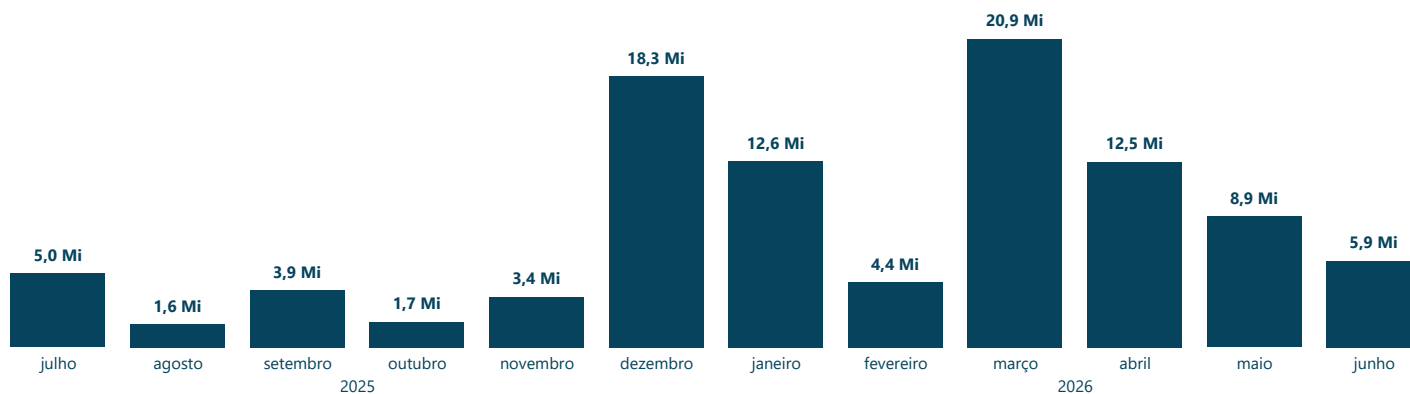
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



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.