VALORA INVESTIMENTOS

FIDC ALION II CONSIGNADOS

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Março/25

OBJETIVO

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	14/10/2022
Administrador	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Banvoz Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A
Agência de Rating	Austin Rating

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Prazo de Duração	Amortização
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	brBBB(sf)	out/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	brA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	brAA(sf)	nov/22	30/12/2023	114 meses	Mensal a partir de 01/2024 - Via Regime de Caixa

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

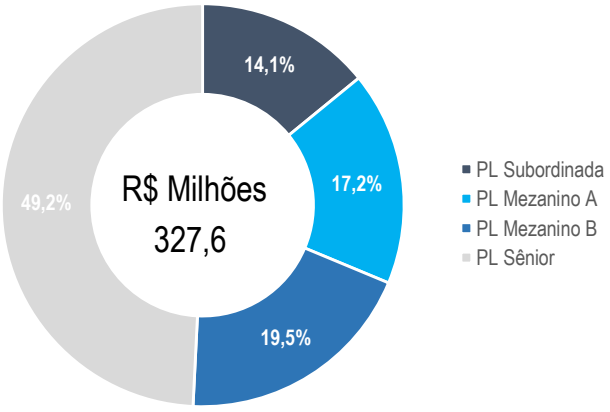
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,01%	5,31%	6,74%	**7,90%**	**7,90%**
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520%	600%	**289%**	**289%**
2023	Fundo	6,67%	4,06%	4,40%	4,25%	3,08%	7,54%	4,52%	5,48%	5,91%	3,54%	3,04%	3,75%	**73,10%**	**86,76%**
	%CDI	593%	443%	375%	463%	275%	703%	422%	481%	606%	355%	332%	418%	**560%**	**538%**
2024	Fundo	3,47%	14,55%	8,41%	4,60%	6,83%	4,58%	2,69%	4,94%	2,26%	11,14%	2,55%	2,35%	**92,97%**	**260,39%**
	%CDI	359%	1814%	1009%	518%	819%	581%	296%	569%	271%	1200%	322%	253%	**855%**	**905%**
2025	Fundo	2,31%	3,04%	-0,21%										**5,19%**	**279,11%**
	%CDI	229%	308%	-										**174%**	**856%**

Fechamento de Mês (R$ - Mil)

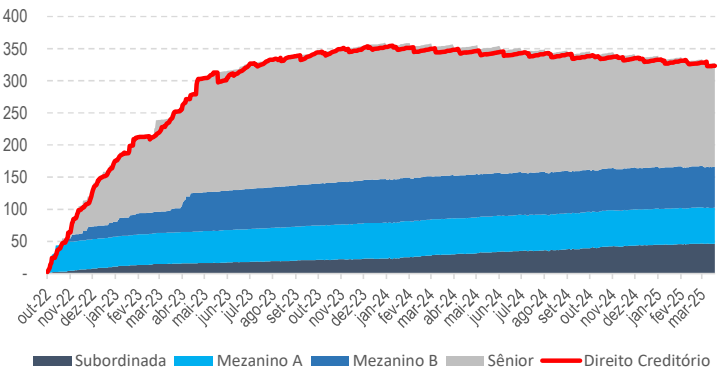
	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
Direitos Creditórios	343.587	341.727	339.897	339.026	337.969	335.830	334.250	331.873	329.984	328.297	326.214	323.151
Caixa (em tesouraria) - R$	57	84	1	55	85	- 1	90	76	0	3	1	157
Títulos Públicos	896	903	911	919	927	936	945	953	961	971	981	991
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	10.672	10.839	10.545	10.427	10.325	10.932	10.597	10.233	10.399	10.430	9.794	10.481

	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
Sênior	199.319	196.038	192.415	189.340	186.272	182.960	179.073	175.433	172.064	168.589	164.946	161.313
Mezanino A	55.878	55.883	55.824	55.907	55.976	55.999	56.000	55.957	56.020	56.112	56.162	56.201
Mezanino B	66.749	66.470	66.107	65.912	65.706	65.439	65.103	64.752	64.515	64.295	64.025	63.746
Subordinada	30.672	32.767	34.267	35.188	36.926	37.760	41.965	43.034	44.044	45.060	46.429	46.332
PL	352.619	351.157	348.612	346.347	344.880	342.157	342.140	339.176	336.643	334.056	331.561	327.593

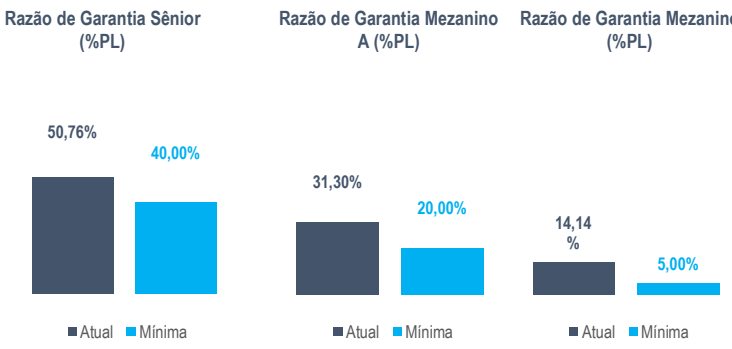
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R$ milhões)



Fechamento de Mês (R$ - Mil)

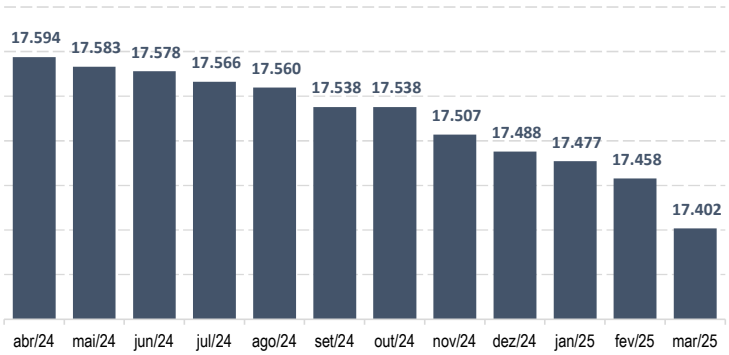


Atraso F30	<18%	14,27% Enquadrado
Atraso F60	<15%	11,94% Enquadrado
Atraso F90	<12%	9,57% Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	2,86% Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,33% Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00% Enquadrado

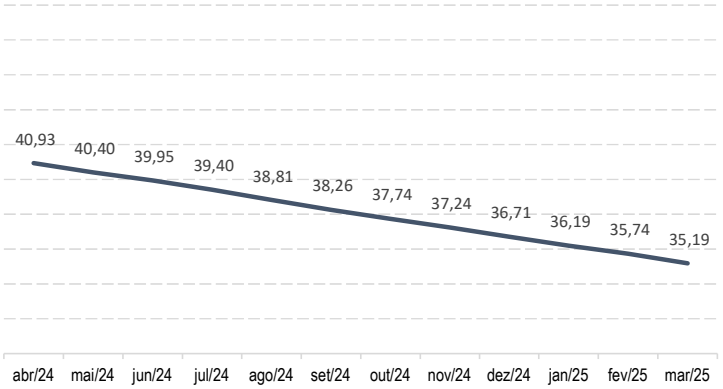
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

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

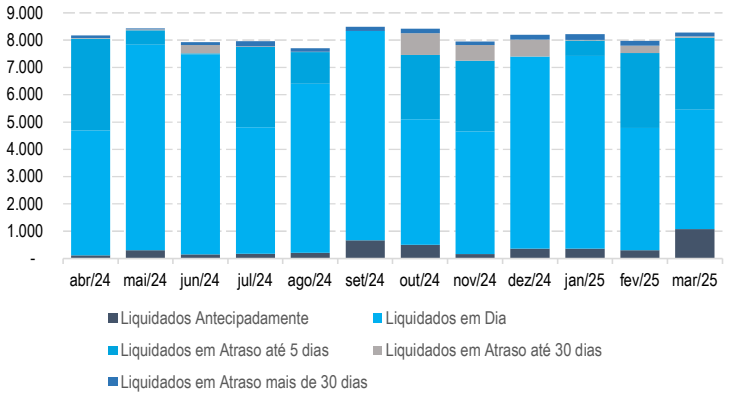
Quantidade de Devedores



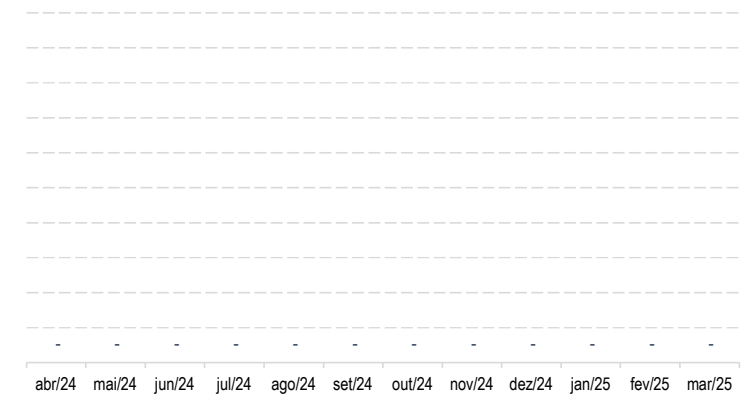
Prazo Médio da Carteira (Meses)



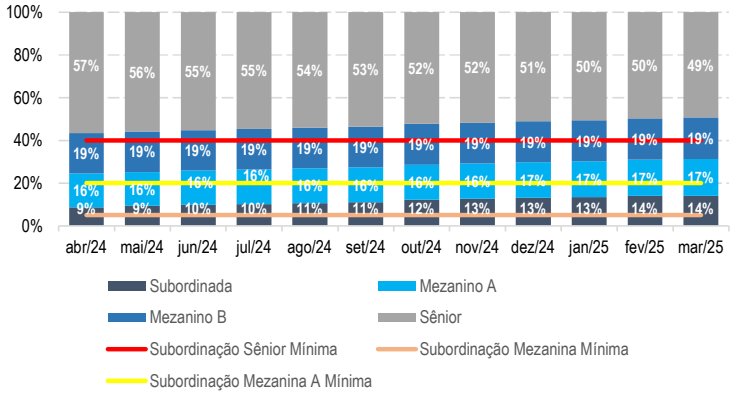
Comportamento das Liquidações dos Títulos (R$ mil)



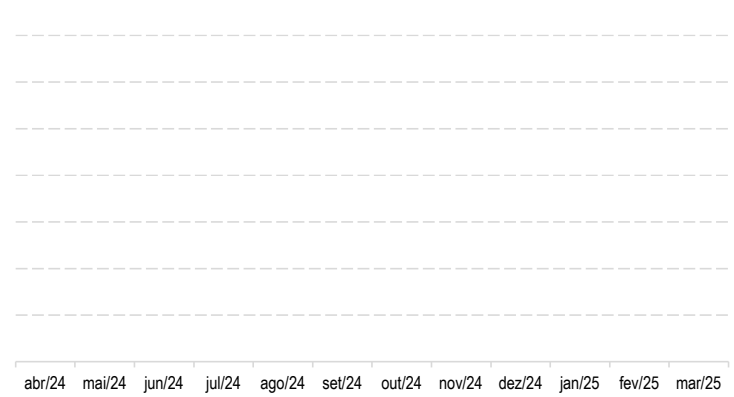
Volume Operado Mês (R$ mil)



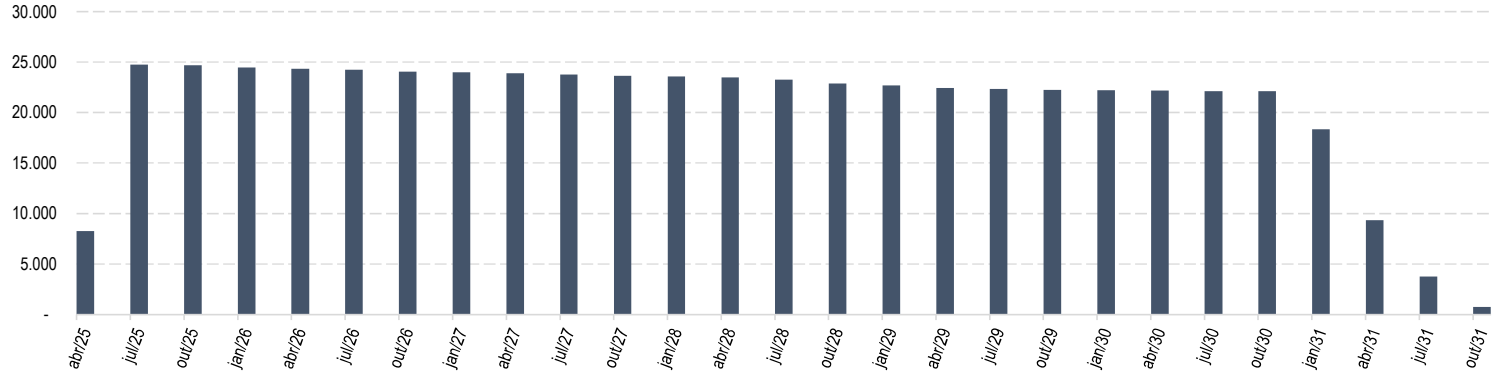
Distribuição de Passivo



Taxa Média Aquisição (a.m.)



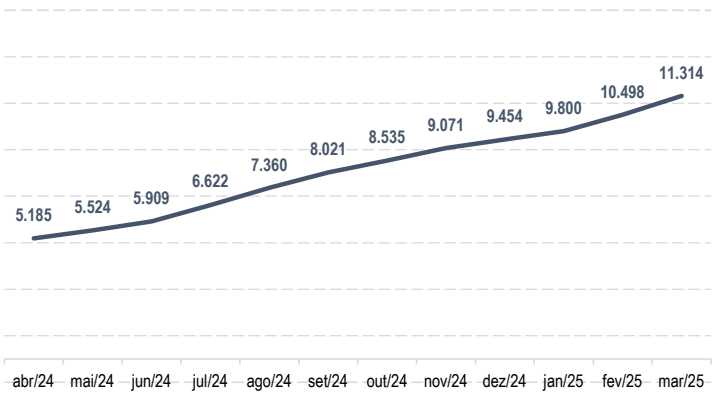
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R$ mil



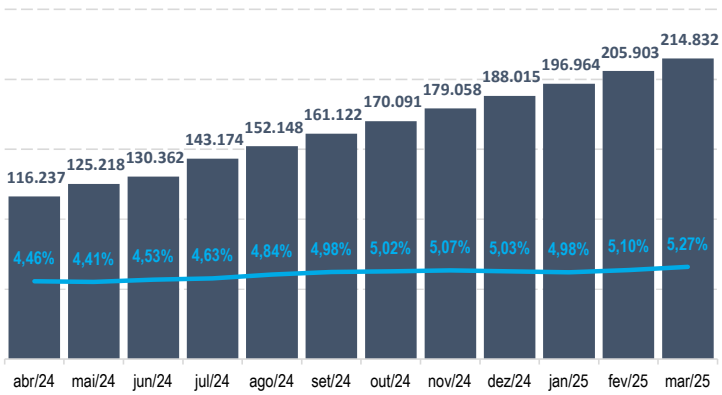
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida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

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

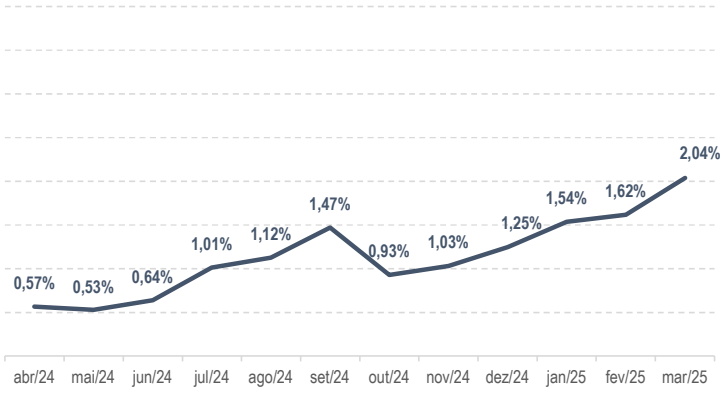
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (RS mil)



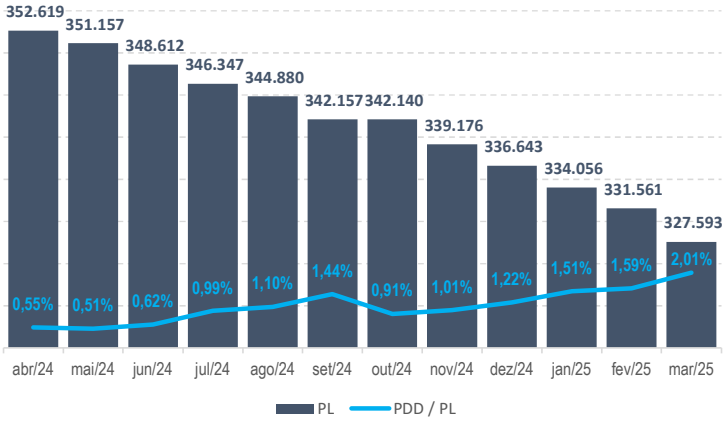
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



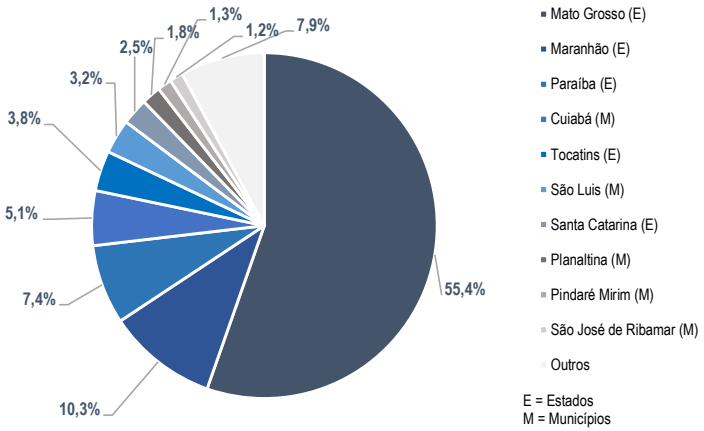
% PDD x DC



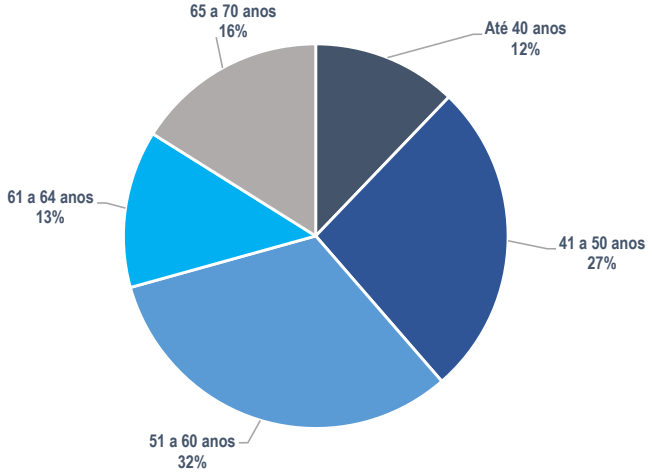
PDD x Patrimônio Liquido



Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC



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 divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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.

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