VALORA INVESTIMENTOS

FIDC VCK CONSIGNADOS

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/24

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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Conveniados (SIAPE, INSS, Forças Armadas, Estados e Municípios).

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	29/10/2020
Administrador	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa LTDA
Custodiante	Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Agente de Conta Fiduciária	Santander S.A

Rentabilidade Cota Sênior	CDI+6,5% a.a.	Rentabilidade Cota Mezanino	CDI+8,5% a.a.
Rating Cota Sênior	'brAA-(sf)'	Rating Cota Mezanino	'brBBB(sf)'
Prazo de Duração Sênior	78 meses	Prazo de Duração Mezanino	114 meses
Prazo de Carência Sênior	18 meses	Prazo de Carência Mezanino	78 meses
Vencimento Sênior	08/2027	Vencimento Mezanino	08/2030

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

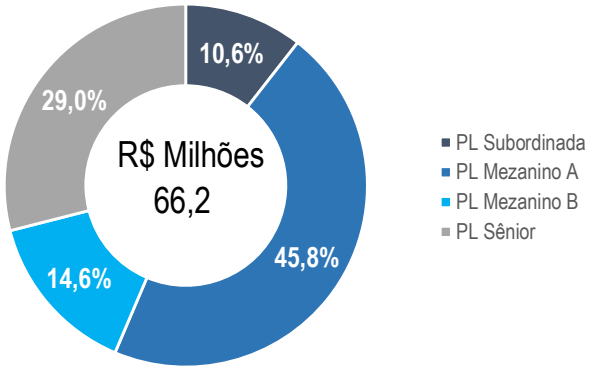
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,37%	-0,14%	1,01%	**0,50%**	**0,50%**
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	616%	**156%**	**156%**
2021	Fundo	1,27%	1,15%	0,62%	2,27%	0,52%	1,89%	0,07%	0,55%	0,99%	1,06%	0,43%	1,17%	**12,62%**	**13,19%**
	%CDI	848%	852%	307%	1091%	193%	615%	19%	129%	225%	220%	73%	153%	**285%**	**277%**
2022	Fundo	0,30%	0,18%	-0,34%	1,45%	4,49%	1,22%	0,09%	-2,21%	-0,51%	-1,37%	-1,25%	-0,22%	**1,91%**	**15,09%**
	%CDI	41%	24%	-	174%	436%	121%	8%	-	-	-	-	-	**17%**	**85%**
2023	Fundo	-0,31%	0,59%	-0,69%	-1,70%	2,58%	-5,04%	-6,74%	2,45%	1,52%	-4,78%	-4,95%	-1,35%	**-17,43%**	**-4,97%**
	%CDI	-	64%	-	-	229%	-	-	215%	156%	-	-	-	**-**	**-**
2024	Fundo	2,17%	1,80%	-0,24%	-0,41%	-7,85%	-9,37%	-14,50%	5,79%	3,46%				**-19,24%**	**-23,26%**
	%CDI	224%	224%	-	-	-	-	-	667%	415%				**-**	**-**

Fechamento de Mês (R$ - Mil)

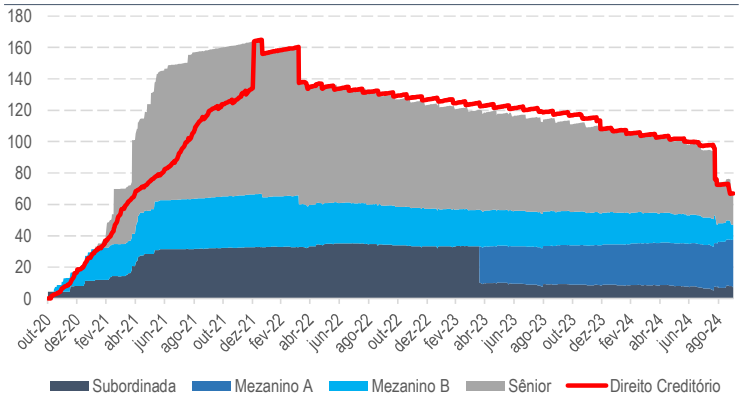
	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Direitos Creditórios	116.884	114.722	108.085	106.812	105.141	104.097	102.867	101.743	99.834	97.311	72.534	66.917
Caixa (em tesouraria) - R$	1	92	1	3	34	13	89	30	0	23	1	1
Títulos Públicos	308	310	313	316	319	322	324	327	330	333	336	339
Cotas de Fundos (zeragem de caixa)	189	563	143	432	470	138	161	176	546	626	3.638	199

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Sênior	56.113	54.534	52.955	51.896	50.405	49.027	47.788	46.560	45.051	42.822	26.188	19.207
Mezanino B	21.223	20.765	20.305	20.026	19.593	19.199	18.859	18.520	18.083	17.416	11.943	9.679
Mezanino A	25.075	25.306	25.532	26.086	26.555	26.776	27.014	27.239	27.454	27.703	29.306	30.320
Subordinada	8.801	8.365	8.252	8.431	8.582	8.561	8.526	7.857	7.479	6.395	6.765	6.999
PL	111.212	108.969	107.044	106.439	105.135	103.564	102.187	100.176	98.066	94.336	74.202	66.204

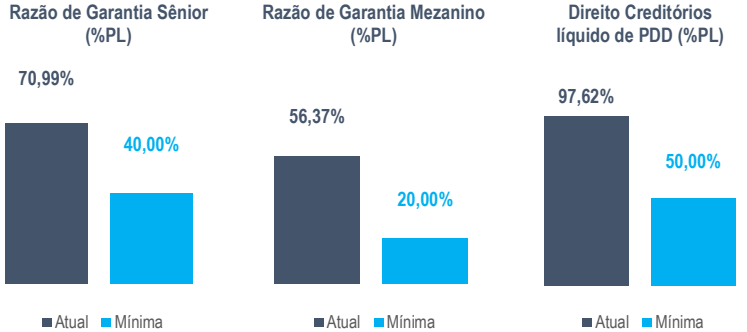
Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial (R$ milhões)



Fechamento de Mês (R$ - Mil)

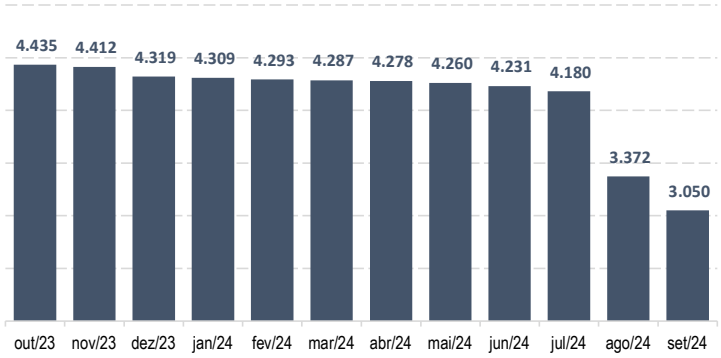


Atraso F30	<18%	13,30%	Enquadrado
Atraso F60	<15%	11,86%	Enquadrado
Atraso F90	<12%	11,19%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	<8%	2,20%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	<8%	0,40%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	<3%	0,00%	Enquadrado

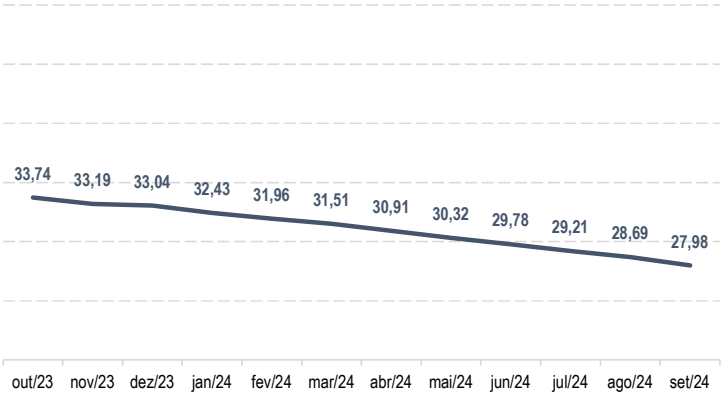
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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.

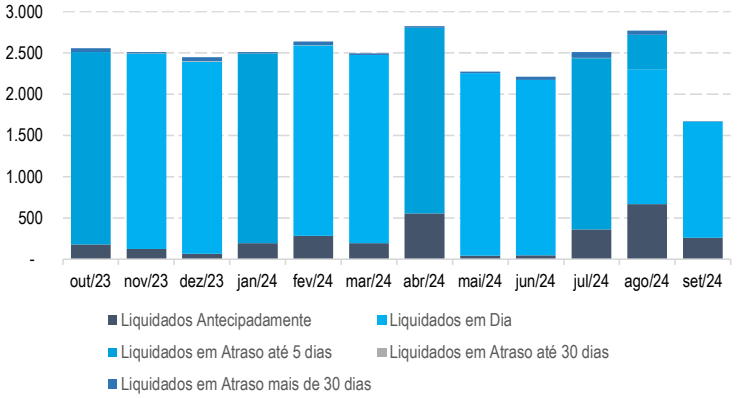
Quantidade de Devedores



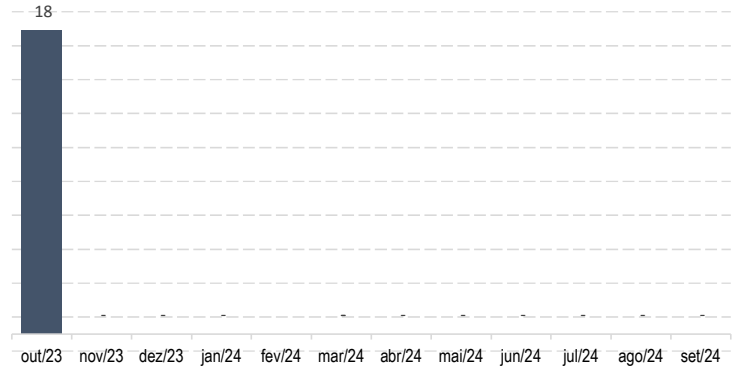
Prazo Médio da Carteira (Meses)



Comportamento das Liquidações dos Títulos (R$ mil)

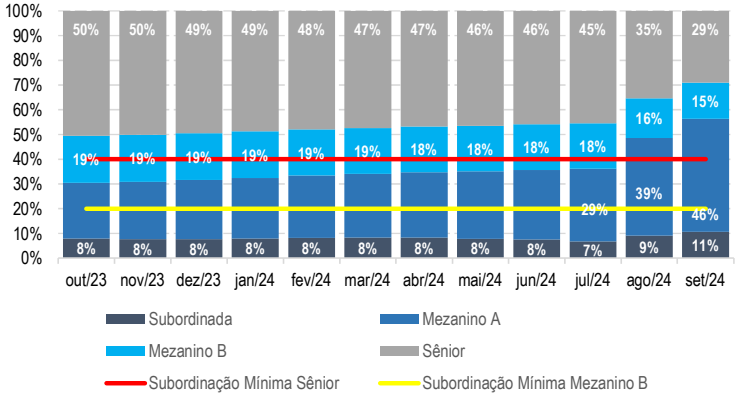


Volume Operado Mensal (R$ mil)*

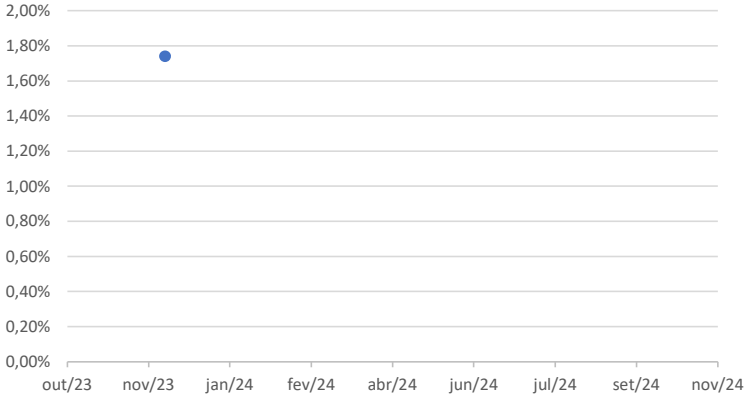


*O Fundo está em processo de amortização via regime de caixa e não opera desde mar/2022. O valor acima refere-se ao processo de refinanciamento de contratos já existentes.

Distribuição de Passivo

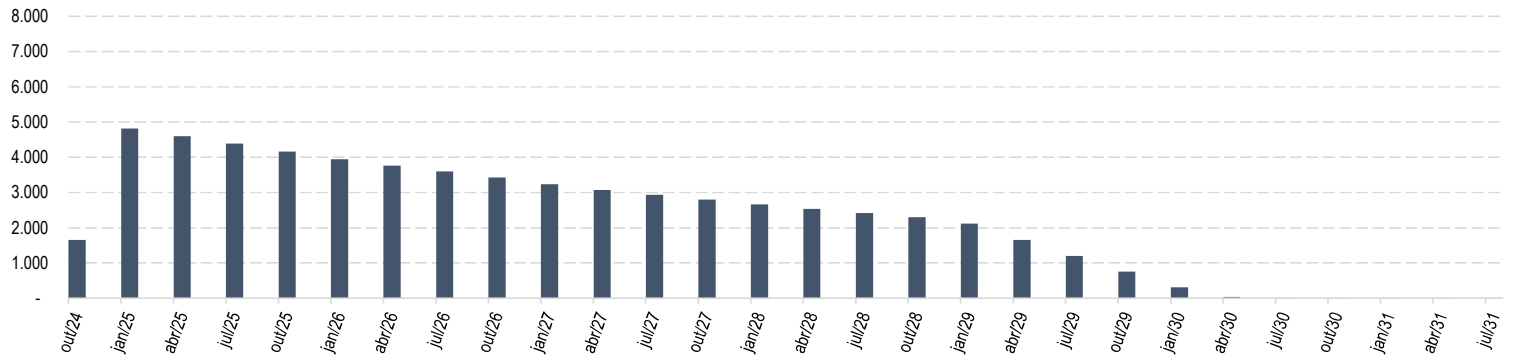


Taxa Média Aquisição (a.m.)*



*O Fundo está em processo de amortização via regime de caixa e não opera desde mar/2022. O valor acima refere-se ao processo de refinanciamento de contratos já existentes.

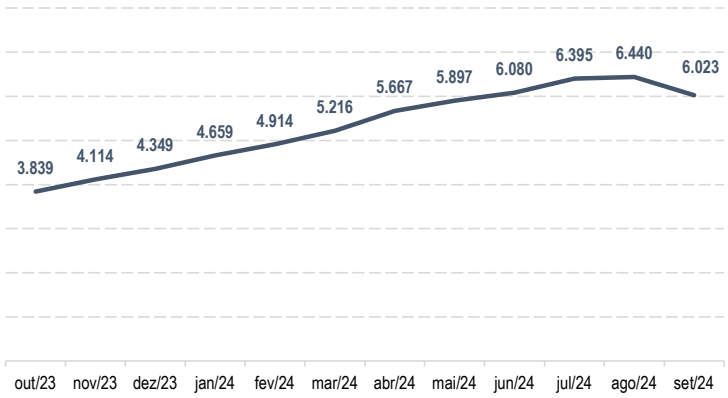
Cronograma de Vencimentos (Acumulado Trimestralmente) - R$ mil



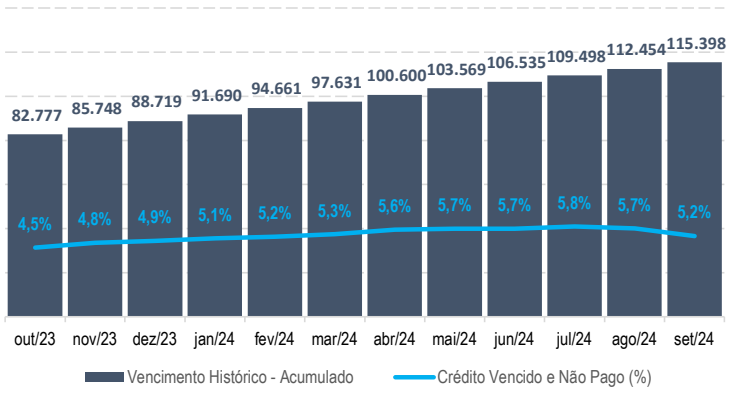
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida 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.

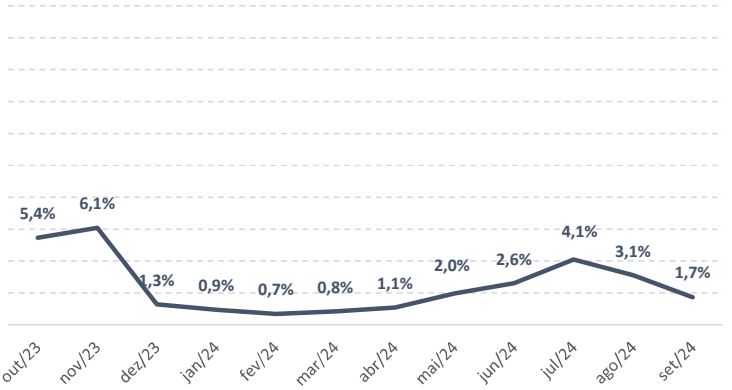
Crédito Vencido e Não Pago Acumulado (R$ mil)



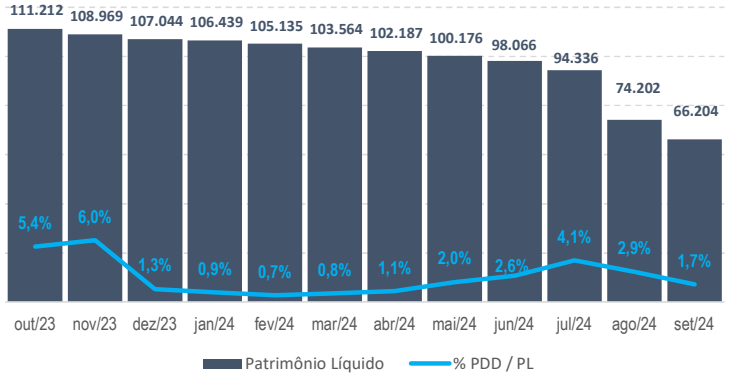
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado (R$ -



PDD x Direito Creditório

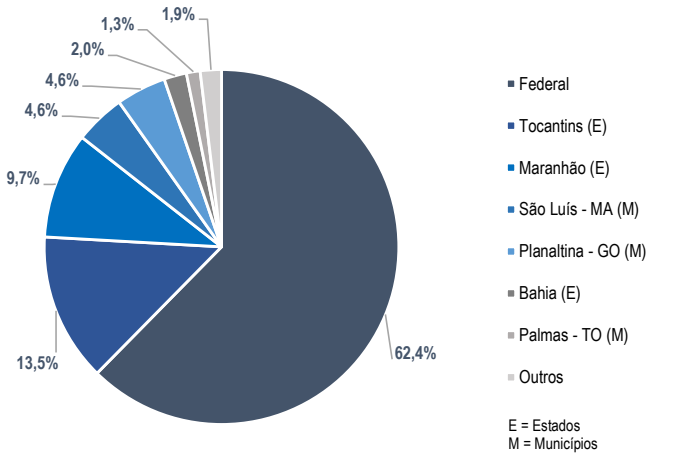


PDD x Patrimônio Líquido

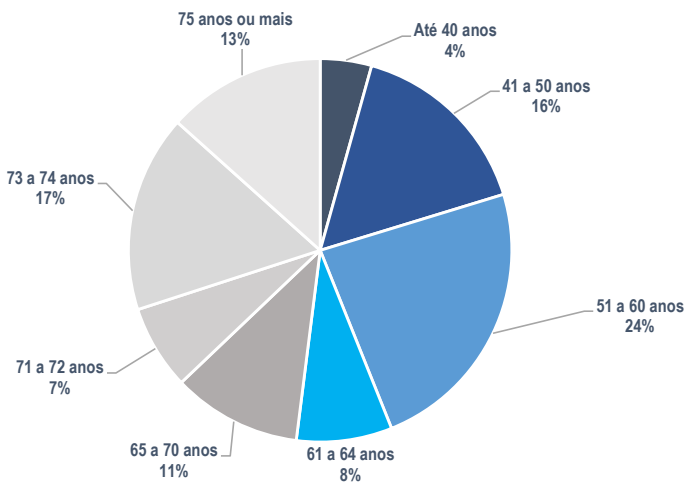


Em 29/12/2023 foi realizada a baixa para WO de contratos que possuem status Óbito há mais de 180 dias e que estavam 100% provisionados em PDD. Dessa forma, as posições de fechamento do mês refletem a carteira ativa.

Concentração por Ente Público Conveniado/DC



Concentração por Idade/DC



Ente Público Conveniado	Limite Máximo (PL%)	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Federal	100%	97,76%	Enquadrado
Estados e Municípios em conjunto [1]	100%	89,55%	Enquadrado
Dois maiores entre Estados e Municípios (conjunto)	20%	39,80%	Desenquadrado
Maior Estado	12%	22,65%	Desenquadrado
Municípios em conjunto	20%	19,49%	Enquadrado
Três maiores Municípios	15%	17,28%	Desenquadrado
Maior Município	7%	7,71%	Desenquadrado

[1] 100% das cotas subordinadas em circulação;
[2] A posição desenquadrada refere-se apenas ao Critério de Elegibilidade, evento ocorreu após aceleração da amortização Sênior e Mezanino, porém não apresenta prejuízo a qualquer outro item do Regulamento.

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.