

INÍCIO

30/10/2017

CNPJ

25.080.500/0001-01

PÚBLICO ALVO

Investidores Profissionais

APLICAÇÃO MÍNIMA

R\$50.000,00

APLICAÇÃO

Conversão de cotas em D+0

RESGATE

Cota Sênior: conforme suplemento

Cota Mezanino: conforme suplemento

Benchmark

Cota Sênior: CDI + 4%

Cota Mezanino: CDI + 7%

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Fomento Mercantil

FIDC Padronizado

TRIBUTAÇÃO

AUDITOR INDEPENDENTE

Next Auditores Independentes

GESTORA

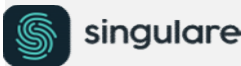
CVPAR INVESTIMENTOS LTDA.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.477, 8º Andar - Torre A.

São Paulo - SP - Brasil

Telefone: +55 11 4095 9331

ADMINISTRADOR E DISTRIBUIDOR



SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E

VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355, 15º Andar.

São Paulo - SP - Brasil

Telefone: +55 11 2827 3507

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador, o gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Os Fundos de crédito privado estão sujeitos a riscos de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundo de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de imposto e taxa. CVPAR Investimentos Ltda não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro.

COMENTÁRIO DO GESTOR

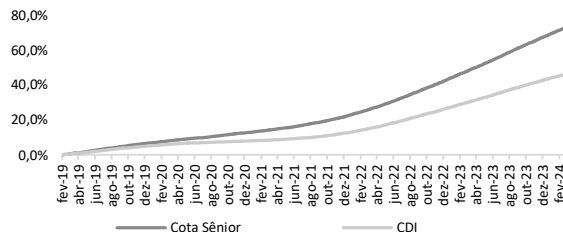
Em março de 2024 as cotas sêniores do fundo VALE FIDC apresentaram retornos positivos de 1,15% contra 0,83% do CDI, prêmio de 138% do CDI.

Nota-se uma redução no prazo médio da carteira do fundo, fechamento o mês de fevereiro em 61 dias úteis.

O índice de subordinação para as cotas seniores fechou em 25%, permanecendo no mesmo nível comparado ao mês anterior.

É importante destacar que o índice de Provisão para Devedores Duvidosos (PDD) se manteve baixo novamente, registrando apenas 0,02% do Patrimônio Líquido do Fundo (aproximadamente R\$39 mil).

Patrimônio Líquido	162.309.279,30
Cota Sênior	121.725.959,08
Cota Mezanino	-
Cota Subordinada	40.583.320,22
Retorno desde o início - Sênior	74,4%
Retorno desde o início - Mezanino	-
Retorno desde o início - Subordinada	58,3%
Empresas cedentes	86
Quantidade de Sacados	363
Quantidade de Títulos	3.382
Índice de Subordinação	25,0%

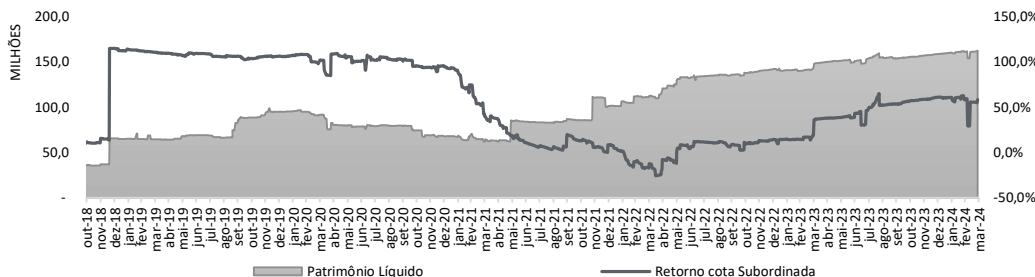


RENTABILIDADE

Sênior	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2019		0,29%	0,61%	0,67%	0,71%	0,61%	0,74%	0,66%	0,61%	0,63%	0,49%	0,53%	6,74%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%
2020	0,55%	0,44%	0,51%	0,44%	0,40%	0,38%	0,48%	0,49%	0,48%	0,48%	0,46%	0,51%	5,78%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
2021	0,46%	0,42%	0,56%	0,52%	0,60%	0,63%	0,70%	0,77%	0,77%	0,79%	0,90%	1,12%	8,55%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,42%
2022	1,06%	1,05%	1,27%	1,13%	1,38%	1,34%	1,37%	1,53%	1,40%	1,34%	1,34%	1,47%	16,85%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,39%
2023	1,47%	1,20%	1,54%	1,20%	1,47%	1,40%	1,40%	0,11%	0,85%	1,33%	0,79%	1,21%	14,90%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%
2024	1,31%	1,10%	1,15%										3,60%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%										2,62%

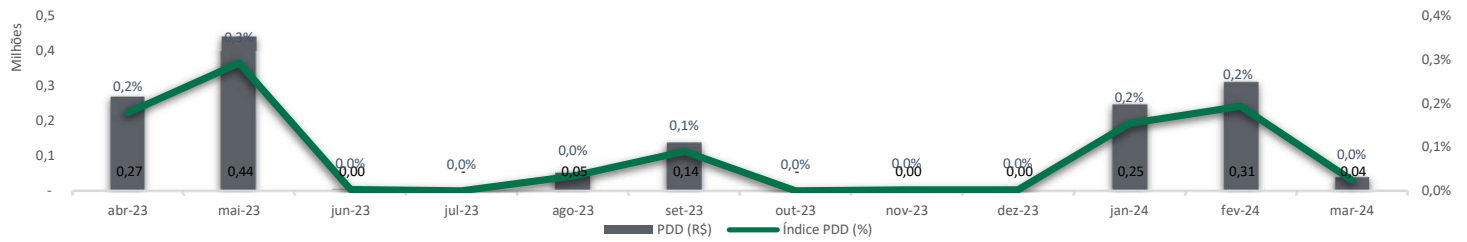
Subordinada	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2017										0,10%	5,32%	3,39%	9,00%
CDI										0,06%	0,57%	0,54%	1,17%
2018	3,73%	0,59%	2,40%	-0,72%	-1,83%	-0,18%	-0,43%	-3,57%	1,97%	-0,01%	4,01%	86,22%	97,14%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
2019	-0,42%	-1,00%	-0,56%	-0,61%	-1,37%	1,27%	-0,28%	-1,42%	0,26%	-1,10%	1,06%	0,07%	-4,07%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%
2020	0,66%	0,28%	-2,83%	3,31%	-1,40%	-2,67%	0,62%	0,83%	-1,19%	-2,83%	-0,68%	0,29%	-5,64%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
2021	-2,05%	-8,39%	-20,00%	-2,15%	-13,08%	-6,81%	-3,34%	-0,56%	12,53%	-5,96%	-6,30%	2,38%	-44,47%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,42%
2022	-6,26%	-11,46%	-2,34%	5,54%	9,79%	2,71%	7,02%	-0,21%	-2,23%	0,81%	2,76%	1,40%	5,81%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,02%	1,12%	12,39%
2023	0,34%	0,02%	18,70%	1,20%	0,59%	3,31%	4,67%	1,76%	0,71%	2,16%	1,21%	1,20%	40,61%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%
2024	0,11%	-1,59%	0,00%										-1,48%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%										2,62%

Evolução da Rentabilidade e Patrimônio Líquido

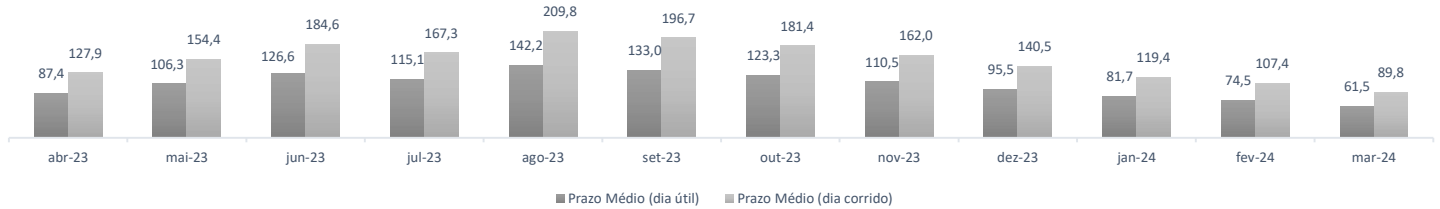


Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

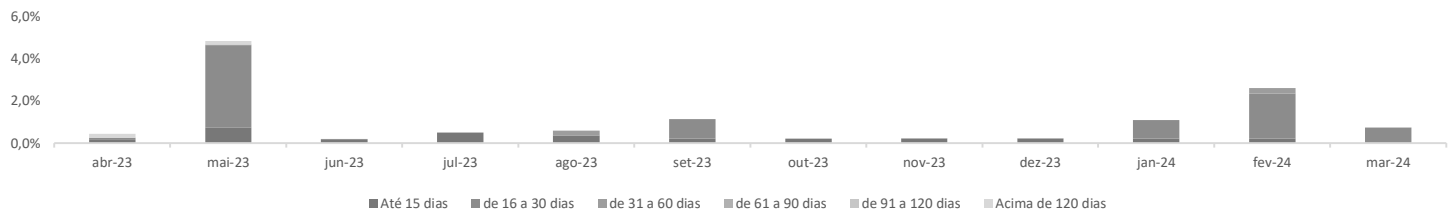
ÍNDICE DE PDD



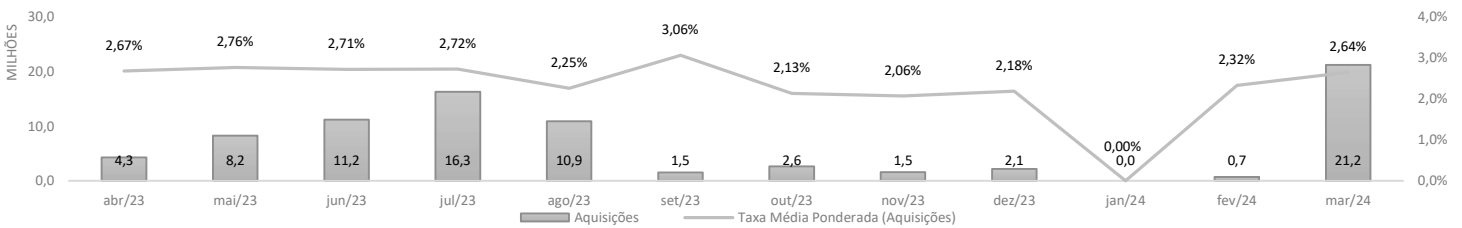
PRAZO MÉDIO DOS RECEBÍVEIS



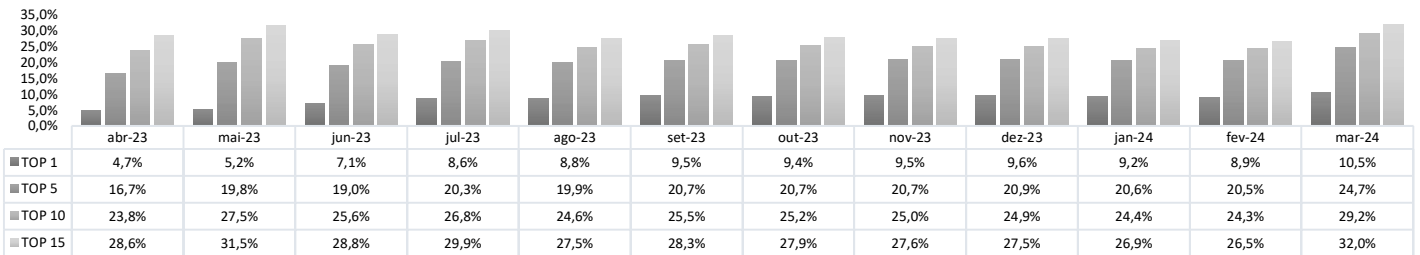
ÍNDICE DE TÍTULOS VENCIDOS



VOLUME DE AQUISIÇÕES E TAXA MÉDIA



CONCENTRAÇÃO CEDENTE (% PL)



CONCENTRAÇÃO SACADO (% PL)

