

INÍCIO

24/01/2023

CNPJ

47.425.841/0001-04

PÚBLICO ALVO

Investidor Qualificado

AMORTIZAÇÃO

Mensal, com início no 25º mês

PRAZO DE DURAÇÃO

Cota Senior/Mezanino: 36 meses

CONDOMÍNIO

Fechado

Benchmark

Senior: CDI + 4,75% a.a.

Mezanino: CDI + 8,00% a.a.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Fomento Mercantil

CLASSIFICAÇÃO CVM

FIDC Padronizado

TRIBUTAÇÃO

Longo Prazo

AUDITOR INDEPENDENTE

BDO RCS 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 CUSTODIANTE



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.



CVPAR INVESTIMENTOS
Fone: (11) 4095.9331
Av. Faria Lima, 3.477 -
8º andar - conj 83
www.cvpar.com.br

Signatory of:



Comentário do Gestor

Em abril as classes de cota Sênior, Mezanino e Subordinada do fundo registraram retornos positivos de 1,30%, 1,57% e 2,10%, superando o CDI, com índices equivalentes a 146%, 176% e 237% do CDI, respectivamente.

O índice de Provisão para Devedores Duvidosos (PDD), aumentou em relação ao mês anterior, entretanto, mantendo-se em patamares baixos, representando 0,48% (R\$ 709m) do Patrimônio Líquido do Fundo.

O destaque positivo ficou com o avanço da originação de novos créditos na ordem de R\$ 56,3mm, crescimento de 12,35% em relação ao mês anterior, com uma taxa de cessão média de 2,26% a.m.

Patrimônio Líquido	148.374.066,36
PL Cota Sênior	79.387.189,09
PL Cota Mezanino	39.424.176,79
PL Cota Subordinada	29.562.700,48
Retorno desde o início - Sênior	22,97%
Retorno desde o início - Mezanino	27,76%
Retorno desde o início - Subordinada	45,94%
Empresas Cedentes	66
Quantidade de Sacados	1.482
Quantidade de Títulos	8.523
Taxa Média da Carteira	2,11%

Níveis de Risco	Min./Máx.	Atual
Índice de Inadimplência	Máx: 7%	0,02%
Índice de Recompra	Máx: 6%	0,02%
Índice de Subordinação - Sênior	Mín: 40%	46,50%
Índice de Subordinação - Jr.	Mín: 15%	19,92%
% em Contratos Performados	Máx: 30%	15,56%
% em Cheques	Máx: 10%	2,00%
% em Duplicatas	Máx: 100%	44,29%
% em CCB	Máx: 25%	5,62%
% em Notas Comerciais	Máx: 5%	2,70%
Prazo Médio da Carteira (dias)	Máx: 180	55

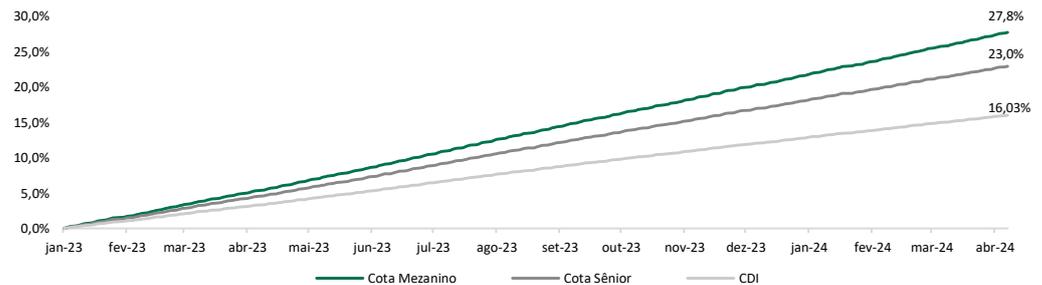
Rentabilidade

Sênior	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	0,35%	1,25%	1,60%	1,25%	1,53%	1,46%	1,46%	1,57%	1,35%	1,39%	1,29%	1,27%	16,97%
CDI	0,31%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	12,12%
2024	1,38%	1,16%	1,21%	1,30%									5,13%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%									3,53%
Prêmio	142,40%	144,38%	144,95%	146,15%									145,26%

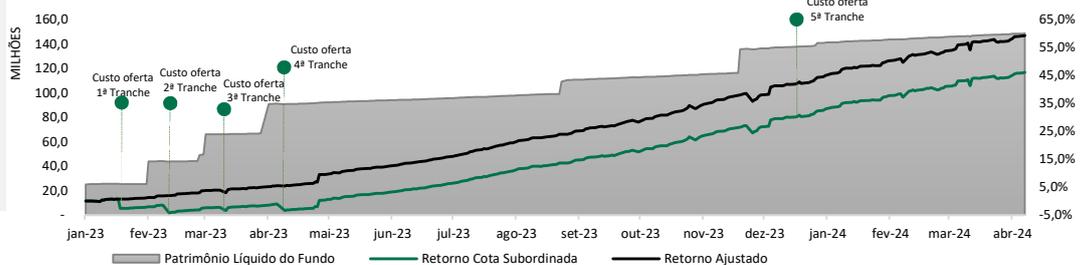
Mezanino	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	0,41%	1,47%	1,89%	1,47%	1,81%	1,72%	1,72%	1,85%	1,59%	1,65%	1,54%	1,51%	20,30%
CDI	0,31%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	12,12%
2024	1,65%	1,39%	1,45%	1,57%									6,19%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%									3,53%
Prêmio	170,41%	173,53%	174,50%	176,64%									175,36%

Subordinada	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	-0,20%	-1,39%	-0,73%	1,26%	2,58%	2,45%	3,31%	4,42%	3,13%	3,17%	4,40%	3,91%	29,45%
CDI	0,31%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	12,12%
2024	4,14%	2,66%	3,28%	2,10%									12,74%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%									3,53%
Prêmio	428,22%	332,71%	394,15%	237,00%									360,70%

Retorno da Cota Sênior e Cota Mezanino

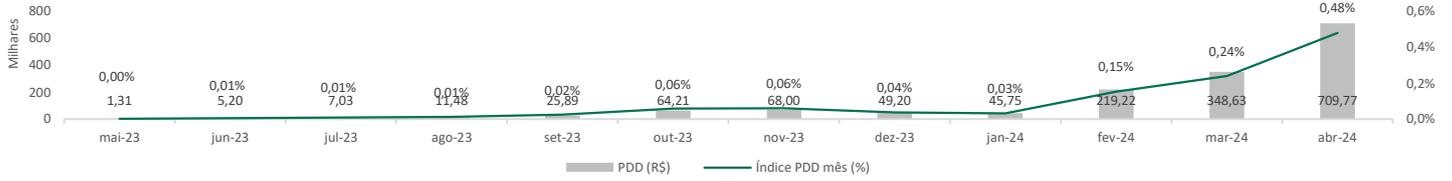


Patrimônio Líquido e Evolução Cota Subordinada

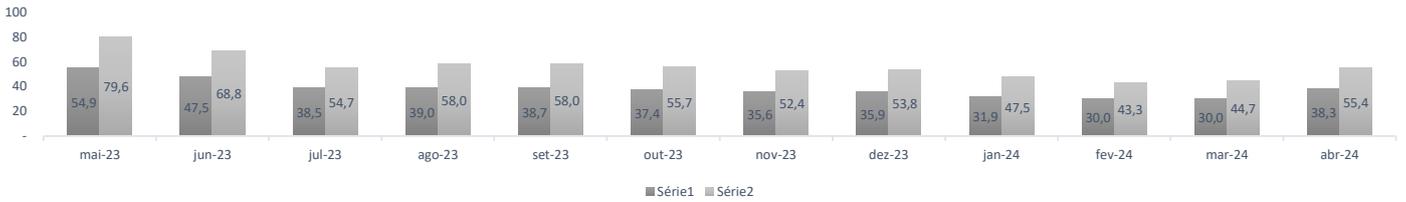


(*) Retorno Ajustado = Rentabilidade da cota subordinada sem o custo da oferta

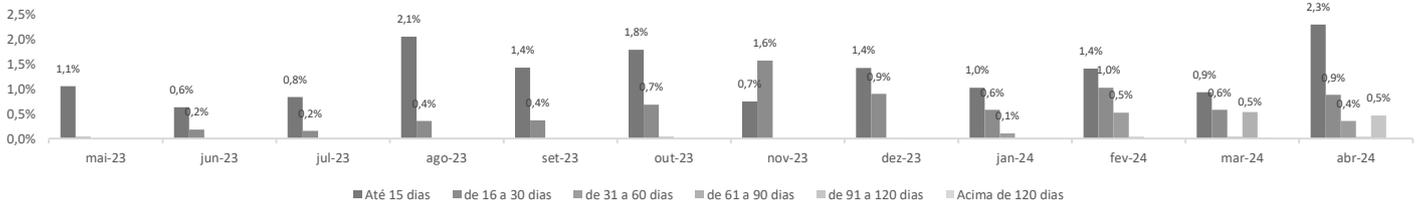
Índice de PDD



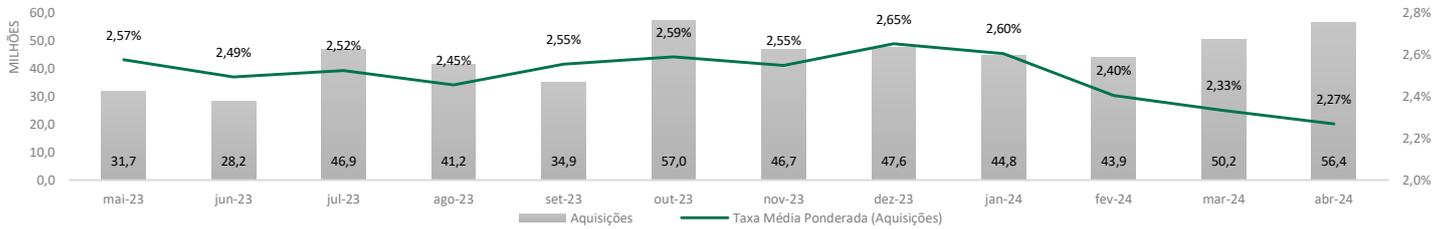
Prazo Médio dos Recebíveis



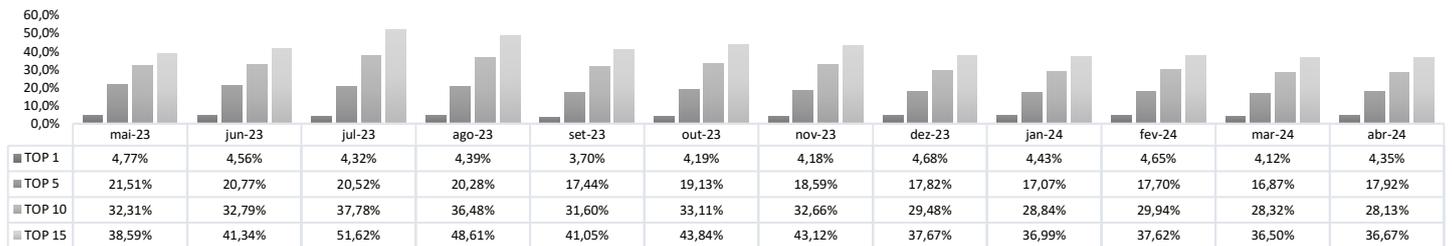
Índice de Títulos Vencidos



Volume de Aquisições e Taxa Média



Concentração Cedente (% PL)



Concentração Sacado (% PL)

