

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

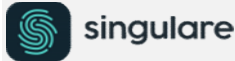
CVPAR INVESTIMENTOS LTDA.

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.

Comentário do Gestor

Em março, as classes de cota Sênior, Mezanino e Subordinada do fundo registraram retornos positivos de 1,21%, 1,45% e 3,28%, superando significativamente o CDI, com índices equivalentes a 144%, 174% e 394% do CDI, respectivamente.

O desempenho positivo do mês é resultado de alguns fatores como (i) baixo índice de Provisão para Devedores Duvidosos (PDD) que encerrou o mês em 0,24% (R\$ 348m) do Patrimônio Líquido do Fundo, refletindo a qualidade e pontualidade da carteira de direitos creditórios do fundo; (ii) baixo percentual de títulos vencidos (iii) originação de novos créditos na ordem de R\$ 50,2 mm com uma taxa de cessão média de 2,33% a.m., resultando em um índice de alocação de 70,3%.

Patrimônio Líquido	146.140.197,37
PL Cota Sênior	78.370.734,56
PL Cota Mezanino	38.815.721,05
PL Cota Subordinada	28.953.741,76
Retorno desde o início - Sênior	21,39%
Retorno desde o início - Mezanino	25,78%
Retorno desde o início - Subordinada	42,93%
Empresas Cedentes	72
Quantidade de Sacados	1.762
Quantidade de Títulos	8.645
Taxa Média da Carteira	2,21%

Níveis de Risco	Min./Máx.	Atual
Índice de Inadimplência	Máx: 7%	0,31%
Índice de Recompra	Máx: 6%	0,41%
Índice de Subordinação - Sênior	Mín: 40%	46,37%
Índice de Subordinação - Jr.	Mín: 15%	19,81%
% em Contratos Performados	Máx: 30%	13,41%
% em Cheques	Máx: 10%	2,10%
% em Duplicatas	Máx: 100%	46,90%
% em CCB	Máx: 25%	4,96%
% em Notas Comerciais	Máx: 5%	2,96%
Prazo Médio da Carteira (dias)	Máx: 180	45

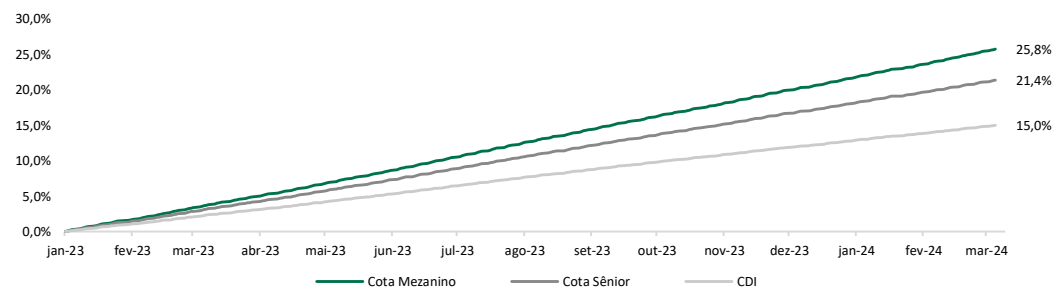
Rentabilidade

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%										3,78%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%										2,62%
Prêmio	142,40%	144,38%	144,95%										144,37%

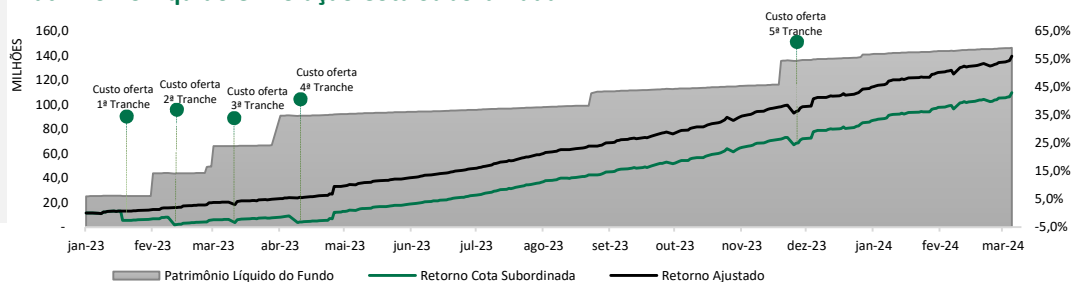
Mezanino	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	0,41%	1,47%	1,89%	1,47%	1,81%	1,72%	1,72%	1,85%	1,59%	1,65%	1,54%	1,51%	20,30%
CDI	0,31%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	12,12%
2024	1,65%	1,39%	1,45%										4,55%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%										2,62%
Prêmio	170,41%	173,53%	174,50%										173,76%

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%										10,42%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%										2,62%
Prêmio	428,22%	332,71%	394,15%										397,42%

Retorno da Cota Sênior e Cota Mezanino

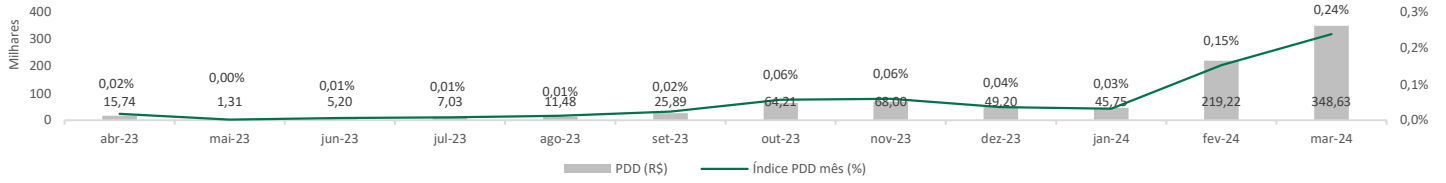


Patrimônio Líquido e Evolução Cota Subordinada

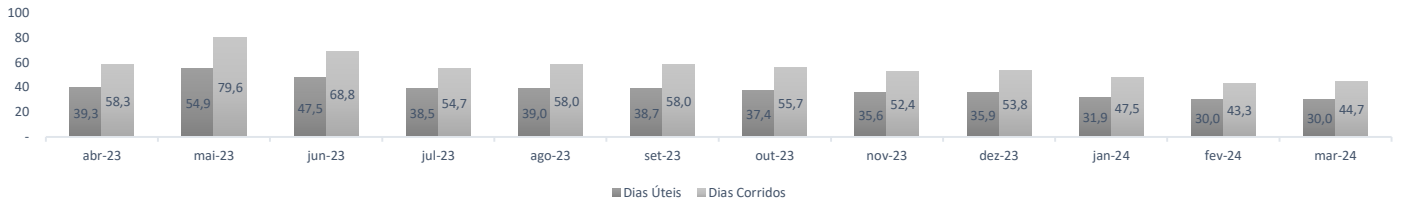


(*) Retorno Ajustado = Rentabilidade da cota subordinada sem o custo da oferta

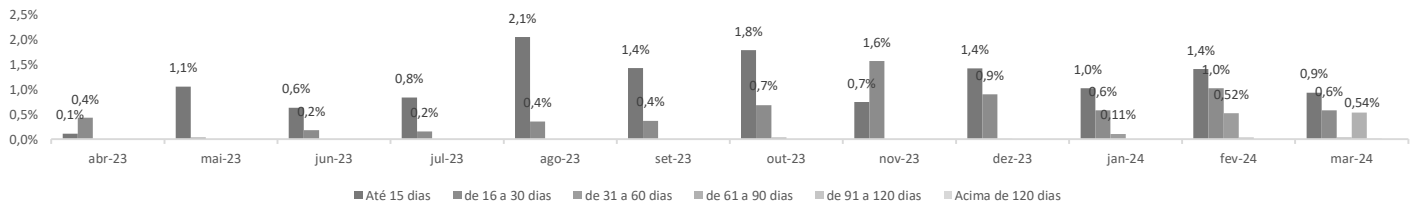
Índice de PDD



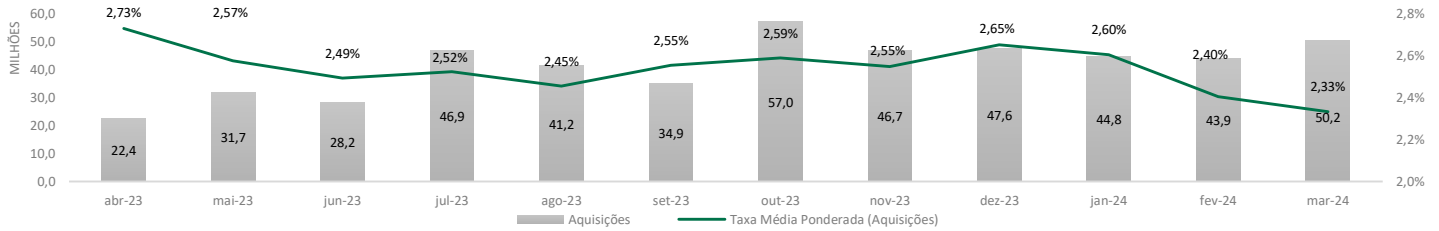
Prazo Médio dos Recebíveis



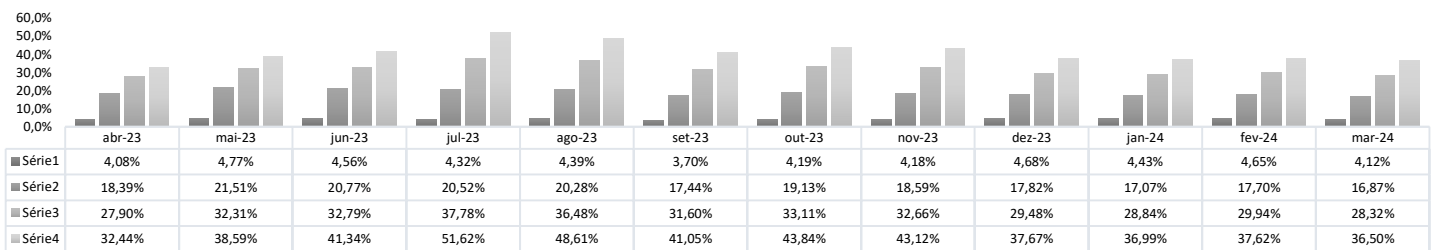
Índice de Títulos Vencidos



Volume de Aquisições e Taxa Média



Concentração Cedente (% PL)



Concentração Sacado (% PL)

