

## 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

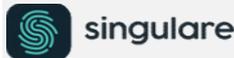
CVPAR INVESTIMENTOS LTDA.

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



## Comentário do Gestor

Em outubro as classes de cota Sênior, Mezanino e Subordinada do fundo registraram retornos de 1,36%, 1,64% e 0,41%, com índices equivalentes a 147%, 177% e 43% do CDI, respectivamente.

Com relação a taxa de cessão praticada no mês de outubro, o fundo aumentou a taxa média praticada para 1,96% ao mês, resultando cerca de R\$ 44,2mm adquiridos ao longo do mês. Houve um aumento no índice de Provisão para Devedores Duvidosos (PDD) neste mês, mas se manteve controlado, registrando 2,73% do Patrimônio Líquido do Fundo.

Esses resultados continuam a reforçar o compromisso da CVPAR Investimentos com a gestão ativa e a busca incessante por oportunidades que ofereçam rentabilidade e segurança para nossos investidores.

Patrimônio Líquido	159.685.913,26
PL Cota Sênior	85.596.156,96
PL Cota Mezanino	43.182.916,23
PL Cota Subordinada	30.906.840,07
Retorno desde o início - Sênior	32,59%
Retorno desde o início - Mezanino	39,94%
Retorno desde o início - Subordinada	52,57%
Empresas Cedentes	63
Quantidade de Sacados	1.314
Quantidade de Títulos	7.941
Taxa Média da Carteira	1,85%

	Níveis de Risco	Mín./Máx.	Atual
Índice de Inadimplência	Máx: 7%	0,00%	
Índice de Recompra	Máx: 6%	0,34%	
Índice de Subordinação - Sênior	Mín: 40%	46,40%	
Índice de Subordinação - Jr.	Mín: 15%	19,35%	
% em Contratos Performados	Máx: 30%	21,99%	
% em Cheques	Máx: 10%	3,39%	
% em Duplicatas	Máx: 100%	42,07%	
% em CCB	Máx: 25%	5,17%	
% em Notas Comerciais	Máx: 5%	1,89%	
Prazo Médio da Carteira (dias)	Máx: 180	64	

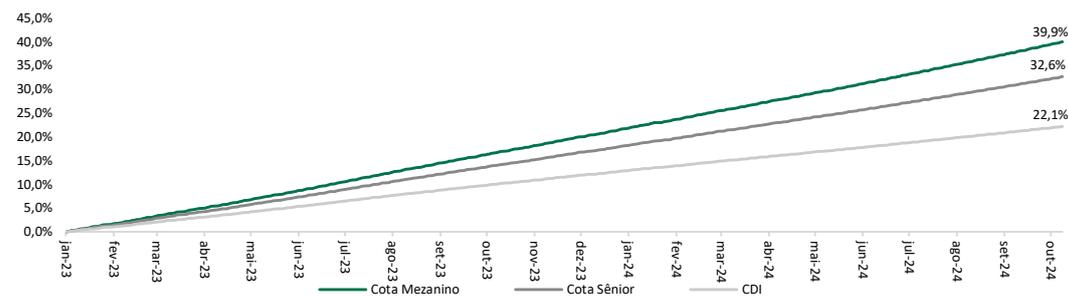
## Rentabilidade

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%	1,22%	1,16%	1,34%	1,28%	1,22%	1,36%			13,35%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%			8,99%
Prêmio	142,40%	144,38%	144,95%	146,15%	147,04%	147,17%	147,22%	147,20%	146,83%	146,17%			148,57%

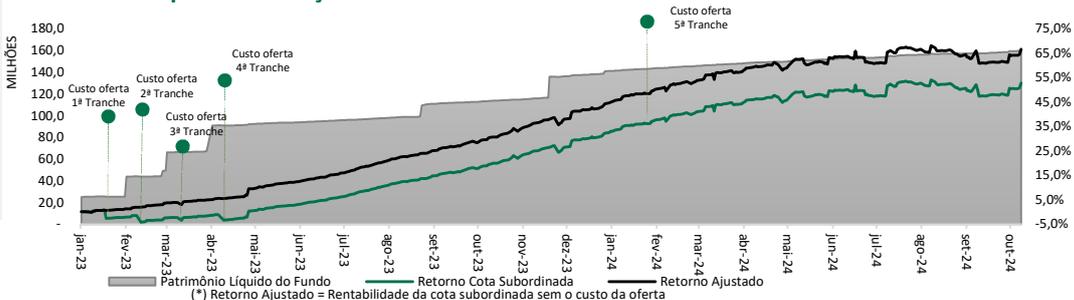
Mezanino	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	0,41%	1,47%	1,89%	1,47%	1,81%	1,72%	1,72%	1,85%	1,59%	1,65%	1,54%	1,51%	20,30%
CDI	0,31%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	12,12%
2024	1,65%	1,39%	1,45%	1,57%	1,48%	1,41%	1,62%	1,55%	1,48%	1,64%			16,32%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%			8,99%
Prêmio	170,41%	173,53%	174,50%	176,64%	178,04%	178,33%	178,41%	178,39%	177,77%	176,67%			181,56%

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%	1,97%	0,63%	1,15%	1,60%	-1,26%	0,41%			17,87%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%			8,99%
Prêmio	428,22%	332,71%	394,15%	237,00%	236,91%	80,00%	127,09%	183,88%	-151,25%	43,83%			198,78%

## Retorno da Cota Sênior e Cota Mezanino

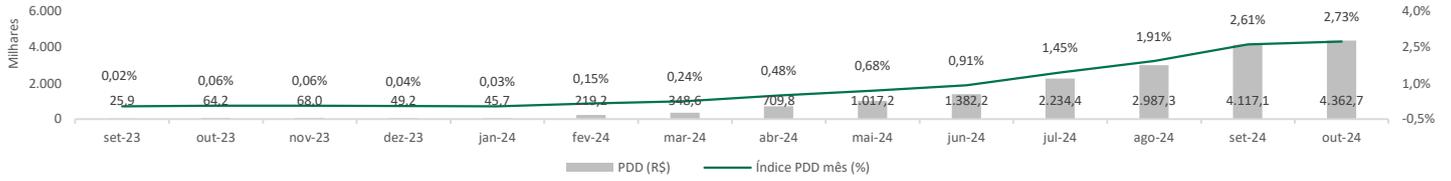


## Patrimônio Líquido e Evolução Cota Subordinada

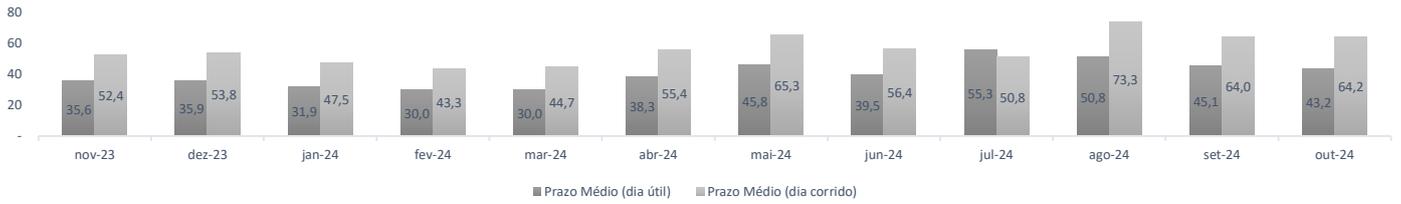


(\*) Retorno Ajustado = Rentabilidade da cota subordinada sem o custo da oferta

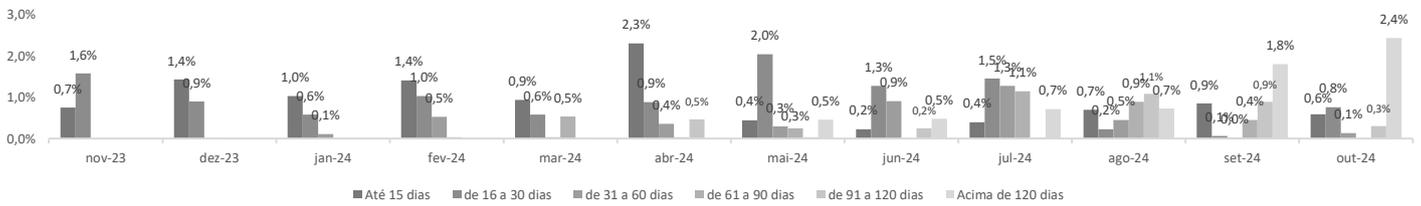
### Índice de PDD



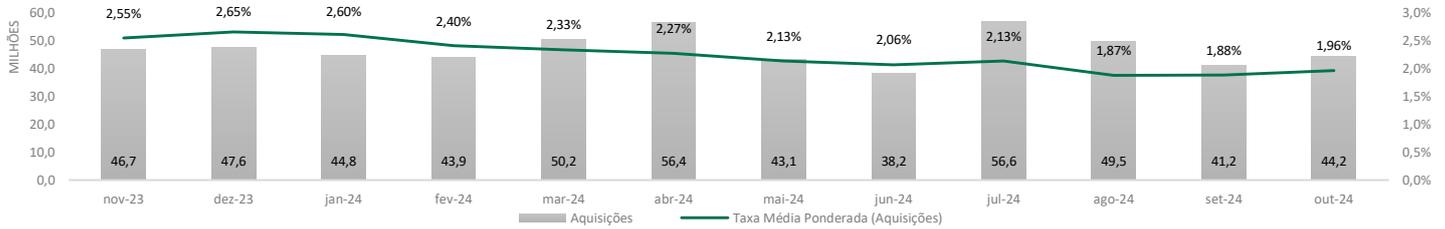
### Prazo Médio dos Recebíveis



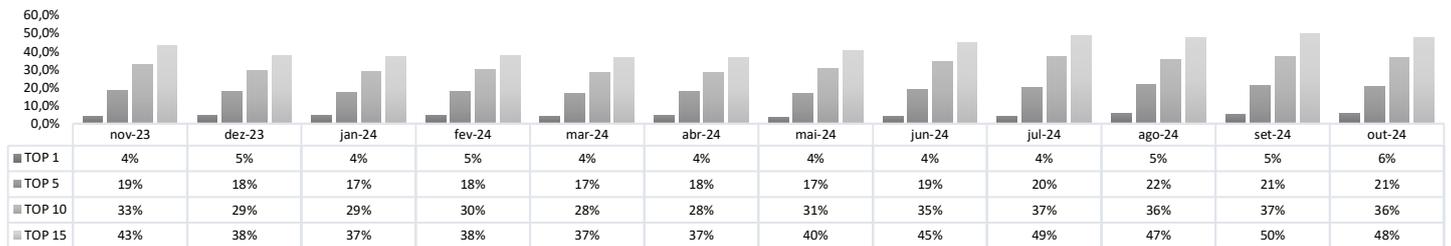
### Índice de Títulos Vencidos



### Volume de Aquisições e Taxa Média



### Concentração Cedente (% PL)



### Concentração Sacado (% PL)

