

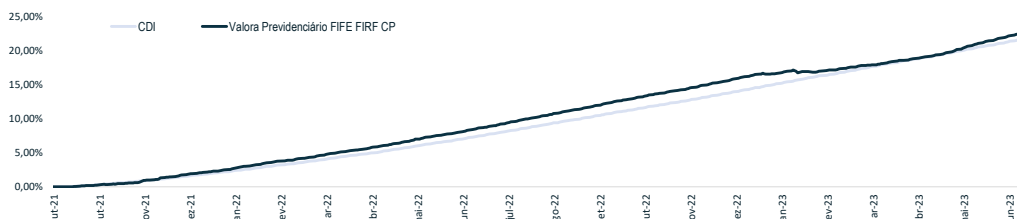
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Junho de 2023

Rentabilidades

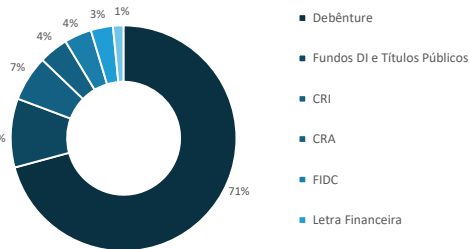
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo										0,28%	0,69%	0,99%	1,97%	1,97%
	% CDI										83,9%	117,3%	129,5%	116,2%	116,2%
2022	Fundo	0,91%	0,85%	1,05%	0,92%	1,21%	1,11%	1,15%	1,26%	1,24%	1,12%	1,06%	1,24%	13,96%	16,21%
	% CDI	124,9%	113,4%	114,2%	110,4%	117,5%	109,8%	111,3%	108,0%	115,6%	110,1%	103,9%	110,4%	112,8%	113,5%
2023	Fundo	0,84%	-0,00%	0,79%	0,86%	1,52%	1,33%							5,45%	22,54%
	% CDI	74,8%	-0,04%	67,5%	93,4%	135,3%	123,76%							83,9%	103,9%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

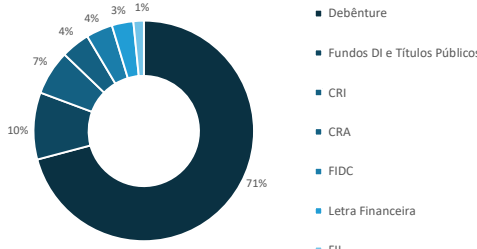


Dados da carteira

Classe de Ativos (%PL)



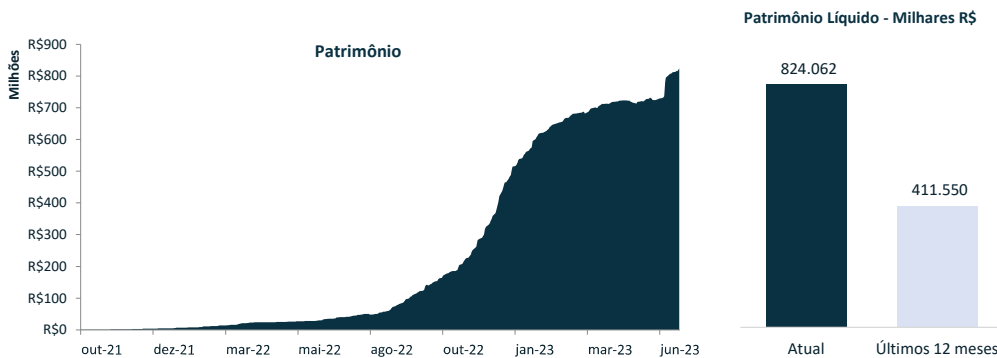
Classe de Ativos (%PL)



Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno (desde jul/21)	22,5%	21,7%	Maior	135,3%
Volatilidade Média (desde jul/21)	0,53%	0,28%	Menor	-0,04%
Índice de Sharpe	1,57		Meses > CDI	16
			Meses < CDI	5

Informações patrimoniais



Gestor

VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA | CNPJ: 07.559.989/0001-17
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1830, Torre 2, Conj.32
Itaim Bibi | São Paulo-SP | CEP: 04543-900
Tel: +55 (11) 3016 0900 | Fax: +55 (11) 3016 0900
www.valorainvest.com.br | ri@valorainvest.com.br

Administrador / distribuidor

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM | CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado
Botafogo | Rio de Janeiro | CEP: 22250-040
Tel: +55 (21) 3262 9000
www.btgpactual.com

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	3,7%	117,2%
Últim. 6 meses	5,5%	83,9%
Últim. 12 meses	13,1%	97,0%
Desde Jul/2021	22,5%	103,9%

Objetivo do fundo

A política de investimento do fundo consiste em realizar uma gestão ativa através dos diversos segmentos de renda fixa e crédito privado, com o objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

Público alvo

O FUNDO é destinado a investidores profissionais, nos termos da legislação vigente, sendo este restrito a receber recursos de fundos de investimento especialmente constituídos e/ou fundos de investimento em cotas especialmente constituídos ("FIEs"), cujos cotistas sejam as provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre - PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre - VGBL, de acordo com as normas vigentes da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Conselho Monetário Nacional - CMN, Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Taxa de administração

0,40% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente ou a quantia mínima mensal de R\$ 1.500,00, sendo corrigida anualmente de acordo com a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) da Fundação Getúlio Vargas.

Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI + 0,4% a.a.

Tributação

PGBL: Contribuições são dedutíveis na Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda (DAA) até o limite de 12% da renda bruta anual. O valor total do resgate está sujeito à tributação.

VGBL: Contribuições não são dedutíveis na DAA. Apenas o valor dos rendimentos está sujeito à tributação no momento do resgate.

Tributação Progressiva: No momento do resgate haverá tributação à alíquota de 15% a título de antecipação, a qual deverá ser justada na DAA.

Tributação Regressiva: No momento do resgate haverá tributação exclusiva na fonte a alíquotas que variam entre 35% e 10%, a depender do prazo de aplicação. Prazo de acumulação até 02 anos, alíquota 35%; Prazo acima de 2 anos e até 04 anos, alíquota 30%; Prazo acima de 04 anos e até 06 anos, alíquota 25%; Prazo acima de 06 anos e até 08 anos, alíquota 20%; Prazo acima de 08 anos e até 10 anos, alíquota 15%; Prazo acima de 10 anos, alíquota 10%

Aplicações

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até às 14:00h, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).

Aplicação inicial: **R\$1.000,00.**

Investimento adicional mínimo: **R\$100,00.**

Favorecido: VALORA PREVIDENCIARIO FIFE FIRF CP

CNPJ: 41.128.444/0001-94

Mellon (017) | Ag: 01 | CC: 5033-4

Resgates

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1º dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 21º dia útil após o pedido de resgate.

Dados adicionais

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Ltda.
Administração: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A
Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A
Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	01-Set-2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência-rr- duração livre-crédito livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	41501001
Código ISIN	BR09HCTF004
Código GIIN	610348
Código ANBIMA	