

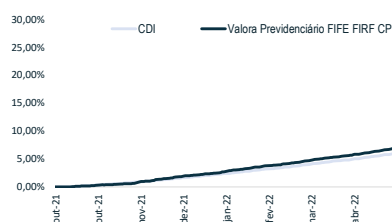
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Julho de 2023

Rentabilidades

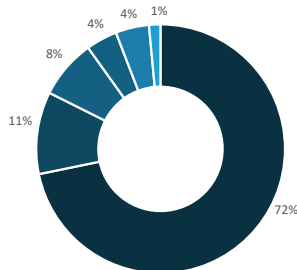
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo										0,28%	0,69%	0,99%	1,97%	1,97%
	% CDI										83,9%	117,3%	129,5%	116,2%	116,2%
2022	Fundo	0,91%	0,85%	1,05%	0,92%	1,21%	1,11%	1,15%	1,26%	1,24%	1,12%	1,06%	1,24%	13,96%	16,21%
	% CDI	124,9%	113,4%	114,2%	110,4%	117,5%	109,8%	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%	1,32%						6,84%	24,16%
	% CDI	74,8%	-0,04%	67,5%	93,4%	135,3%	123,8%	123,3%						89,6%	105,0%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

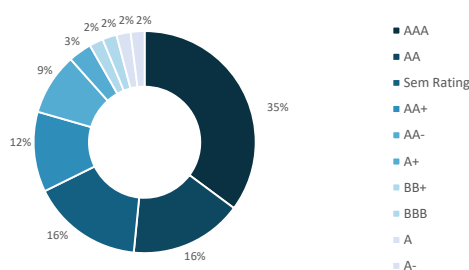


Dados da carteira

Classe de Ativos (%PL)



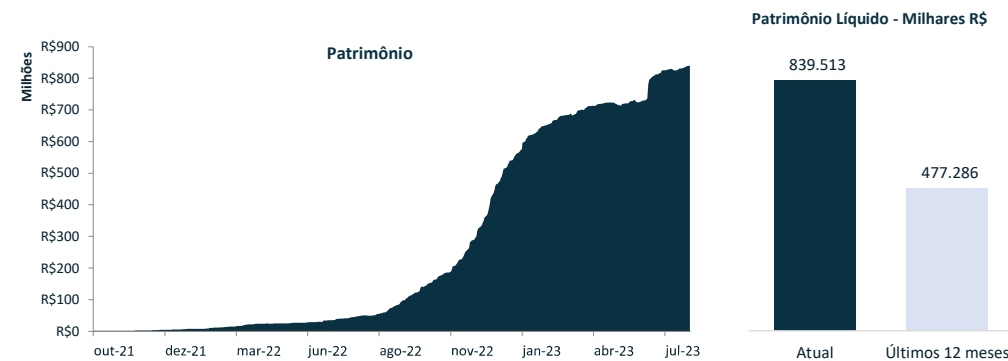
Distribuição do PL por rating



Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno (desde jul/21)	24,2%	23,0%	Maior	135,3%
Volatilidade Média (desde jul/21)	0,53%	0,27%	Menor	-0,04%
Índice de Sharpe	2,17		Meses > CDI	17
			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 9600
www.btgpactual.com

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	4,2%	128,0%
Últim. 6 meses	6,0%	92,4%
Últim. 12 meses	13,3%	98,1%
Desde Jul/2021	24,2%	105,0%

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 10anos, 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-rf- duração livre-crédito livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	41501001
Código ISIN	BR09HCTF004
Código GIIN	610348
Código ANBIMA	

Esta lâmina emitida pela Valora Gestão de Investimentos Ltda. é um mero informativo e não deve ser considerada uma oferta para compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador do Fundo, do Gestor da Carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégia com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiro no exterior. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de Longo Prazo. Os fundos Multimerçados estão sujeitos a risco 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. Data de início do Fundo 10/03/2021. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence ao Banco Daycoval. A Valora Gestão de Investimentos Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.

