



VALORA

INVESTIMENTOS

Carta Mensal – Agosto de 2023

Estratégias – Crédito Privado

	Valora Absolute FIRC CP	Valora Guardian I FIC FIM CP	Valora Horizon FIC FIM CP	Valora Icatu Prev FIC FIRC CP	Valora Zurich Prev FIC FIRC CP	Valora Prev XP Seg FIC FIRC CP	VALORA ARKA FIM CP
CNPJ	10.326.625/0001-00	11.701.985/0001-07	17.313.316/0001-36	41.163.524/0001-80	31.340.900/0001-01	40.781.137/0001-45	45.295.157/0001-20
Início do Fundo	jan-09	mai-10	mai-17	jul-21	mar-19	set-21	mar-22
Administrador	BNY Mellon	BNY Mellon	BTG Pactual	BTG Pactual	BTG Pactual	BNY Mellon	BTG Pactual
Rentabilidade Alvo	CDI + 1,5%	CDI + 3,0%	CDI + 4,0%	CDI + 1,0% a 1,5%	CDI + 1,0% a 1,5%	CDI + 1,5% a 2,0%	CDI + 4,0% a 4,5%
Taxa de Administração	0,5% a.a	0,5% a.a	1,15% a.a	1,1% a.a. (FIC+FIRC)	0,66% a.a	0,8% a.a. (FIC+FIRC)	1,3% a.a. (FIC+FIRC)
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI	20% do que exceder 100% do CDI	20% do que exceder 100% do CDI	20% do que exceder 100% do CDI	-	20% do que exceder 100% do CDI	20% do que exceder 100% do CDI
Aplicação Inicial	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 500	R\$ 1.000
Movimentação Mínima	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 0	R\$ 100	R\$ 0	R\$ 100	R\$ 1.000
Aplicação	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0
Resgate (Cotização)	D+14 dias corridos	D+90 dias corridos	D+179 dias corridos	D+4 dias úteis	D+4 dias úteis	D+21 dias úteis	D+179 dias corridos
Resgate (Liquidação)	D+1 da cotização	D+1 da cotização	D+1 da cotização	D+2 (úteis) da	D+2 (úteis) da cotização	D+1 (úteis) da	D+1 (úteis) da cotização
Categoria Anbima	Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre	Multimercado Dinâmico	Multimercado Livre	Previdência Renda Fixa	Previdência - Renda Fixa Duração Alta - Crédito Livre	Previdência Renda Fixa	Multimercado Livre
Público-alvo	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado	Investidor Geral	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Profissional

Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Absolute FIRC CP	Fundo	1,35%	4,04%	7,29%	12,42%	25,63%	295,75%	jan-09
	% CDI	118,7%	121,7%	82,2%	91,6%	102,0%	111,7%	
Valora Guardian Advisory FIC FIM CP	Fundo	1,29%	3,85%	10,01%	15,46%	30,74%	86,55%	out-16
	% CDI	113,1%	116,1%	112,9%	114,1%	122,3%	127,4%	
Valora Guardian I FIC FIM CP	Fundo	1,32%	3,96%	10,29%	15,90%	31,81%	323,79%	mai-10
	% CDI	116,2%	119,2%	116,1%	117,3%	126,6%	144,9%	
Valora Guardian II FIC FIM CP	Fundo	1,29%	3,88%	10,08%	15,56%	30,96%	96,54%	jul-16
	% CDI	113,6%	116,8%	113,6%	114,8%	123,2%	130,9%	
Valora Horizon FIC FIM CP	Fundo	1,32%	3,98%	9,92%	15,53%	31,70%	85,79%	mai-17
	% CDI	115,5%	120,0%	111,8%	114,6%	126,2%	153,0%	
Valora Icatu Prev FIC FIRC CP	Fundo	1,38%	4,21%	7,82%	12,94%	25,54%	26,63%	jul-21
	% CDI	121,5%	126,8%	88,2%	95,5%	101,6%	102,7%	
Valora Zurich Prev FIC FIRC CP	Fundo	1,47%	4,31%	7,89%	12,88%	25,88%	39,34%	mar-19
	% CDI	129,3%	130,0%	89,0%	95,1%	103,0%	106,1%	
Valora Prev XP Seg FIC FIRC CP	Fundo	1,44%	4,14%	8,38%	13,53%	-	25,95%	out-21
	% CDI	126,3%	124,8%	94,5%	99,8%	-	106,3%	
Valora Arka FIM CP	Fundo	1,52%	4,31%	11,19%	17,32%	-	27,29%	mar-22
	% CDI	133,4%	129,9%	126,3%	127,8%	-	134,1%	

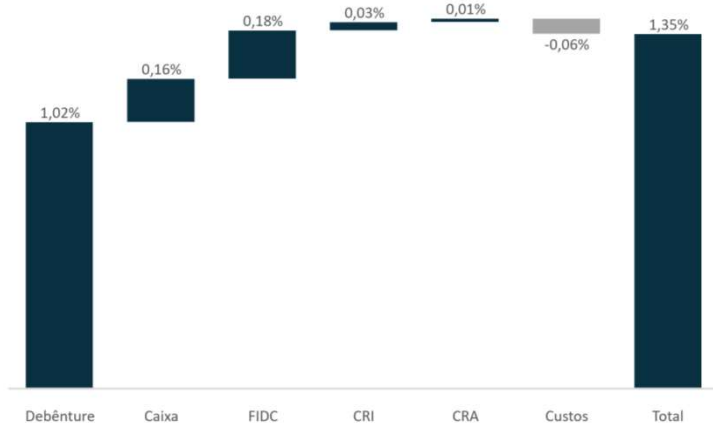
Objetivo do Fundo

O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, por meio de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de gestão ativo. O Valora Absolute é um fundo pulverizado *high grade*, que busca sintetizar as melhores oportunidades de investimento dentre as mais variadas classes de produtos de crédito privado, com foco especial em papéis de maior liquidez e produtos estruturados.

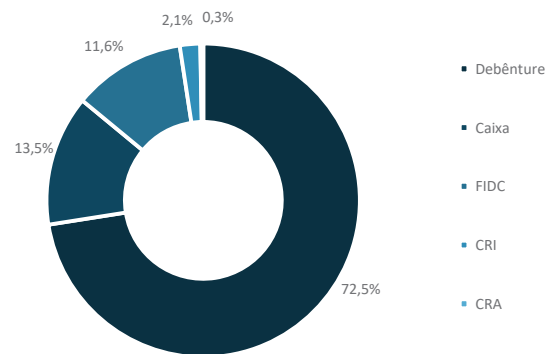
Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Absolute FIRF CP	Fundo	1,35%	4,04%	7,29%	12,42%	25,63%	295,75%	
	% CDI	118,7%	121,7%	82,2%	91,6%	102,0%	111,7%	jan-09

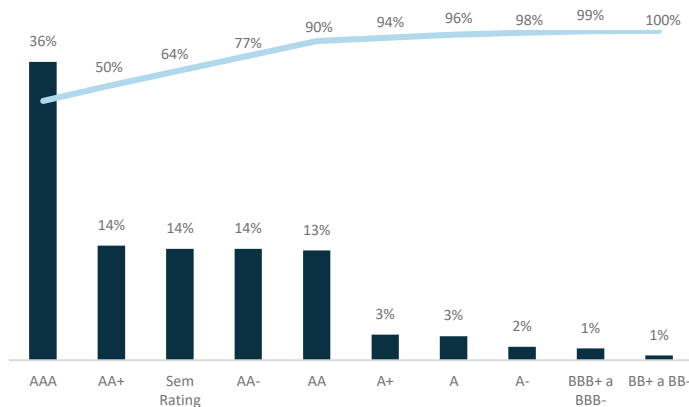
Carteira e Performance



Distribuição do PL por classe de ativos

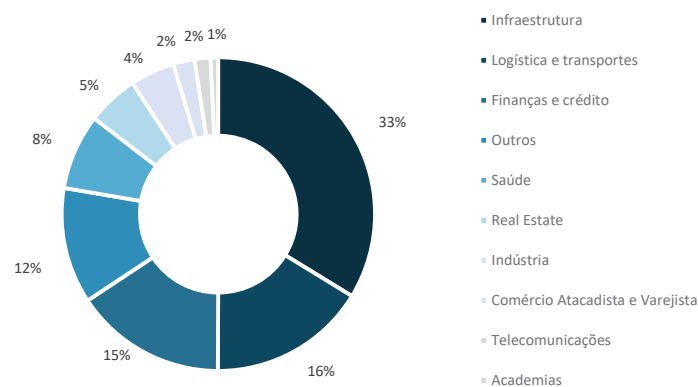


Distribuição do PL por rating*



*A base de cálculo desconsidera as posições alocadas em caixa (fundos DI e títulos públicos).

Distribuição do PL por setor*



*A base de cálculo desconsidera as posições alocadas em caixa (fundos DI e títulos públicos).

GUARDIAN ADVISORY, GUARDIAN I e GUARDIAN II

25.213.355/0001-90, 11.701.985/0001-07 e 23.729.525/0001-68

Objetivo do Fundo

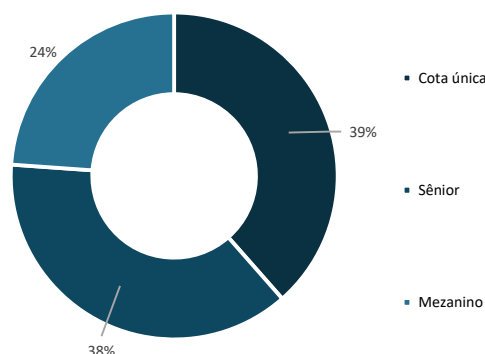
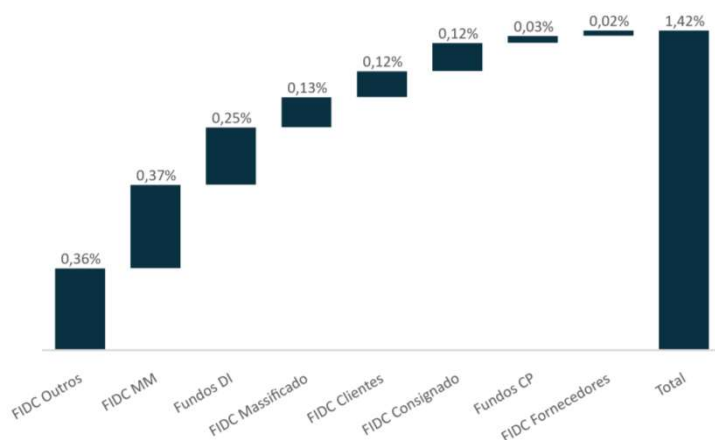
O Fundo possui como objetivo investir no mínimo 95% em cotas do fundo: Valora Guardian Master FIC FIM CP (CNPJ:22.128.298/0001-52), cujo objetivo é superar o desempenho do CDI, proporcionando ganhos de capital através da compra de Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs). As operações possuem um perfil de investimento criterioso e são realizadas mediante acompanhamentos mensais junto aos gestores e administradores dos FIDCs investidos.

Rentabilidade

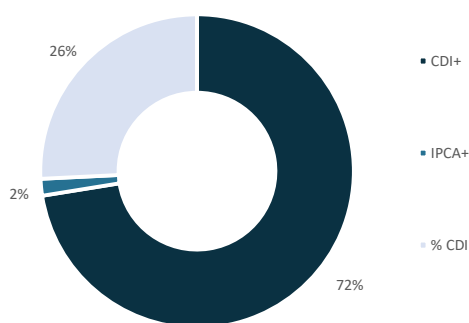
		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Guardian Advisory FIC FIM CP	Fundo	1,29%	3,85%	10,01%	15,46%	30,74%	86,55%	out-16
	% CDI	113,1%	116,1%	112,9%	114,1%	122,3%	127,4%	
Valora Guardian I FIC FIM CP	Fundo	1,32%	3,96%	10,29%	15,90%	31,81%	323,79%	mai-10
	% CDI	116,2%	119,2%	116,1%	117,3%	126,6%	144,9%	
Valora Guardian II FIC FIM CP	Fundo	1,29%	3,88%	10,08%	15,56%	30,96%	96,54%	jul-16
	% CDI	113,6%	116,8%	113,6%	114,8%	123,2%	130,9%	

Carteira e Performance

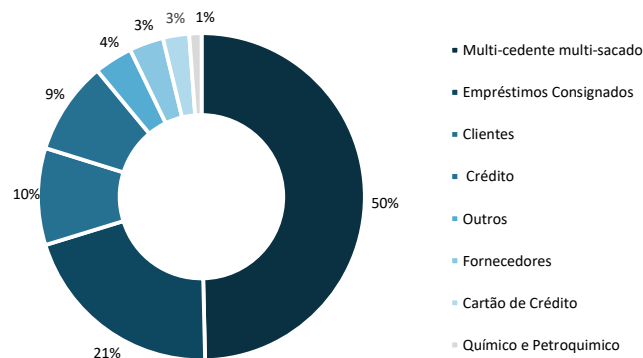
Classificação das Cotas



Distribuição por Indexador



Carteira de FIDCs por Modalidade (%PL)



Objetivo do fundo

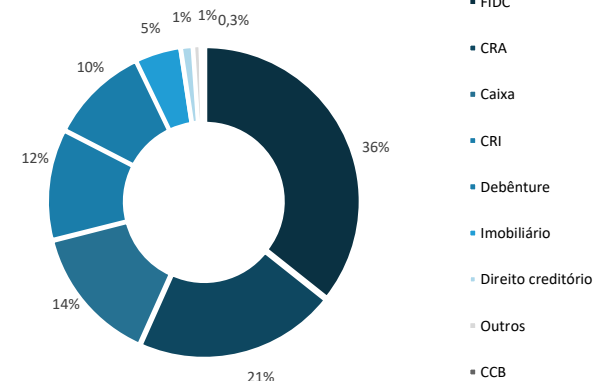
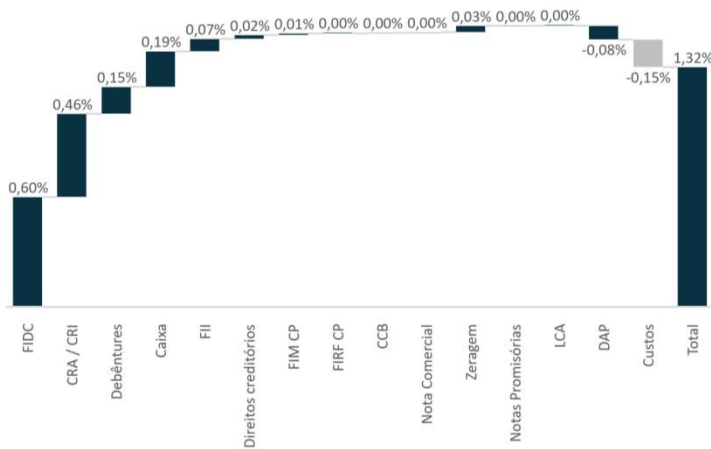
O Fundo possui como objetivo alocar em ativos de crédito privado, com objetivo de superar substancialmente a variação do CDI no médio e longo prazo. O Valora Horizon é um fundo que explora todo o *know-how* da equipe de crédito privado para um ambiente *high yield*, utilizando ativos estruturados e altamente colateralizados (FIDCs, CRAs, CRIs e etc.).

Rentabilidade

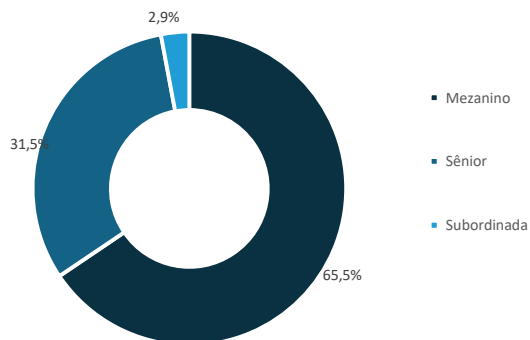
		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Horizon FIC FIM CP	Fundo	1,32%	3,98%	9,92%	15,53%	31,70%	85,79%	mai-17
	% CDI	115,5%	120,0%	111,8%	114,6%	126,2%	153,0%	

Carteira e Performance

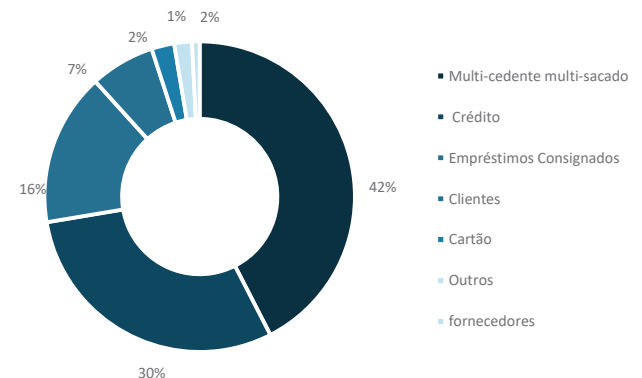
Composição da Carteira



Carteira de FIDCs por classe de cota



Carteira de FIDCs por Modalidade (%PL)



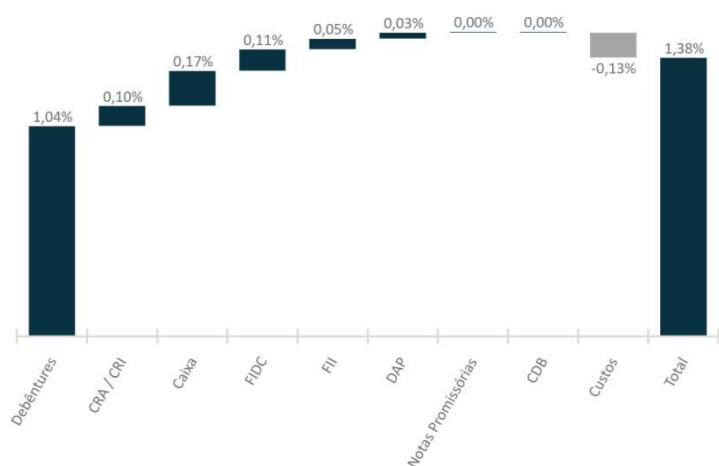
Objetivo do fundo

O FUNDO possui como 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.

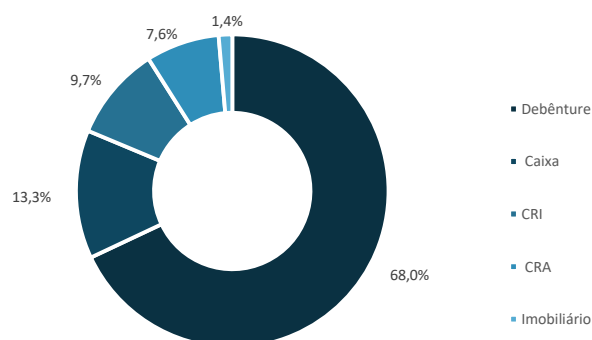
Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Icatu Prev FIC FIRF CP	Fundo	1,38%	4,21%	7,82%	12,94%	25,54%	26,63%	
	% CDI	121,5%	126,8%	88,2%	95,5%	101,6%	102,7%	jul-21

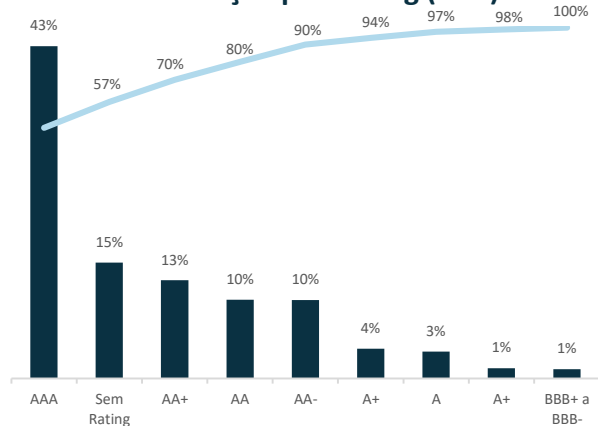
Carteira e Performance



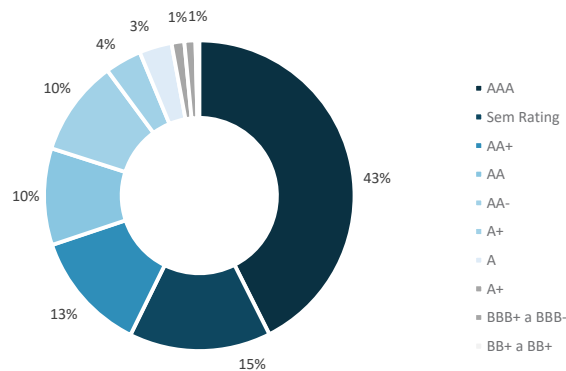
Classe de Ativos (%PL)



Distribuição por Rating (%PL)*



Distribuição do PL por rating



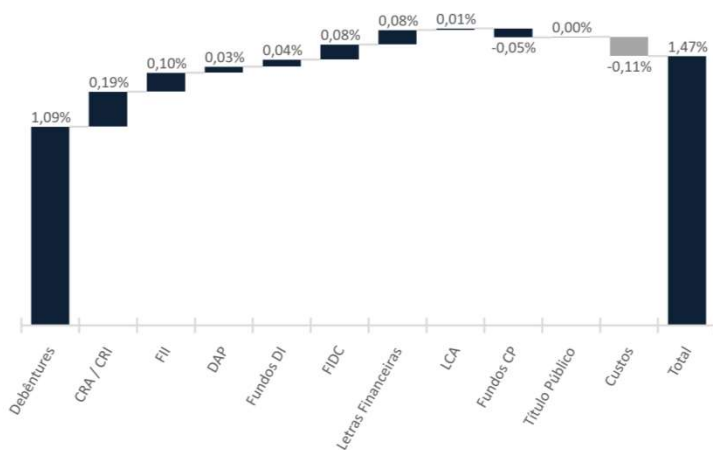
Objetivo do fundo

O Fundo possui como 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 (FIDCs e CRAs).

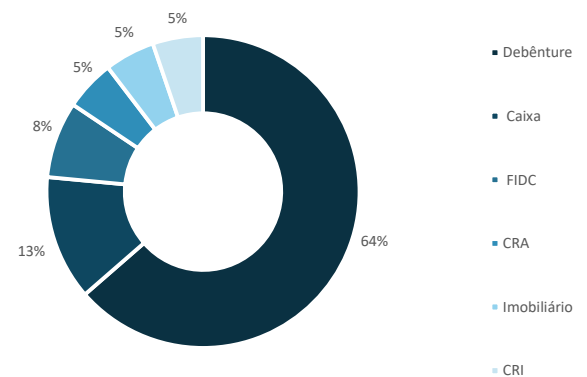
Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Zurich Prev FIC FIRF CP	Fundo	1,47%	4,31%	7,89%	12,88%	25,88%	39,34%	
	% CDI	129,3%	130,0%	89,0%	95,1%	103,0%	106,1%	mar-19

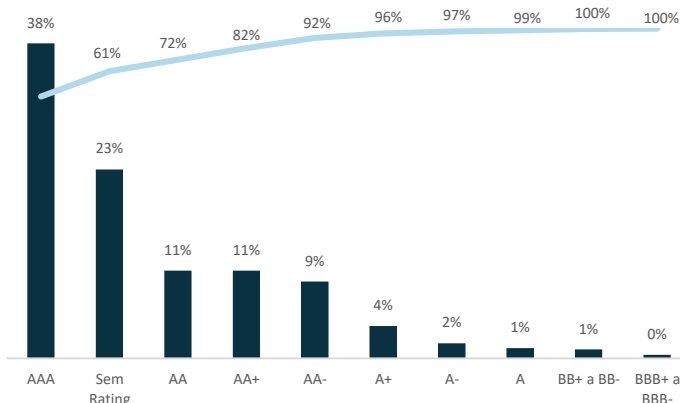
Carteira e Performance



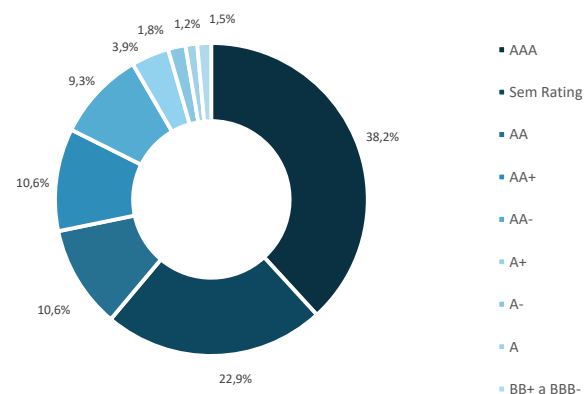
Classe de Ativos (%PL)



Distribuição por Rating (%PL)*



Distribuição do PL por rating



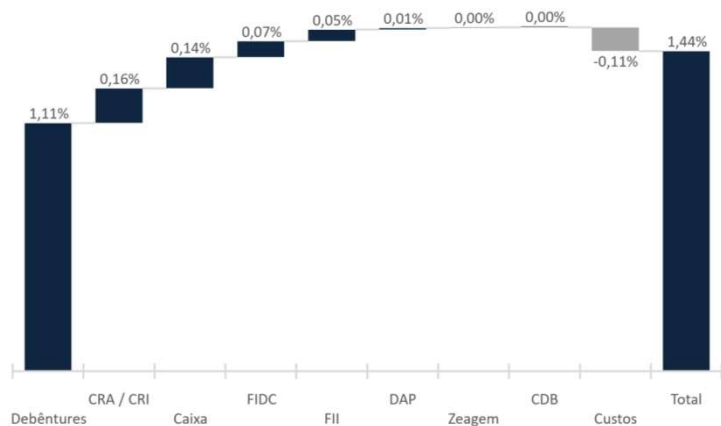
Objetivo do fundo

A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação de recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais, sem o compromisso de concentração em nenhum fator de risco em especial, buscando uma rentabilidade sobre a variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro – CDI (“benchmark”) no médio/longo prazo

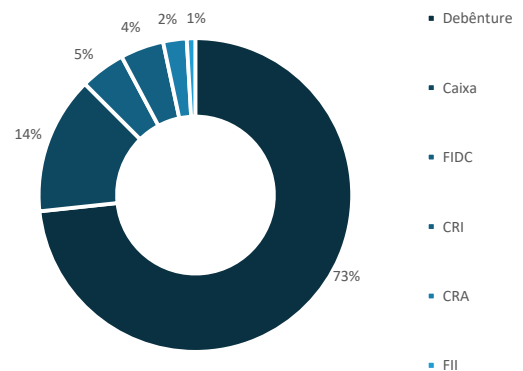
Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP	Fundo	1,44%	4,14%	8,38%	13,53%	-	25,95%	
	% CDI	126,31%	124,8%	94,5%	99,8%	-	106,3%	out-21

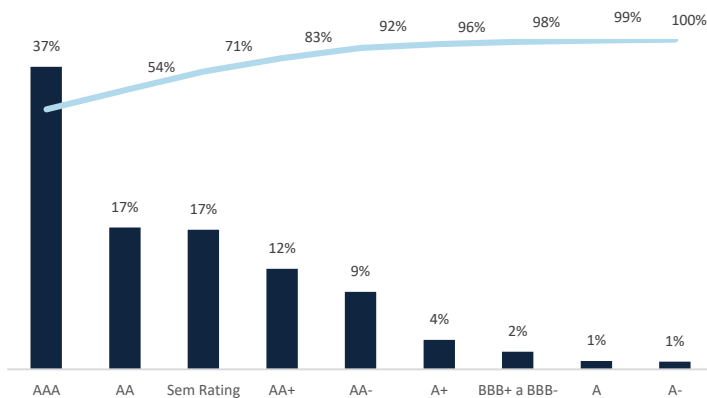
Carteira e Performance



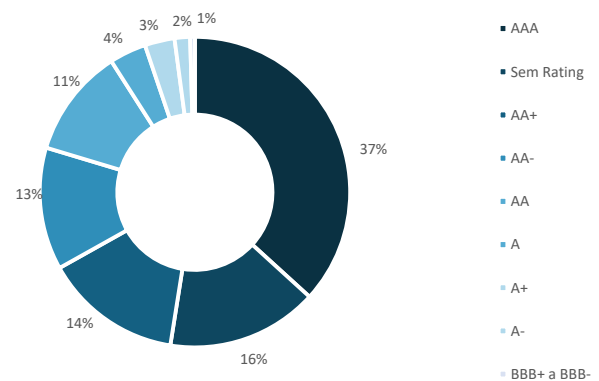
Classe de Ativos (%PL)



Distribuição por Rating (%PL)*



Distribuição do PL por rating



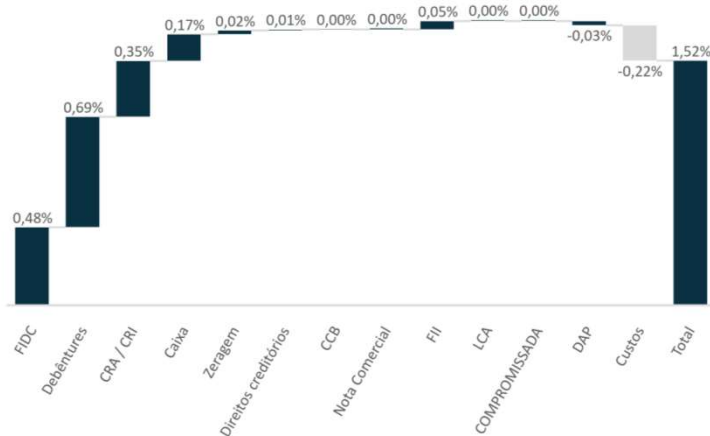
Objetivo do fundo

O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

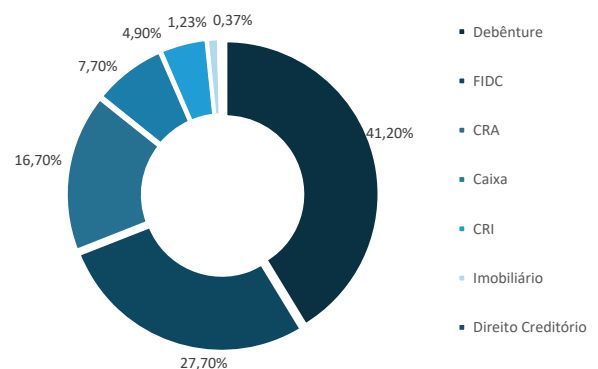
Rentabilidade

		Agosto	Últimos 3 Meses	2023	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Arka FIM CP	Fundo	1,52%	4,31%	11,19%	17,32%	-	20,94%	
	% CDI	133,40%	129,9%	126,3%	127,8%	-	102,6%	mar-22

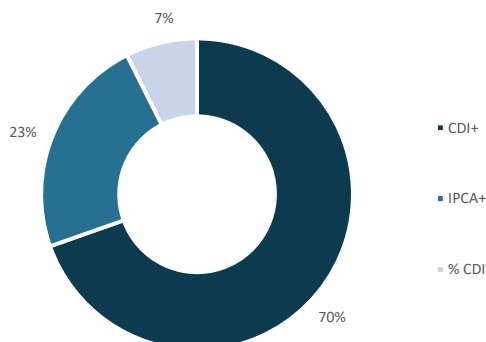
Carteira e Performance



Composição da Carteira



Distribuição por Indexador



Carteira de FIDCs por classe de cota

