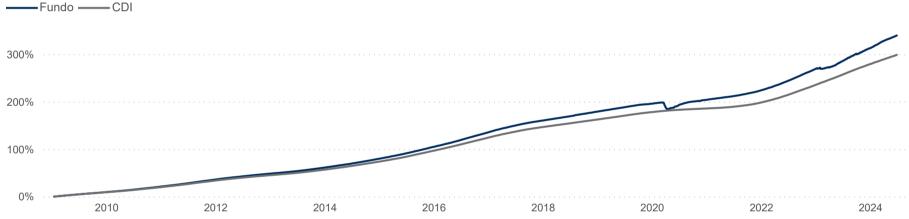


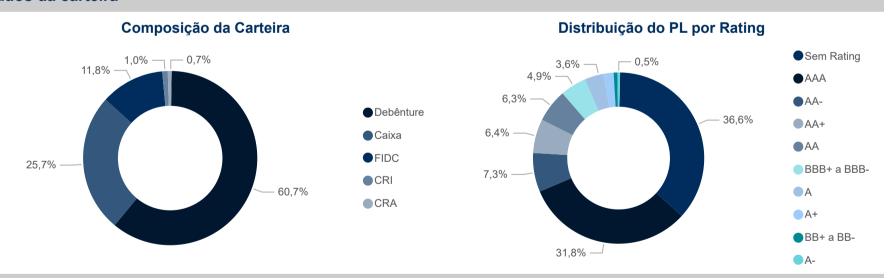
# MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades															
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2009	Fundo	0,43%	0,83%	0,97%	0,83%	0,78%	0,78%	0,86%	0,72%	0,72%	0,72%	0,70%	0,79%	9,52%	9,52%
	%CDI	98,9%	97,1%	99,4%	99,2%	102,3%	103,4%	108,9%	103,5%	104,6%	104,5%	106,7%	108,7%	103,1%	103,1%
2010	Fundo	0,71%	0,63%	0,82%	0,76%	0,81%	0,84%	0,92%	0,94%	0,89%	0,85%	0,86%	1,06%	10,56%	21,08%
	%CDI	107,4%	106,8%	108,6%	114,7%	107,4%	107,1%	106,9%	105,7%	105,4%	105,1%	106,5%	114,4%	108,4%	106,1%
2011	Fundo	0,86%	0,90%	0,97%	0,86%	1,03%	0,99%	1,03%	1,15%	0,99%	0,94%	0,92%	0,98%	12,26%	35,92%
	%CDI	100,3%	106,6%	105,9%	102,1%	104,6%	104,5%	106,9%	107,2%	104,8%	106,1%	107,4%	108,0%	105,7%	106,4%
2012	Fundo	0,95%	0,80%	0,87%	0,74%	0,76%	0,68%	0,73%	0,78%	0,59%	0,67%	0,63%	0,58%	9,13%	48,33%
	%CDI	107,1%	108,1%	107,5%	105,3%	103,6%	105,9%	107,7%	112,7%	108,9%	110,2%	115,3%	109,3%	108,6%	107,3%
2013	Fundo	0,61%	0,50%	0,56%	0,64%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%	0,75%	0,88%	0,75%	0,84%	8,59%	61,08%
	%CDI	104,8%	104,1%	104,3%	106,3%	106,0%	105,0%	105,6%	107,4%	107,6%	109,4%	106,3%	108,1%	106,7%	107,7%
2014	Fundo	0,92%	0,82%	0,80%	0,86%	0,85%	0,87%	0,99%	0,89%	0,98%	1,03%	0,92%	1,05%	11,55%	79,68%
	%CDI	110,2%	105,1%	105,9%	105,7%	98,5%	106,6%	105,4%	103,7%	108,8%	109,1%	109,3%	109,6%	106,9%	108,2%
2015	Fundo	1,00%	0,88%	1,11%	1,00%	1,01%	1,12%	1,18%	1,15%	1,13%	1,18%	1,18%	1,17%	13,94%	104,74%
	%CDI	108,0%	107,4%	107,5%	105,5%	102,9%	105,5%	100,6%	103,9%	101,8%	106,9%	111,9%	101,1%	105,4%	108,4%
2016	Fundo	1,09%	1,00%	1,22%	1,06%	1,21%	1,28%	1,21%	1,31%	1,19%	1,13%	1,12%	1,19%	14,94%	135,32%
	%CDI	103,2%	100,3%	105,1%	100,2%	109,3%	110,1%	109,0%	108,0%	107,4%	107,3%	108,1%	106,0%	106,7%	109,0%
2017	Fundo	1,20%	0,99%	1,12%	0,81%	0,99%	0,86%	0,83%	0,85%	0,66%	0,66%	0,56%	0,56%	10,57%	160,19%
	%CDI	110,0%	113,7%	106,4%	103,2%	106,8%	105,6%	103,2%	106,3%	103,6%	102,7%	99,3%	104,4%	106,2%	109,4%
2018	Fundo	0,61%	0,49%	0,60%	0,56%	0,56%	0,55%	0,58%	0,79%	0,50%	0,61%	0,55%	0,58%	7,21%	178,94%
	%CDI	104,6%	106,0%	112,7%	108,6%	108,1%	105,4%	106,8%	139,7%	107,1%	112,3%	110,7%	117,3%	112,2%	110,3%
2019	Fundo	0,58%	0,54%	0,49%	0,57%	0,56%	0,48%	0,61%	0,52%	0,51%	0,40%	0,22%	0,36%	6,00%	195,69%
	%CDI	107,2%	108,7%	104,5%	110,6%	102,5%	103,3%	106,7%	103,7%	110,0%	83,3%	57,9%	95,9%	100,6%	110,0%
2020	Fundo	0,42%	0,35%	-2,73%	-1,34%	0,62%	1,76%	1,21%	0,74%	0,52%	0,39%	0,46%	0,39%	2,75%	203,83%
	%CDI	112,0%	118,5%	-801,2%	-471,7%	259,1%	818,6%	624,0%	461,0%	328,5%	249,5%	310,9%	236,8%	99,5%	109,8%
2021	Fundo	0,45%	0,37%	0,47%	0,43%	0,37%	0,43%	0,50%	0,60%	0,59%	0,61%	0,66%	0,89%	6,57%	223,79%
	%CDI	303,7%	272,2%	236,7%	205,4%	139,6%	142,1%	138,8%	141,9%	136,3%	126,2%	113,1%	116,2%	149,6%	112,9%
2022	Fundo	0,86%	0,87%	1,07%	0,93%	1,17%	1,10%	1,13%	1,28%	1,24%	1,15%	1,07%	1,23%	13,92%	268,86%
	%CDI	117,2%	116,3%	115,4%	111,6%	113,9%	108,7%	109,1%	109,4%	115,9%	112,6%	105,1%	109,6%	112,5%	114,4%
2023	Fundo	0,72%	-0,46%	0,51%	0,91%	1,42%	1,31%	1,32%	1,35%	1,26%	0,68%	1,29%	0,91%	11,80%	312,39%
	%CDI	63,8%	-49,7%	43,5%	98,8%	126,2%	122,5%	123,1%	118,7%	129,3%	68,3%	140,2%	101,8%	90,4%	112,1%
2024	Fundo	1,27%	1,17%	1,15%	1,01%	0,92%	0,87%							6,56%	339,46%
	%CDI	131,1%	145,9%	138,4%	114,1%	110,3%	110,2%							125,7%	113,7%

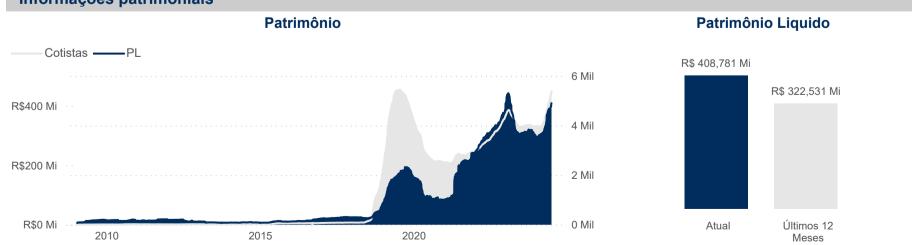
#### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



# Dados da carteira







# **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**

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A | CNPJ: 02.201.501/0001-61 Av. Presidente Wilson, 231 -11º andar | Centro | Rio de Janeiro-RJ CEP: 20030-905 | Tel: +55 (21) 3219-2500 | Fax: +55 (21) 3219-2501 SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

# junho de 2024

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,8%	111,4%
Últim. 6 meses	6,6%	125,7%
Últim. 12 meses	14,1%	119,7%
Últim. 24 meses	27,9%	103,7%
Últim. 36 meses	41,0%	108,5%
Desde o Início	339,2 %	113,7 %

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI			
Maior	818,6 %	Volatilidade Média		
Menor	-801,2 %	0,51 %		
Meses > CDI	170	Índice Sharpe		
Meses < CDI	16	80,47		

#### Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, através de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de atuação arrojado.

#### Público alvo

Investidores em geral que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos.

#### Taxa de administração

0,50% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

20% do que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'água).

#### Tributação

Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas. Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito de tributação.

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

# **Aplicações**

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até às 13:00h para a 1ª aplicação e até as 14:00h para às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0). Aplicação inicial: R\$ 1.000,00

Investimento adicional mínimo: R\$ 1.000.00 Favorecido: Valora Absolute FIRF Crédito Privado LP CNPJ: 10.326.625/0001-00 BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1783-3

# Resgates

# Prazo de resgate: 15 dias

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1° dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 14º (décimo quarto) dia corrido após o pedido de resgate. Resgate mínimo: R\$ 1.000,00

# **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	16-jan-09
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Crédito Livre
Classificação CVM	Fundos de Investimento RF CP LP
Código Cetip	0788.0.00-3
Código ISIN	BRABS7CTF006
Código ANBIMA	222836
Código GIIN	7G4P2U.999999.SL.076
Conta Selic	3463.00.70-7

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 liquida 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 dotadas, 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 de Crédito Privado 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 inicio do Fundo 16/01/2009. Para a avaliação do fundo, é recomendado a analise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BNY Mellon. 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.

junho de 2024

**Rentabilidades Acumuladas** 

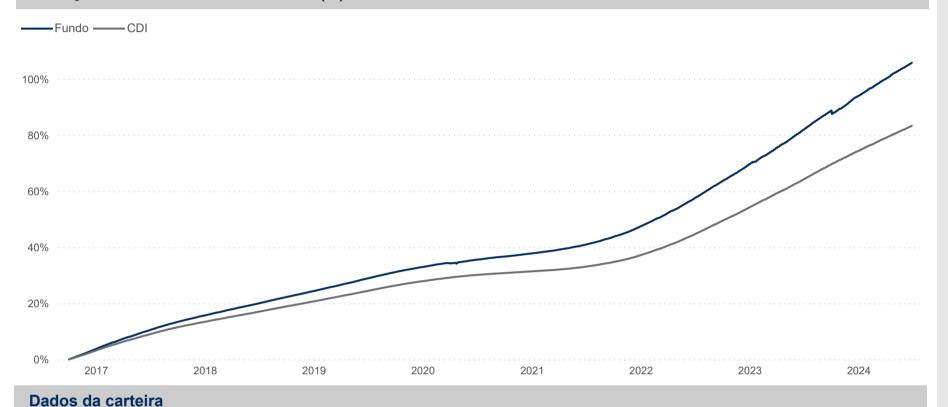




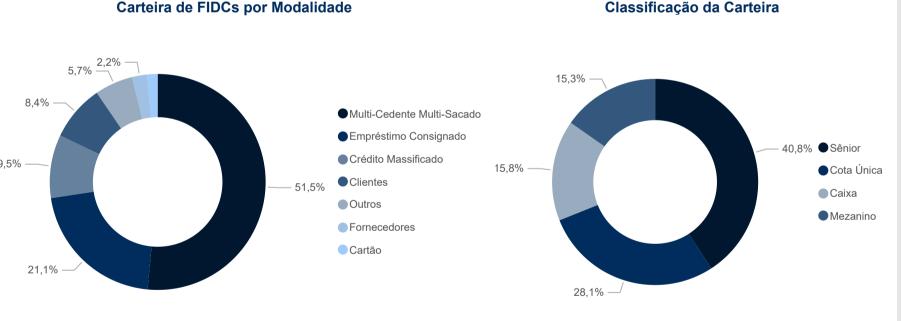
# MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rent	tabilida	des													
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016	Fundo										1,14%	1,19%	1,30%	3,68%	3,68%
	%CDI										115,0%	114,9%	116,0%	115,5%	115,5%
2017	Fundo	1,25%	0,99%	1,21%	0,90%	1,07%	0,95%	0,92%	0,91%	0,73%	0,75%	0,67%	0,64%	11,56%	15,66%
	%CDI	115,4%	114,5%	114,7%	114,1%	115,5%	116,7%	114,6%	113,9%	114,0%	116,6%	117,8%	117,7%	116,1%	116,4%
2018	Fundo	0,69%	0,55%	0,64%	0,59%	0,59%	0,60%	0,64%	0,66%	0,54%	0,62%	0,57%	0,57%	7,52%	24,36%
	%CDI	118,4%	117,9%	120,1%	114,7%	114,8%	116,0%	117,2%	117,0%	115,9%	114,1%	115,7%	115,1%	117,0%	117,4%
2019	Fundo	0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,63%	0,58%	0,64%	0,57%	0,53%	0,54%	0,43%	0,44%	6,92%	32,96%
	%CDI	115,2%	116,1%	115,8%	116,6%	116,2%	122,7%	113,5%	113,5%	114,2%	112,7%	112,0%	116,2%	115,9%	117,9%
2020	Fundo	0,44%	0,36%	0,25%	0,22%	0,32%	0,37%	0,30%	0,28%	0,24%	0,25%	0,28%	0,29%	3,65%	37,81%
	%CDI	117,4%	122,2%	73,9%	76,1%	134,0%	170,1%	155,1%	174,9%	149,9%	159,4%	184,1%	177,0%	131,9%	120,1%
2021	Fundo	0,29%	0,29%	0,38%	0,37%	0,44%	0,48%	0,58%	0,66%	0,70%	0,70%	0,84%	1,07%	7,00%	47,46%
	%CDI	192,1%	215,1%	191,5%	179,0%	164,8%	157,1%	160,7%	156,4%	160,1%	145,1%	143,1%	139,9%	159,3%	127,3%
2022	Fundo	0,98%	0,96%	1,20%	1,02%	1,22%	1,23%	1,20%	1,39%	1,20%	1,17%	1,15%	1,34%	15,00%	69,58%
	%CDI	134,2%	127,6%	129,4%	122,5%	118,2%	121,5%	115,8%	118,9%	114,3%	114,3%	113,0%	119,5%	121,2%	128,2%
2023	Fundo	1,04%	1,00%	1,35%	0,86%	1,35%	1,29%	1,23%	1,29%	1,11%	0,45%	1,16%	1,17%	14,34%	93,90%
	%CDI	93,0%	109,2%	114,9%	114,7%	119,8%	120,1%	114,7%	113,1%	113,4%	45,5%	126,0%	130,1%	109,9%	126,4%
2024	Fundo	1,11%	0,98%	0,96%	1,13%	0,94%	0,90%							6,17%	105,86%
	%CDI	115,1%	121,9%	115,6%	127,7%	112,3%	113,6%							118,2%	126,9%

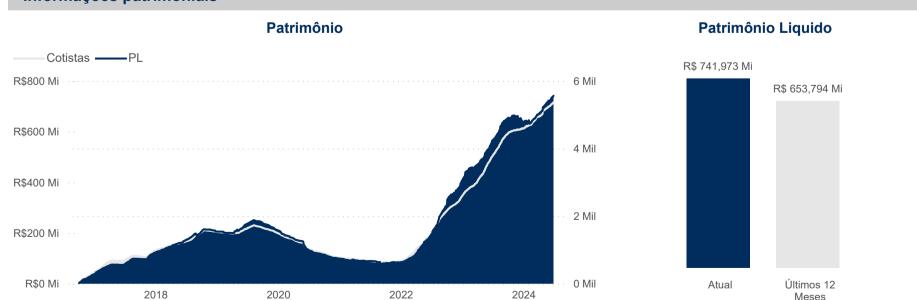
#### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



# Carteira de FIDCs por Modalidade



# 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

**Administrador / Distribuidor** 

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A | CNPJ: 02.201.501/0001-61 Av. Presidente Wilson, 231 -11º andar | Centro | Rio de Janeiro-RJ CEP: 20030-905 | Tel: +55 (21) 3219-2500 | Fax: +55 (21) 3219-2501 SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf ou

(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

Período	Fundo	%CDI		
Últim. 3 meses	2,9%	118,3%		
Últim. 6 meses	6,2%	118,3%		
Últim. 12 meses	13,2%	112,6%		
Últim. 24 meses	30,9%	114,8%		
Últim. 36 meses	46,1%	121,8%		
Desde o Início	105,8 %	126,9 %		

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI			
Maior	215,1 %	Volatilidade Média		
Menor	45,5 %	0,39 %		
Meses > CDI	89	Índice Sharpe		
Meses < CDI	4	56,84		

#### 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 de 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 dos FIDCs investidos.

#### Público alvo

Investidores Qualificados que busquem uma rentabilidade superior ao CDI no médio e longo prazo.

#### Taxa de administração

1,0% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'àgua).

#### Tributação

Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas. Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito de tributação.

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

# **Aplicações**

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até às 13:00h para a 1ª aplicação e até as 14:00h para às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0). Aplicação inicial: R\$ 500,00

Investimento adicional mínimo: R\$ 100,00

Favorecido: Valora Guardian ADVISORY FIC FIM CP

CNPJ: 25.213.355/0001-90

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1844-9

# Resgates

# Prazo de resgate: 76 dias

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1° dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 75° (septuagésimo quinto) dia corrido 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	03-out-2016
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	Não há
Código ISIN	Não há
Código ANBIMA	Não há
Código GIIN	BTD5SL.99999.SL.076

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 liquida 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 dotadas, 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 de Crédito Privado 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 inicio do Fundo 03/10/2016. Para a avaliação do fundo, é recomendado a analise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BNY Mellon. 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.

www.valorainvest.com.br | ri@valorainvest.com.br

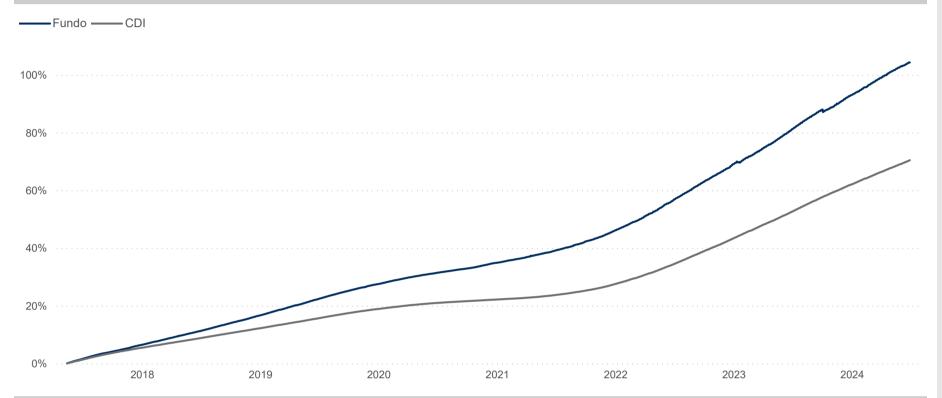




# MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rent	abilida	des													
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2017	Fundo					0,58%	0,95%	0,94%	0,89%	0,63%	0,74%	0,77%	0,73%	6,40%	6,40%
	%CDI					114,6%	116,8%	116,9%	111,2%	98,0%	114,5%	136,1%	135,8%	117,7%	117,7%
2018	Fundo	0,82%	0,65%	0,76%	0,76%	0,74%	0,71%	0,79%	0,88%	0,71%	0,81%	0,78%	0,79%	9,60%	16,61%
	%CDI	139,9%	139,8%	143,1%	147,3%	142,9%	137,5%	146,4%	154,7%	151,3%	148,7%	158,2%	159,9%	149,4%	136,0%
2019	Fundo	0,87%	0,78%	0,74%	0,77%	0,87%	0,74%	0,86%	0,76%	0,67%	0,73%	0,61%	0,55%	9,34%	27,50%
	%CDI	159,7%	158,0%	158,5%	149,2%	161,1%	157,8%	151,8%	150,1%	143,6%	152,2%	160,4%	146,6%	156,4%	145,4%
2020	Fundo	0,63%	0,50%	0,57%	0,49%	0,40%	0,41%	0,41%	0,39%	0,34%	0,46%	0,50%	0,55%	5,80%	34,89%
	%CDI	167,6%	171,1%	167,8%	172,0%	168,2%	190,4%	211,5%	241,6%	217,9%	290,8%	333,3%	332,2%	209,5%	157,2%
2021	Fundo	0,45%	0,41%	0,54%	0,57%	0,52%	0,60%	0,67%	0,73%	0,80%	0,72%	0,88%	1,12%	8,30%	46,09%
	%CDI	300,8%	304,8%	270,8%	275,5%	196,1%	197,5%	185,5%	172,0%	184,1%	149,1%	149,4%	146,6%	188,9%	167,2%
2022	Fundo	1,00%	0,99%	1,24%	1,17%	1,39%	1,39%	1,22%	1,37%	1,30%	1,19%	1,13%	1,39%	15,71%	69,03%
	%CDI	136,9%	132,0%	134,0%	139,8%	134,9%	134,9%	117,8%	117,5%	121,5%	116,5%	110,7%	123,3%	126,9%	159,2%
2023	Fundo	0,88%	0,96%	1,33%	1,24%	1,37%	1,38%	1,24%	1,32%	1,12%	0,48%	1,12%	1,08%	14,15%	92,95%
	%CDI	78,4%	104,7%	113,0%	115,3%	121,7%	128,6%	115,3%	115,5%	115,3%	47,8%	121,7%	120,6%	108,4%	150,0%
2024	Fundo	1,03%	1,01%	1,03%	1,06%	0,94%	0,85%							6,07%	104,30%
	%CDI	106,6%	126,0%	123,6%	119,9%	112,3%	107,9%							116,3%	147,8%

#### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

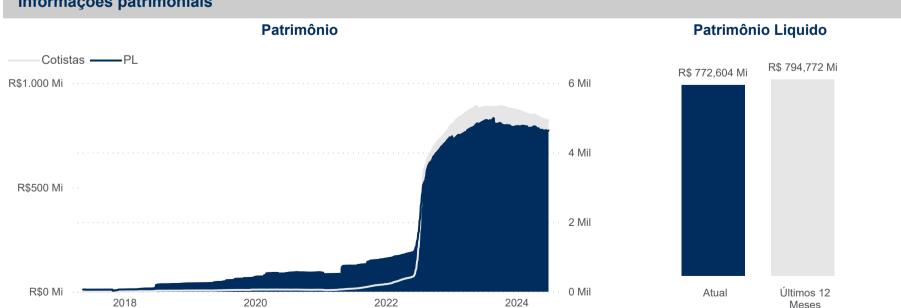


# Dados da carteira

Composição da Carteira

#### 5,9% 0,8% — — 0,2% 9,2% FIDC CRA 39,4% Mezanino 9,6% Debênture Sênior Cota Única CRI 28,5% Subordinada Nota Promissória Outros CCB 22,1% —

# Informações patrimoniais



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

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.

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM | CNPJ: 59.281.253/0001-23 Praia de Botafogo, n.º 501 - 5º andar - Torre Corcovado | Botafogo | Rio de Janeiro- RJ CEP: 22250-040 | Tel: +55 (21) 3262-9600

SAC: "Fale Conosco" em https://www.btgpactual.com/quem-somos/fale-conosco ou 0800 7722 827 | sac@btgpactual.com

Classificação das Cotas de FIDCs

Ouvidoria: ouvidoria@btgpactual.com ou 0800 7220 048

# junho de 2024

#### **Rentabilidades Acumuladas**

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,7%	105,7%
Últim. 6 meses	5,9%	112,2%
Últim. 12 meses	12,9%	109,4%
Últim. 24 meses	30,6%	113,6%
Últim. 36 meses	46,9%	124,1%
Desde o Início	104,3 %	147,8 %

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI			
Maior	333,3 %	Volatilidade Média 0,40 %		
Menor	47,8 %	0,40 %		
Meses > CDI	83	Índice Sharpe		
Meses < CDI	3	85,40		

#### Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo alocar em ativos de crédito privados, com objetivo de superar substancialmente a variação do CDI no médio e longo prazo.

#### Público alvo

Investidores Qualificados que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos

#### Taxa de administração

1,15% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

20% do que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'água).

#### Tributação

Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas.Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

# **Aplicações**

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até às 13:00h para a 1ª aplicação e até as 14:00h para às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).

Aplicação inicial: Não há Favorecido: Valora Horizon FIM CP CNPJ: 17.313.316/0001-36 BTG (208) | Ag. 1 |

# Resgates

# Prazo de resgate: 179 dias

Conta Corrente: 2216026

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1° dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 179° dia corrido após o pedido de resgate.

Prazo para Pagamento de Resgate 1 dia(s).

Resgate mínimo: Não há

# **Dados adicionais**

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Ltda. Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM Custódia: Banco BTG Pactual S.A.

# Auditoria: EY

# Informações operacionais

Data de início do Fundo	26-mar-2013 *
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	17224.00-6
Código ISIN	BRVVGICTF000
Código ANBIMA	333468
Código GIIN	YUMT67.02739.SF.076

<sup>\*</sup> Estratégia Horizon iniciada em 15/05/2017

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 Autorregulação investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é liquida 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 dotadas, 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 de Crédito Privado 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 inicio do Fundo 15/05/2017. Para a avaliação do fundo, é recomendado a analise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BTG Pactual. A

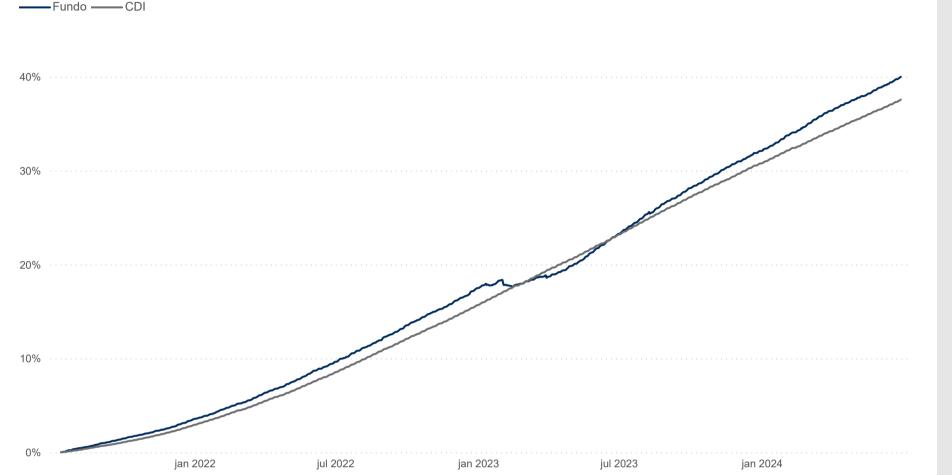




# MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

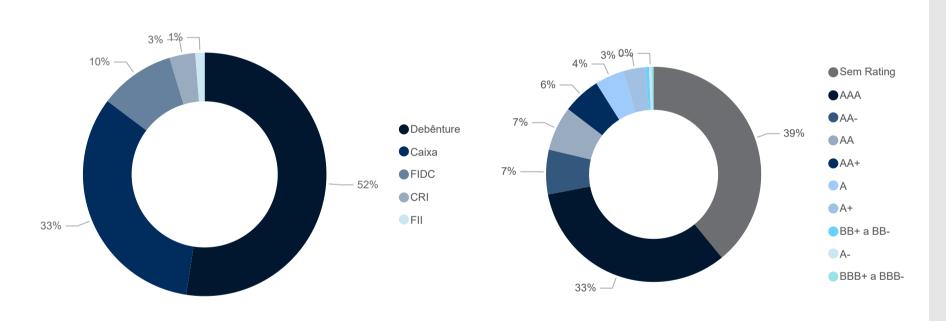
Rentabilidades															
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo							0,32%	0,54%	0,55%	0,54%	0,61%	0,92%	3,52%	3,52%
	%CDI							153,1%	127,0%	124,6%	112,9%	104,0%	119,9%	119,9%	119,9%
2022	Fundo	0,78%	0,78%	1,04%	0,92%	1,16%	1,05%	1,08%	1,27%	1,21%	1,12%	1,05%	1,28%	13,44%	17,44%
	%CDI	106,7%	104,7%	112,6%	110,3%	112,1%	103,4%	104,5%	118,3%	113,2%	109,3%	102,8%	114,3%	108,7%	111,3%
2023	Fundo	0,75%	-0,31%	0,59%	0,95%	1,45%	1,40%	1,36%	1,38%	1,15%	1,10%	1,08%	0,89%	12,43%	32,08%
	%CDI	67,0%	-33,8%	50,0%	103,8%	128,7%	131,0%	127,1%	121,5%	118,2%	110,0%	117,3%	98,8%	95,3%	104,3%
2024	Fundo	1,16%	1,01%	1,04%	0,91%	0,90%	0,85%							6,00%	40,00%
	%CDI	119,8%	125,6%	124,5%	102,7%	107,6%	107,5%							115,0%	106,5%

#### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### Dados da carteira Composição da Carteira

#### Distribuição do PL por Rating



# Informações patrimoniais



VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA LTDA | CNPJ: 17.482.086/0001-39 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

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A | CNPJ: 02.201.501/0001-61 Av. Presidente Wilson, 231 -11º andar | Centro | Rio de Janeiro-RJ CEP: 20030-905 | Tel: +55 (21) 3219-2500 | Fax: +55 (21) 3219-2501 SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

# junho de 2024

#### **Rentabilidades Acumuladas**

Período	Fundo	%CDI		
Últim. 3 meses	2,6%	105,5%		
Últim. 6 meses	6,0%	114,6%		
Últim. 12 meses	13,7%	116,3%		
Últim. 24 meses	27,8%	103,5%		
Desde o Início	39,9 %	106,4 %		

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI			
Maior	153,1 %	Volatilidade Média 0,46 %		
Menor	-33,8 %			
Meses > CDI	32	Índice Sharpe		
Meses < CDI	4	5,19		

#### Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, através de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de atuação arrojado.

#### Público alvo

Investidores em geral que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos.

#### Taxa de administração

0,66% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente. \*

#### Taxa de performance

20% do que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'água).

#### Tributação

Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas. Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito de tributação.

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

# **Aplicações**

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até às 13:00h para a 1ª aplicação e até as 14:00h para às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).

Aplicação inicial: R\$ 1.000,00 Investimento adicional mínimo: R\$ 1.000.00 Favorecido: Valora Absolute FIRF Crédito Privado LP CNPJ: 10.326.625/0001-00

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1783-3

# Resgates

# Prazo de resgate: 15 dias

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1° dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 14º (décimo quarto) dia corrido após o pedido de resgate. Resgate mínimo: R\$ 1.000,00

# **Dados adicionais**

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa Ltda. Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM Custódia: Banco BTG Pactual S.A. Auditoria: EY

# Informações operacionais

Data de início do Fundo	16-jan-09
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Crédito Livre
Classificação CVM	Fundos de Investimento RF CP LP
Código Cetip	0788.0.00-3
Código ISIN	BRABS7CTF006
Código ANBIMA	222836
Código GIIN	7G4P2U.99999.SL.076
Conta Selic	3463.00.70-7

Esta lâmina emitida pela Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa 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 liquida 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 dotadas, 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 de Crédito Privado 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 inicio do Fundo 13/07/2021. Para a avaliação do fundo, é recomendado a analise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BTG Pactual. A Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.

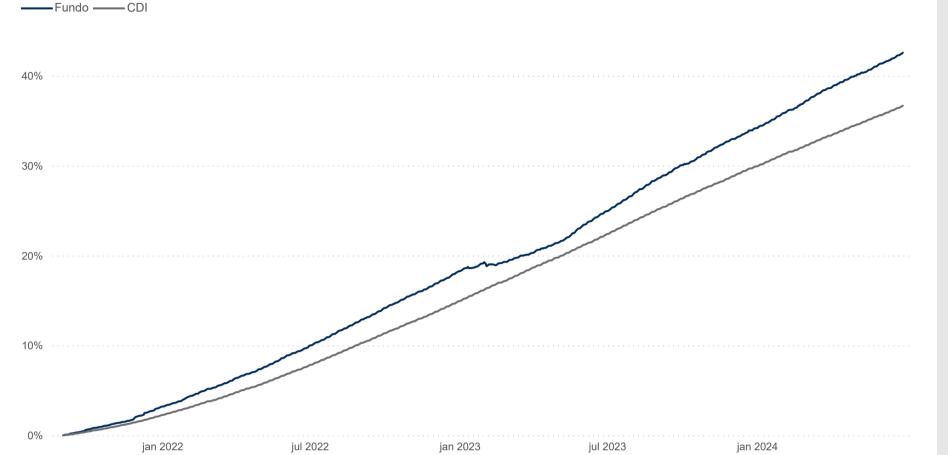


# V

# MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades															
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo									0,61%	0,56%	0,87%	1,10%	3,19%	3,19%
	%CDI									147,0%	117,0%	148,0%	144,6%	140,5%	140,5%
2022	Fundo	0,99%	0,91%	1,11%	0,96%	1,26%	1,16%	1,19%	1,30%	1,28%	1,16%	1,10%	1,28%	14,57%	18,22%
	%CDI	134,7%	120,8%	119,7%	115,1%	122,5%	114,0%	115,3%	118,9%	130,5%	113,7%	107,3%	113,8%	117,8%	122,1%
2023	Fundo	0,88%	0,03%	0,83%	0,89%	1,56%	1,36%	1,36%	1,48%	1,20%	1,09%	1,10%	0,94%	13,47%	34,14%
	%CDI	78,2%	3,3%	70,9%	96,6%	138,4%	127,1%	126,8%	129,7%	122,6%	109,4%	120,1%	104,4%	103,2%	114,2%
2024	Fundo	1,17%	1,05%	1,06%	1,01%	0,96%	0,88%							6,29%	42,57%
	%CDI	121,0%	131,3%	127,2%	113,4%	115,3%	111,2%							120,4%	116,1%

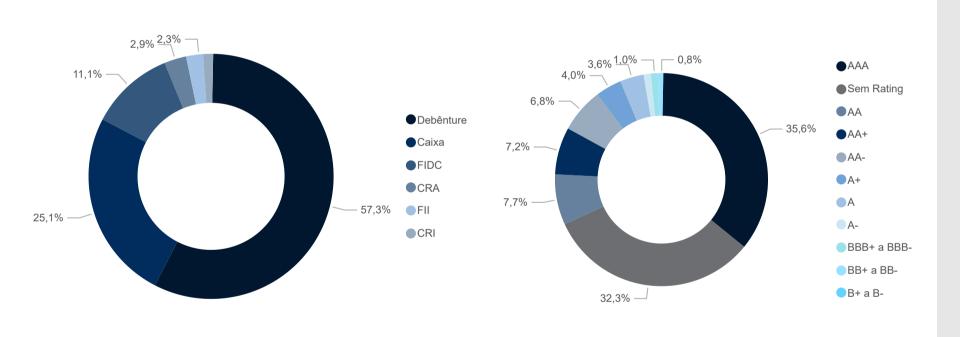
#### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



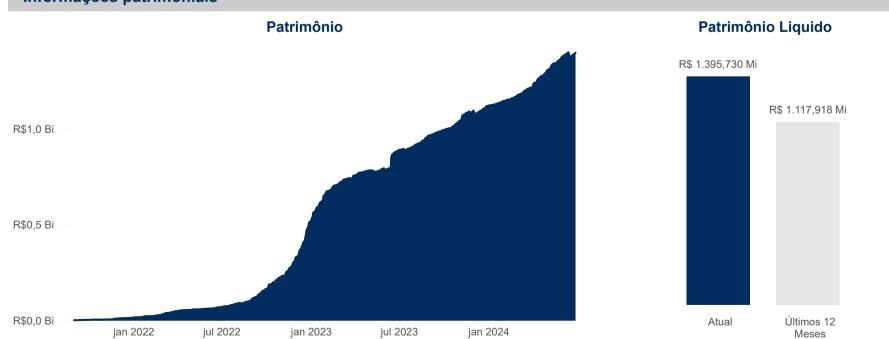
#### Dados da carteira

#### Composição da Carteira

#### Distribuição do PL por Rating



# 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

BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A | CNPJ: 02.201.501/0001-61

Av. Presidente Wilson, 231 -11° andar | Centro | Rio de Janeiro-RJ

CEP: 20030-905 | Tel: +55 (21) 3219-2500 | Fax: +55 (21) 3219-2501

SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf ou

(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

# junho de 2024

#### **Rentabilidades Acumuladas**

Período	<u>Fundo</u>	%CDI		
Últim. 3 meses	2,8%	112,6%		
Últim. 6 meses	6,3%	120,0%		
Últim. 12 meses	14,1%	120,3%		
Desde o Início	42,5 %	116,0 %		

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI			
Maior	148,0 %	Volatilidade Média		
Menor	3,3 %	0,42 %		
Meses > CDI	30	Índice Sharpe		
Meses < CDI	4	13,80		

#### **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

IO 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 será 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, alíquota25%;Prazo acima de 06 anos e até 08 anos, alíquota 20%; Prazo acima e 08 anos e até 10 anos, alíquota 15%; Prazo acima de 10anos, alíquota 10%

# **Aplicações**

Resgates

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

Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1° dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 21° 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 liv
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	41501001
Código ISIN	BR099HCTF004
Código GIIN	6RCG01.02672.SF.076
Código ANBIMA	610348

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 liquida 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 dotadas, 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 de Crédito Privado 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 inicio do Fundo 01/09/2021. Para a avaliação do fundo, é recomendado a analise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BNY Mellon. 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.