



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%	1,17%	1,03%	0,96%				9,97%	353,49%
	%CDI	131,1%	145,9%	138,4%	114,1%	110,3%	110,2%	129,2%	118,9%	114,8%				124,7%	114,4%

setembro de 2024

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,1%	121,2%
Últim. 6 meses	6,1%	116,9%
Últim. 12 meses	13,1%	119,4%
Últim. 24 meses	27,2%	104,9%
Últim. 36 meses	43,1%	108,5%
Desde o Início	353,5 %	114,4 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	818,6 %	0,50 %
Menor	-801,2 %	
Meses > CDI	173	Índice Sharpe 88,10
Meses < CDI	16	

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 1º 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**

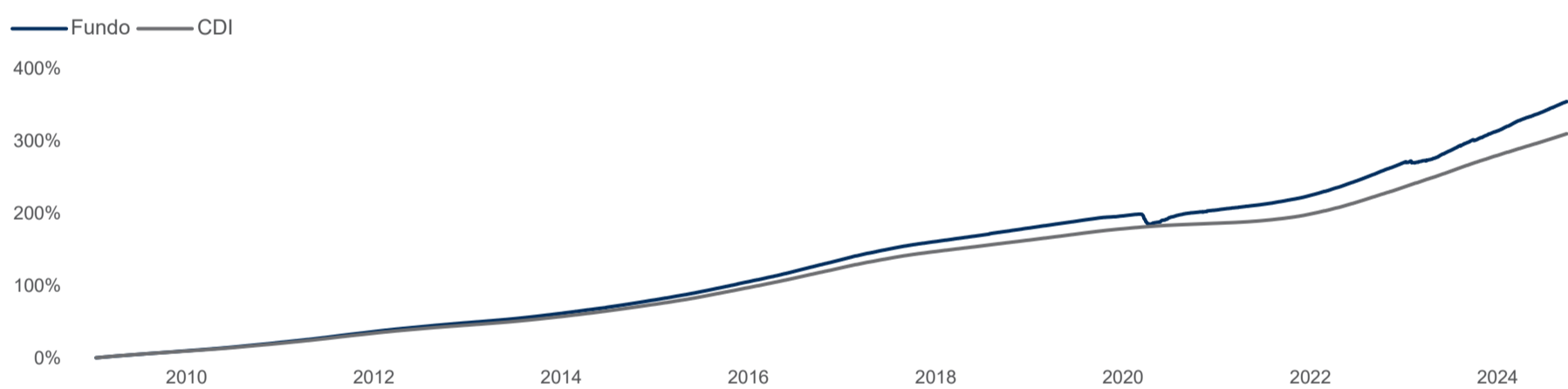
Dados adicionais

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

Informações operacionais

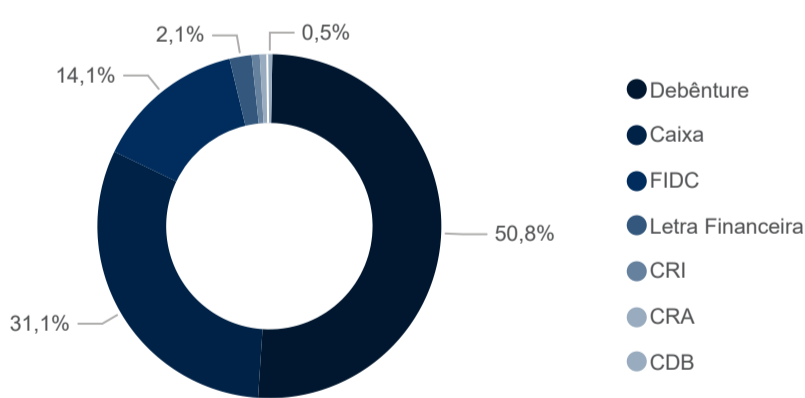
Data de início do Fundo	16-jan-09
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Crédito Livre
Classificação CVM	Fundos de Investimento RF CP LP
Código Cetip	0788.0.00-3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

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

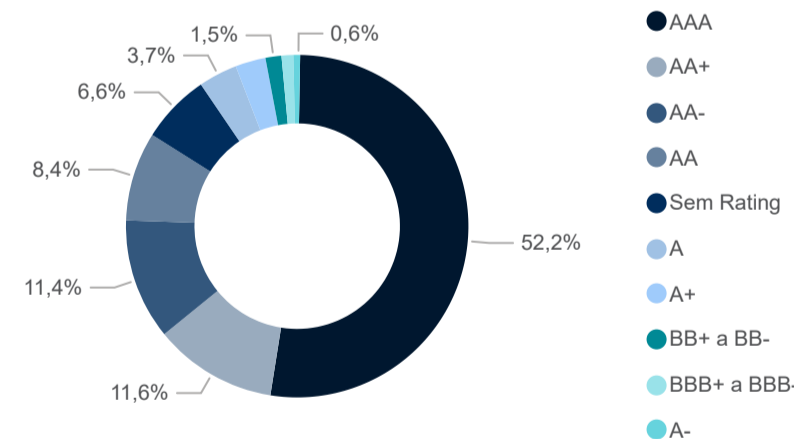


Dados da carteira

Composição da Carteira

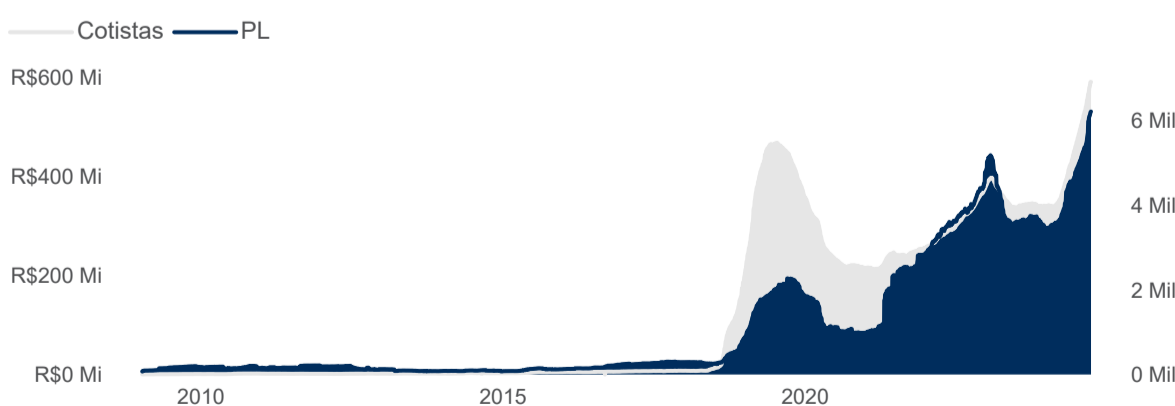


Rating do Book de Debêntures

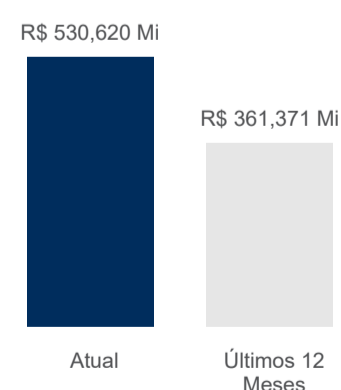


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Gestor
VALORA 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

Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de 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 do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, na forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais significativas para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros 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 início do Fundo: 16/01/2009. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BNY Mellon. A Valora 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.



Gestão de Recursos



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

setembro de 2024

Rentabilidades

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%	0,44%	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%	0,29%	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%	1,12%	1,05%	1,01%				9,58%	112,46%		
	%CDI	115,1%	121,9%	115,6%	127,7%	112,3%	113,6%	123,1%	121,0%	120,7%				119,8%	127,5%		

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,2%	122,2%
Últim. 6 meses	6,2%	120,5%
Últim. 12 meses	12,6%	114,5%
Últim. 24 meses	29,9%	115,3%
Últim. 36 meses	47,8%	120,4%
Desde o Início	112,5 %	127,5 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	215,1 %	0,39 %
Menor	45,5 %	
Meses > CDI	92	Índice Sharpe 62,19
Meses < CDI	4	

Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo investir no mínimo 95% em cotas do fundo: Valora Guardian Master FIDC RL (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'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\$ 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 1º dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 75º (septuagésimo quinto) dia corrido após o pedido de resgate

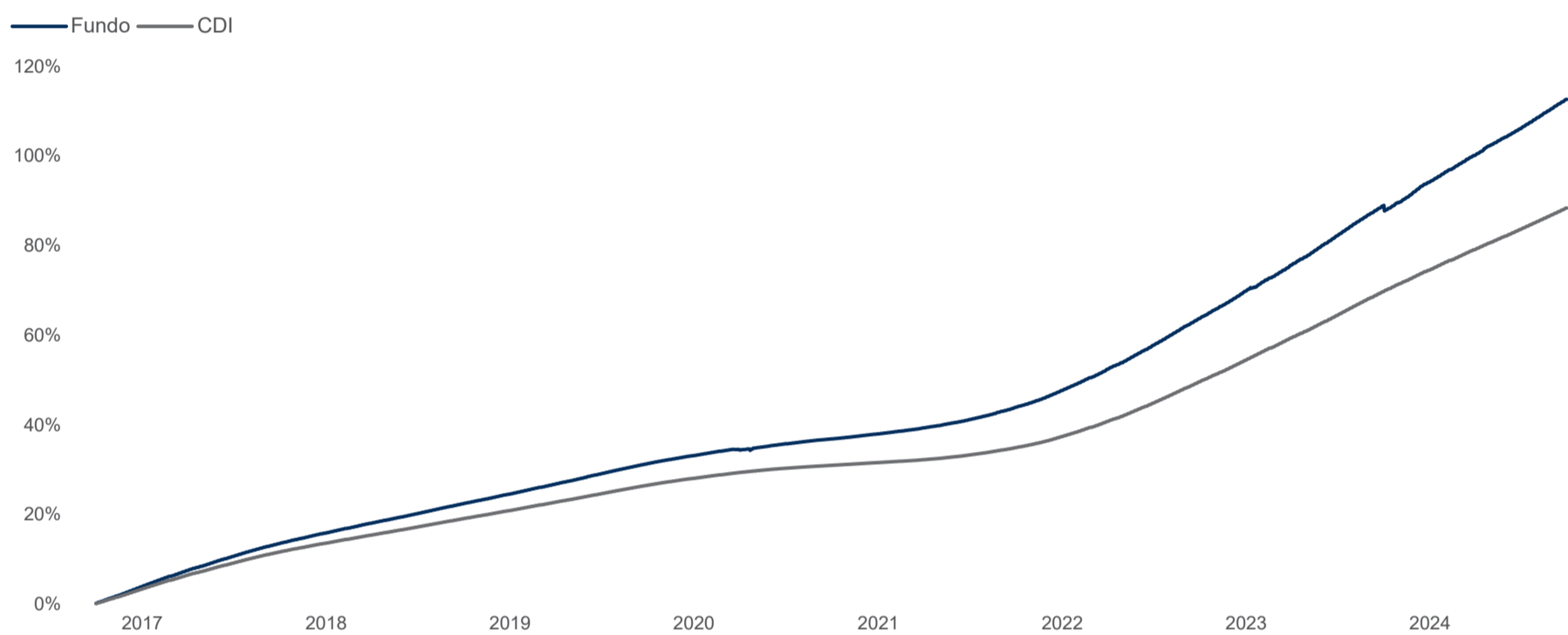
Dados adicionais

Gestão: Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda. Administração: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A. Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A. Auditoria: KPMG

Informações operacionais

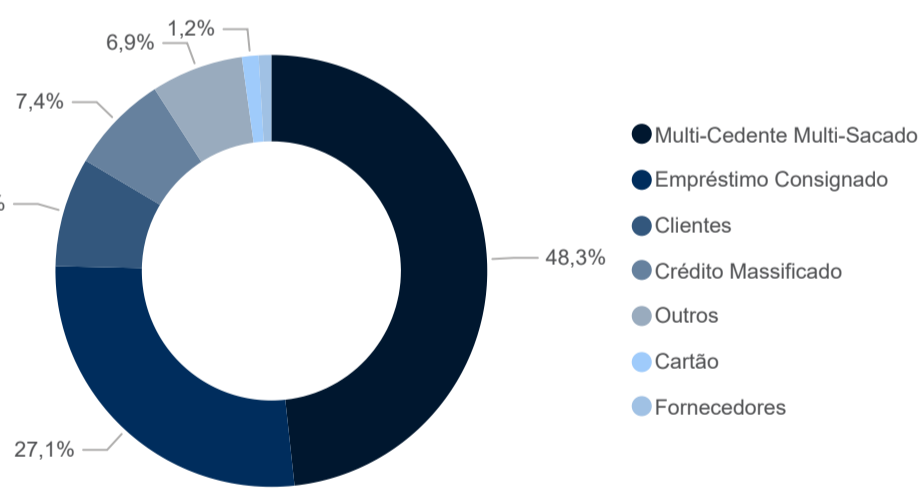
Data de início do Fundo	03-out-2016
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	Não há
Código ISIN	Não há
Código ANBIMA	Não há
Código GIIN	BTD5SL.99999.SL.076

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

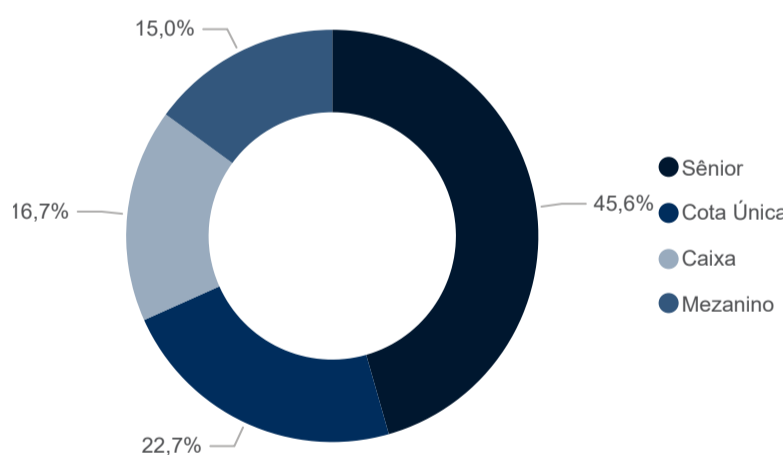


Dados da carteira

Carteira de FIDCs por Modalidade

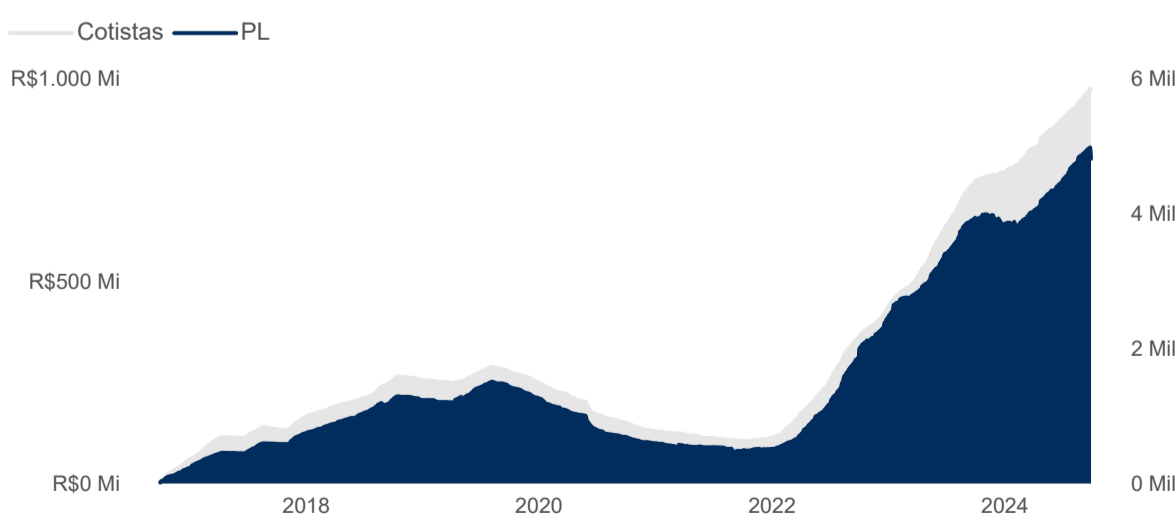


Classificação da Carteira

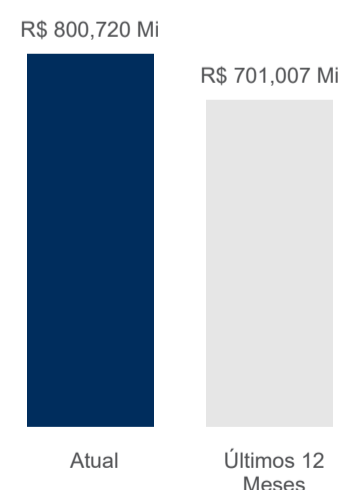


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Gestor
VALORA IMOBILIARIO E INFRAESTRUTURA 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

Este material de divulgação, emitido pela Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de 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 do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, na forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais significativas para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros 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 início do Fundo: 03/10/2016. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BNY Mellon. A Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.





MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

setembro de 2024

Rentabilidades

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%	0,39%	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%	1,14%	1,07%	1,09%				9,60%	111,48%							
	%CDI	106,6%	126,0%	123,6%	119,9%	112,3%	107,9%	125,6%	122,9%	130,5%				120,2%	148,8%							

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,4%	130,2%
Últim. 6 meses	6,3%	121,0%
Últim. 12 meses	12,5%	113,9%
Últim. 24 meses	29,7%	114,8%
Últim. 36 meses	48,7%	122,6%
Desde o Início	111,5 %	148,8 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	333,3 %	0,41 %
Menor	47,8 %	
Meses > CDI	86	Índice Sharpe 89,74
Meses < CDI	3	

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 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: **Não há**
Favorecido: Valora Horizon High Yield FIM CP
CNPJ: 17.313.316/0001-36
BTG (208) | Ag. 1 |
Conta Corrente: 2216026

Resgates

Prazo de resgate: 179 dias
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 179º dia corrido após o pedido de resgate.
Prazo para Pagamento de Resgate 1 dia(s).
Resgate mínimo: **Não há**

Dados adicionais

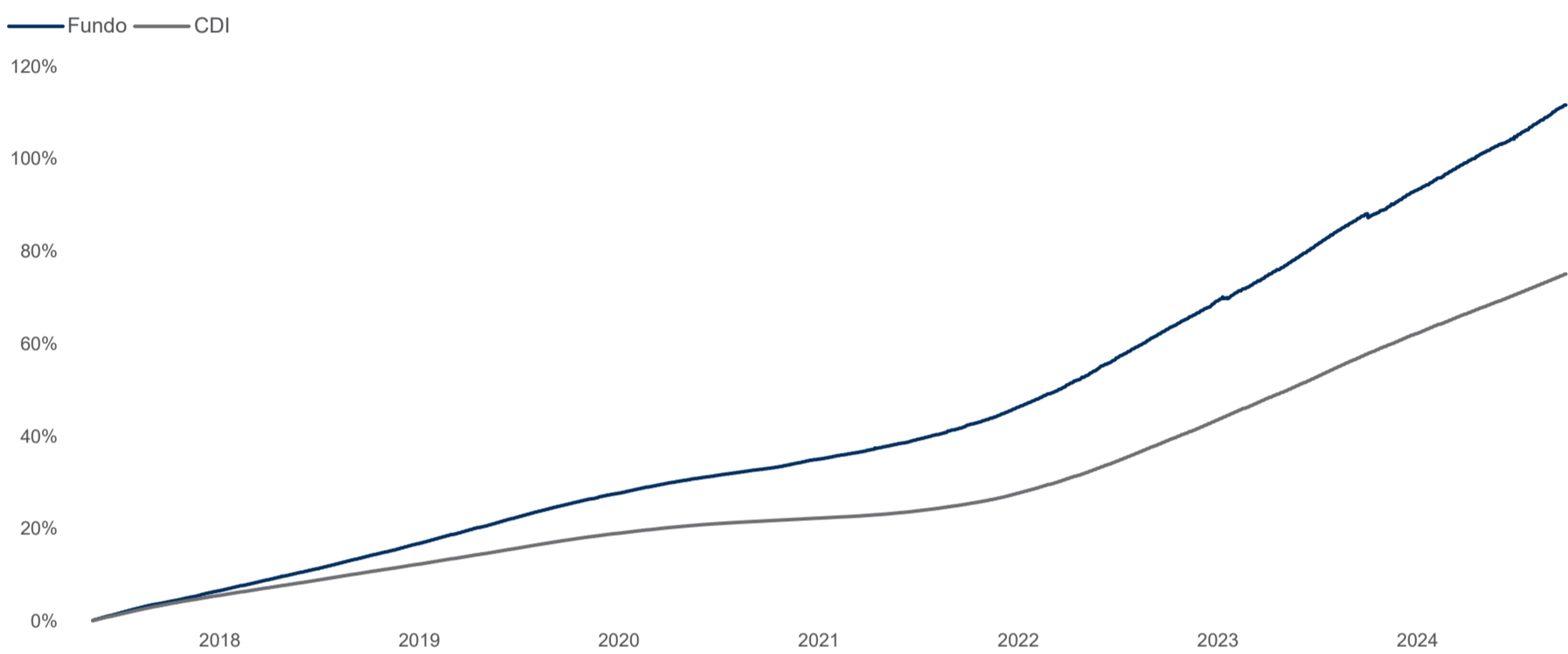
Gestão: Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda.
Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria: EY

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

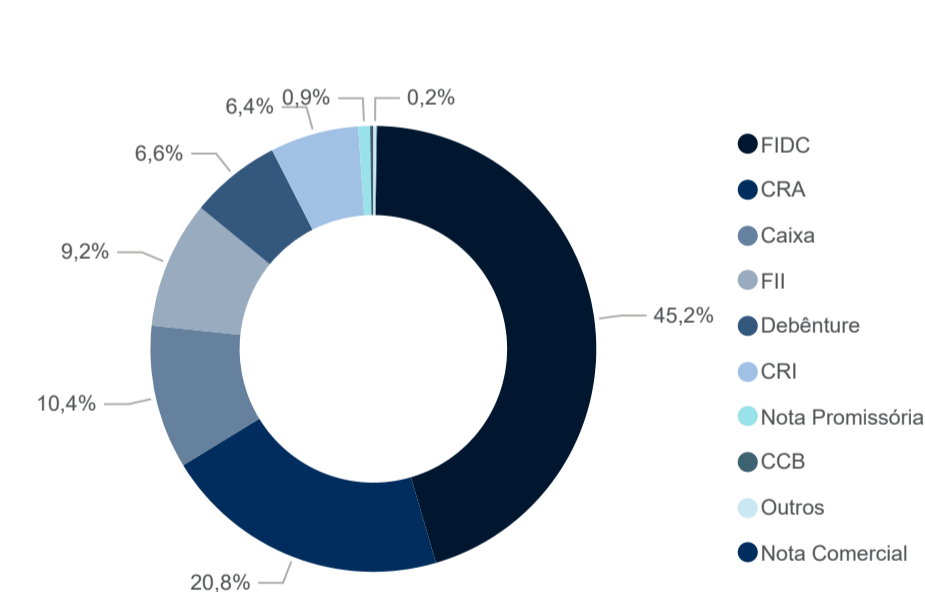
* Estratégia Horizon iniciada em 15/05/2017

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

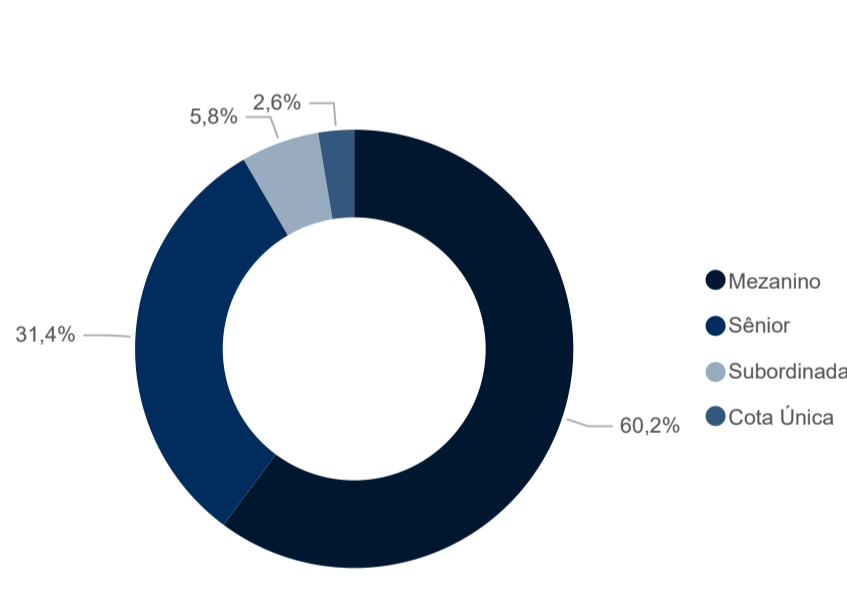


Dados da carteira

Composição da Carteira

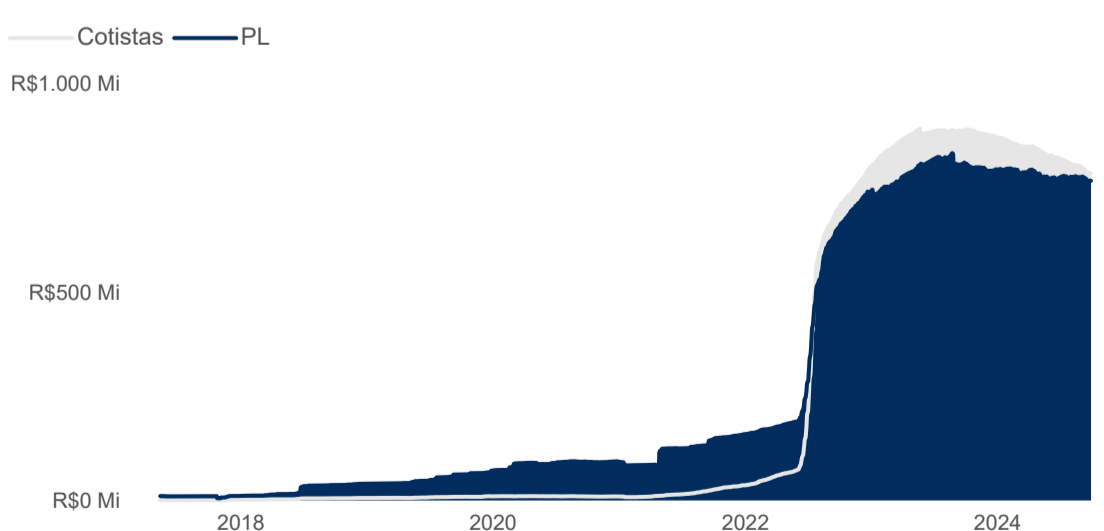


Classificação das Cotas de FIDCs

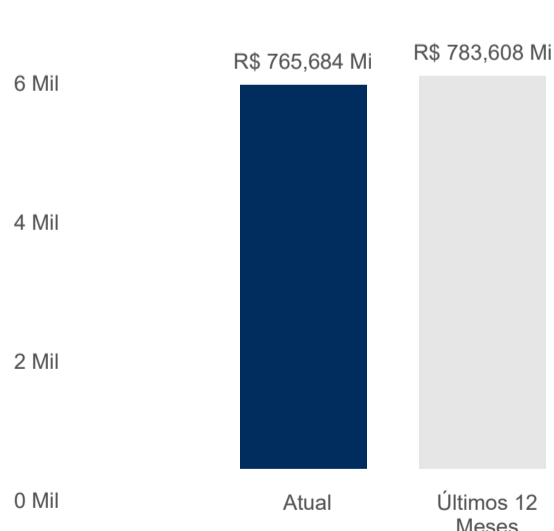


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Gestor
VALORA IMOBILIÁRIO E INFRAESTRUTURA 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 - 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
Ouvidoria: ouvidoria@btgpactual.com ou 0800 7220 048

Este material de divulgação, emitido pela Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de 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 do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, na forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais significativas para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros 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 início do Fundo: 15/05/2017. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BTG Pactual. A Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.



Gestão de Recursos



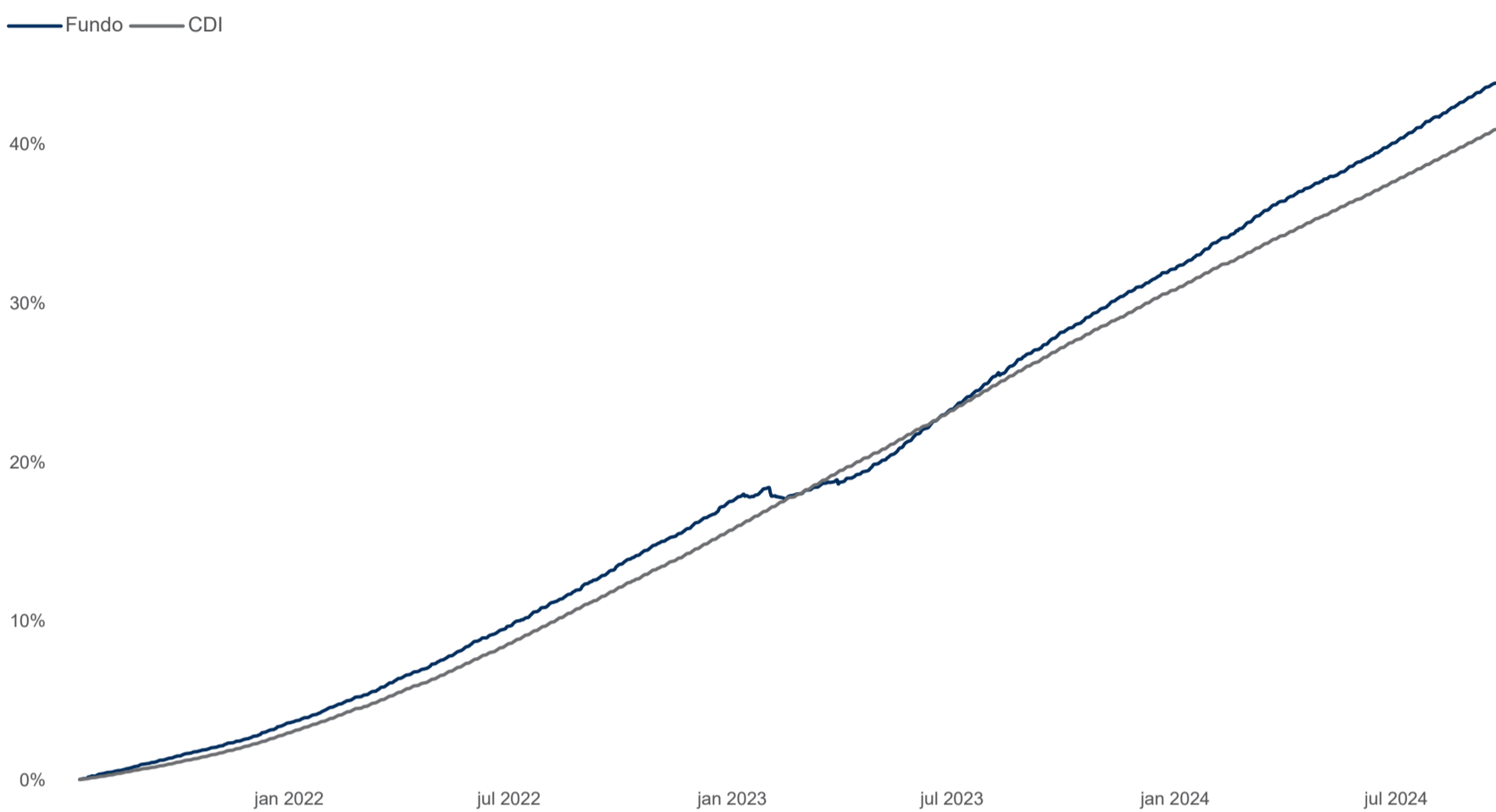
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

setembro de 2024

Rentabilidades

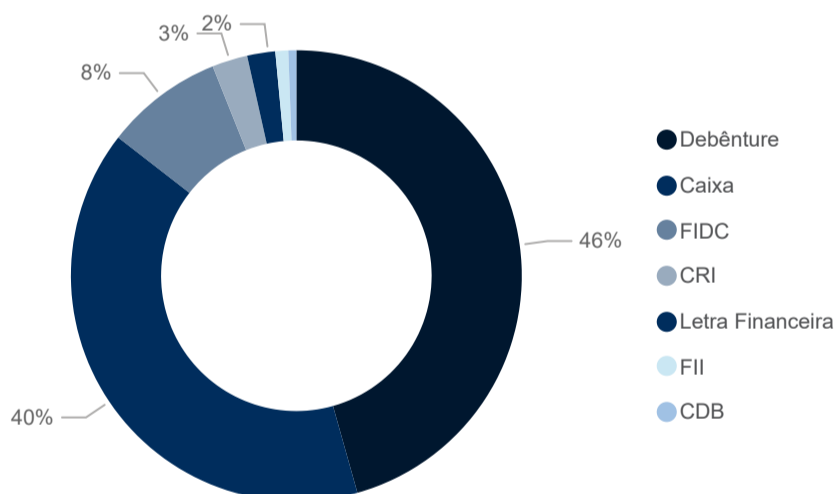
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2021	Fundo							0,32%	0,54%	0,55%	0,54%	0,61%	0,92%	3,52%	3,52%	
	%CDI							153,1%	127,0%	124,6%	112,9%	104,0%	119,9%	119,9%	119,9%	
2022	Fundo	0,78%	0,78%	1,04%	0,92%	1,16%	1,05%	1,08%	1,27%	1,21%	1,12%	1,05%	1,28%	13,44%	17,44%	
	%CDI	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%	1,10%	0,95%	0,87%					9,13%	44,13%
	%CDI	119,8%	125,6%	124,5%	102,7%	107,6%	107,5%	120,9%	109,4%	104,5%					114,2%	107,1%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

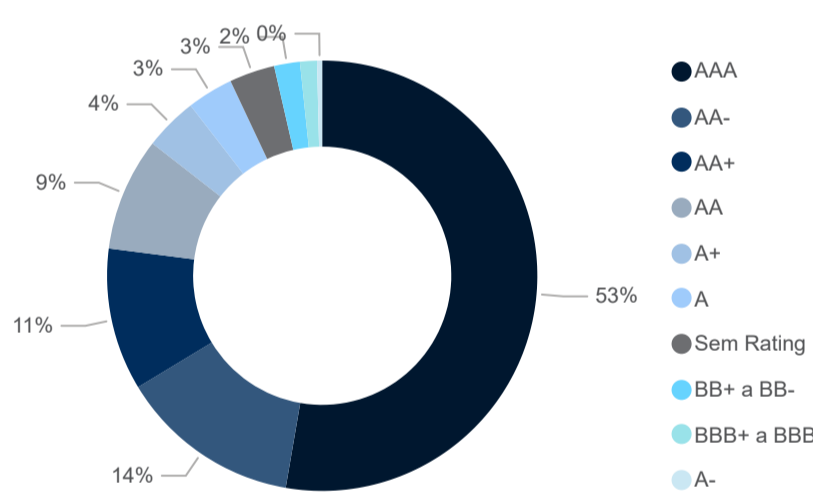


Dados da carteira

Composição da Carteira

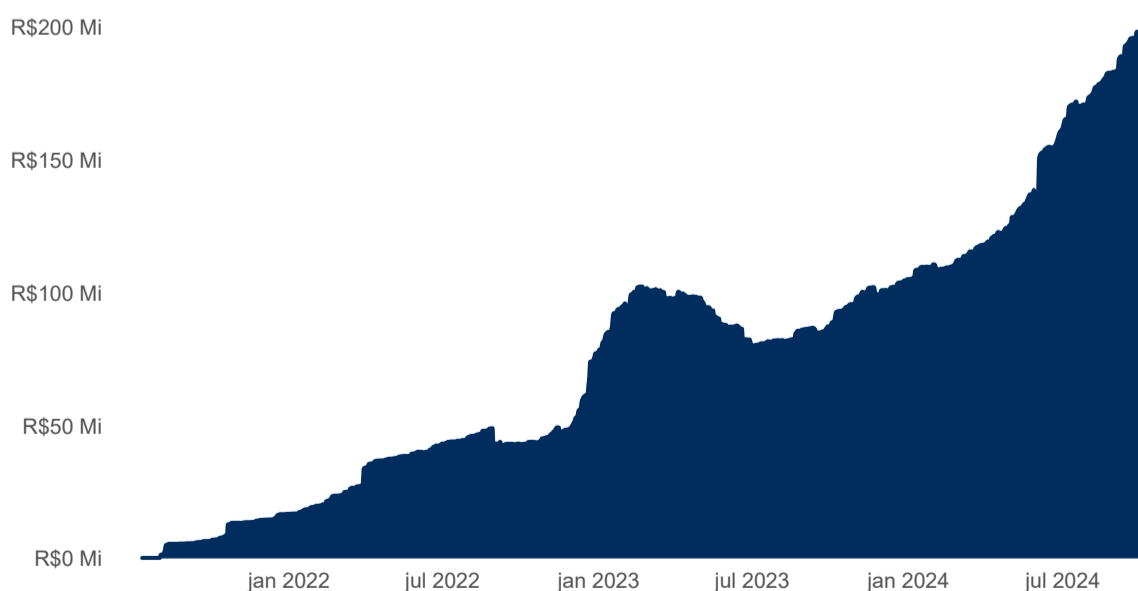


Rating do Book de Debêntures

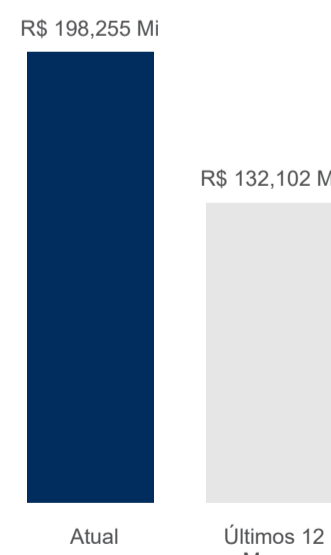


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Gestor
VALORA 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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,9%	111,9%
Últim. 6 meses	5,7%	109,4%
Últim. 12 meses	12,5%	113,4%
Últim. 24 meses	26,9%	103,9%
Últim. 36 meses	42,0%	105,9%
Desde o Início	44,1 %	107,1 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média	Índice Sharpe
Maior	153,1 %	0,45 %	
Menor	-33,8 %		
Meses > CDI	35		6,53
Meses < CDI	4		

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 as 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 1º 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 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

Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de 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 do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, na forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais significativas para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros 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 início do Fundo: 13/07/2021. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BTG Pactual. A Valora 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.



Gestão de Recursos

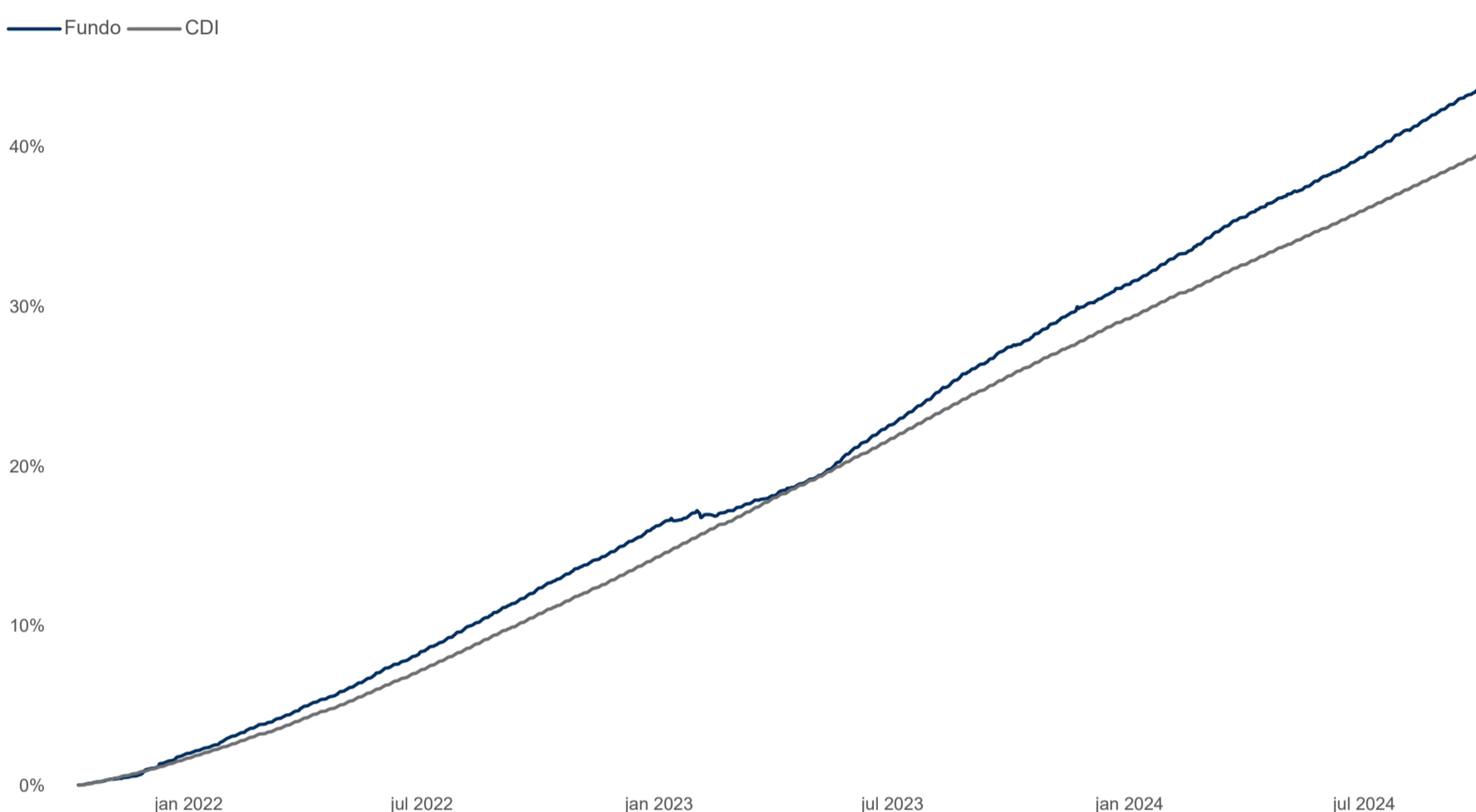
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

setembro de 2024

Rentabilidades

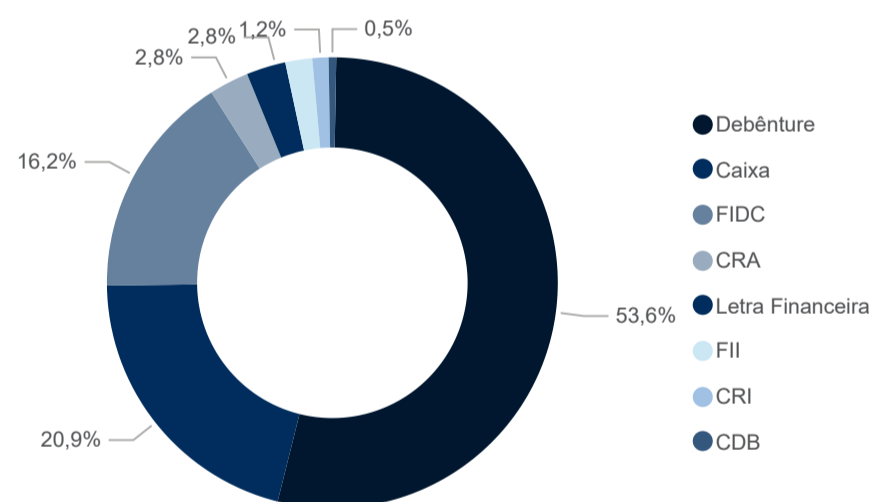
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.		
2021	Fundo											0,28%	0,69%	0,99%	1,97%	1,97%
	%CDI											83,9%	117,3%	129,5%	116,2%	116,2%
2022	Fundo	0,91%	0,85%	1,05%	0,92%	1,21%	1,11%	1,15%	1,26%	1,24%	1,24%	1,06%	1,24%	13,96%	16,21%	
	%CDI	124,9%	113,4%	114,2%	110,4%	117,5%	109,8%	111,3%	108,0%	115,6%	115,6%	103,9%	110,4%	112,8%	113,5%	
2023	Fundo	0,84%	-0,00%	0,79%	0,86%	1,52%	1,33%	1,32%	1,44%	1,16%	1,06%	1,07%	0,90%	12,99%	31,31%	
	%CDI	74,8%	-0,0%	67,5%	93,4%	135,3%	123,8%	123,3%	126,3%	119,1%	105,8%	116,5%	100,7%	99,6%	107,4%	
2024	Fundo	1,13%	1,02%	1,03%	0,97%	0,93%	0,84%	1,14%	1,00%	0,87%				9,28%	43,50%	
	%CDI	117,1%	127,3%	123,1%	109,2%	111,0%	106,9%	125,8%	115,3%	103,7%				116,2%	110,2%	

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

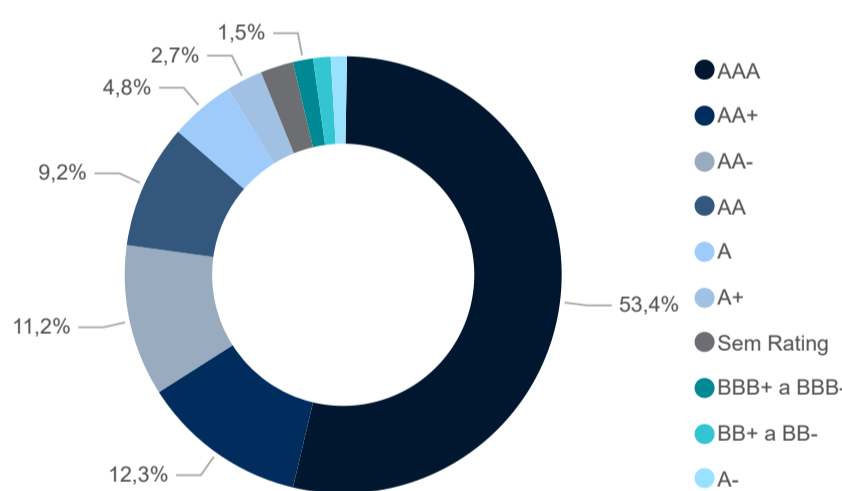


Dados da carteira

Composição da Carteira

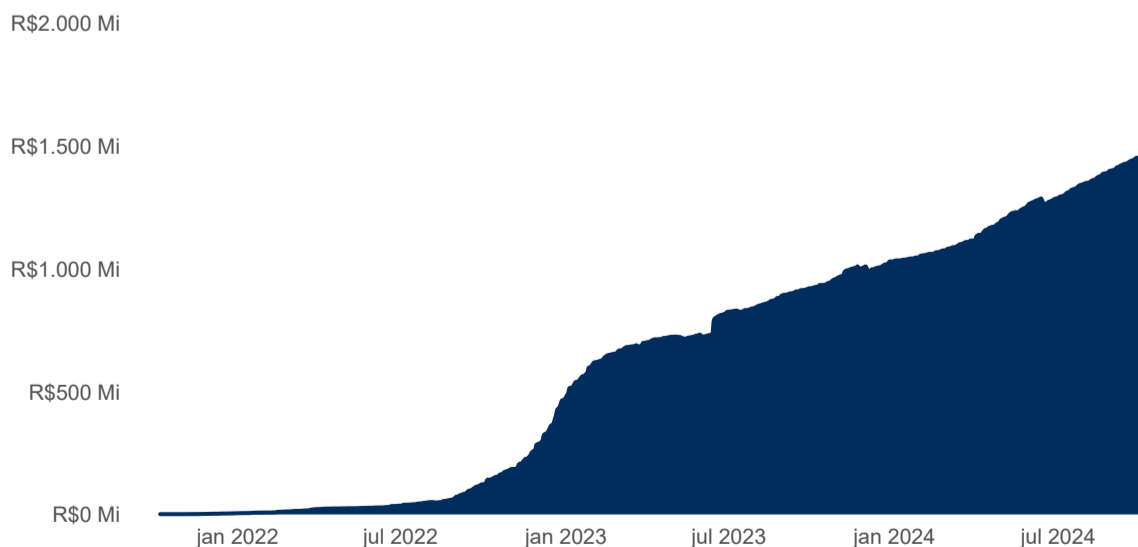


Rating do Book de Debêntures

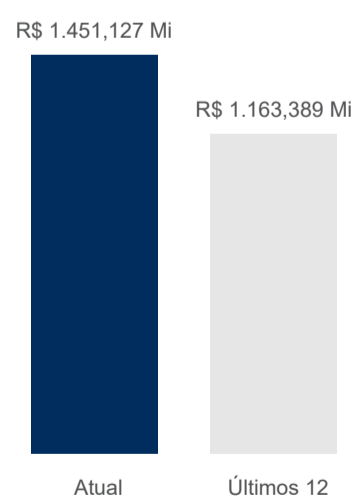


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Gestor
VALORA IMOBILIÁRIO E INFRAESTRUTURA 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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,0%	115,6%
Últim. 6 meses	5,8%	112,5%
Últim. 12 meses	12,6%	114,5%
Últim. 24 meses	27,7%	106,9%
Desde o Início	43,5 %	110,2 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	135,3 %	0,44 %
Menor	-0,04 %	
Meses > CDI	31	Índice Sharpe
Meses < CDI	5	9,23

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 e 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 Imobiliário e Infraestrutura Ltda.
Administração: XP INVESTIMENTOS CCTVM 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	BR099HCTF004
Código GIIN	6RCG01.02672.SF.076
Código ANBIMA	610348

Este material de divulgação, emitido pela Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de 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 do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, na forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais significativas para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros 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 início do Fundo: 08/10/2021. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à XP Investimentos. A Valora Imobiliário e Infraestrutura Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.