

# VALORA

INVESTIMENTOS

Carta Mensal – Setembro de 2024

## Estratégias – Crédito Privado

	Valora Absolute FIRC CP	Valora Guardian I FIC FIM CP	Valora Horizon FIC FIM CP	VALORA ARKA FIM CP	Valora Icatu Prev FIC FIRC CP	Valora Zurich Prev FIC FIRC CP	Valora Prev XP Seg FIC FIRC CP	Valora BP Prev FIC FIRC CP
<b>CNPJ</b>	10.326.625/0001-00	11.701.985/0001-07	17.313.316/0001-36	45.295.157/0001-20	41.163.524/0001-80	31.340.900/0001-01	40.781.137/0001-45	49.627.172/0001-89
<b>Início do Fundo</b>	jan-09	mai-10	mai-17	mar-22	jul-21	mar-19	set-21	mai-23
<b>Administrador</b>	BNY Mellon	BNY Mellon	BTG Pactual	BTG Pactual	BTG Pactual	BTG Pactual	BNY Mellon	BTG Pactual
<b>Rentabilidade Alvo</b>	CDI + 1,5%	CDI + 3,0%	CDI + 4,0%	CDI + 4,0% a 4,5%	CDI + 1,0% a 1,5%	CDI + 1,0% a 1,5%	CDI + 1,5% a 2,0%	CDI + 1,0% a 1,5%
<b>Taxa de Administração</b>	0,5% a.a	0,5% a.a	1,15% a.a	1,3% a.a. (FIC+FIRC)	1,1% a.a. (FIC+FIRC)	0,66% a.a	0,8% a.a. (FIC+FIRC)	1,1% a.a. (FIC+FIRC)
<b>Taxa de Performance</b>	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	20% do que exceder 100% do CDI
<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 500	R\$ 1.000
<b>Movimentação Mínima</b>	R\$ 1.000	R\$ 1000	R\$ 0	R\$ 1.000	R\$ 100	R\$ 0	R\$ 100	R\$ 100
<b>Aplicação</b>	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0	D+0
<b>Resgate (Cotização)</b>	D+14 dias corridos	D+90 dias corridos	D+179 dias corridos	D+179 dias corridos	D+4 dias úteis	D+4 dias úteis	D+21 dias úteis	D+4 dias úteis
<b>Resgate (Liquidação)</b>	D+1 da cotização	D+1 da cotização	D+1 da cotização	D+1 (úteis) da cotização	D+2 (úteis) da cotização	D+2 (úteis) da cotização	D+1 (úteis) da cotização	D+2 (úteis) da cotização
<b>Categoria Anbima</b>	Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre	Multimercado Dinâmico	Multimercado Livre	Multimercado Livre	Previdência Renda Fixa	Previdência - Renda Fixa Duração Alta - Crédito Livre	Previdência Renda Fixa	Previdência Renda Fixa
<b>Público-alvo</b>	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado	Investidor Profissional	Investidor Geral	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Geral

## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Absolute FIRC CP	Fundo	0,96%	3,19%	9,97%	13,16%	27,24%	353,49%	jan-09
	% CDI	114,8%	121,4%	124,7%	119,1%	104,8%	114,4%	
Valora Guardian Advisory FIC FIM CP	Fundo	1,01%	3,21%	9,58%	12,64%	29,94%	112,46%	out-16
	% CDI	120,7%	121,8%	119,8%	114,4%	115,2%	127,3%	
Valora Guardian I FIC FIM CP	Fundo	1,04%	3,31%	9,89%	13,08%	30,93%	384,66%	mai-10
	% CDI	124,7%	125,9%	123,8%	118,3%	119,0%	146,4%	
Valora Guardian II FIC FIM CP	Fundo	1,02%	3,25%	9,69%	12,80%	30,23%	124,16%	jul-16
	% CDI	122,1%	123,4%	121,3%	115,8%	116,3%	130,9%	
Valora Horizon FIC FIM CP	Fundo	1,09%	3,33%	9,60%	12,56%	29,80%	111,48%	mai-17
	% CDI	130,5%	126,5%	120,2%	113,6%	114,7%	148,6%	
Valora Arka FIM CP	Fundo	1,13%	3,63%	10,74%	14,50%	34,12%	47,54%	mar-22
	% CDI	135,2%	138,1%	134,4%	131,2%	131,3%	136,0%	
Valora Icatu Prev FIC FIRC CP	Fundo	0,87%	2,95%	9,13%	12,50%	26,97%	44,09%	jul-21
	% CDI	104,5%	111,9%	114,2%	113,1%	103,8%	107,0%	
Valora Zurich Prev FIC FIRC CP	Fundo	0,85%	2,90%	9,17%	12,40%	26,71%	58,30%	mar-19
	% CDI	101,7%	110,1%	114,7%	112,1%	102,8%	108,5%	
Valora Prev XP Seg FIC FIRC CP	Fundo	0,91%	3,08%	9,33%	12,68%	27,82%	43,56%	out-21
	% CDI	109,4%	117,2%	116,8%	114,7%	107,1%	110,3%	
Valora BP Prev FIC FIRC CP	Fundo	0,87%	2,9%	9,12%	12,50%	-	19,30%	mai-23
	% CDI	104,2%	111,7%	114,2%	113,4%	-	118,5%	

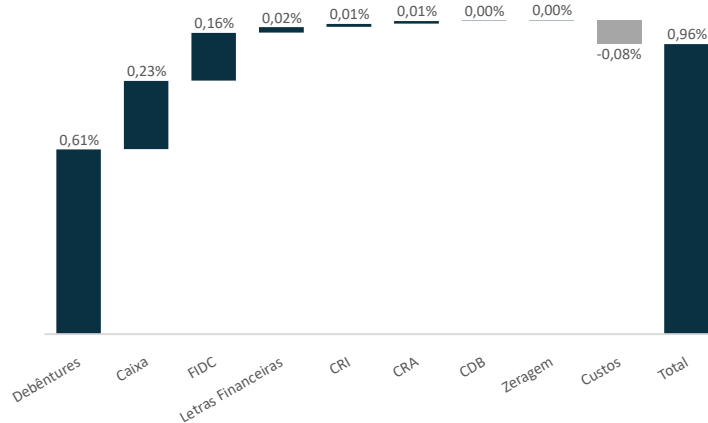
## Objetivo do Fundo

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.

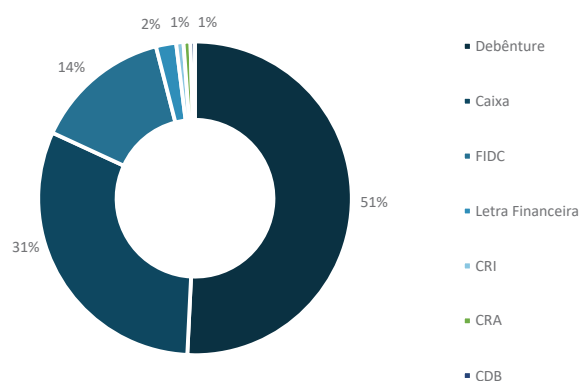
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Absolute FIRF CP	Fundo	0,96%	3,19%	9,97%	13,16%	27,24%	353,49%	
	% CDI	114,8%	121,4%	124,7%	119,1%	104,8%	114,4%	jan-09

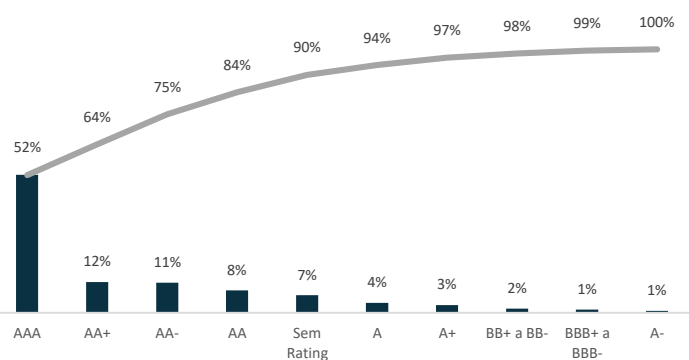
## Carteira e Performance



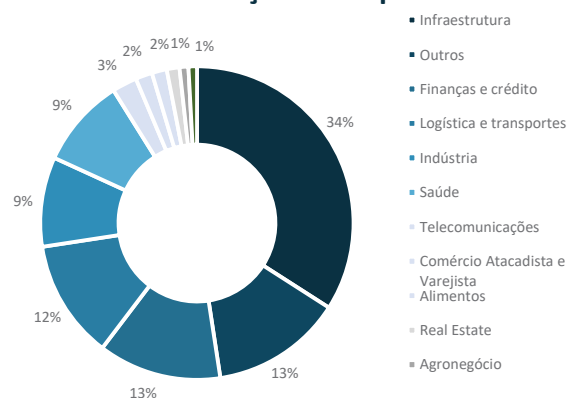
## Distribuição do PL por classe de ativos



## Distribuição do PL por rating\*



## Distribuição do PL por setor\*



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

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

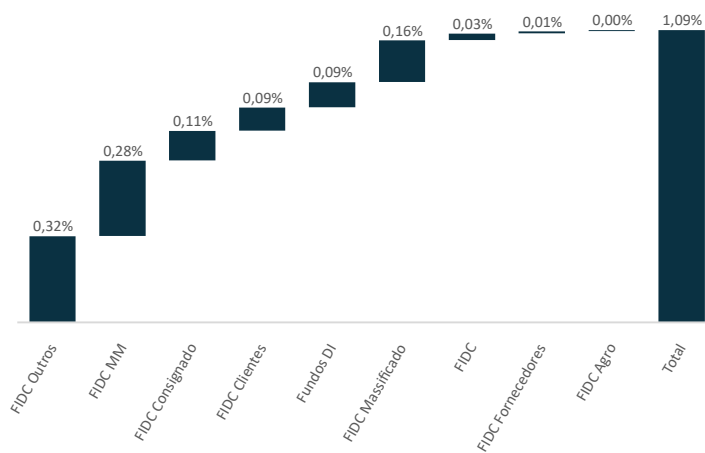
## Objetivo do Fundo

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 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.

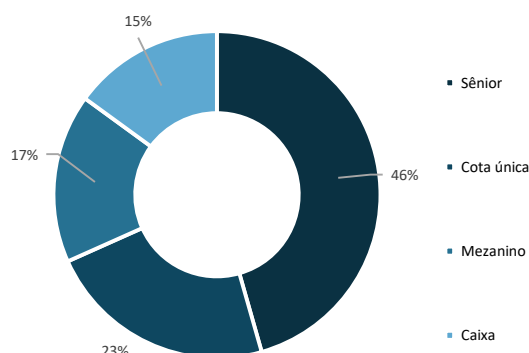
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Guardian Advisory FIC FIM CP	Fundo	1,01%	3,21%	9,58%	12,64%	29,94%	112,46%	
	% CDI	120,7%	121,8%	119,8%	114,4%	115,2%	127,3%	out-16
Valora Guardian I FIC FIM CP	Fundo	1,04%	3,31%	9,89%	13,08%	30,93%	384,66%	
	% CDI	124,7%	125,9%	123,8%	118,3%	119,0%	146,4%	mai-10
Valora Guardian II FIC FIM CP	Fundo	1,02%	3,25%	9,69%	12,80%	30,23%	124,16%	
	% CDI	122,1%	123,4%	121,3%	115,8%	116,3%	130,9%	jul-16

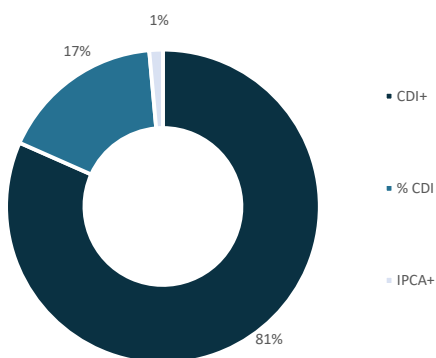
## Carteira e Performance



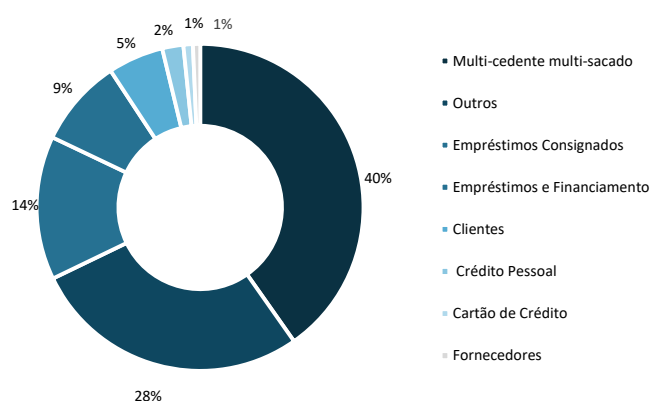
## Classificação das Cotas



## Distribuição por Indexador



## Carteira de FIDCs por Modalidade (%PL)



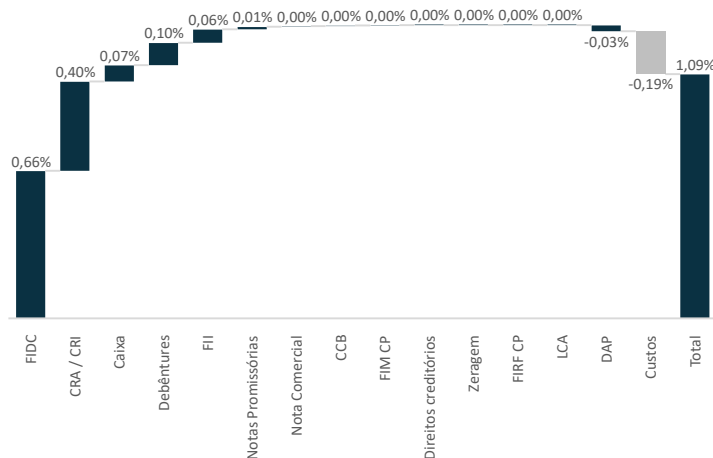
## Objetivo do fundo

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.).

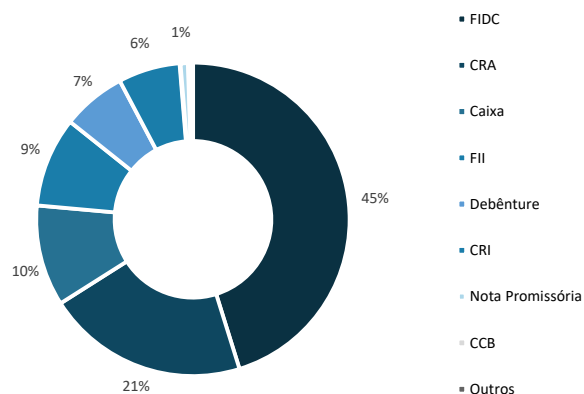
## Rentabilidade

	Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)	
Valora Horizon FIC FIM CP	Fundo	1,09%	3,33%	9,60%	12,56%	29,80%	111,48%	mai-17
	% CDI	130,5%	126,5%	120,2%	113,6%	114,7%	148,6%	

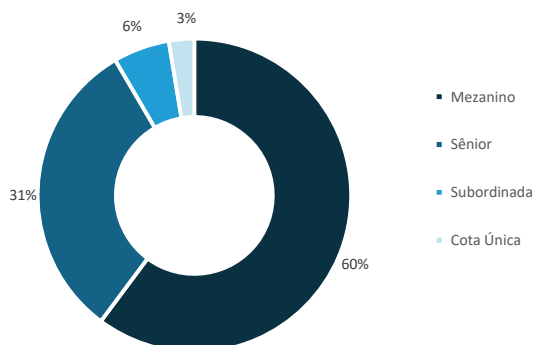
## Carteira e Performance



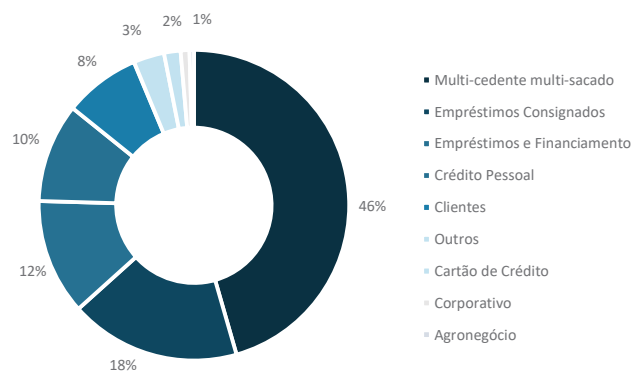
## Composição da Carteira



## Carteira de FIDCs por classe de cota



## Carteira de FIDCs por Modalidade (%PL)



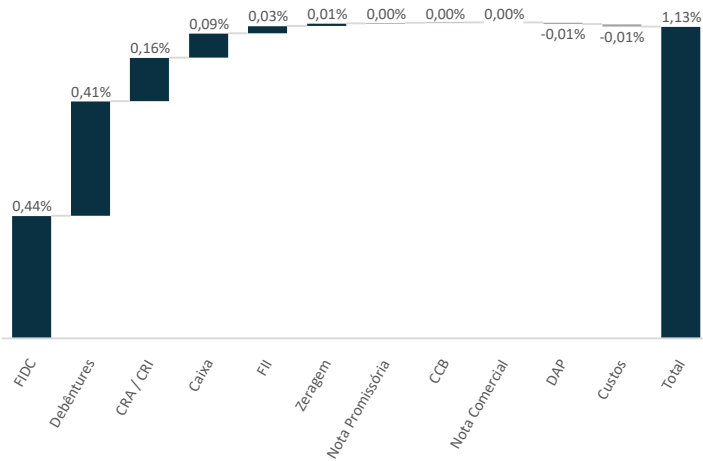
## Objetivo do fundo

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.

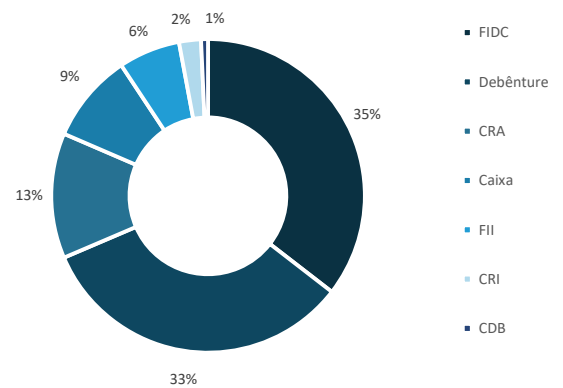
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Arka FIM CP	Fundo	1,13%	3,63%	10,74%	14,50%	34,12%	47,54%	mar-22
	% CDI	135,24%	138,1%	134,4%	131,2%	131,3%	136,0%	

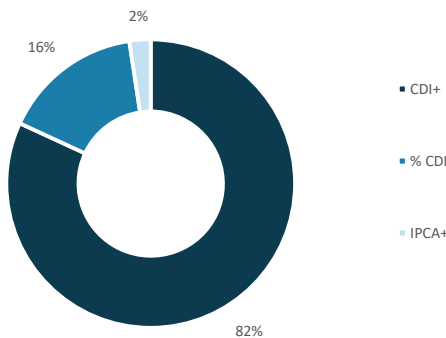
## Carteira e Performance



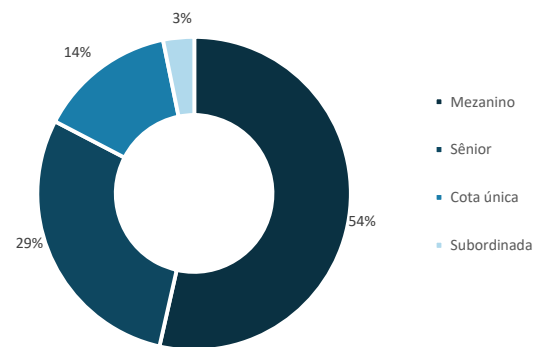
## Composição da Carteira



## Distribuição por Indexador



## Carteira de FIDCs por classe de cota



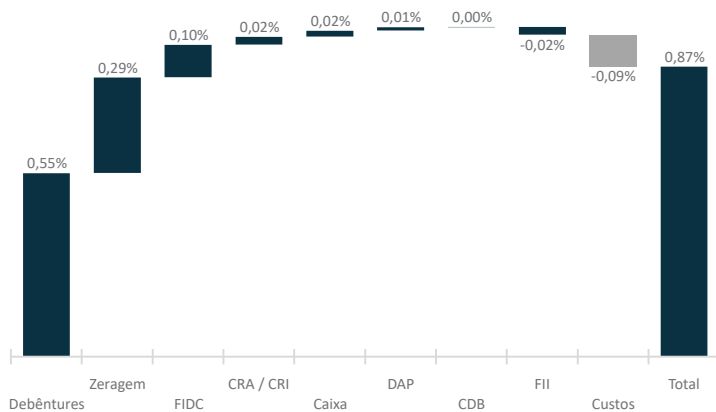
## Objetivo do fundo

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.

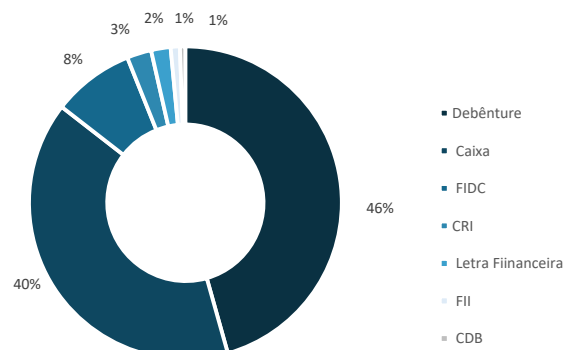
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Icatu Prev FIC FIRF CP	Fundo	0,87%	2,95%	9,13%	12,50%	26,97%	44,09%	jul-21
	% CDI	104,5%	111,9%	114,2%	113,1%	103,8%	107,0%	

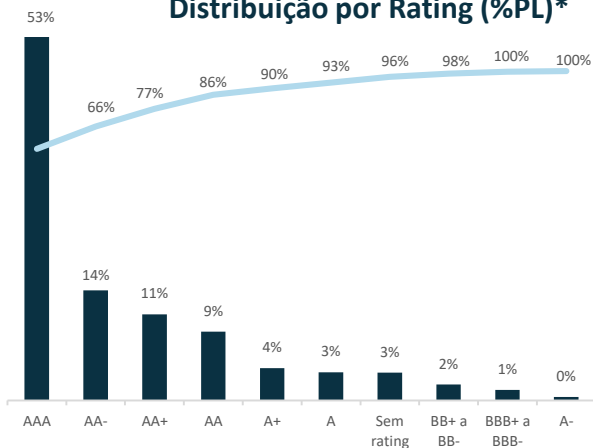
## Carteira e Performance



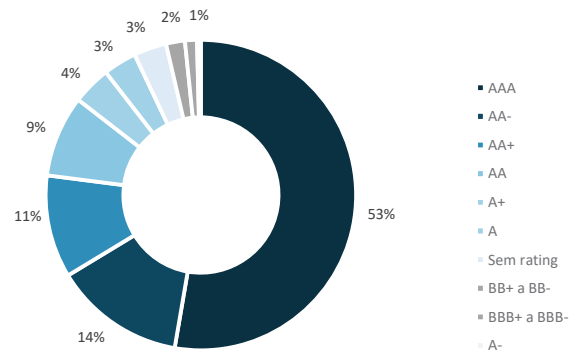
## Classe de Ativos (%PL)



## Distribuição por Rating (%PL)\*



## Distribuição do PL por rating



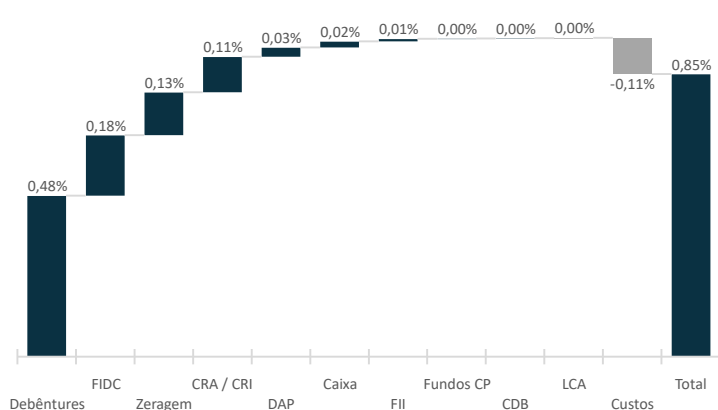
## Objetivo do fundo

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).

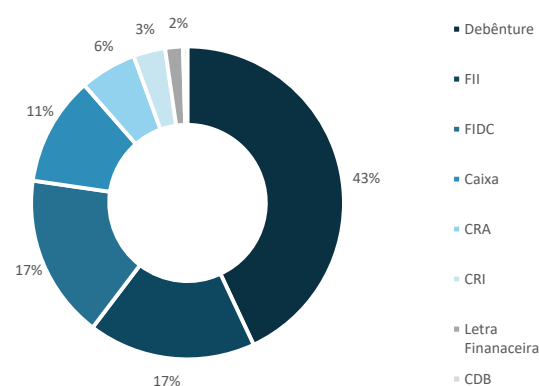
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora Zurich Prev FIC FIRF CP	Fundo	0,85%	2,90%	9,17%	12,40%	26,71%	58,30%	mar-19
	% CDI	101,7%	110,1%	114,7%	112,1%	102,8%	108,5%	

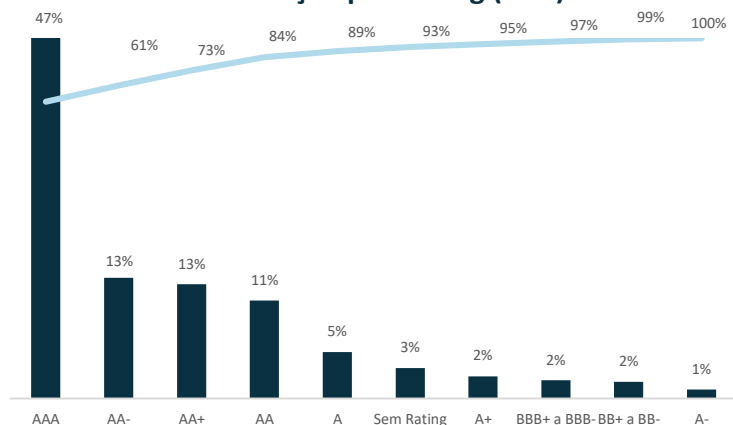
## Carteira e Performance



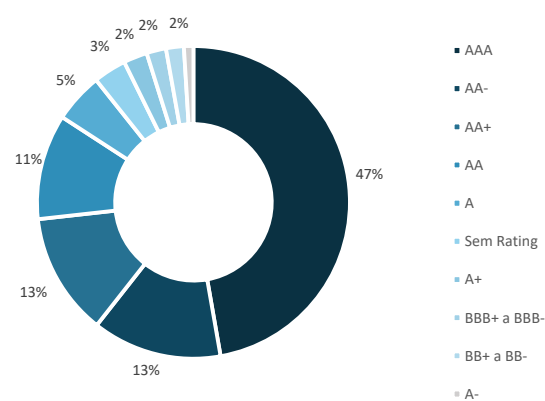
### Classe de Ativos (%PL)



### Distribuição por Rating (%PL)\*



### Distribuição do PL por rating





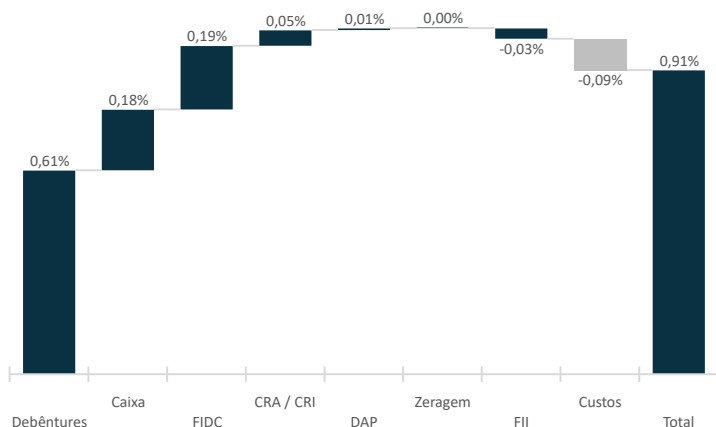
## Objetivo do fundo

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

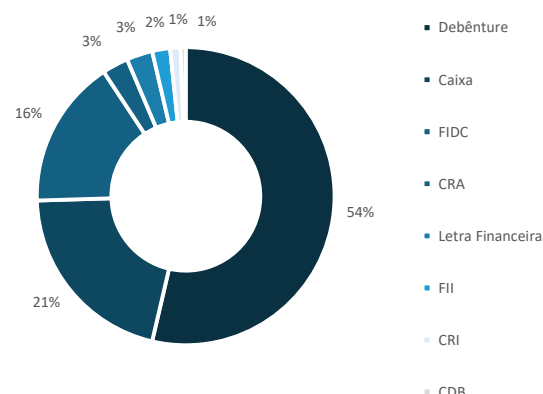
## Rentabilidade

	Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)	
Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP	Fundo	0,91%	3,08%	9,33%	12,68%	27,82%	43,56%	
	% CDI	109,37%	117,2%	116,8%	114,7%	107,1%	110,3%	out-21

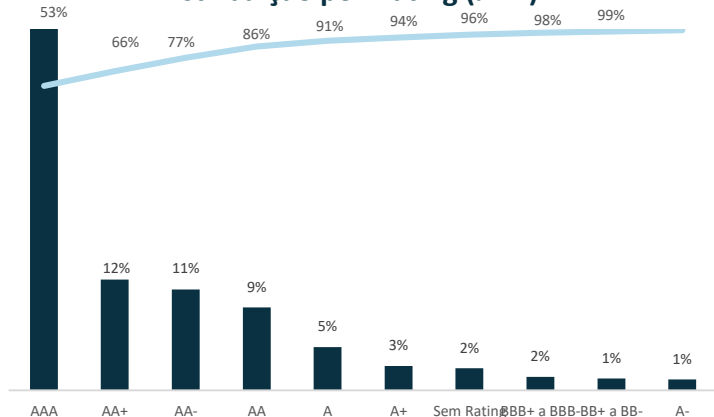
## Carteira e Performance



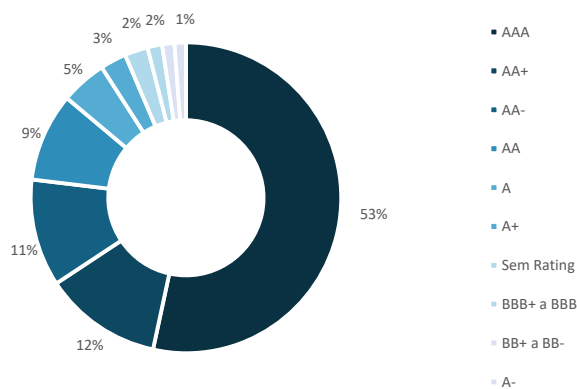
## Classe de Ativos (%PL)



## Distribuição por Rating (%PL)\*



## Distribuição do PL por rating



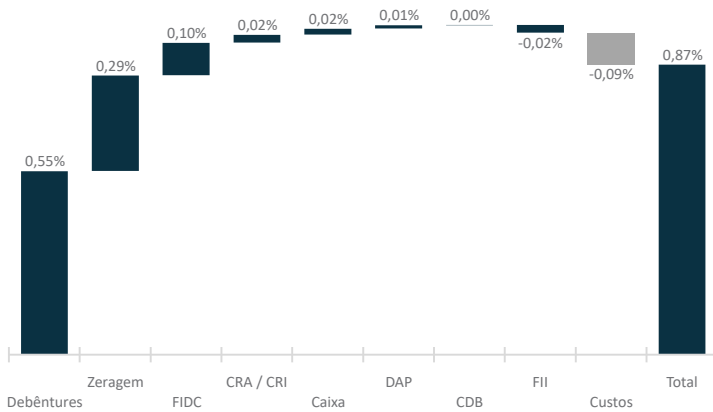
## Objetivo do fundo

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.

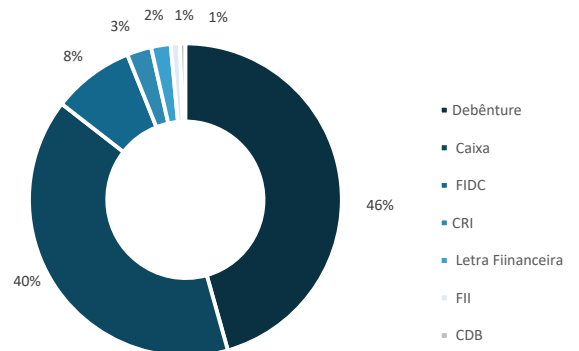
## Rentabilidade

		Setembro	Últimos 3 Meses	2024	12 Meses	24 Meses	Início	Início (Data)
Valora BP Prev FIC FIRF CP	Fundo	0,87%	2,90%	9,12%	12,50%	-	19,30%	mai-23
	% CDI	104,2%	111,7%	114,2%	113,4%	-	118,5%	

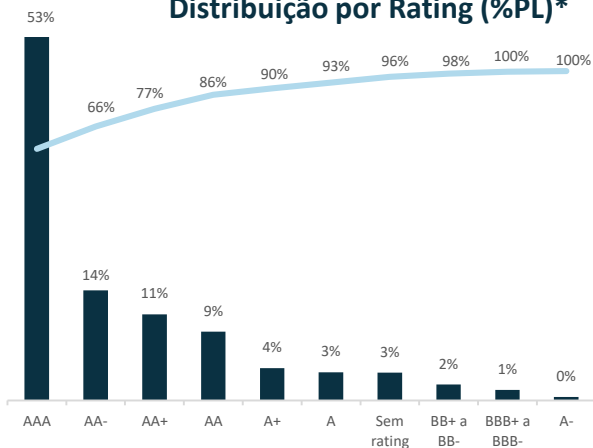
## Carteira e Performance



## Classe de Ativos (%PL)



## Distribuição por Rating (%PL)\*



## Distribuição do PL por rating

