

# VALORA

INVESTIMENTOS

Carta Mensal - fevereiro de 2025

## Estratégias - Crédito Privado

Fundo	CNPJ	Início	Administrador	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Aplicação Inicial	Movimentação Mínima	Aplicação	Resgate (Cotização)	Resgate (Liquidação)	Categoria Anbima	Público Alvo
Absolute	10.326.625/0001-00	janeiro de 2009	BNY Mellon	0,5% a.a	20% do que exceder CDI	R\$ 1.000	R\$ 1.000	D+0	D+14 dias corridos	D+1 da cotização	Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre	Investidor Geral
Arka	45.295.157/0001-20	março de 2022	BTG Pactual	1,3% a.a.	20% sobre o que exceder 100% do CDI	R\$ 1.000	R\$ 1.000	D+0	D+179 dias corridos	D+1 (Úteis) da cotização	Multimercado Livre	Investidor Profissional
BP Prev	49.627.172/0001-89	maio de 2023	BTG Pactual	1,1% a.a. (FIC+FIRF)	Não há	R\$ 1.000	R\$ 100	D+0	D+4 dias úteis	D+2 (Úteis) da cotização	Previdência Renda Fixa	Investidor Geral
Guardian I	11.701.985/0001-07	maio de 2010	BNY Mellon	0,5% a.a	20% sobre o que exceder 100% do CDI	R\$ 1.000	R\$ 1.000	D+0	D+90 dias corridos	D+1 da cotização	Multimercado Dinâmico	Investidor Qualificado
Guardian II	23.729.525/0001-68	julho de 2016	BNY Mellon	0,80% a.a	20% sobre o que exceder 100% do CDI	R\$ 1.000	R\$ 1.000	D+0	D+90 dias corridos	D+1 da cotização	Multimercado Dinâmico	Investidor Qualificado
Guardian XP	25.213.355/0001-90	outubro de 2016	BNY Mellon	1,0% a.a	20% sobre o que exceder 100% do CDI	R\$ 1.000	R\$ 1.000	D+0	D+75 dias corridos	D+1 da cotização	Multimercado Dinâmico	Investidor Qualificado
Horizon	17.313.316/0001-36	maio de 2017	BTG Pactual	1,15% a.a	20% sobre o que exceder 100% do CDI	R\$ 1.000	R\$ 0	D+0	D+179 dias corridos	D+1 da cotização	Multimercado Livre	Investidor Qualificado
Icatu	41.163.524/0001-80	julho de 2021	BTG Pactual	1,1% a.a. (FIC+FIRF)	Não há	R\$ 1.000	R\$ 100	D+0	D+4 dias úteis	D+2 (Úteis) da cotização	Previdência Renda Fixa	Investidor Geral
XP Seg	40.781.137/0001-45	outubro de 2021	XP Investimentos	0,8% a.a. (FIC+FIRF)	20% sobre o que exceder 100% do CDI + 0,4% a.a.	R\$ 500	R\$ 100	D+0	D+21 dias úteis	D+1 (Úteis) da cotização	Previdência Renda Fixa	Investidor Qualificado
Zurich	31.340.900/0001-01	março de 2019	BTG Pactual	0,66% a.a	20% do que exceder 100% CDI.	R\$ 1.000	R\$ 0	D+0	D+4 dias corridos	D+2 (Úteis) da cotização	Previdência - Renda Fixa Duração Alta - Crédito Livre	Investidor Geral

## Rentabilidade

Fundo	Início Fundo		Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Absolute	janeiro de 2009	Fundo	1,19%	2,85%	2,46%	12,40%	28,42%	374,91%
		%CDI	120,9%	96,3%	122,9%	111,5%	112,4%	114,1%
Arka	março de 2022	Fundo	1,40%	3,31%	2,64%	13,93%	32,94%	55,65%
		%CDI	141,8%	112,2%	131,6%	125,2%	130,3%	134,6%
BP Prev	maio de 2023	Fundo	1,17%	2,74%	2,36%	11,60%	24,65%	24,65%
		%CDI	118,5%	92,7%	117,8%	104,2%	97,5%	112,9%
Guardian I	maio de 2010	Fundo	1,10%	3,35%	2,27%	13,18%	29,96%	409,96%
		%CDI	111,5%	113,3%	113,3%	118,5%	118,5%	146,5%
Guardian II	julho de 2016	Fundo	1,08%	3,29%	2,23%	12,92%	29,29%	135,64%
		%CDI	109,6%	111,3%	111,4%	116,1%	115,9%	130,4%
Guardian XP	outubro de 2016	Fundo	1,07%	3,25%	2,21%	12,75%	28,98%	123,21%
		%CDI	108,4%	110,1%	110,1%	114,6%	114,6%	126,7%
Horizon	maio de 2017	Fundo	1,06%	3,14%	2,21%	12,66%	28,86%	121,85%
		%CDI	108,0%	106,3%	110,4%	113,8%	114,2%	146,3%
Icatu	julho de 2021	Fundo	1,17%	2,74%	2,36%	11,60%	27,65%	50,61%
		%CDI	118,7%	92,7%	118,0%	104,3%	109,4%	105,6%
XP Seg	outubro de 2021	Fundo	1,18%	2,76%	2,41%	11,81%	28,00%	49,99%
		%CDI	119,9%	93,2%	120,2%	106,2%	110,8%	108,3%
Zurich	março de 2019	Fundo	1,16%	2,74%	2,39%	11,81%	27,68%	65,57%
		%CDI	117,8%	92,8%	119,0%	106,1%	109,5%	107,5%

Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. 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. 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.



## Objetivo do Fundo

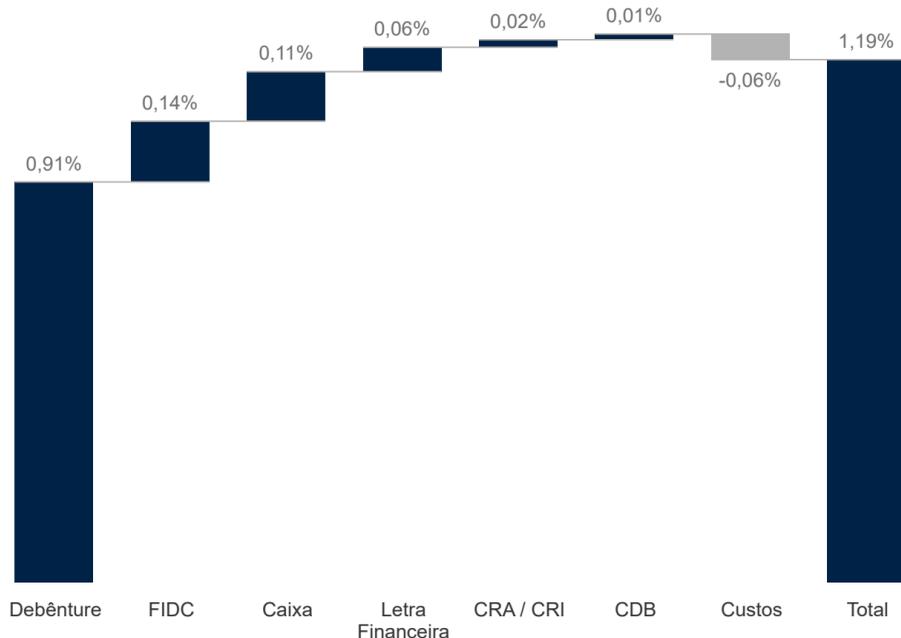
O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, por meio de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de gestão ativo. O Valora Absolute é um fundo pulverizado *high grade*, que busca sintetizar as melhores oportunidades de investimento dentre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

## Rentabilidade

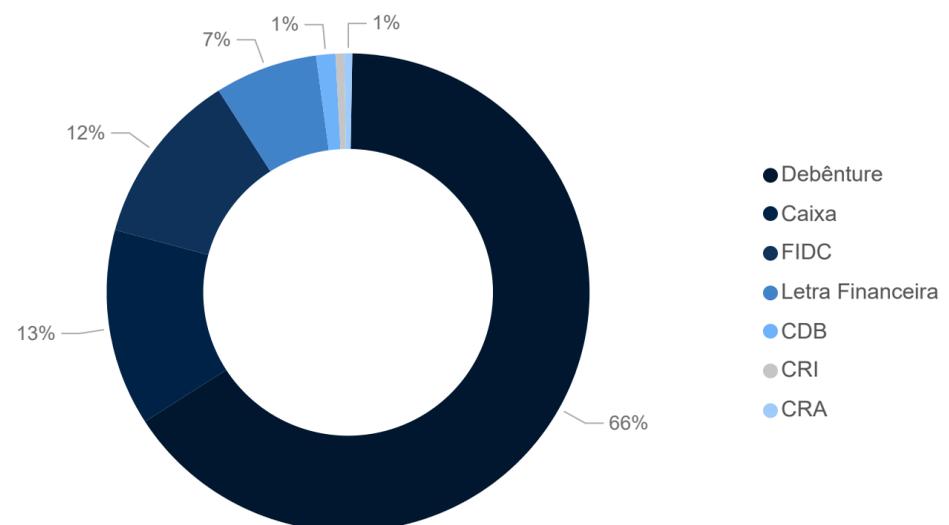
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Absolute FIRF CP LP	janeiro de 2009	Fundo	1,19%	2,85%	2,46%	12,40%	28,42%	374,91%
		%CDI	120,9%	96,3%	122,9%	111,5%	112,4%	114,1%

## Carteira e Performance

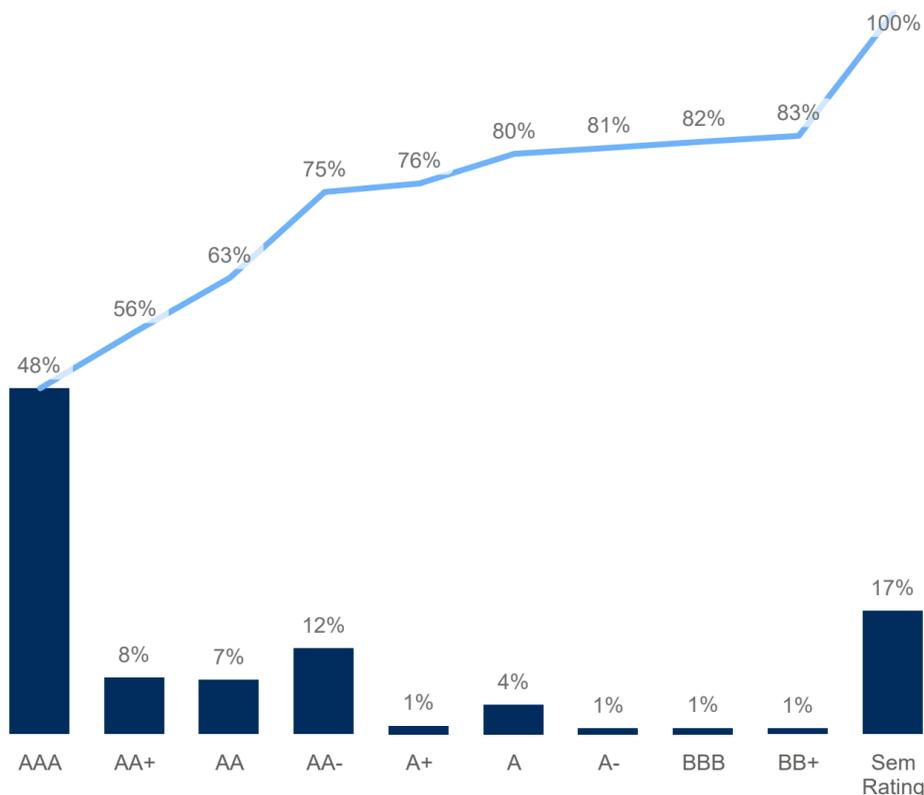
### Attribution por Classe



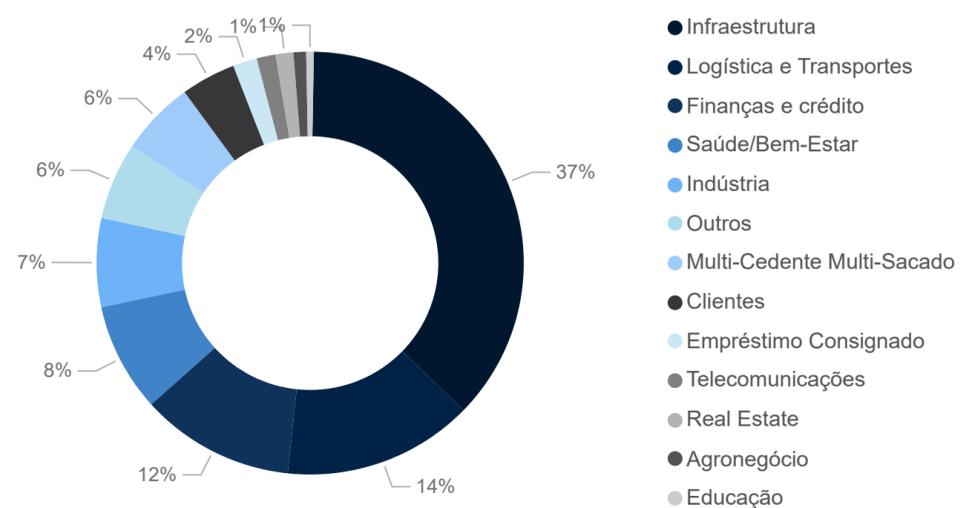
### Composição da Carteira



### Distribuição por Rating (Debêntures)



### Distribuição por Setor



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.



# GUARDIAN ADVISORY, GUARDIAN I e GUARDIAN II

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

## Objetivo do Fundo

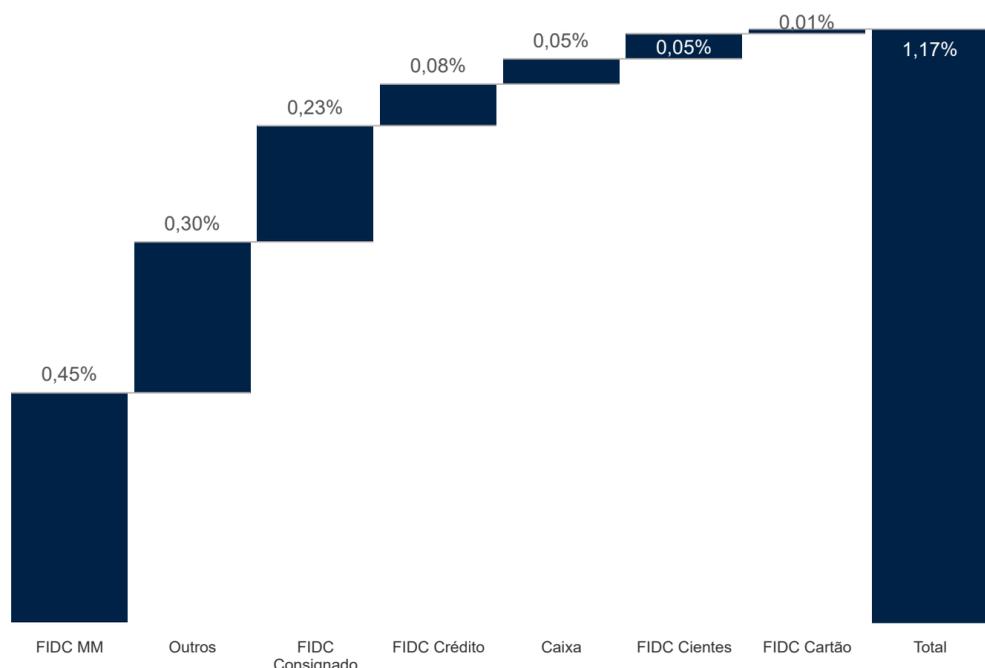
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

## Rentabilidade

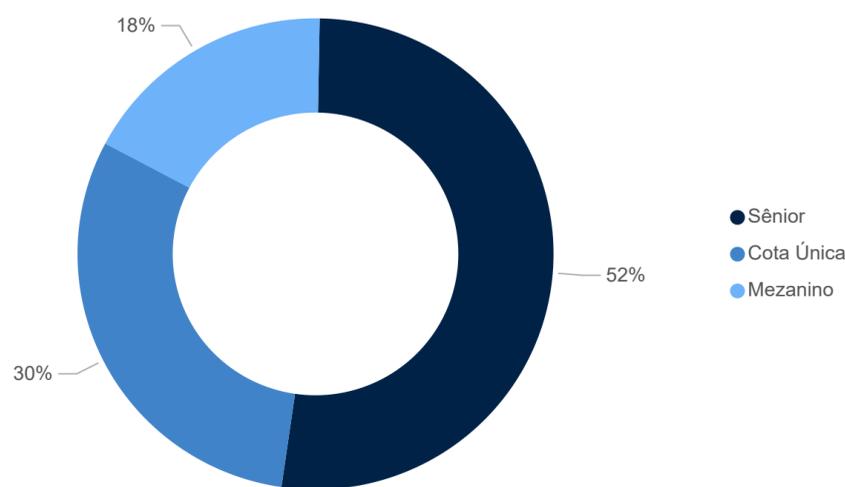
Fundo	Início Fundo		Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora Guardian Advisory FIDC RL	outubro de 2016	Fundo	1,07%	3,25%	2,21%	12,75%	28,98%	123,21%
		%CDI	108,4%	110,1%	110,1%	114,6%	114,6%	126,7%
Valora Guardian FIDC RL	maio de 2010	Fundo	1,10%	3,35%	2,27%	13,18%	29,96%	409,96%
		%CDI	111,5%	113,3%	113,3%	118,5%	118,5%	146,5%
Valora Guardian II FIDC RL	julho de 2016	Fundo	1,08%	3,29%	2,23%	12,92%	29,29%	135,64%
		%CDI	109,6%	111,3%	111,4%	116,1%	115,9%	130,4%

## Carteira e Performance

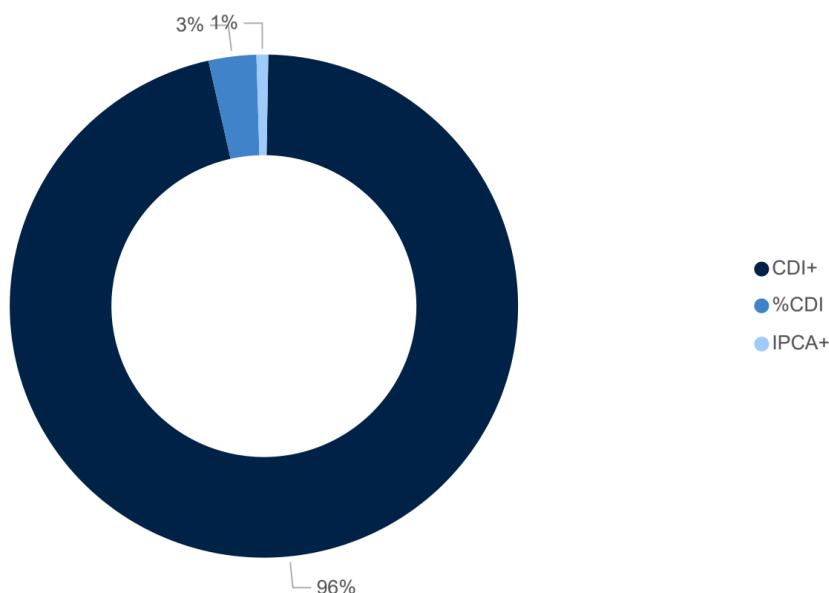
### Attribution por Modalidade



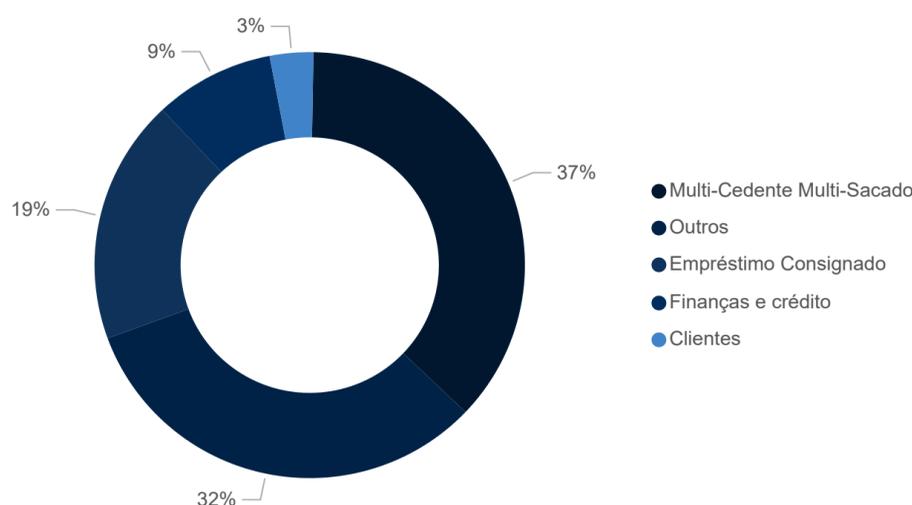
### Carteira de FIDCs por Classe de Cota



### Exposição por Indexador



### Carteira de FIDCs por Modalidade



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.



# Valora Horizon High Yield FIM CP

17.313.316/0001-36

## Objetivo do Fundo

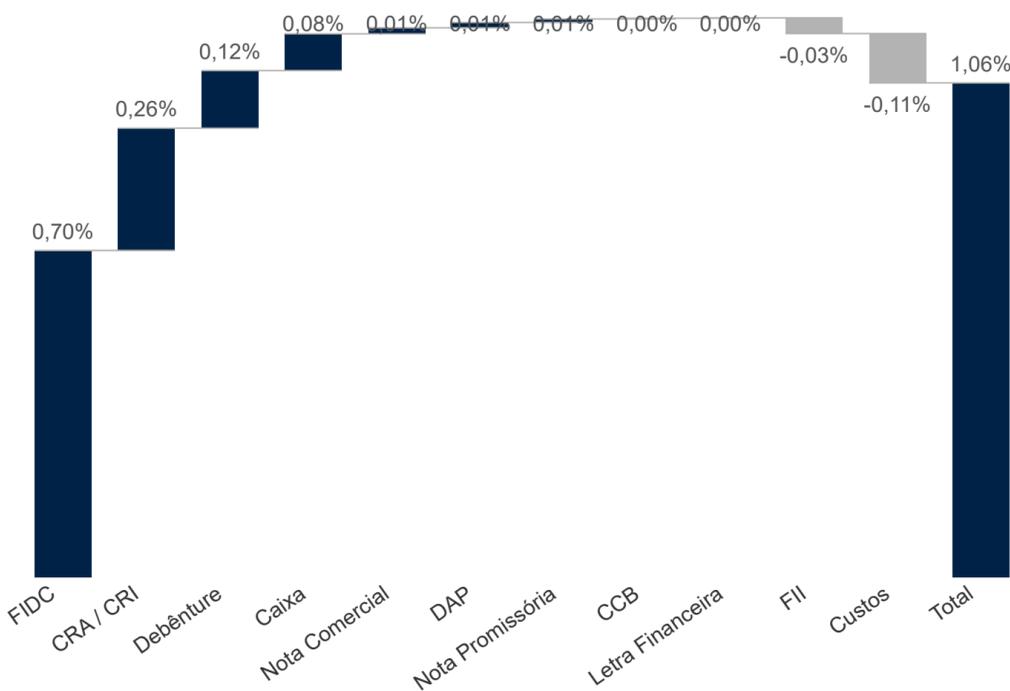
O Fundo possui como objetivo alocar em ativos de crédito privado, com objetivo de superar substancialmente a variação do CDI no médio e longo prazo. O Valora Horizon é um fundo que explora todo o know-how da equipe de crédito privado para um ambiente high yield, utilizando ativos estruturados e altamente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

## Rentabilidade

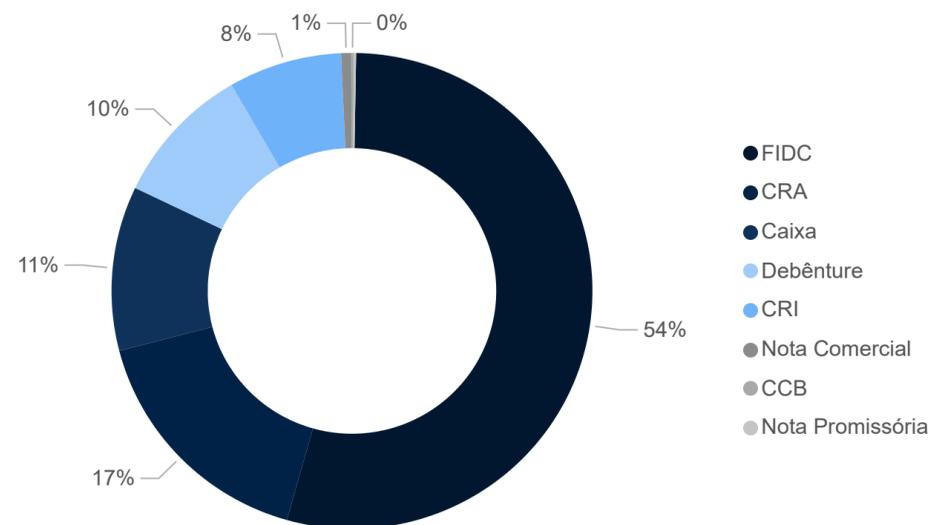
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Horizon High Yield FIM CP	maio de 2017	Fundo	1,06%	3,14%	2,21%	12,66%	28,86%	121,85%
		%CDI	108,0%	106,3%	110,4%	113,8%	114,2%	146,3%

## Carteira e Performance

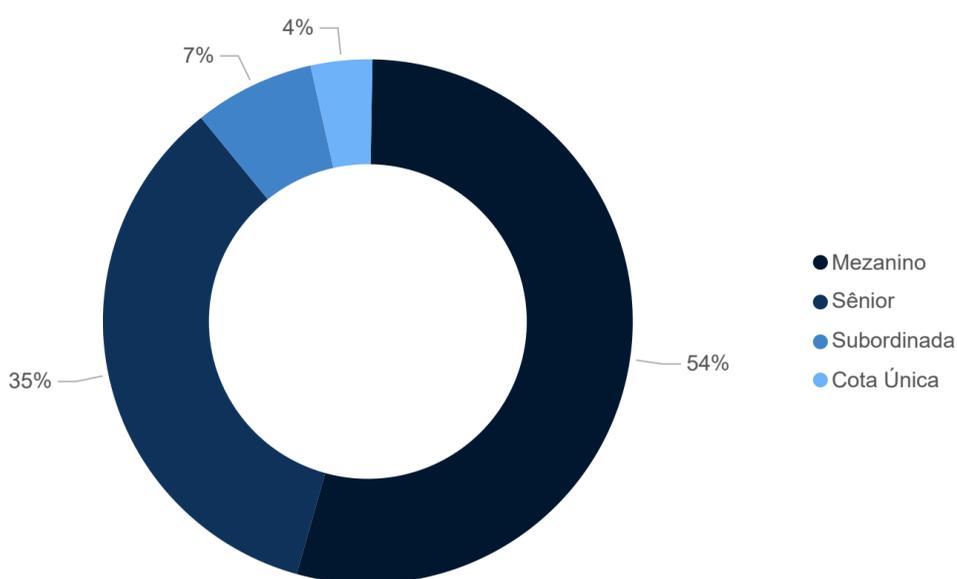
### Attribution por Classe



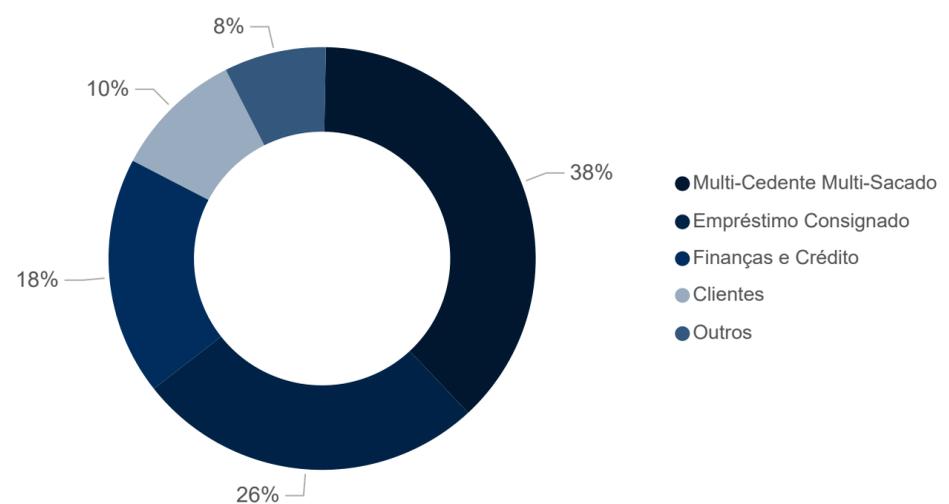
### Composição da Carteira



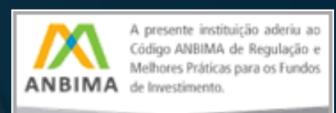
### Carteira de FIDCs por Classe de Cota



### Carteira de FIDCs por Modalidade



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.



## Objetivo do Fundo

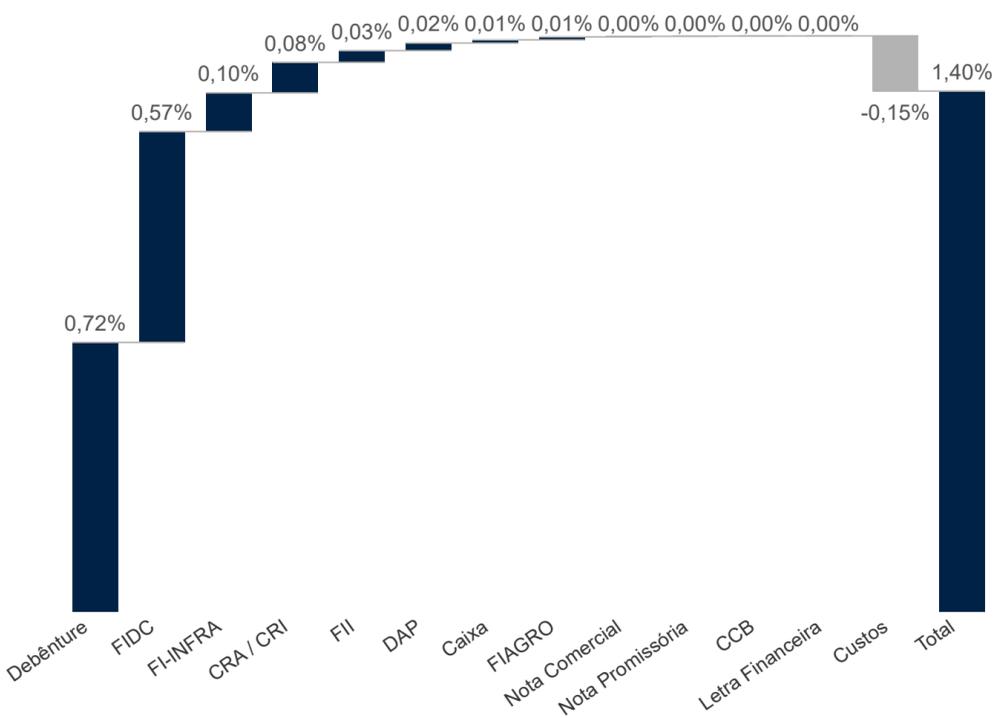
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

## Rentabilidade

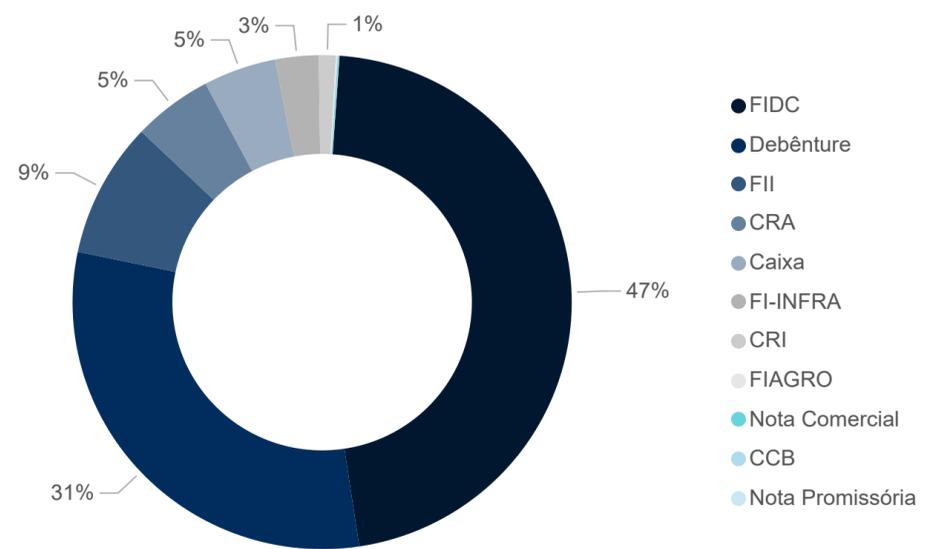
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Arka FI Mult CP	março de 2022	Fundo	1,40%	3,31%	2,64%	13,93%	32,94%	55,65%
		%CDI	141,8%	112,2%	131,6%	125,2%	130,3%	134,6%

## Carteira e Performance

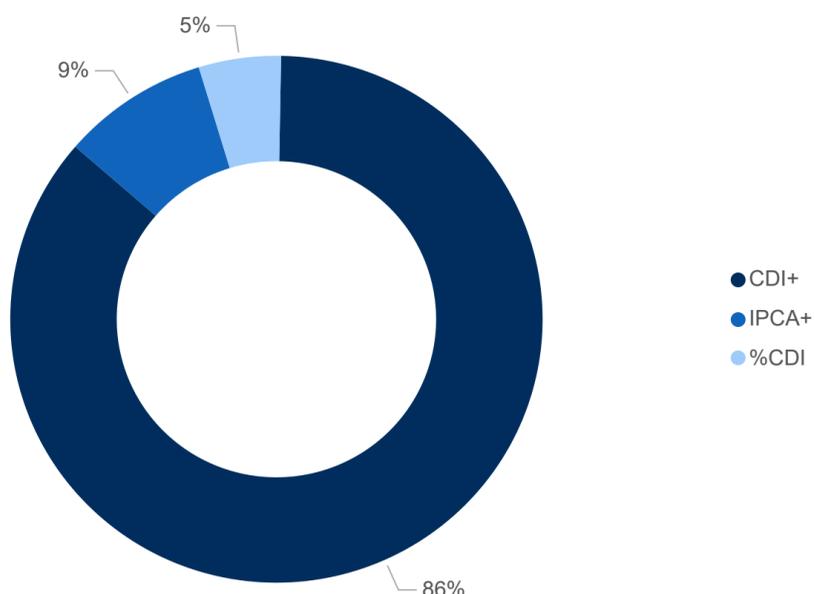
### Attribution por Classe



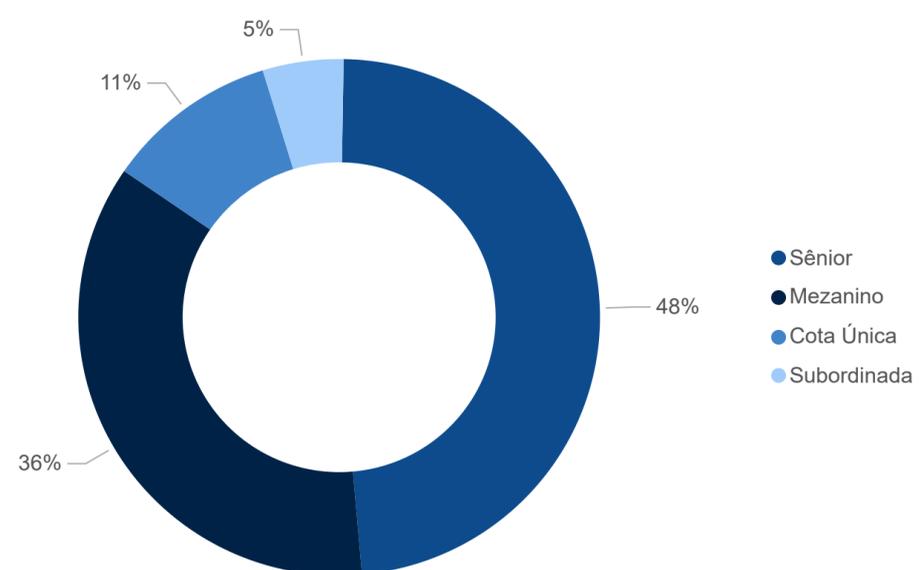
### Composição da Carteira



### Exposição por Indexador



### Carteira de FIDCs por Classe de Cota



## Objetivo do Fundo

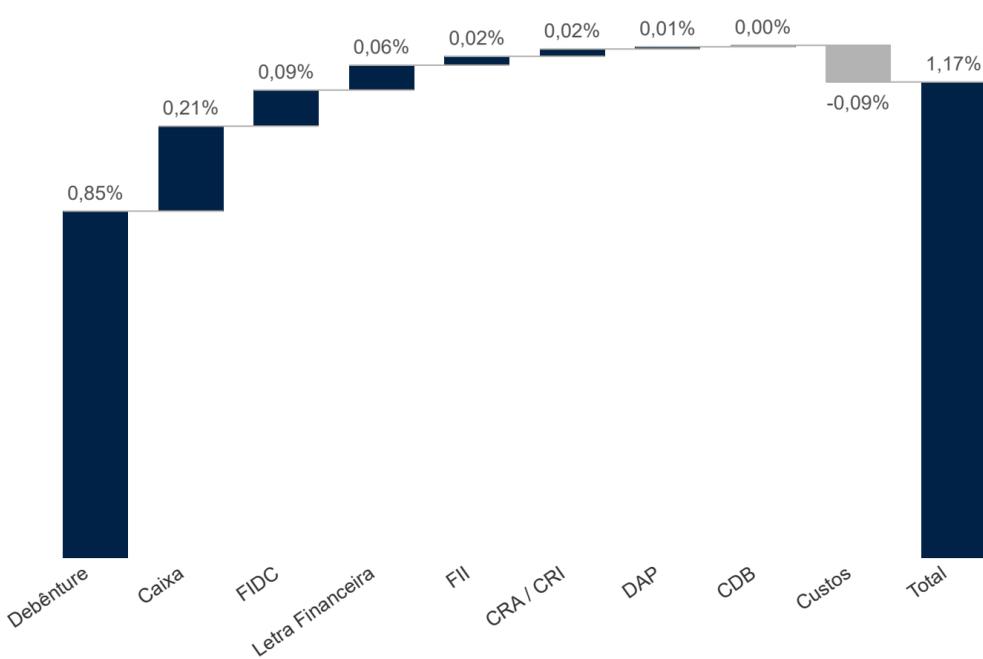
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

## Rentabilidade

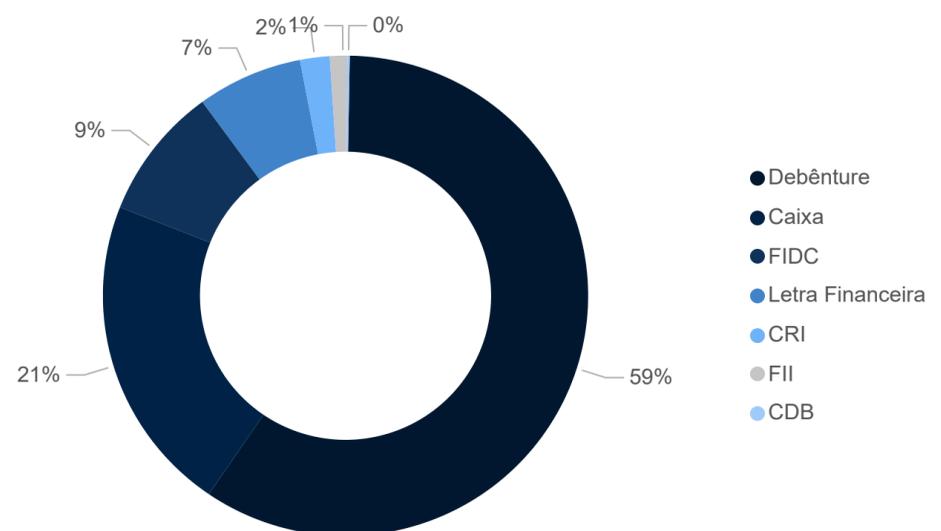
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Icatu Prev FIC FI RF CP	julho de 2021	Fundo	1,17%	2,74%	2,36%	11,60%	27,65%	50,61%
		%CDI	118,7%	92,7%	118,0%	104,3%	109,4%	105,6%

## Carteira e Performance

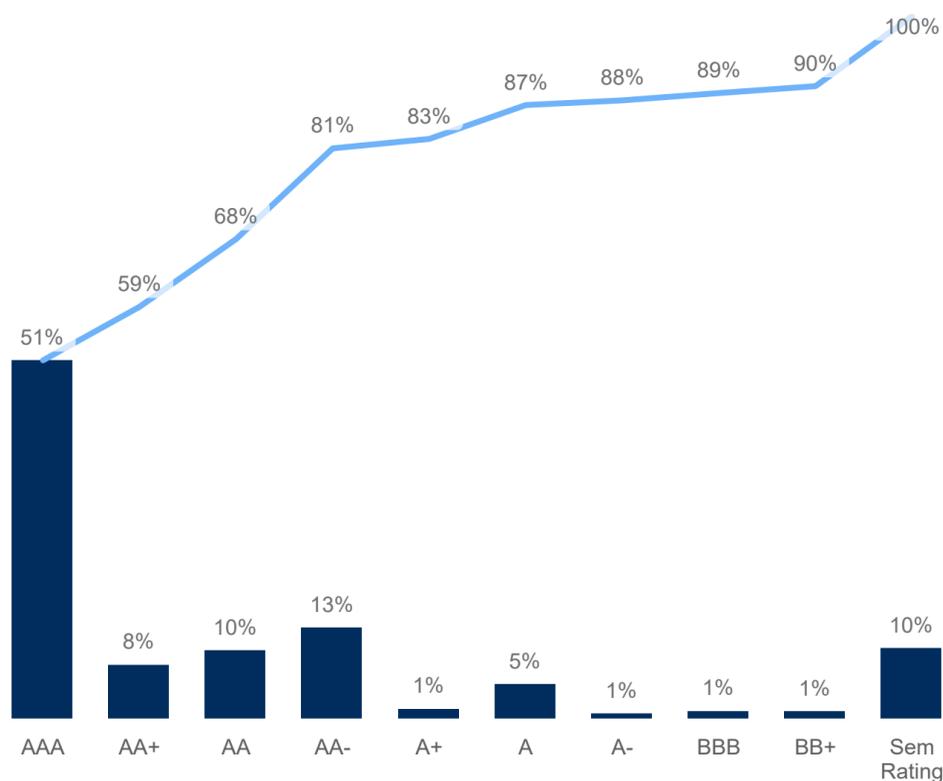
### Attribution por Classe



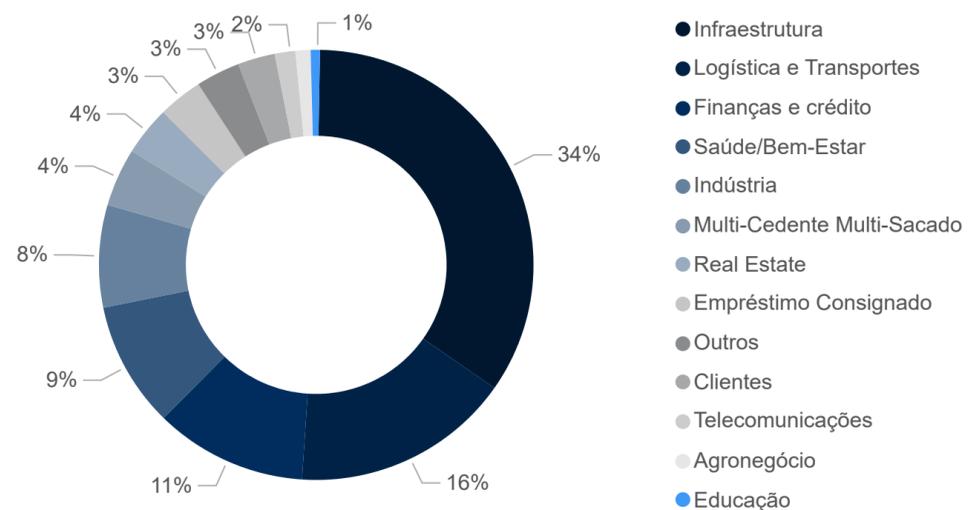
### Composição da Carteira



### Distribuição por Rating (Debêntures)



### Distribuição por Setor



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.



## Objetivo do Fundo

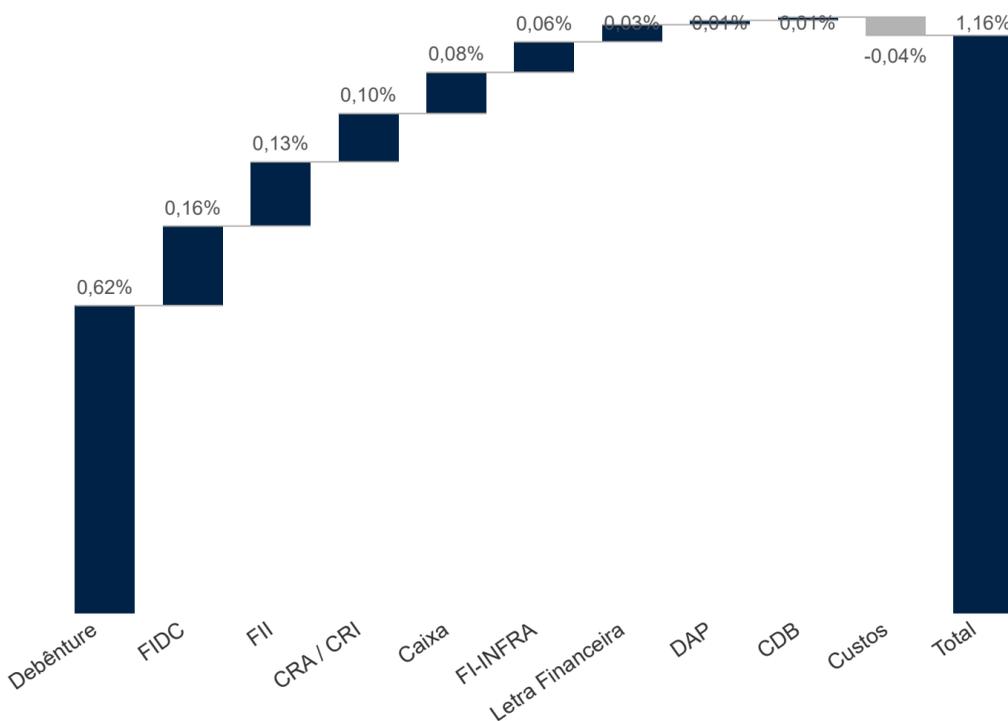
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

## Rentabilidade

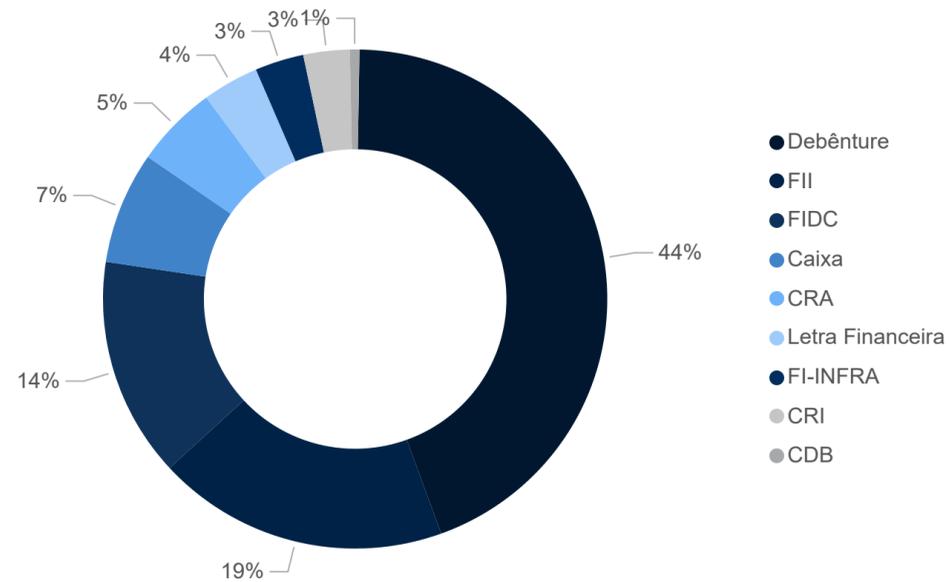
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Zurich Valora Prev FIRF CP	março de 2019	Fundo	1,16%	2,74%	2,39%	11,81%	27,68%	65,57%
		%CDI	117,8%	92,8%	119,0%	106,1%	109,5%	107,5%

## Carteira e Performance

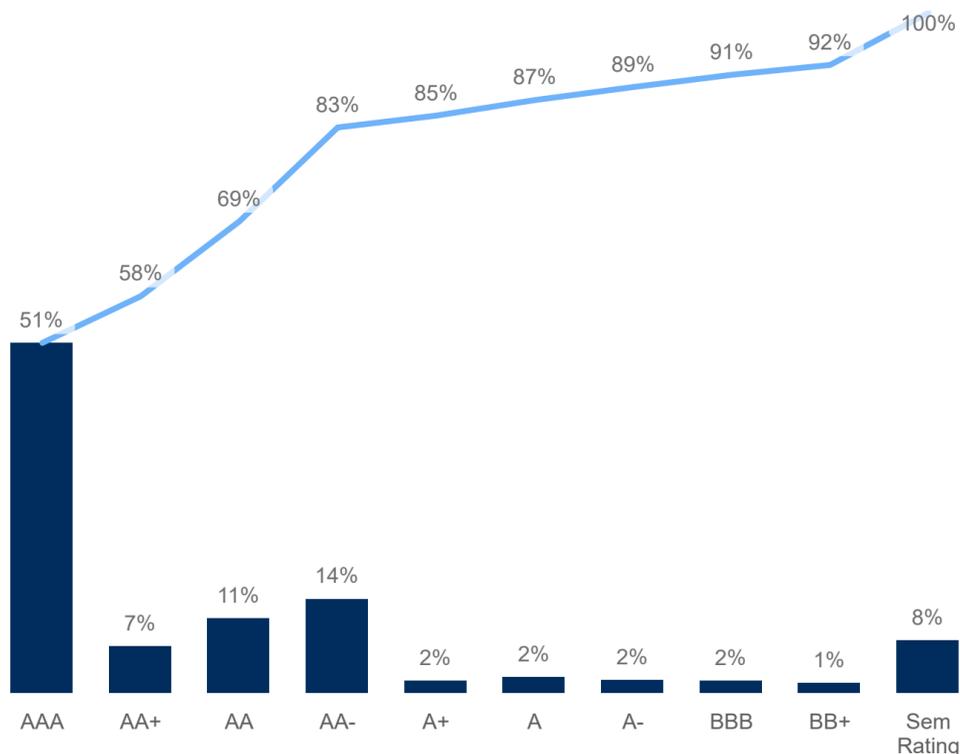
### Attribution por Classe



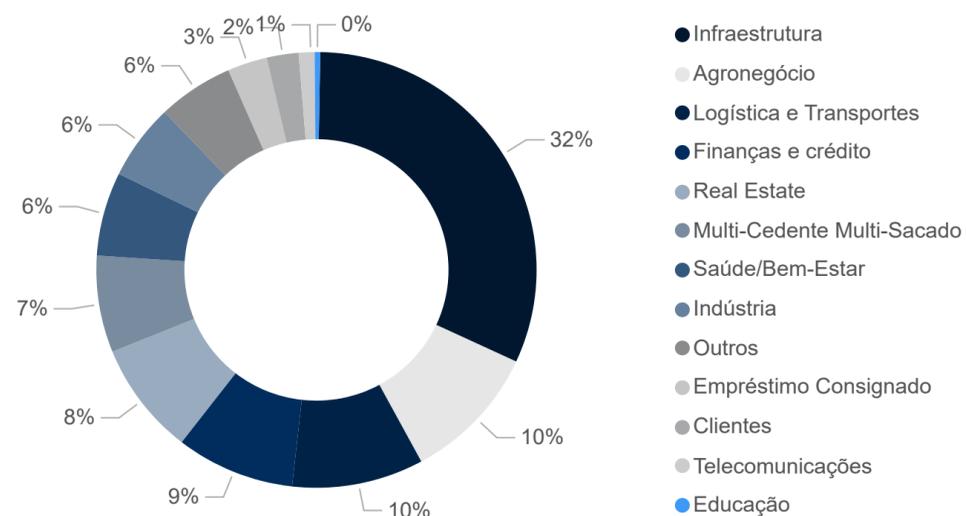
### Composição da Carteira



### Distribuição por Rating (Debêntures)



### Distribuição por Setor



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.



# Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP

40.781.137/0001-45

## Objetivo do Fundo

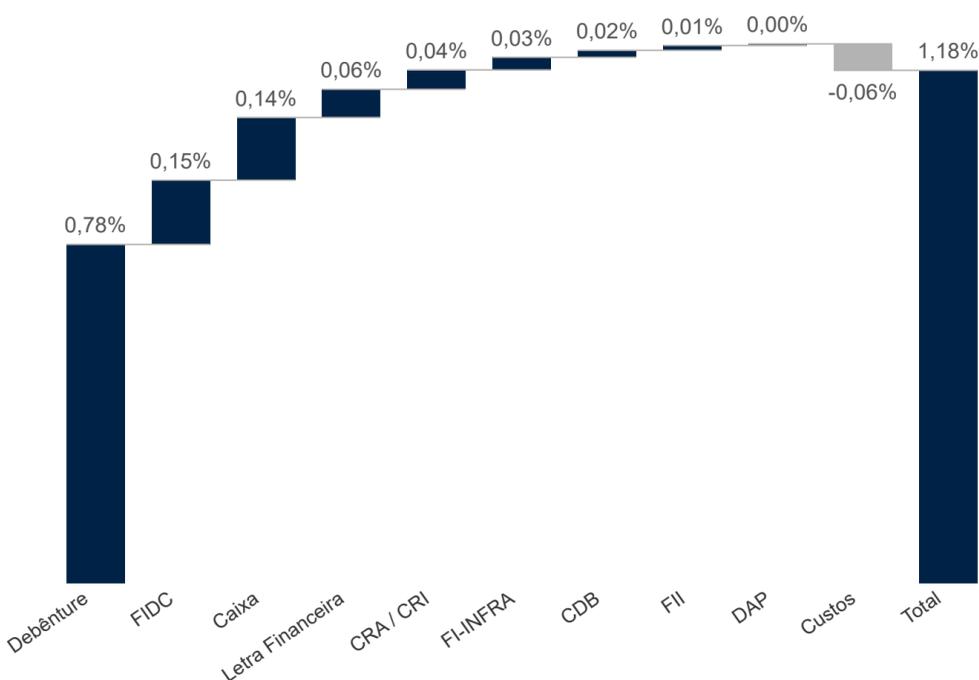
A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação de recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais, sem o compromisso de concentração em nenhum fator de risco em especial, buscando uma rentabilidade sobre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

## Rentabilidade

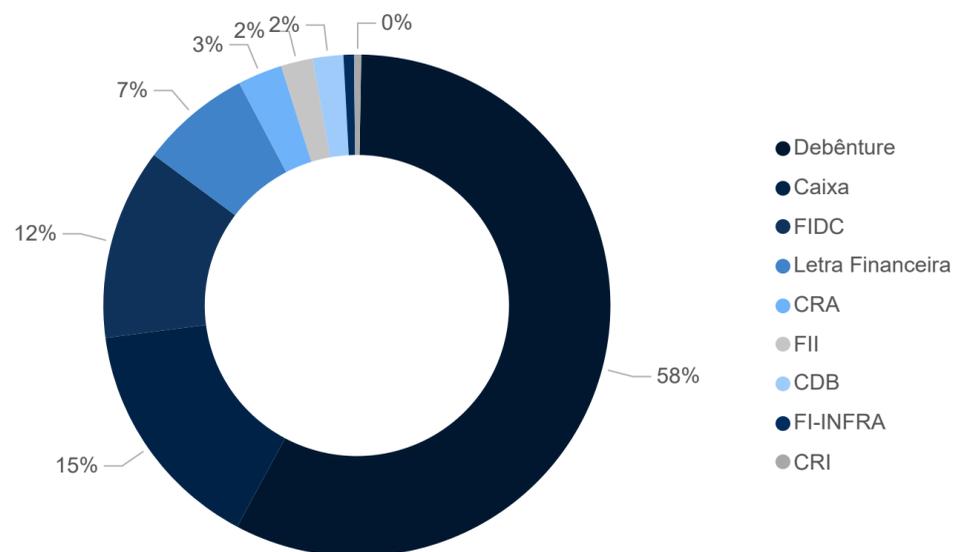
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP	outubro de 2021	Fundo	1,18%	2,76%	2,41%	11,81%	28,00%	49,99%
		%CDI	119,9%	93,2%	120,2%	106,2%	110,8%	108,3%

## Carteira e Performance

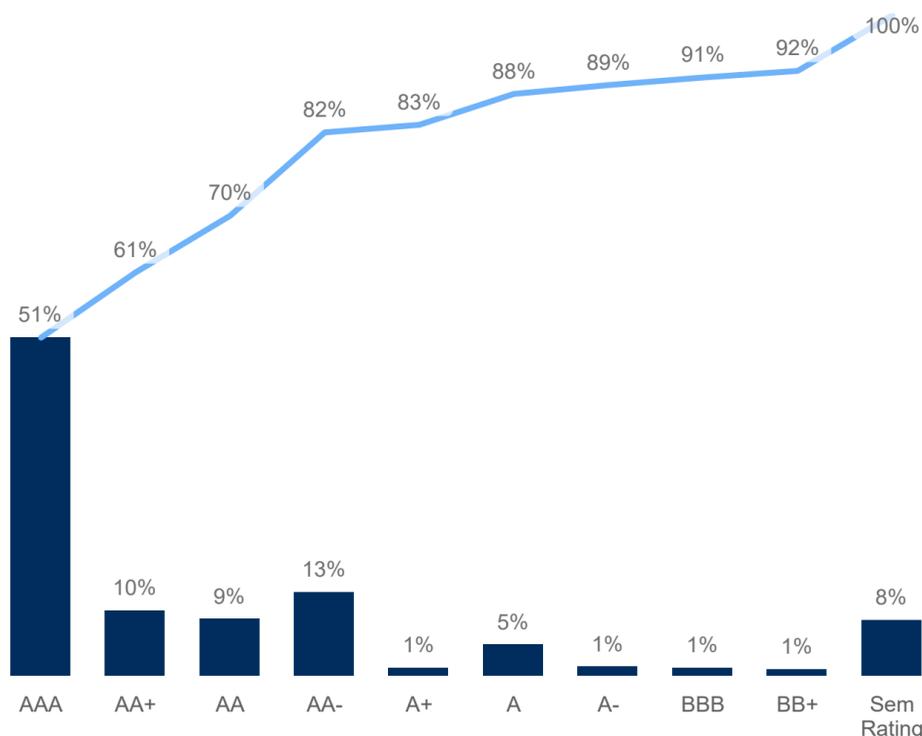
### Attribution por Classe



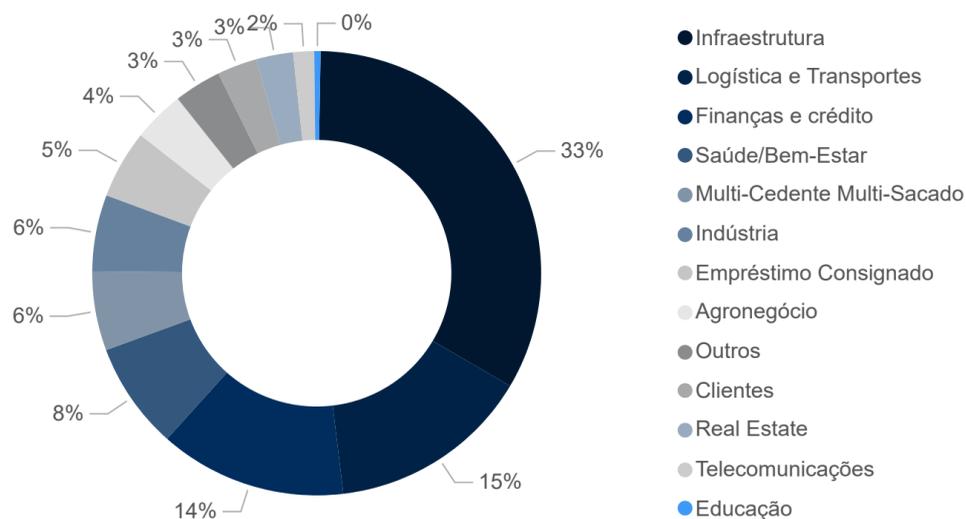
### Composição da Carteira



### Distribuição por Rating (Debêntures)



### Distribuição por Setor



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. 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. 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.



## Objetivo do Fundo

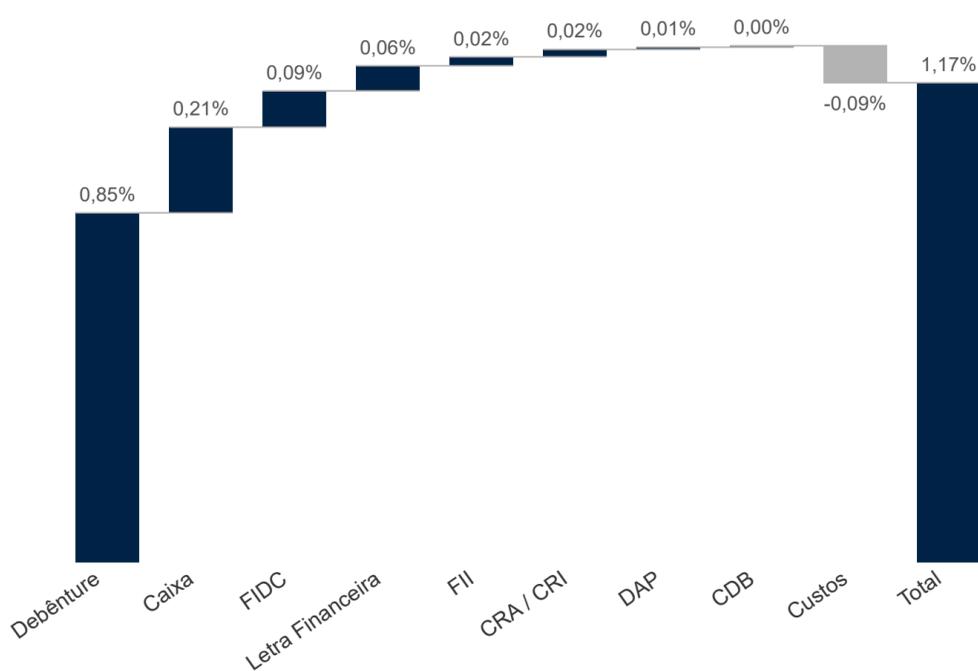
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

## Rentabilidade

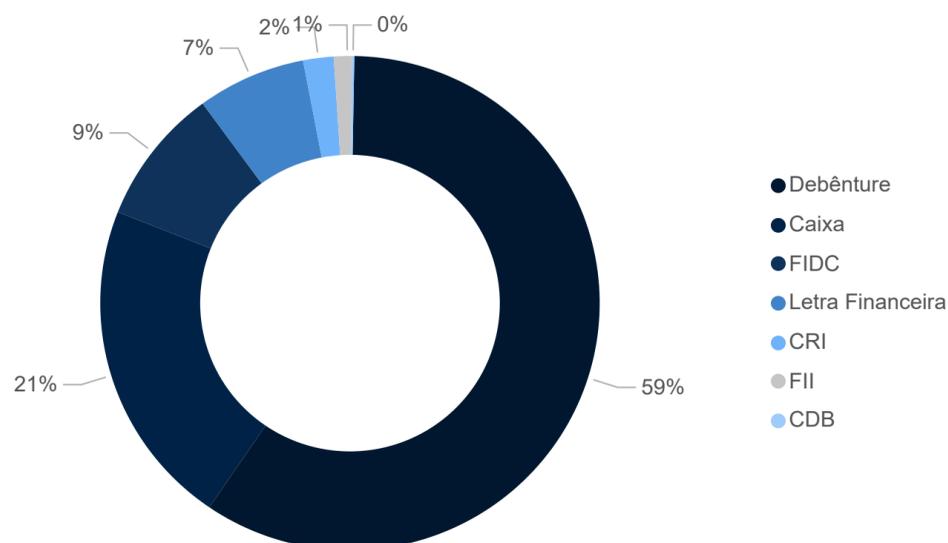
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora BP Prev FIC FIRF CP	maio de 2023	Fundo	1,17%	2,74%	2,36%	11,60%	24,65%	24,65%
		%CDI	118,5%	92,7%	117,8%	104,2%	97,5%	112,9%

## Carteira e Performance

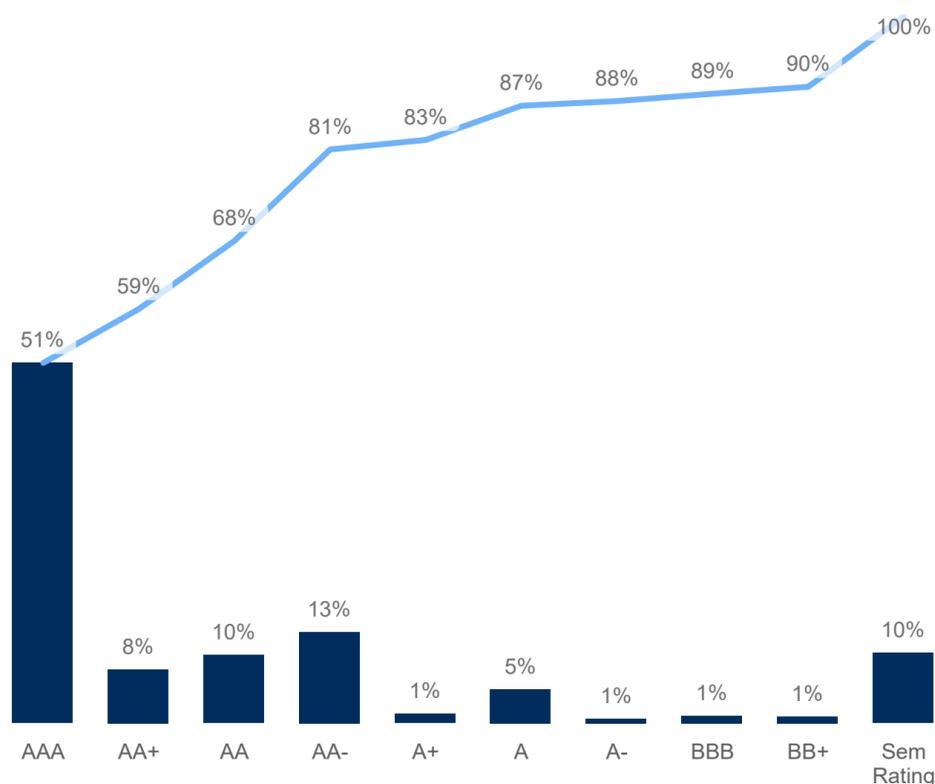
### Attribution por Classe



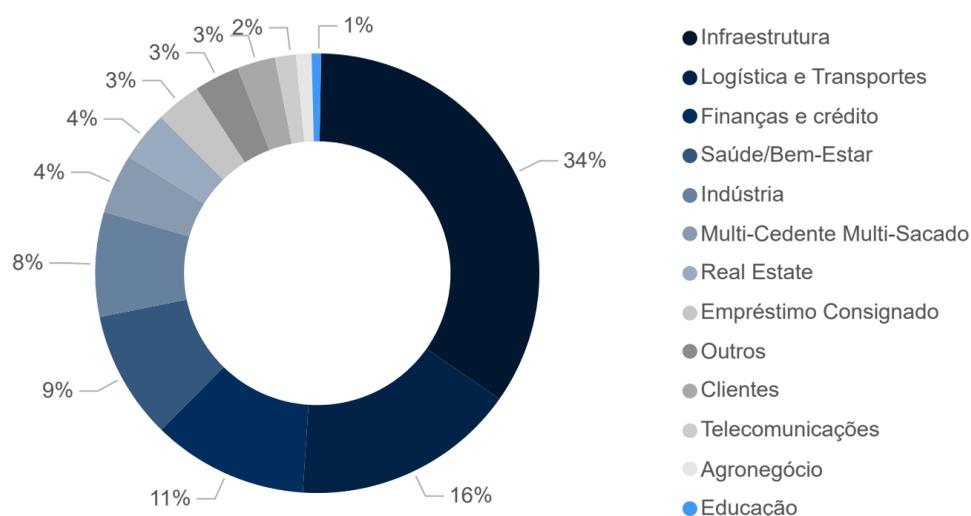
### Composição da Carteira



### Distribuição por Rating (Debêntures)



### Distribuição por Setor



Este material de divulgação emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta de compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do proposto regulamento do fundo de investimento pelo investido ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento 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. Os fundos de Crédito Privado estão sujeitos ao 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. 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.

