



VALORA

INVESTIMENTOS

Carta Mensal - setembro 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
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	Inicio Fundo		Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Absolute	janeiro de 2009	Fundo	0,82%	3,72%	11,12%	13,57%	28,52%	415,05%
		%CDI	67,4%	100,5%	107,5%	102,0%	110,5%	114,1%
Arka	março de 2022	Fundo	1,19%	5,05%	13,29%	16,44%	33,33%	71,80%
		%CDI	97,4%	136,4%	128,3%	123,6%	129,1%	135,7%
BP Prev	maio de 2023	Fundo	0,76%	3,54%	10,57%	12,87%	26,98%	34,64%
		%CDI	62,4%	95,6%	102,1%	96,7%	104,5%	109,0%
Guardian I	maio de 2010	Fundo	1,28%	4,09%	11,87%	15,10%	30,15%	457,84%
		%CDI	105,2%	110,4%	114,7%	113,5%	116,8%	147,2%
Guardian II	julho de 2016	Fundo	1,27%	4,06%	11,72%	14,87%	29,58%	157,50%
		%CDI	104,3%	109,5%	113,2%	111,8%	114,6%	130,4%
Guardian XP	outubro de 2016	Fundo	1,26%	4,02%	11,60%	14,72%	29,22%	143,73%
		%CDI	103,4%	108,6%	112,1%	110,6%	113,2%	126,8%
Icatu	julho de 2021	Fundo	0,77%	3,56%	10,60%	12,90%	27,01%	62,72%
		%CDI	63,2%	96,2%	102,4%	97,0%	104,6%	104,5%
XP Seg	outubro de 2021	Fundo	0,73%	3,65%	10,81%	13,05%	27,38%	62,29%
		%CDI	59,9%	98,6%	104,4%	98,1%	106,0%	107,2%
Zurich	março de 2019	Fundo	1,17%	3,89%	11,11%	13,51%	27,59%	79,69%
		%CDI	95,8%	105,1%	107,4%	101,6%	106,8%	107,4%

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.



Valora Absolute FIRF CP LP

10.326.625/0001-00

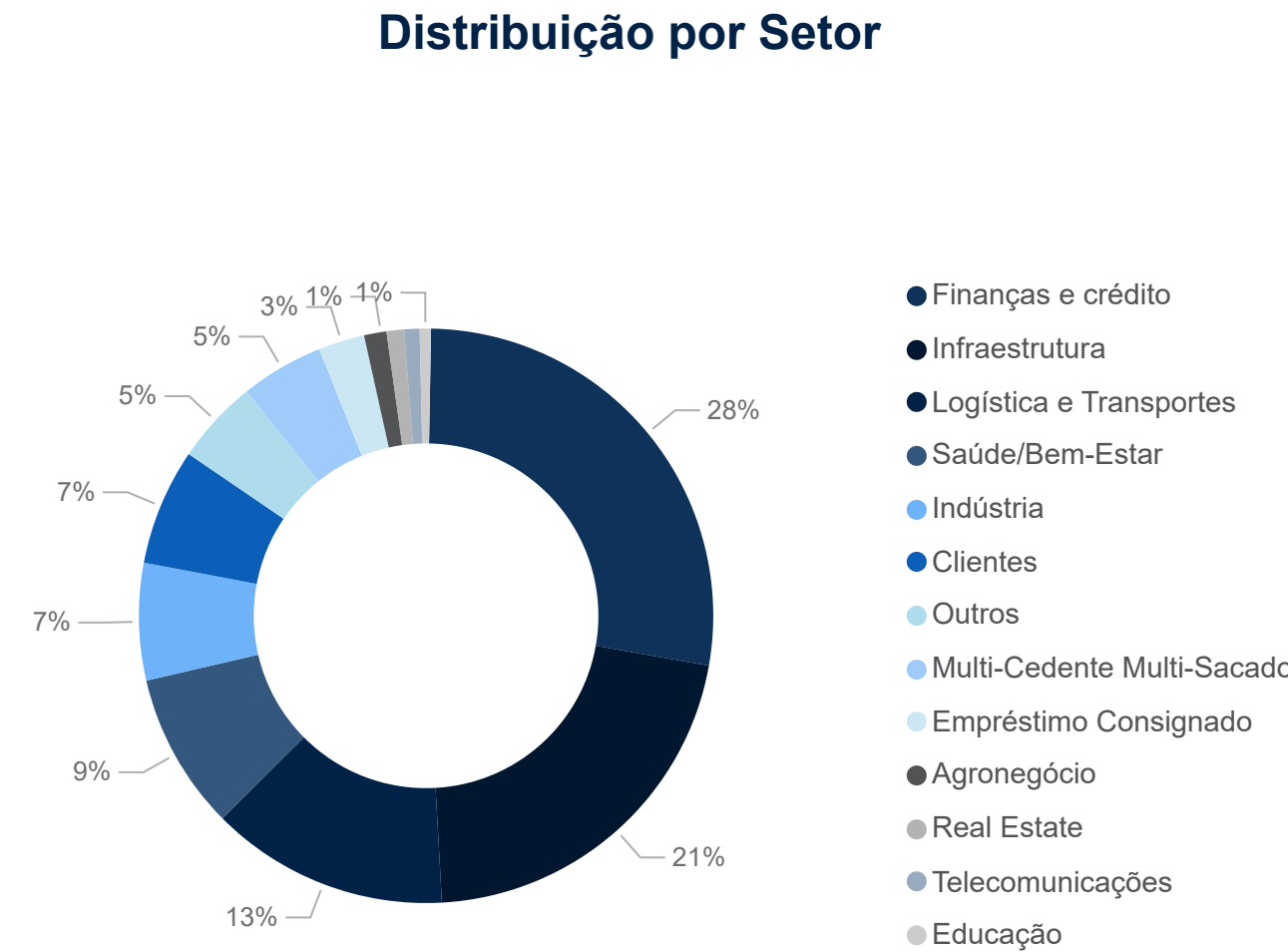
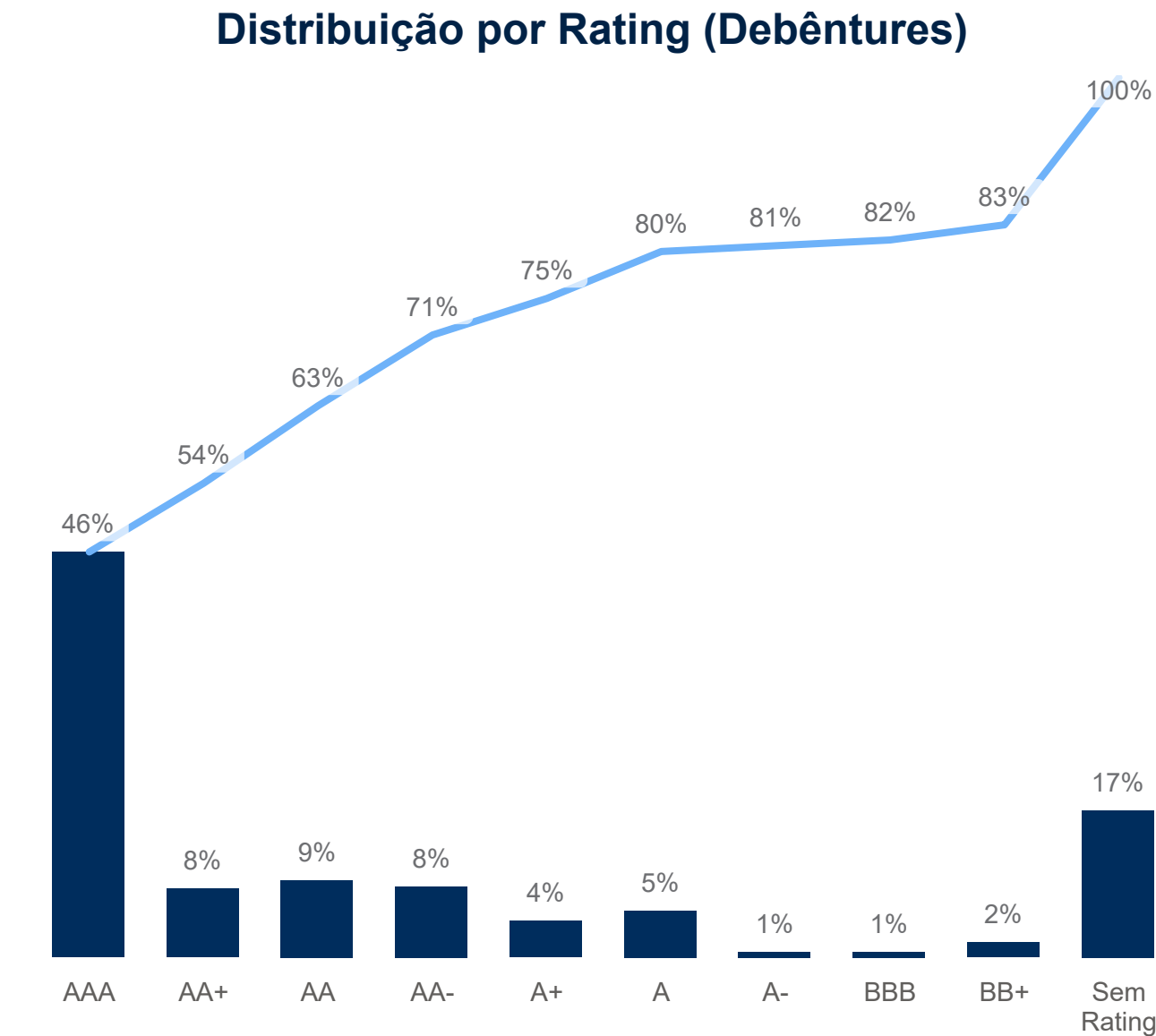
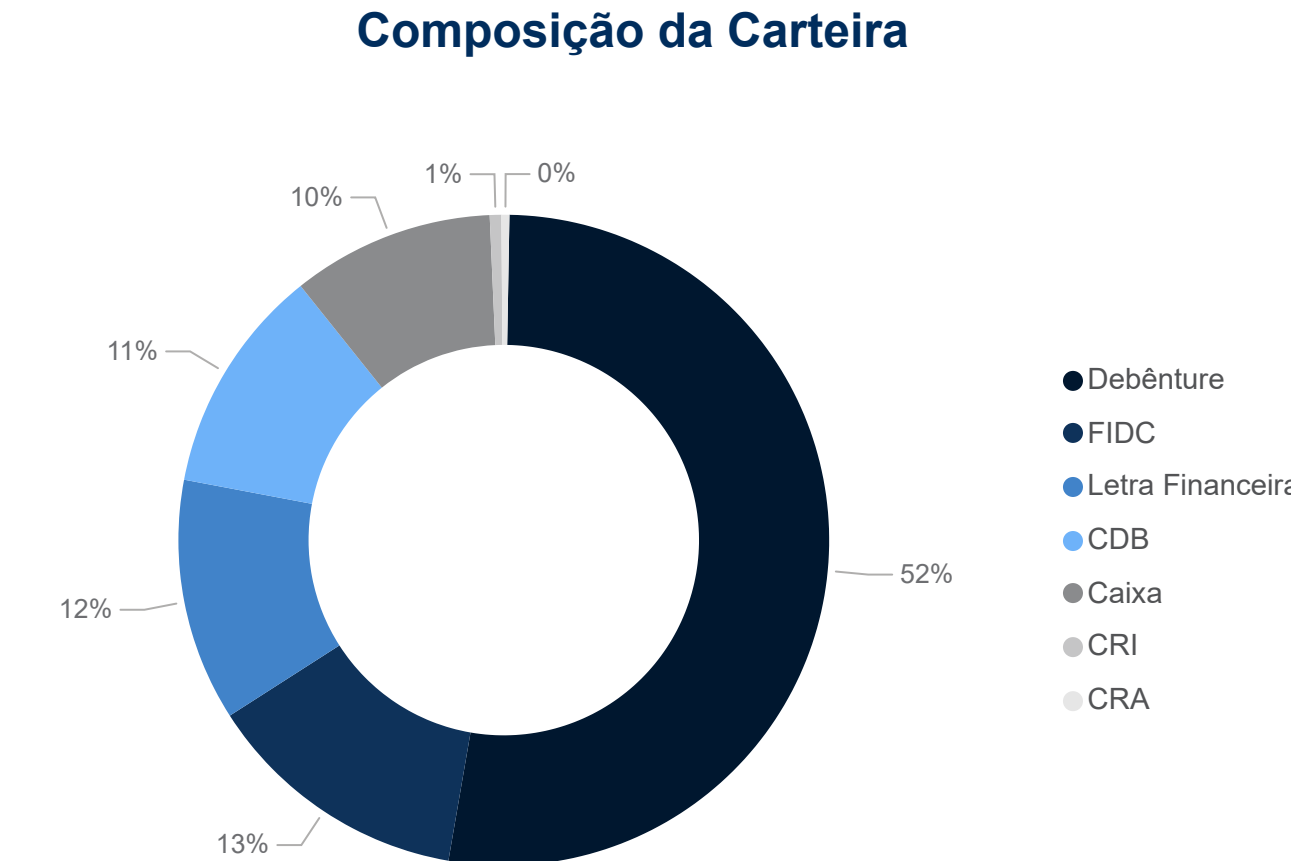
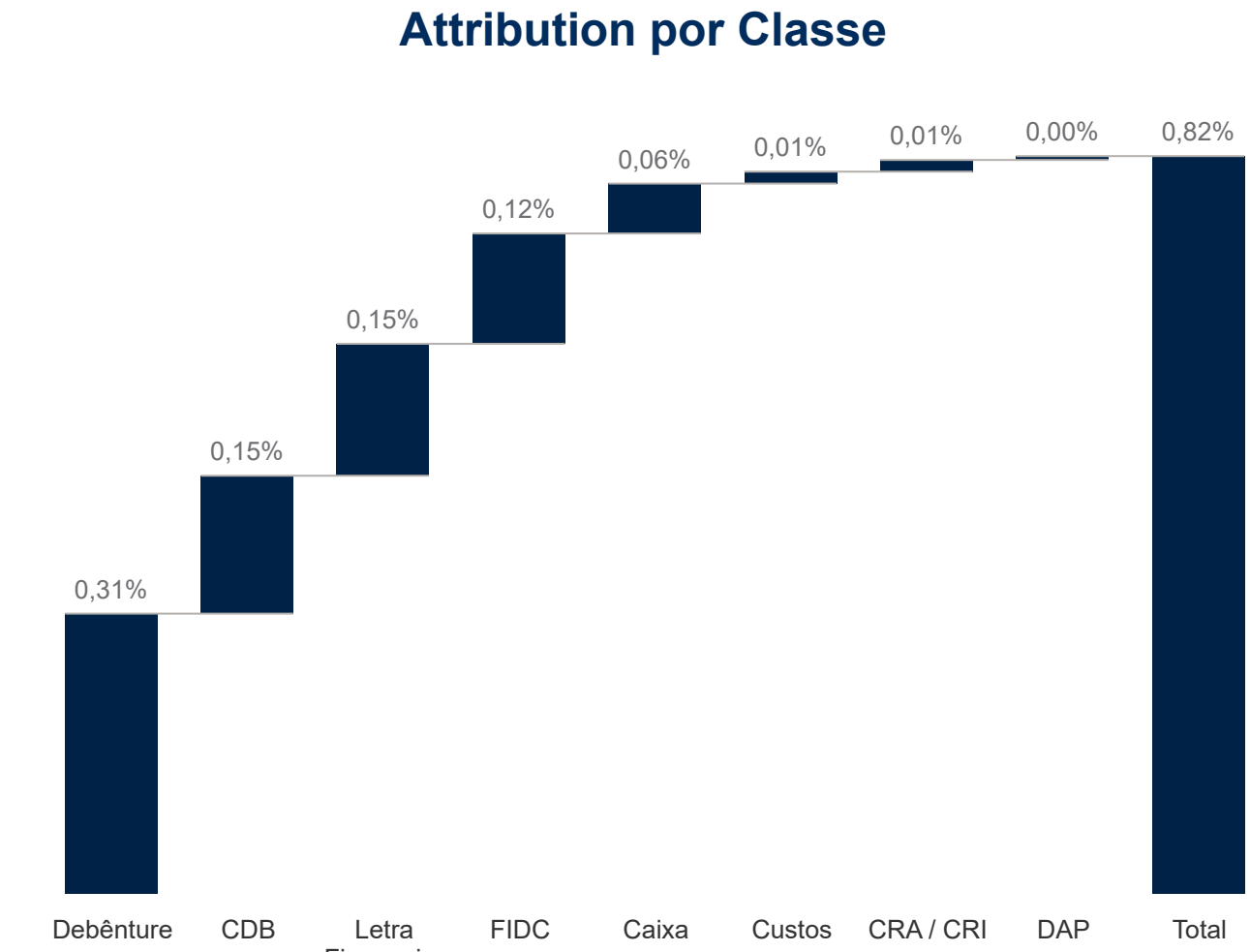
Objetivo do Fundo

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	0,82%	3,72%	11,12%	13,57%	415,05%
		%CDI	67,4%	100,5%	107,5%	102,0%	114,1%

Carteira e Performance



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.



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

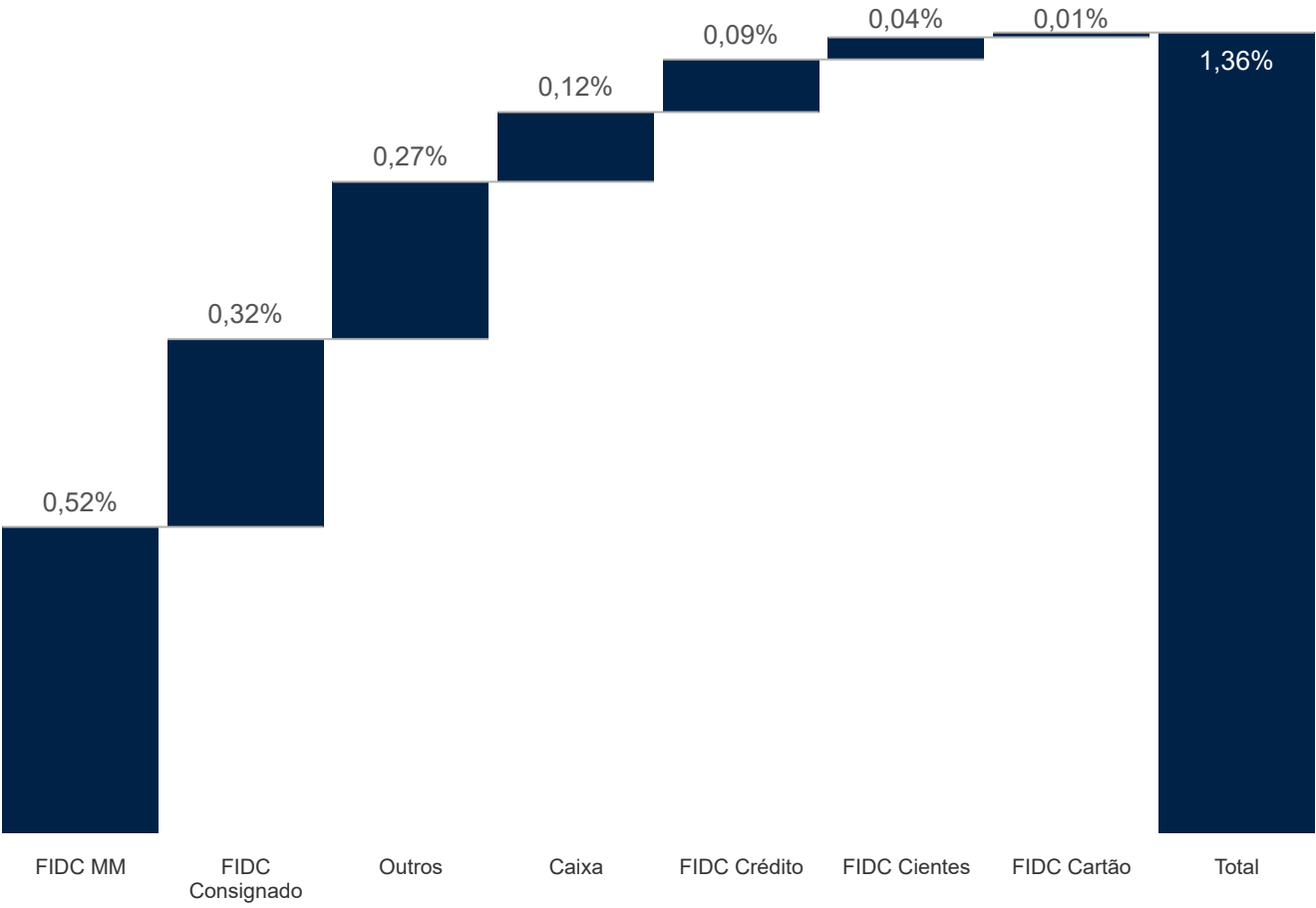
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

Rentabilidade

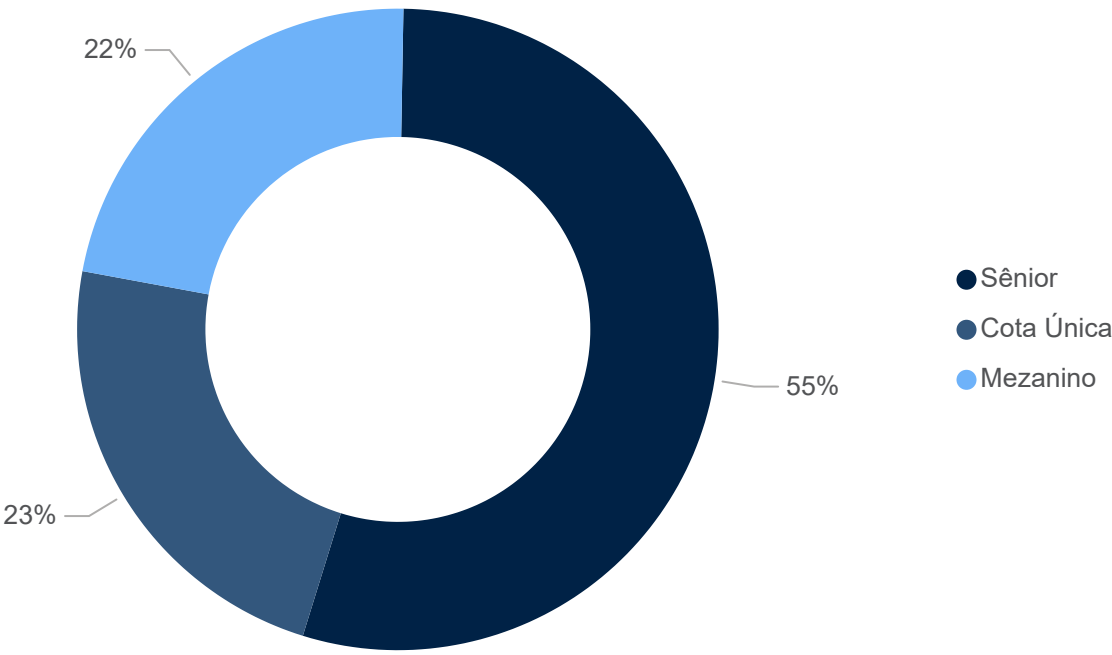
Fundo	Início Fundo		Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora Guardian Advisory FIDC RL	outubro de 2016	Fundo	1,26%	4,02%	11,60%	14,72%	29,22%	143,73%
		%CDI	103,4%	108,6%	112,1%	110,6%	113,2%	126,8%
Valora Guardian FIDC RL	maio de 2010	Fundo	1,28%	4,09%	11,87%	15,10%	30,15%	457,84%
		%CDI	105,2%	110,4%	114,7%	113,5%	116,8%	147,2%
Valora Guardian II FIDC RL	julho de 2016	Fundo	1,27%	4,06%	11,72%	14,87%	29,58%	157,50%
		%CDI	104,3%	109,5%	113,2%	111,8%	114,6%	130,4%

Carteira e Performance

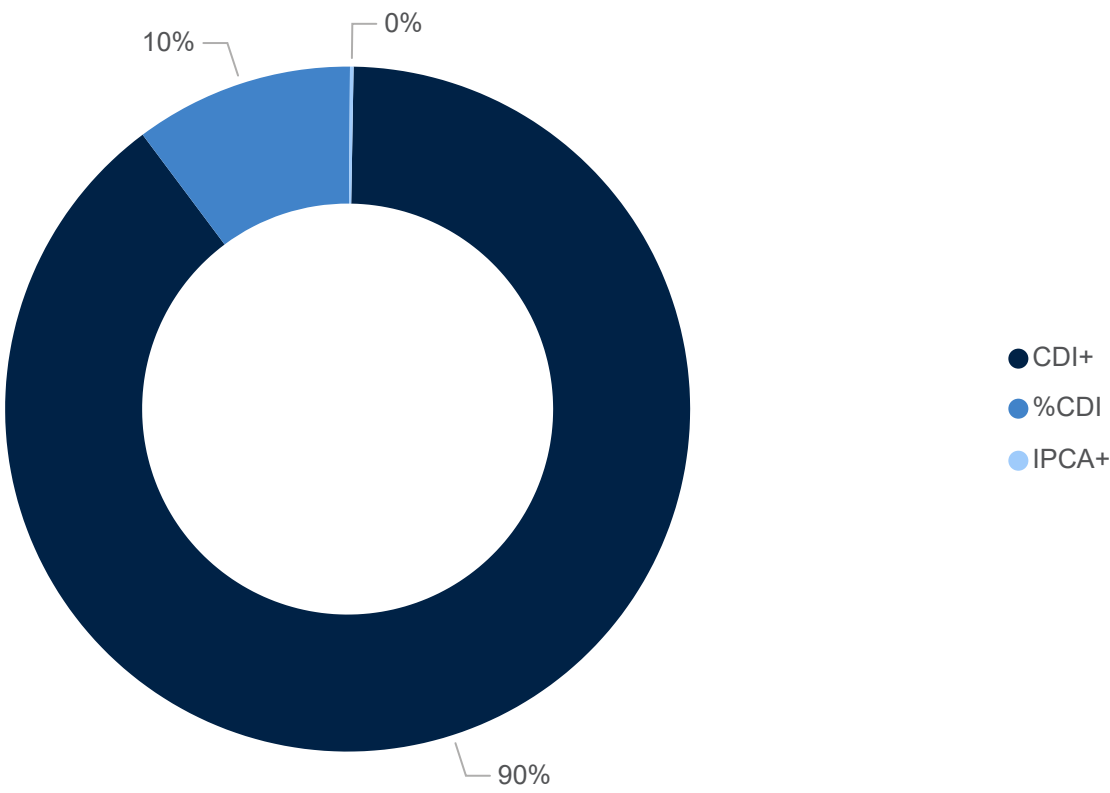
Attribution por Modalidade



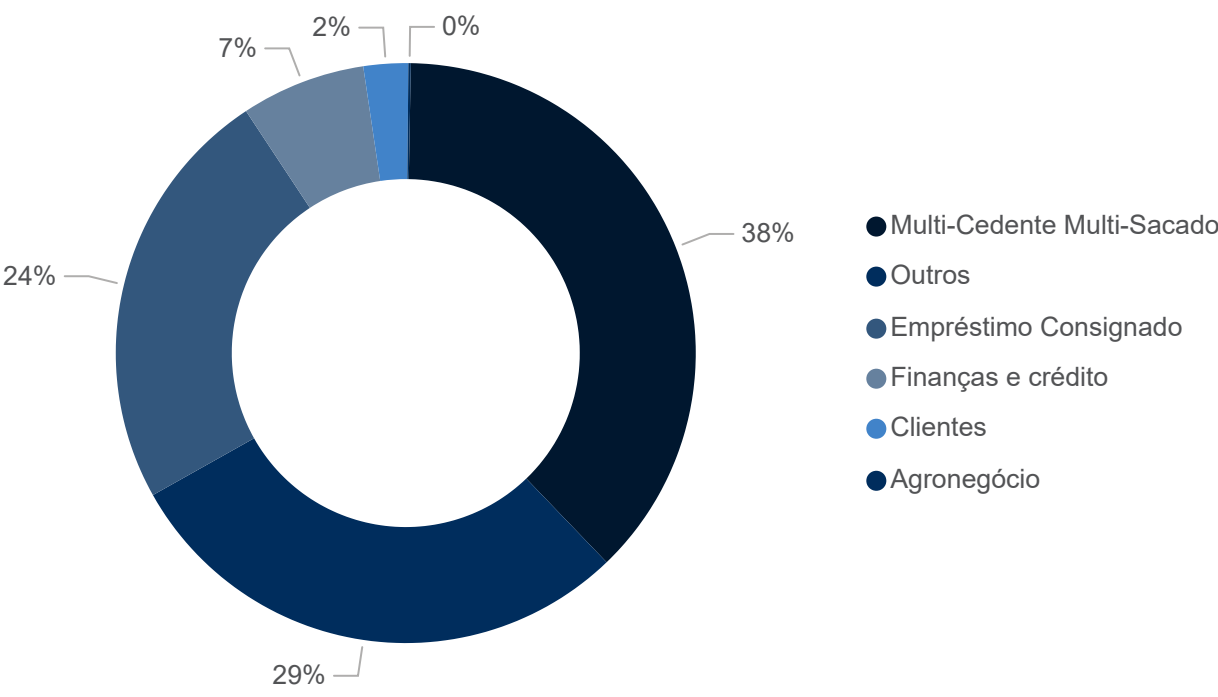
Carteira de FIDCs por Classe de Cota



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 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.



Valora Horizon High Yield FIDC

17.313.316/0001-36

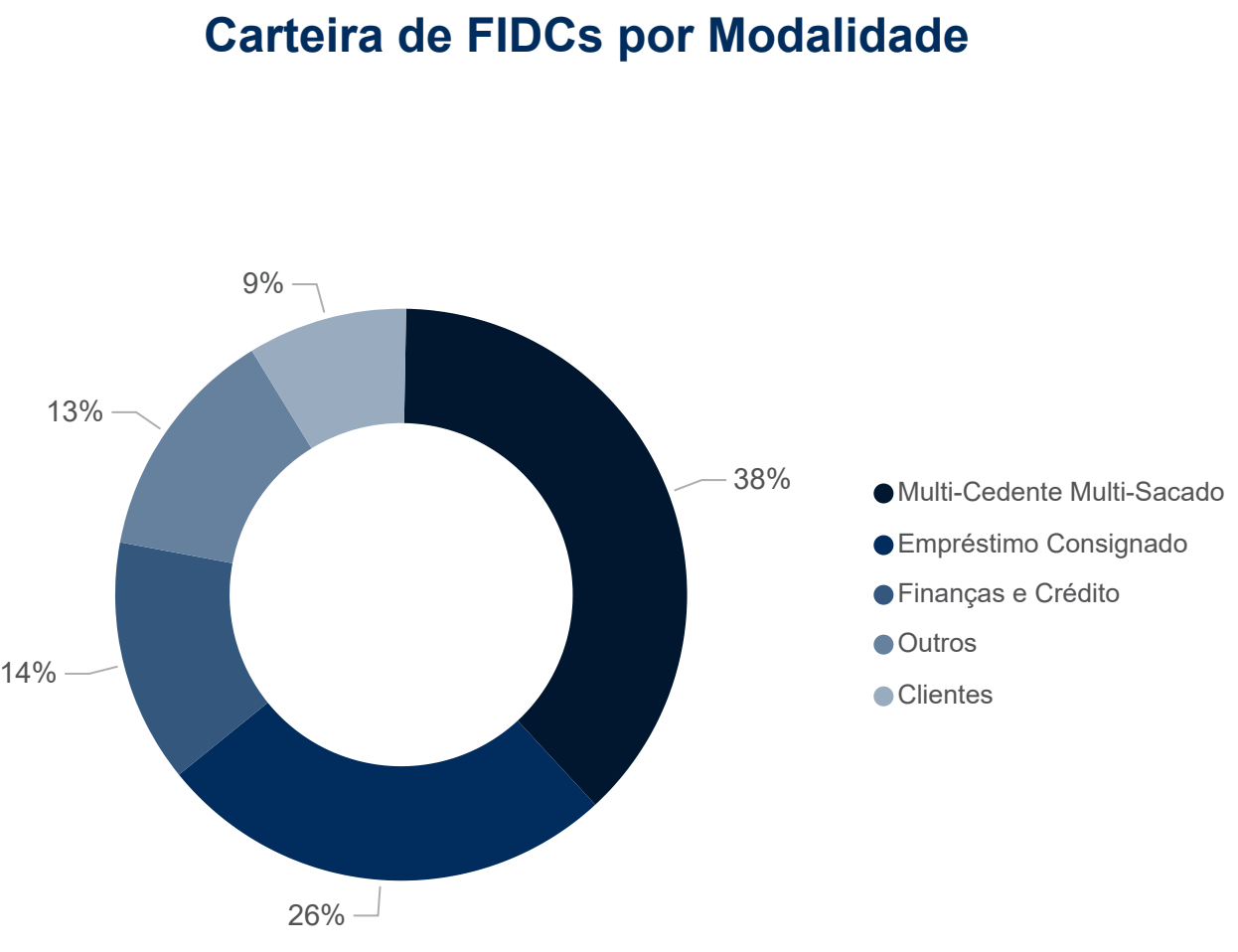
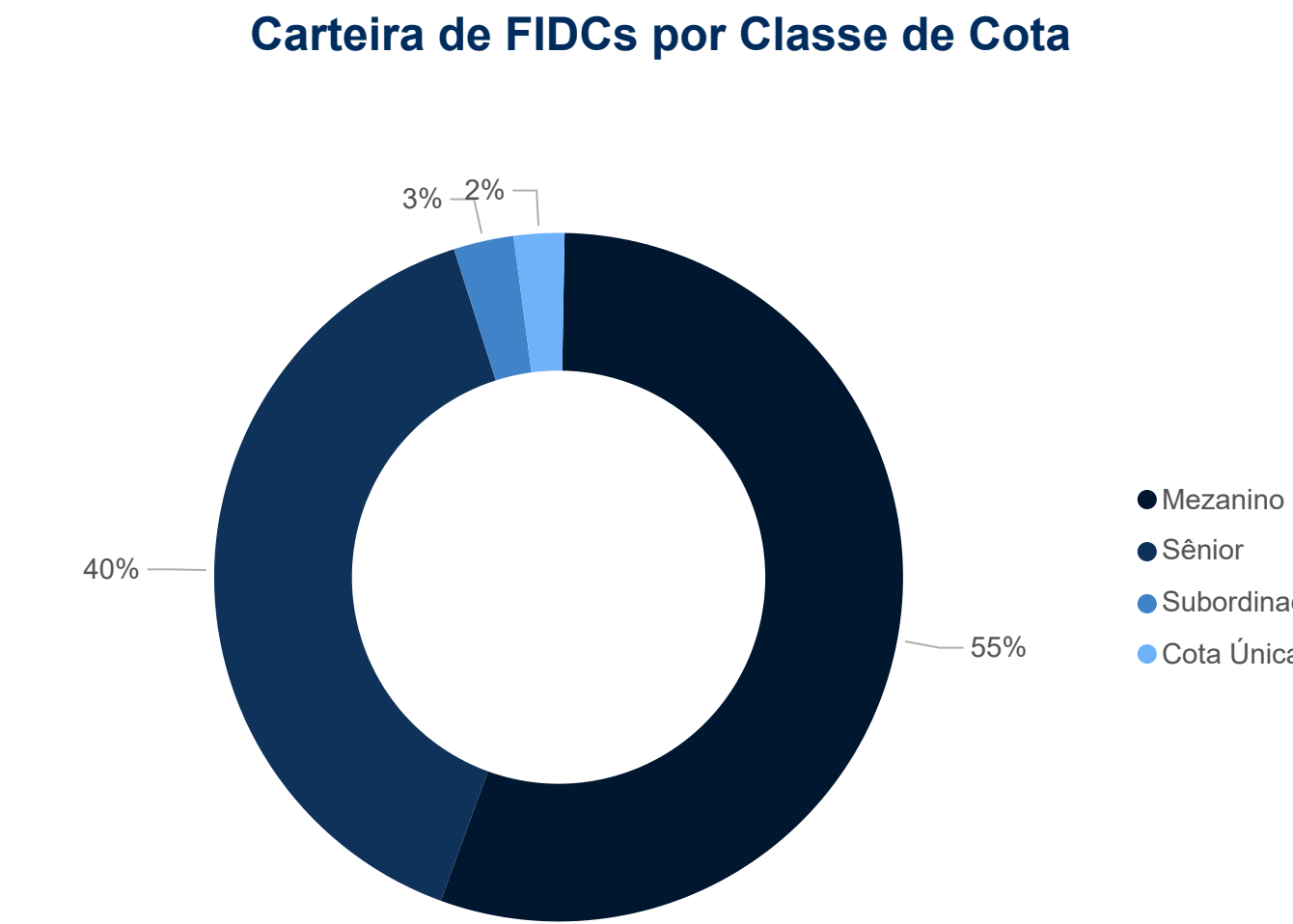
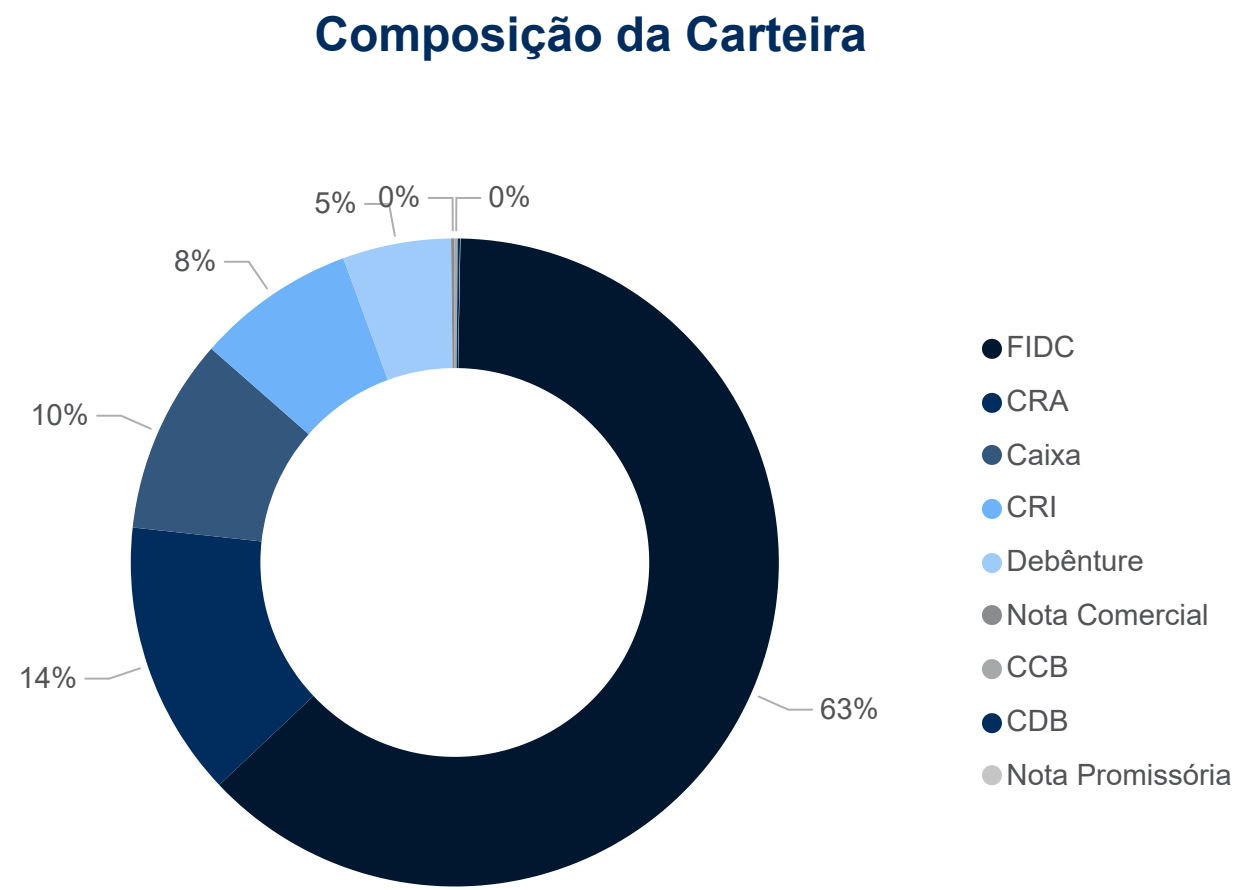
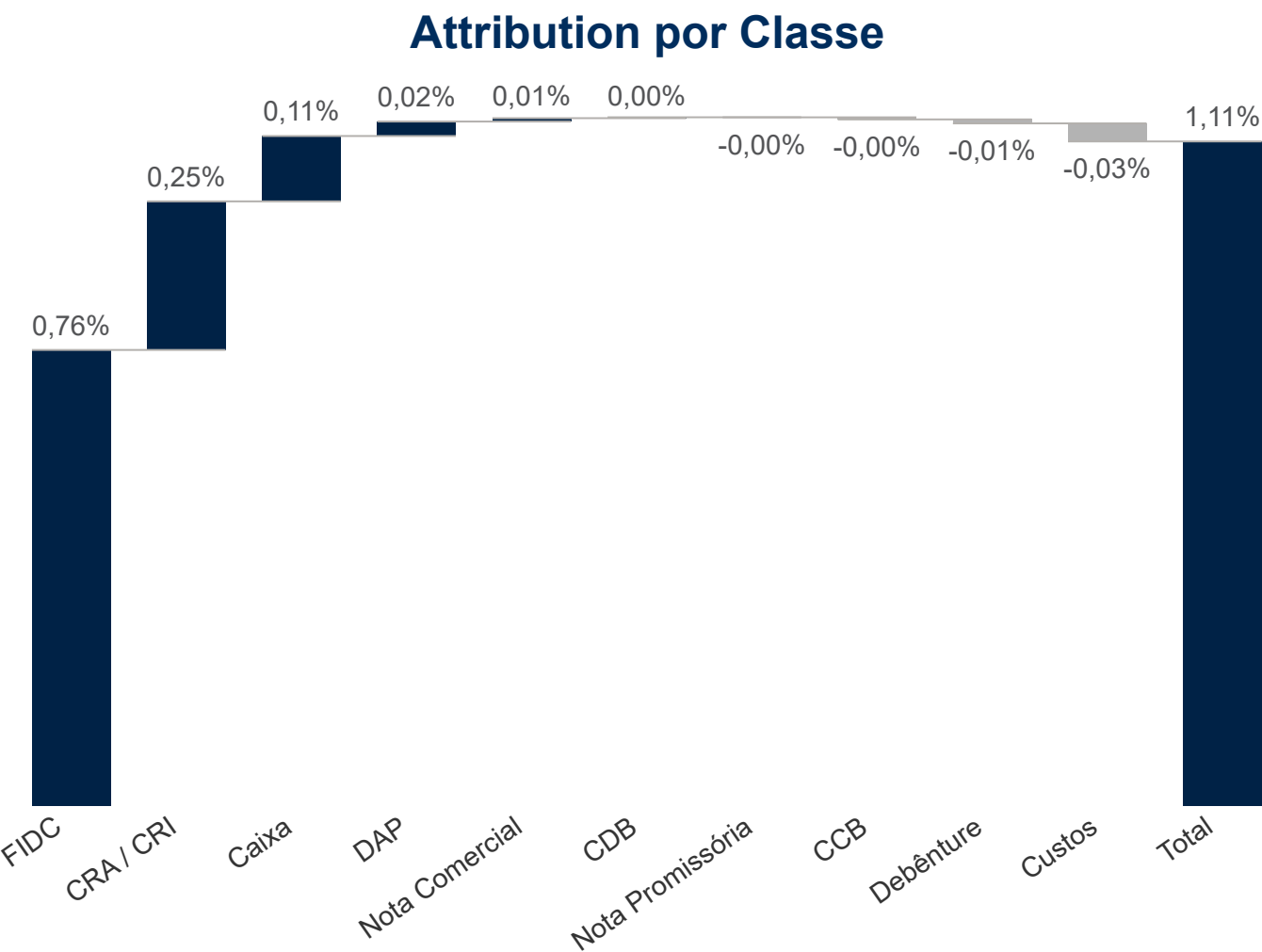
Objetivo do Fundo

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.).

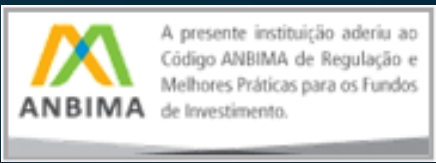
Rentabilidade

Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Horizon High Yield FIDC	maio de 2017	Fundo	1,11%	3,81%	11,46%	14,39%	28,76%	141,91%
		%CDI	90,9%	102,8%	110,7%	108,2%	111,4%	144,4%

Carteira e Performance



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 Arka FI Mult CP

45.295.157/0001-20

Objetivo do Fundo

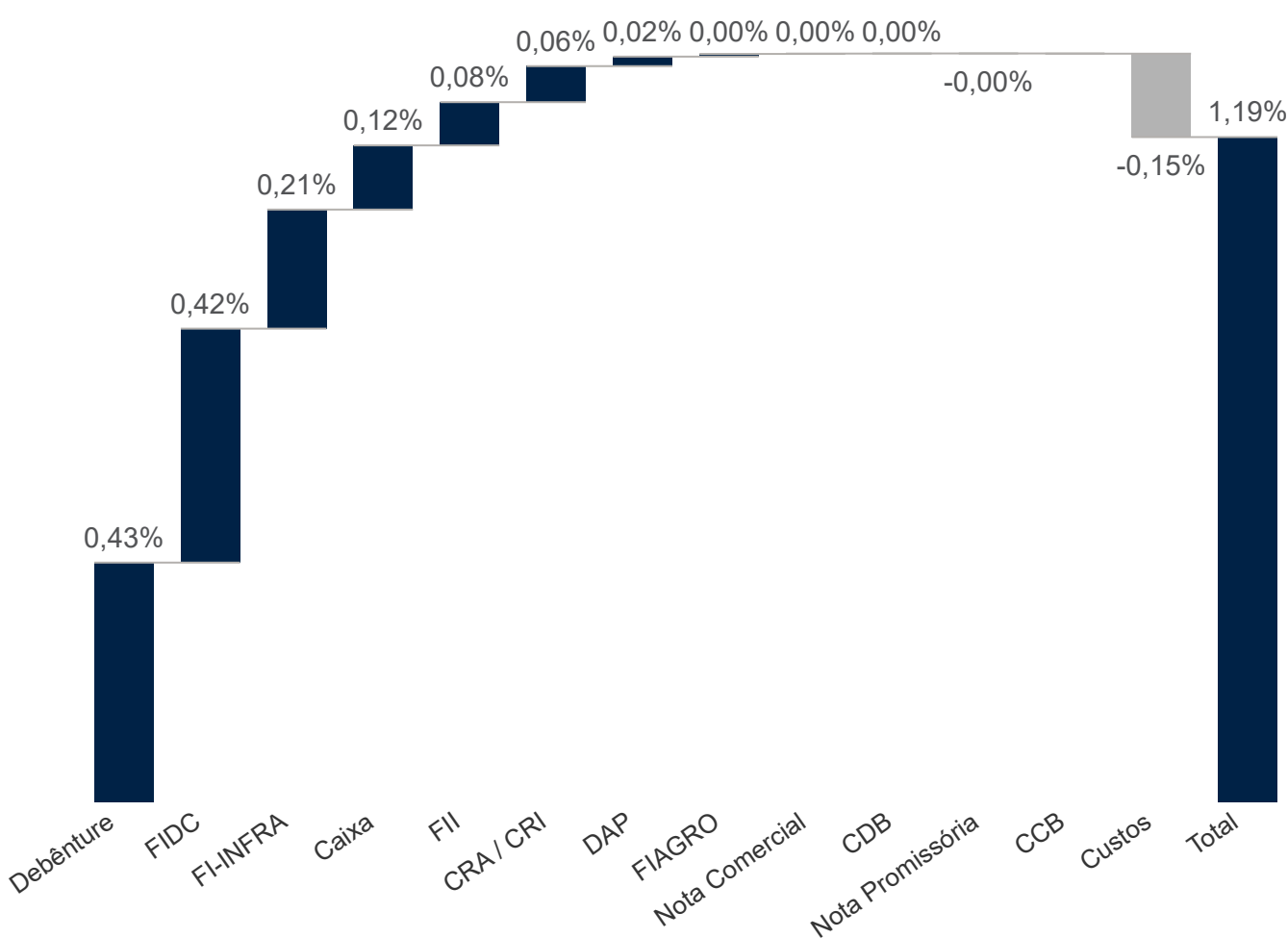
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

Rentabilidade

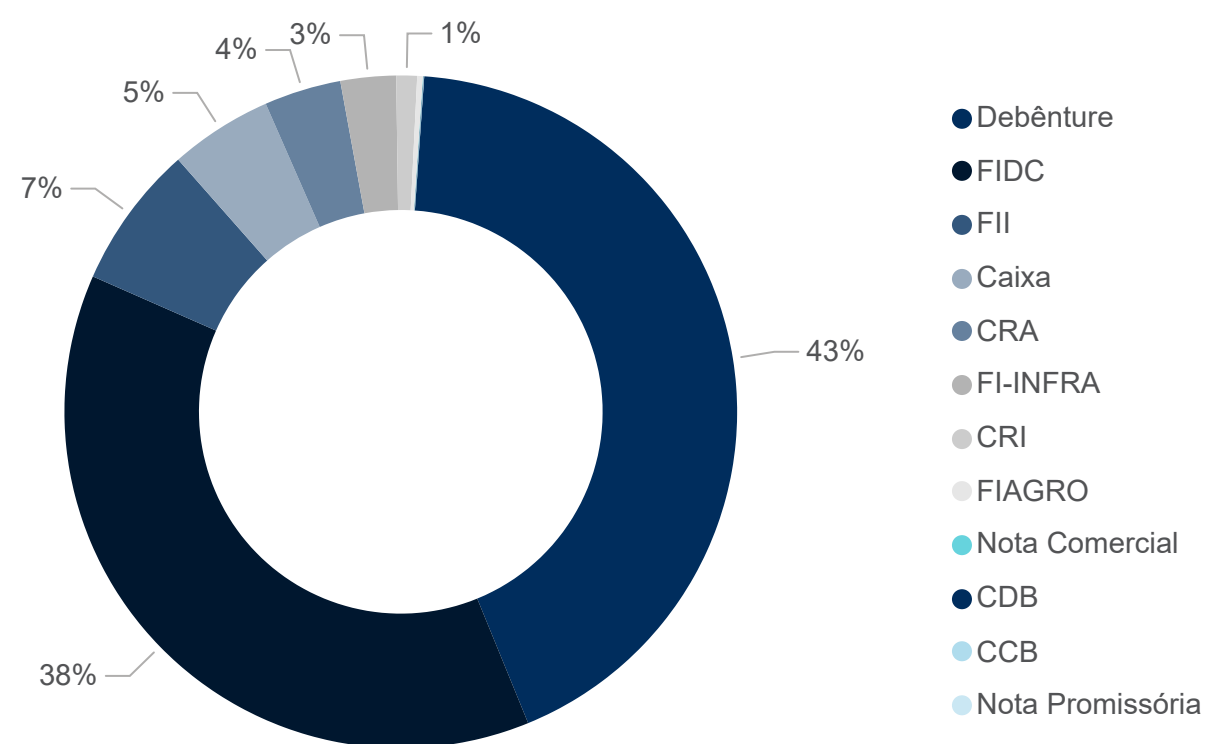
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Valora Arka FI Mult CP	março de 2022	Fundo	1,19%	5,05%	13,29%	16,44%	33,33%	71,80%
		%CDI	97,4%	136,4%	128,3%	123,6%	129,1%	135,7%

Carteira e Performance

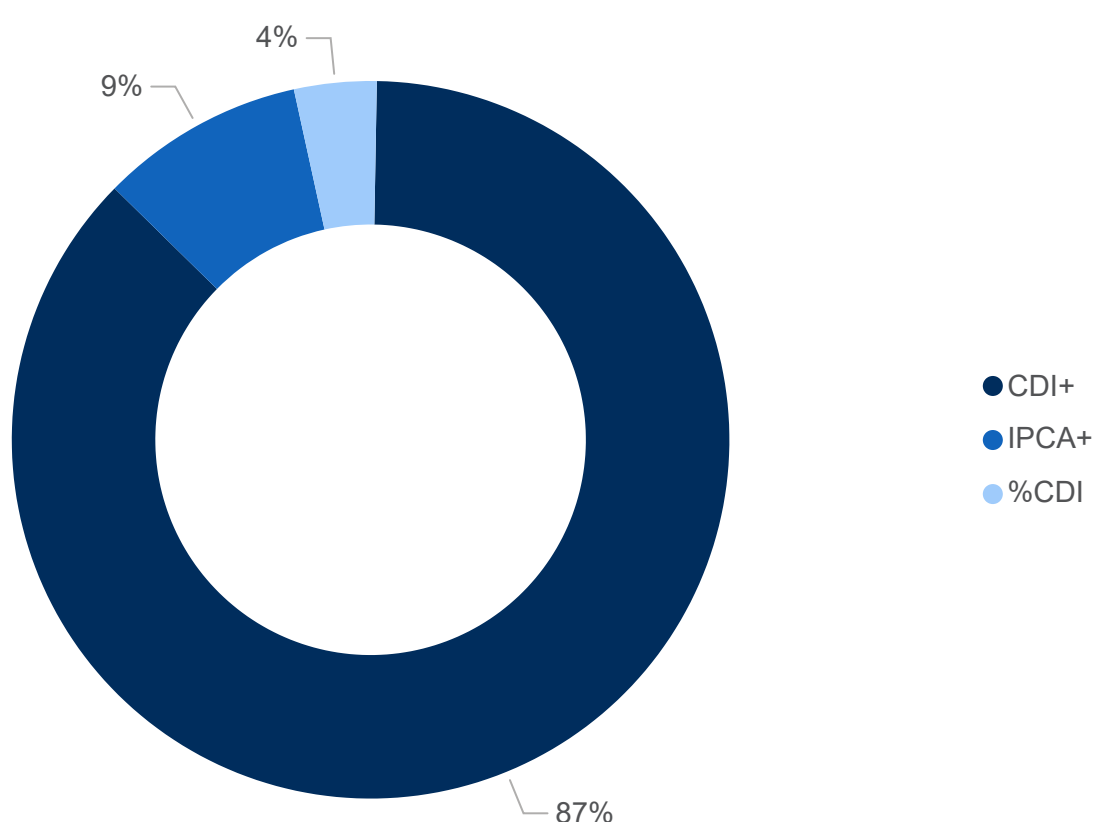
Attribution por Classe



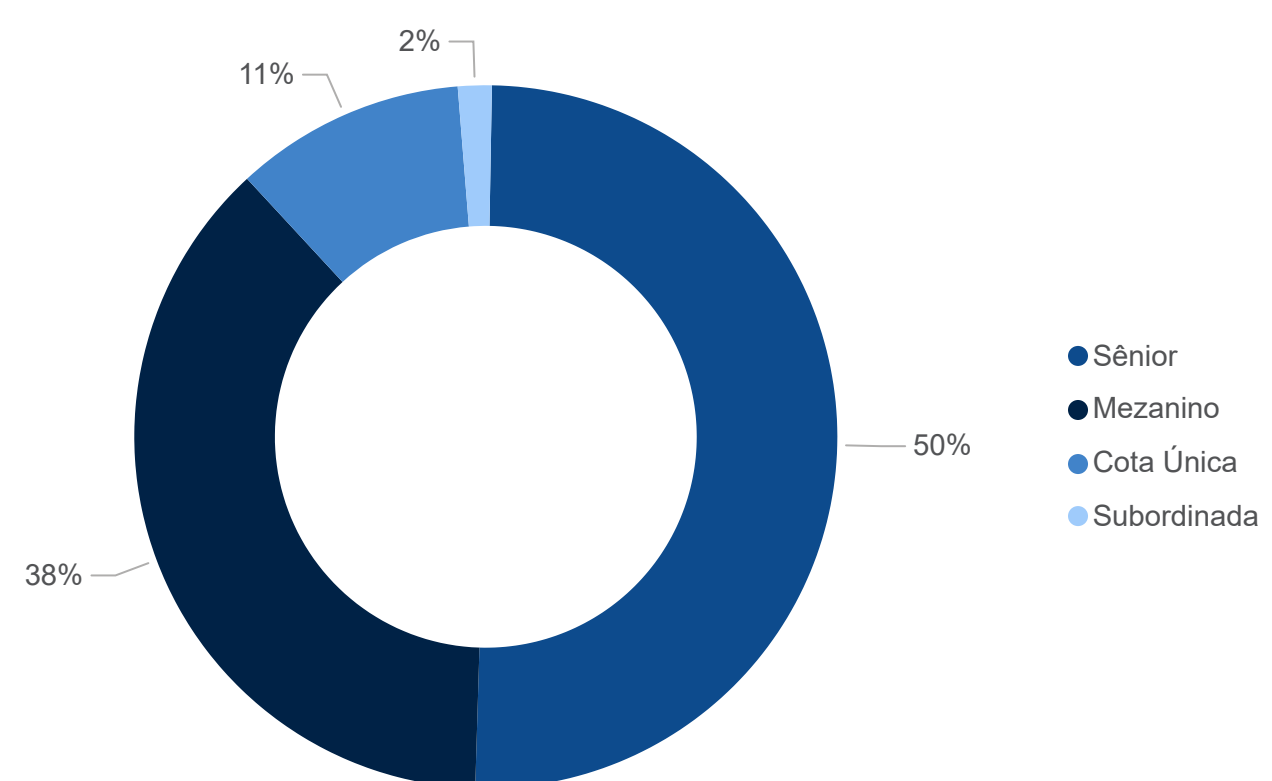
Composição da Carteira



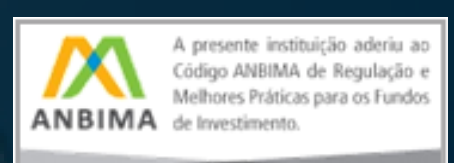
Exposição por Indexador



Carteira de FIDCs por Classe de Cota



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.



Valora Icatu Prev FIC FI RF CP

41.163.524/0001-80

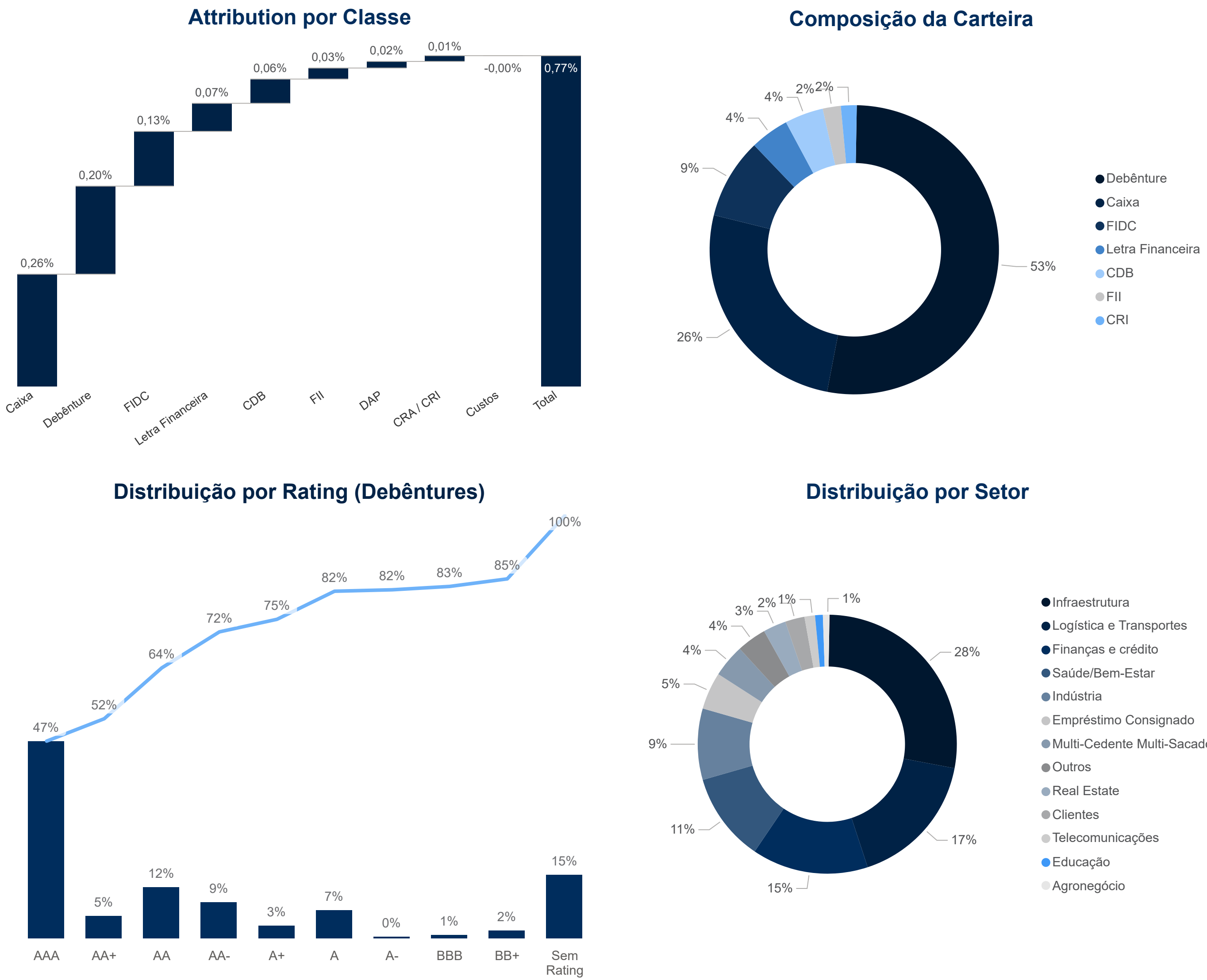
Objetivo do Fundo

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	0,77%	3,56%	10,60%	12,90%	62,72%
		%CDI	63,2%	96,2%	102,4%	97,0%	104,5%

Carteira e Performance



Zurich Valora Prev FIRF CP

31.340.900/0001-01

Objetivo do Fundo

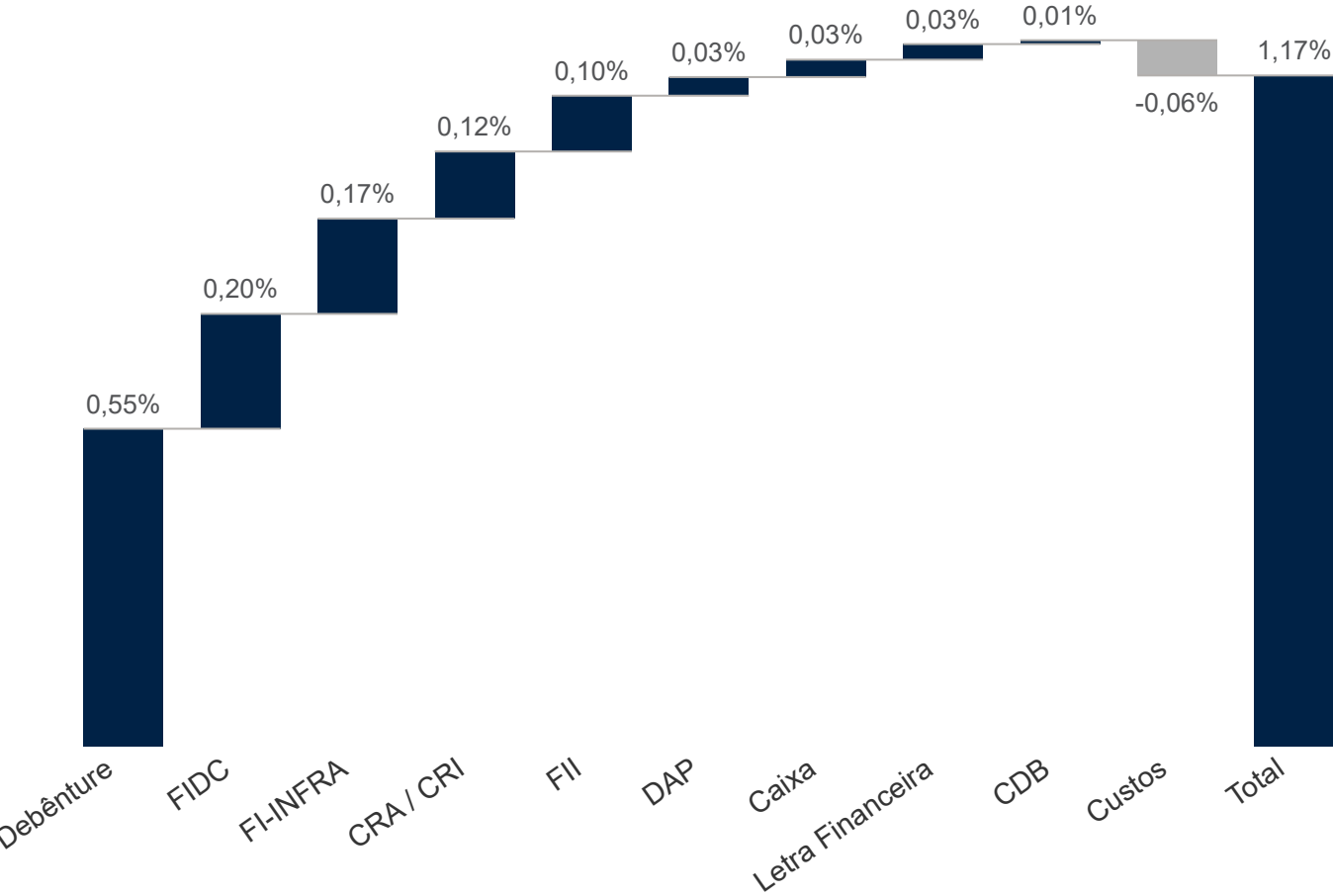
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

Rentabilidade

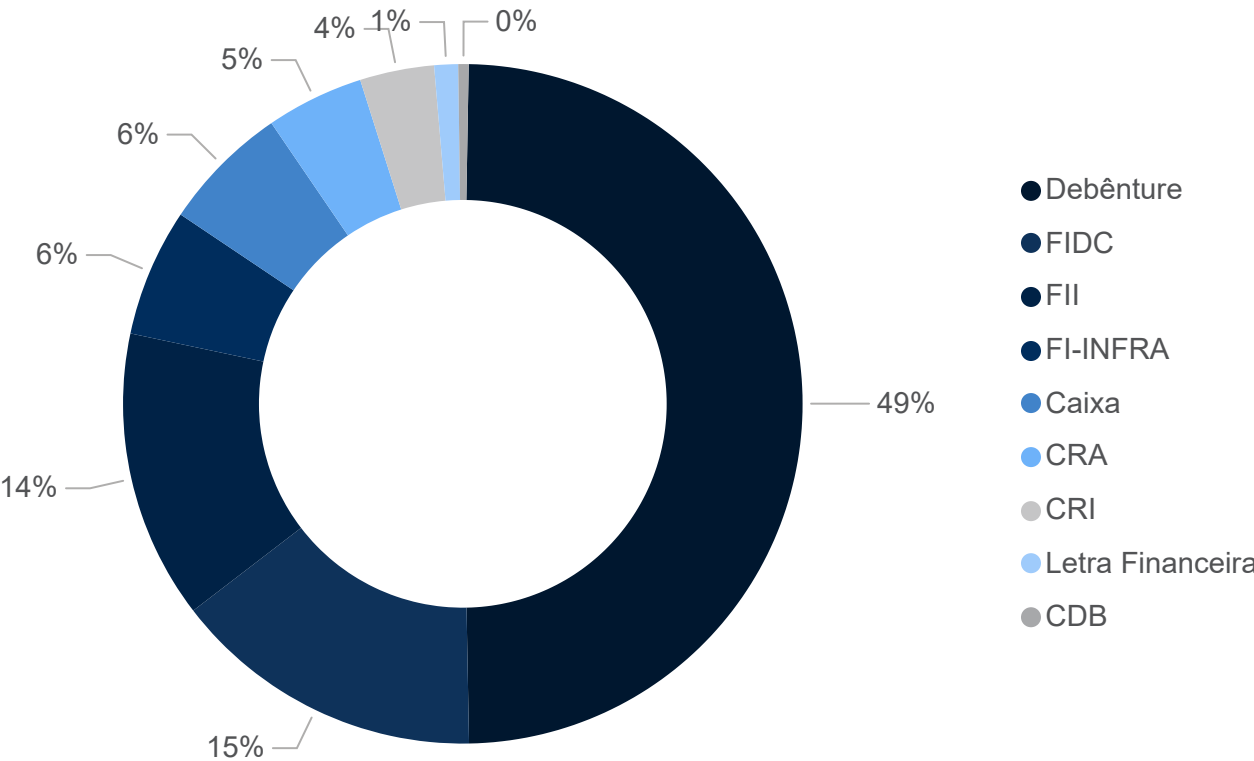
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início	
Zurich Valora Prev FIRF CP	março de 2019	Fundo	1,17%	3,89%	11,11%	13,51%	27,59%	79,69%
		%CDI	95,8%	105,1%	107,4%	101,6%	106,8%	107,4%

Carteira e Performance

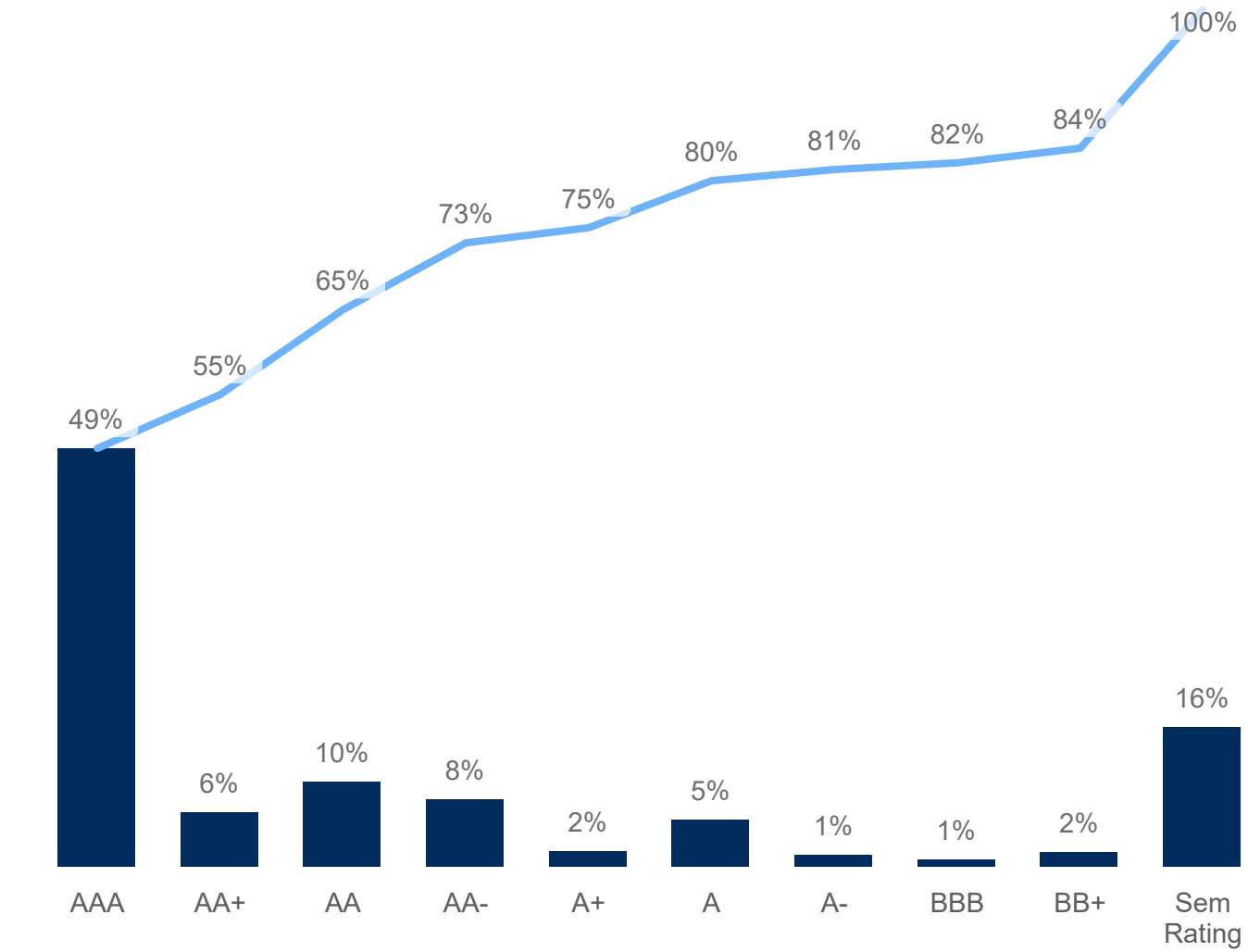
Attribution por Classe



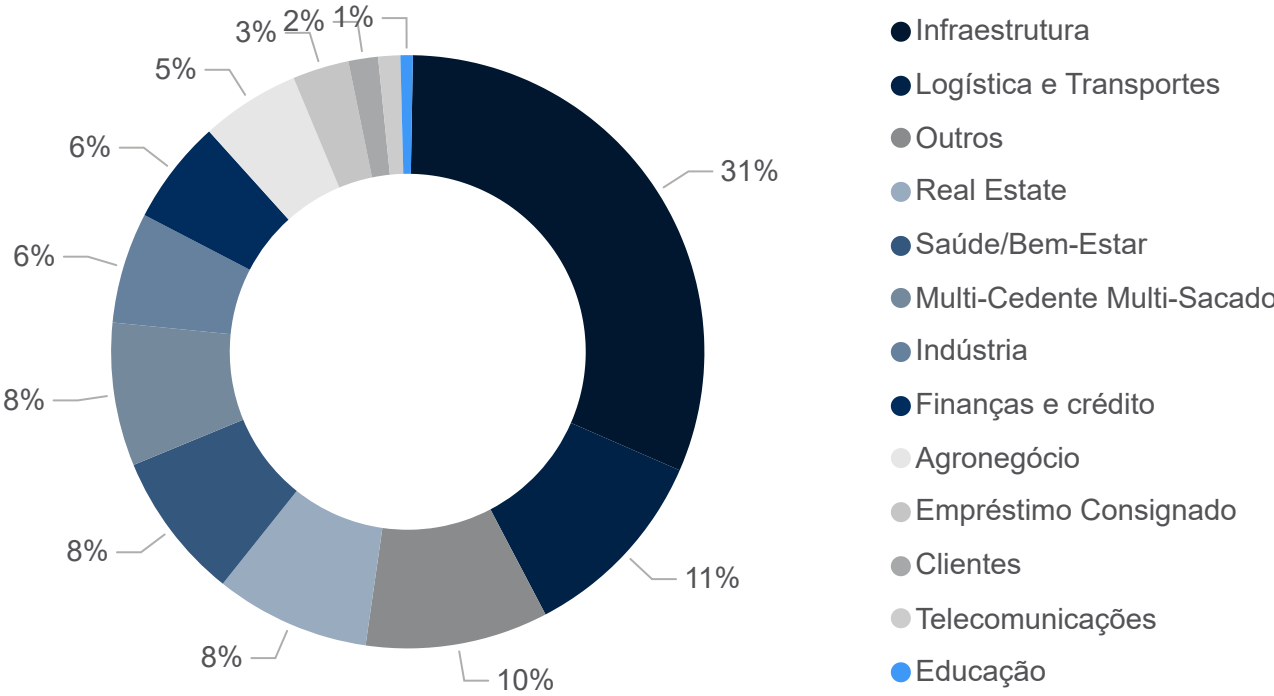
Composição da Carteira



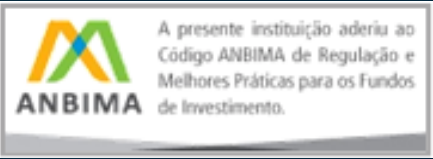
Distribuição por Rating (Debêntures)



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.



Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP

40.781.137/0001-45

Objetivo do Fundo

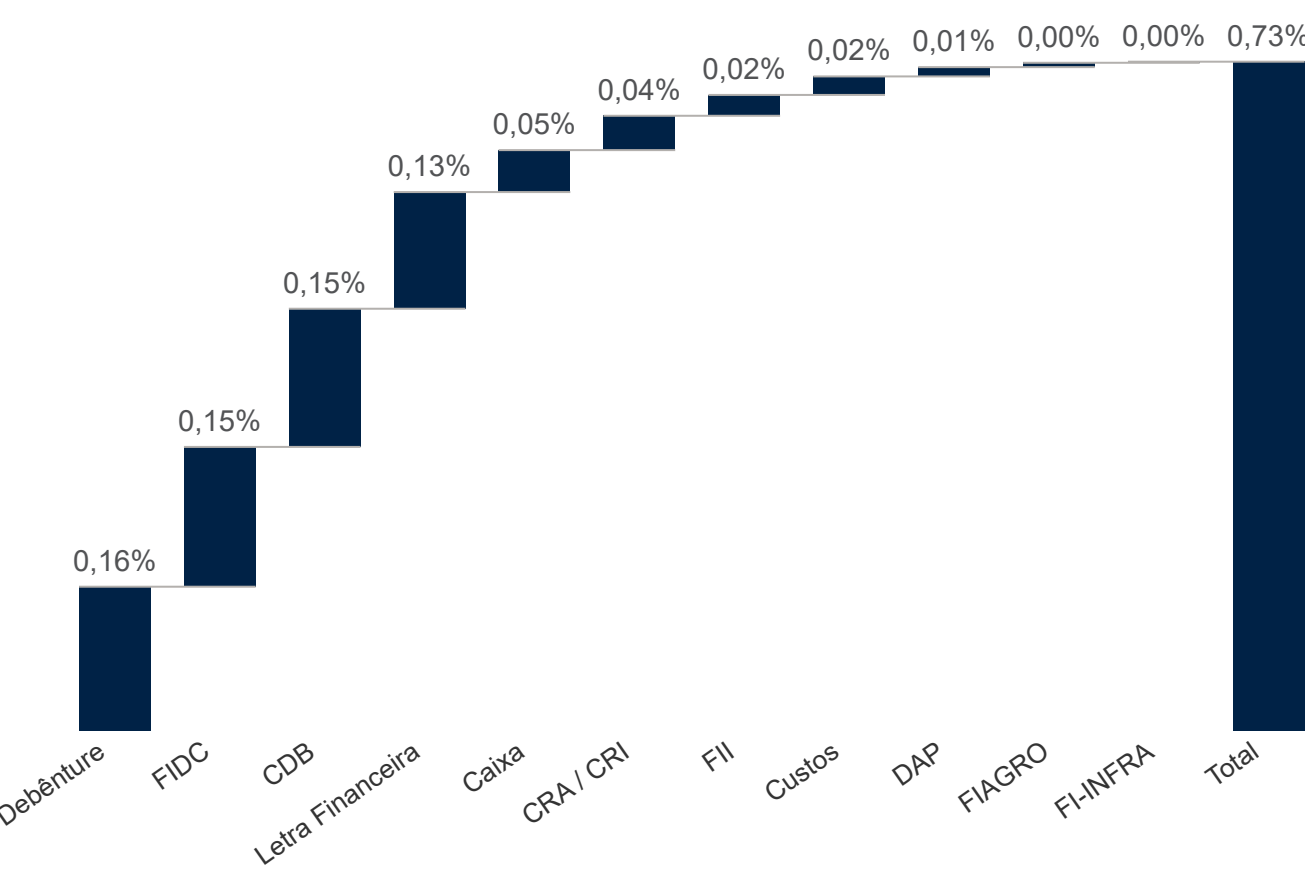
A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação de recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais, sem o compromisso de concentração em nenhum fator de risco em especial, buscando uma rentabilidade sobre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

Rentabilidade

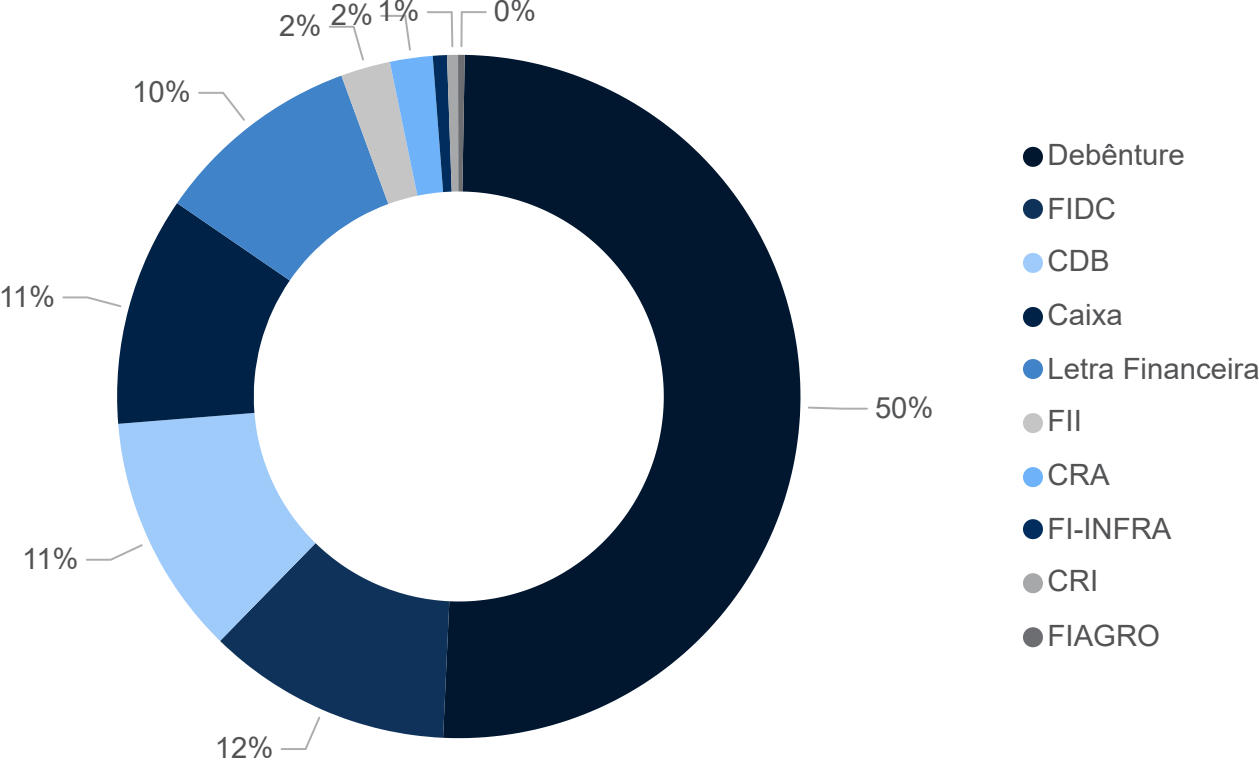
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP	outubro de 2021	Fundo	0,73%	3,65%	10,81%	13,05%	62,29%
		%CDI	59,9%	98,6%	104,4%	98,1%	107,2%

Carteira e Performance

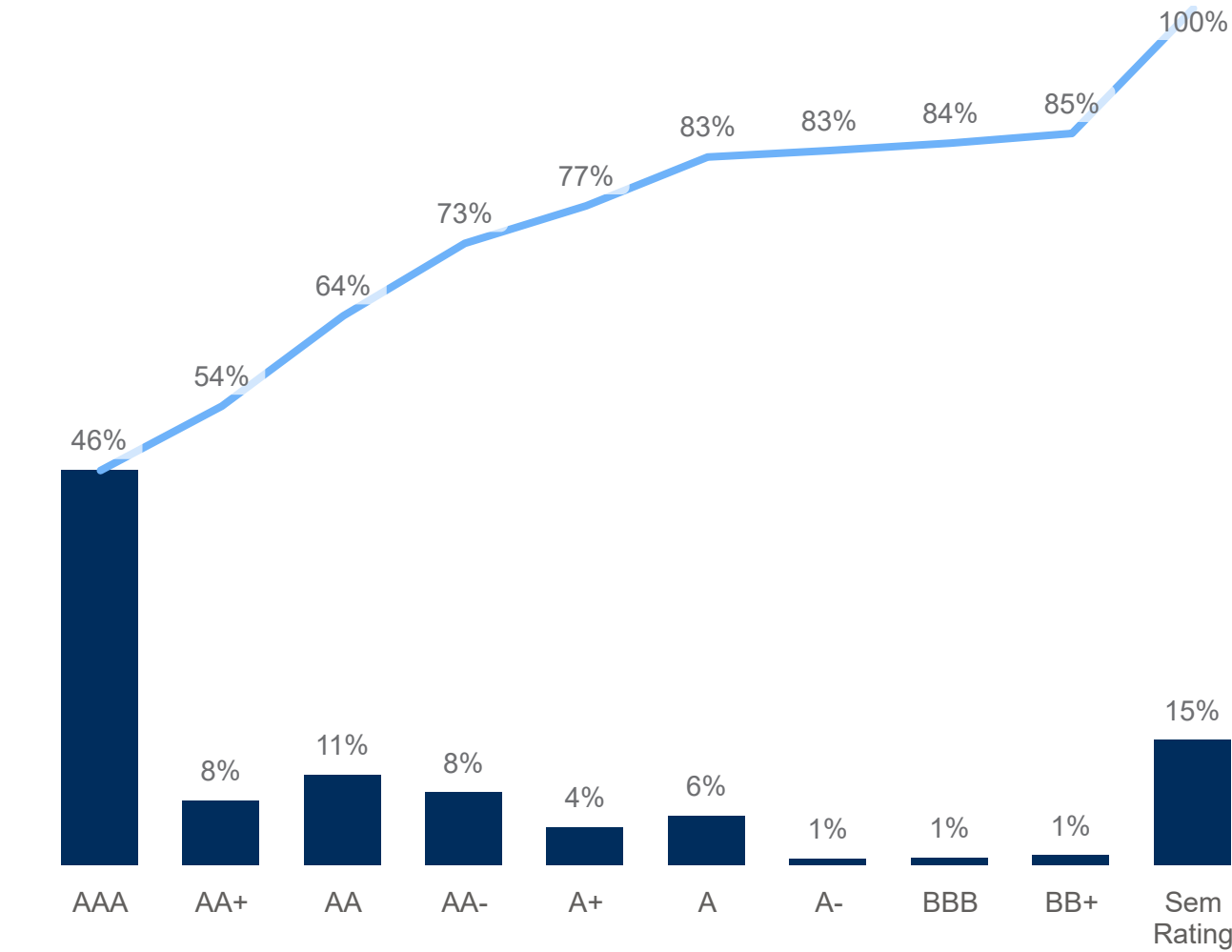
Attribution por Classe



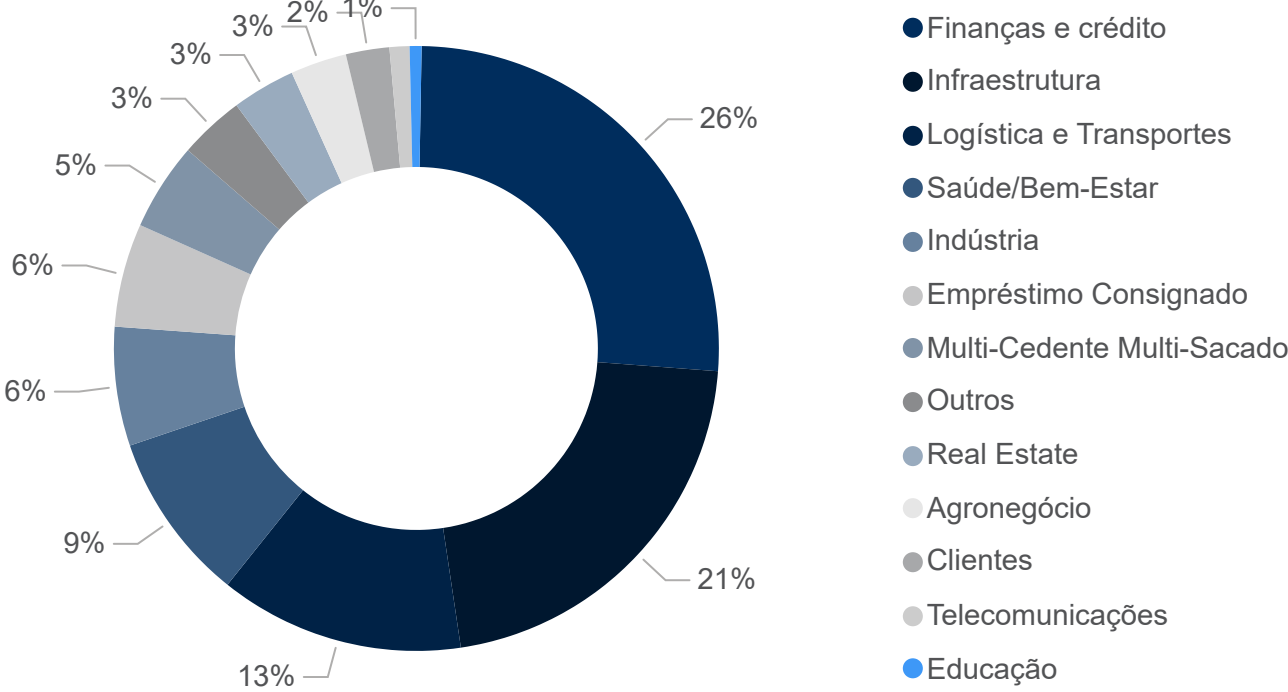
Composição da Carteira



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.



Valora BP Prev FIC FIRF CP

49.627.172/0001-89

Objetivo do Fundo

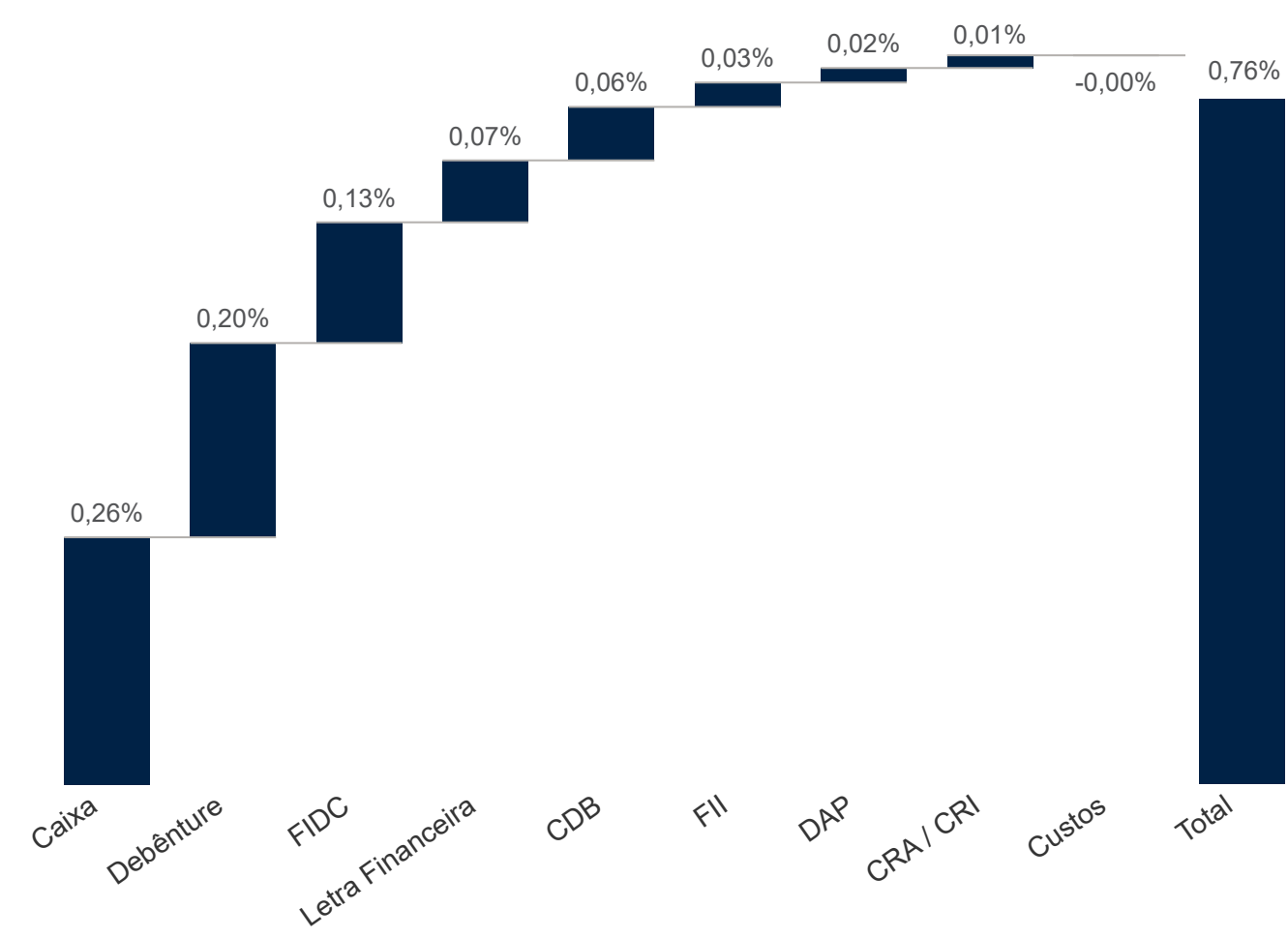
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

Rentabilidade

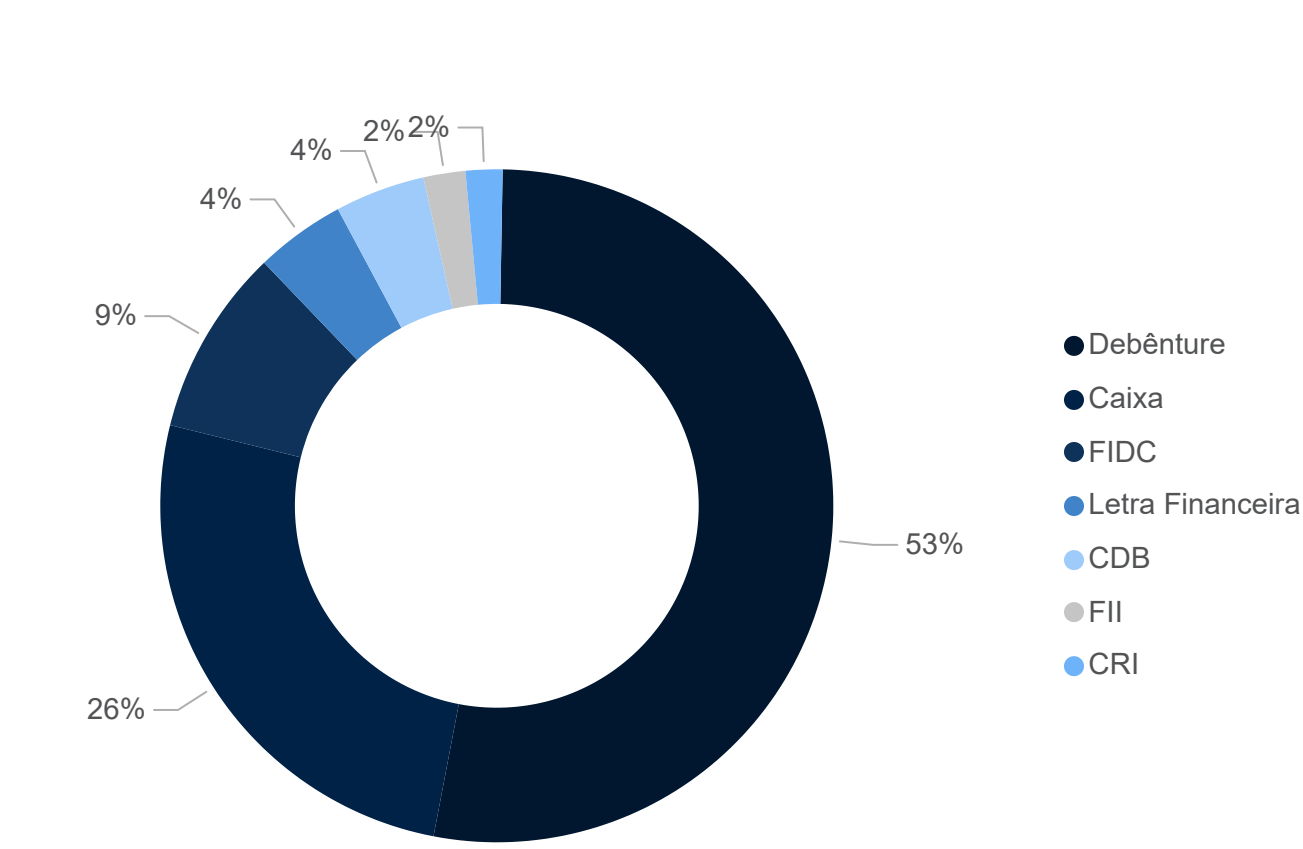
Fundo	Início Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora BP Prev FIC FIRF CP	maio de 2023	Fundo	0,76%	3,54%	10,57%	12,87%	34,64%
		%CDI	62,4%	95,6%	102,1%	96,7%	109,0%

Carteira e Performance

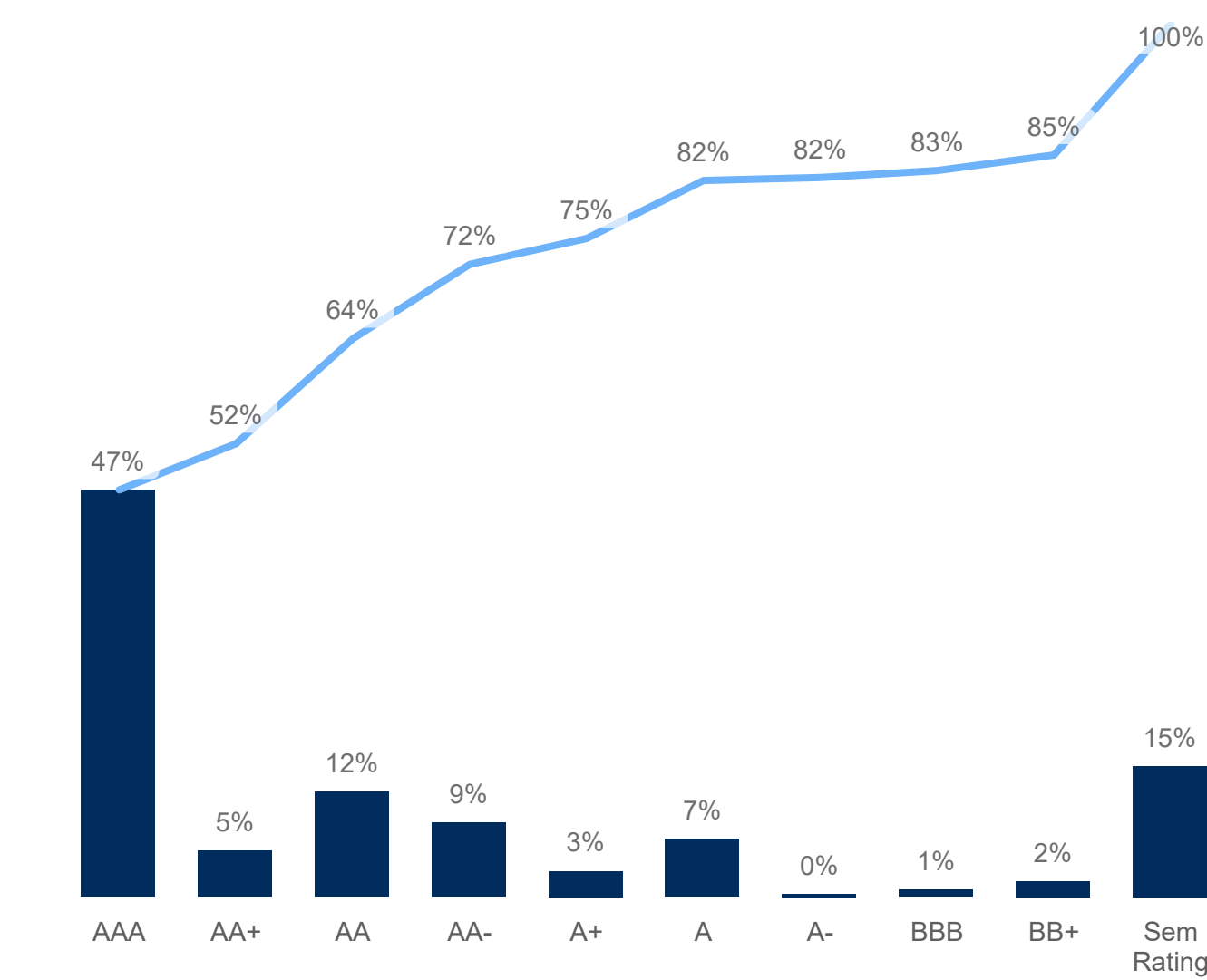
Attribution por Classe



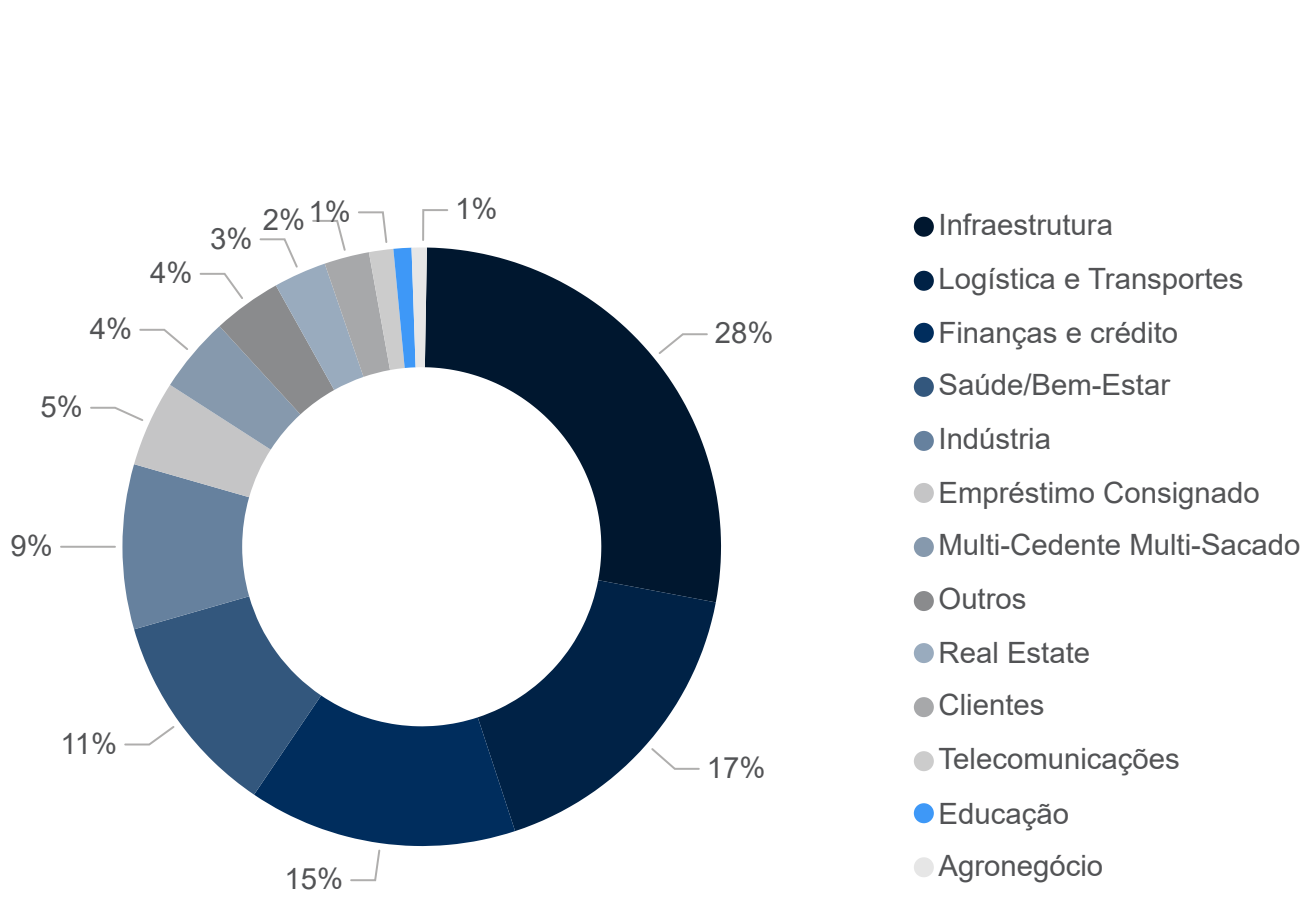
Composição da Carteira



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.

