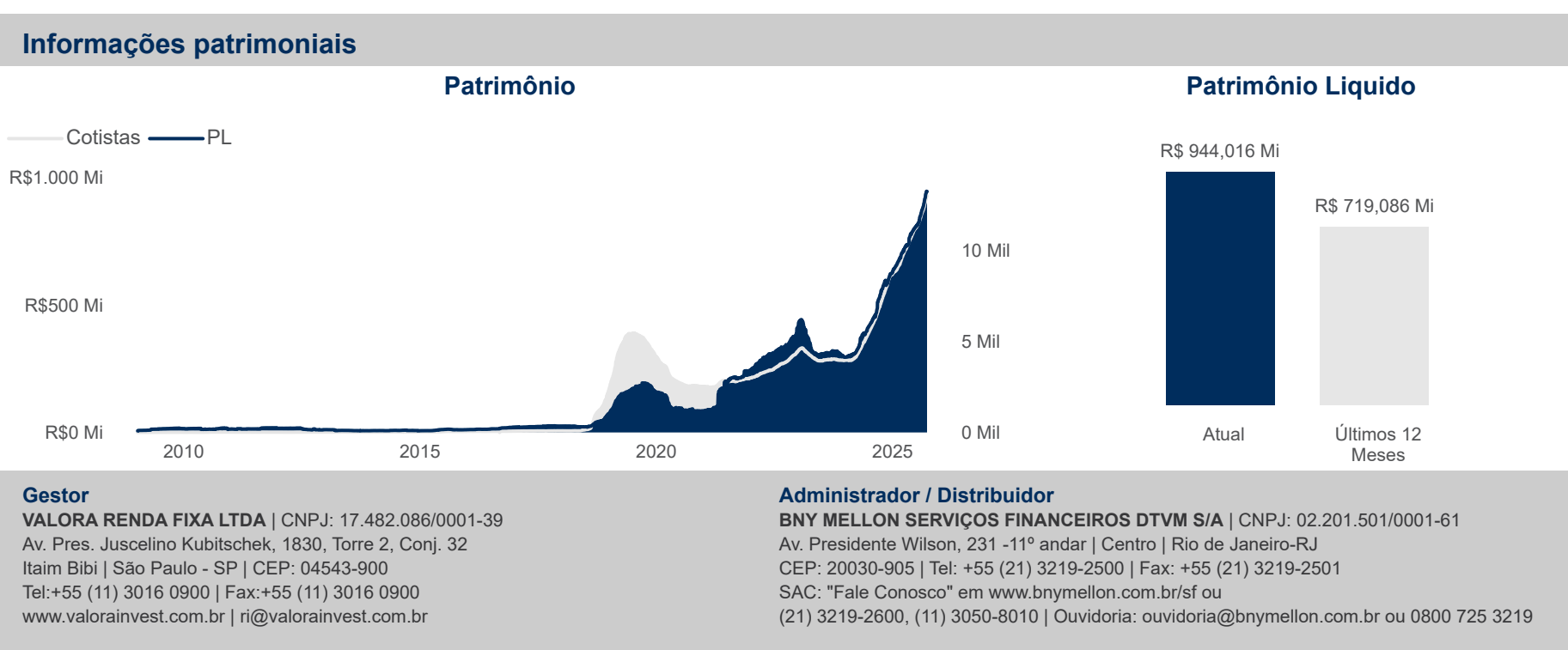
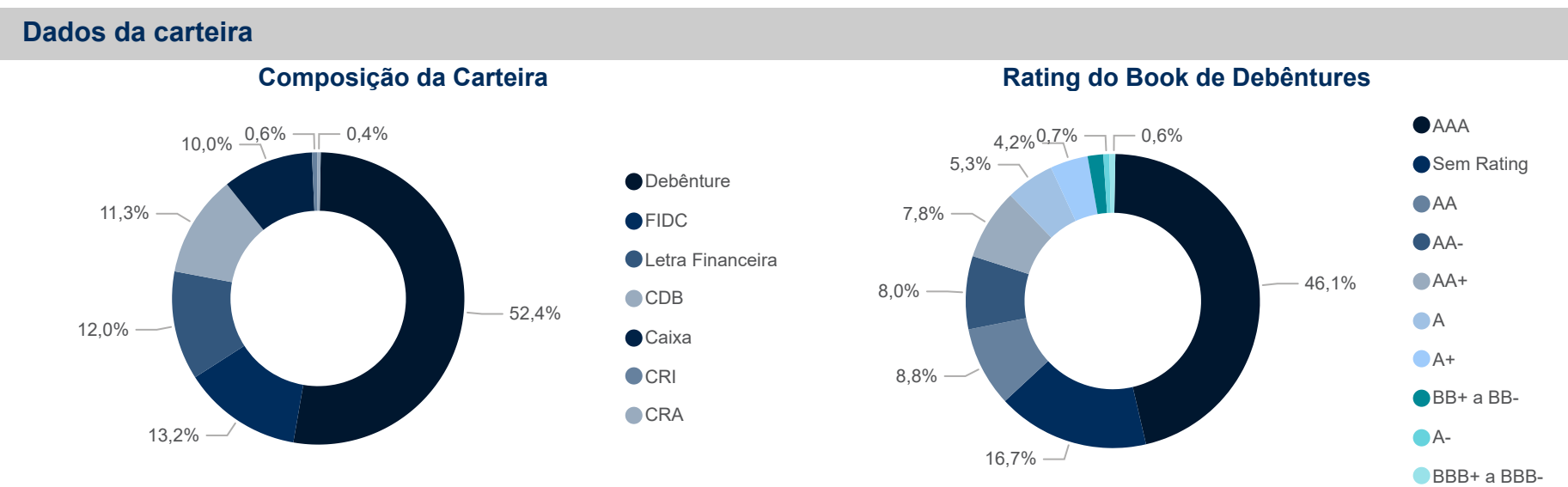
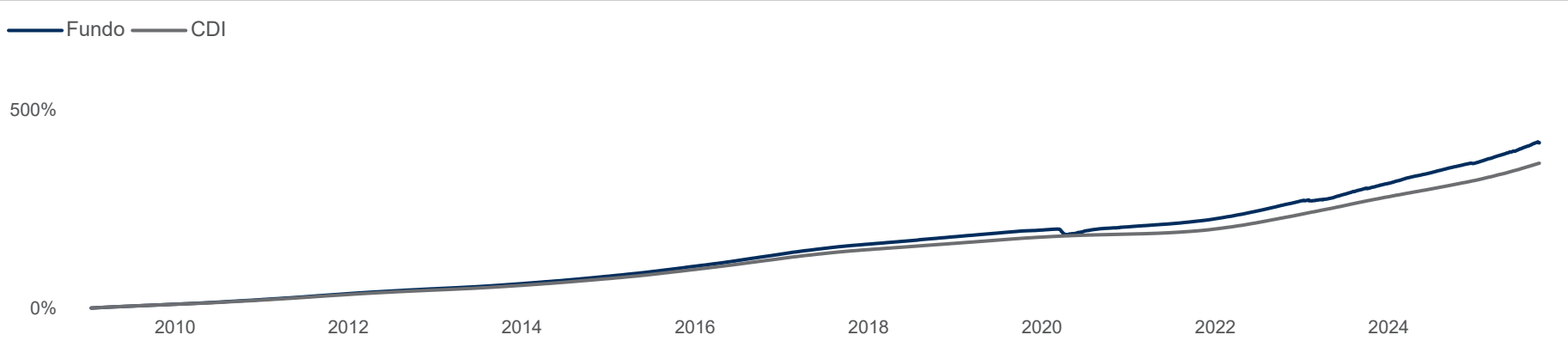


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

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%	0,93%	0,88%	0,37%	12,39%	363,49%
	%CDI	131,1%	145,9%	138,4%	114,1%	110,3%	110,2%	129,2%	118,9%	114,8%	100,4%	111,7%	40,1%	113,9%	113,5%
2025	Fundo	1,26%	1,19%	1,14%	1,20%	1,25%	0,85%	1,59%	1,32%	0,82%				11,12%	415,05%
	%CDI	124,5%	120,9%	118,6%	113,5%	109,9%	77,2%	124,4%	113,5%	67,4%				107,5%	114,1%
Evolução da rentabilidade acumulada (%)															



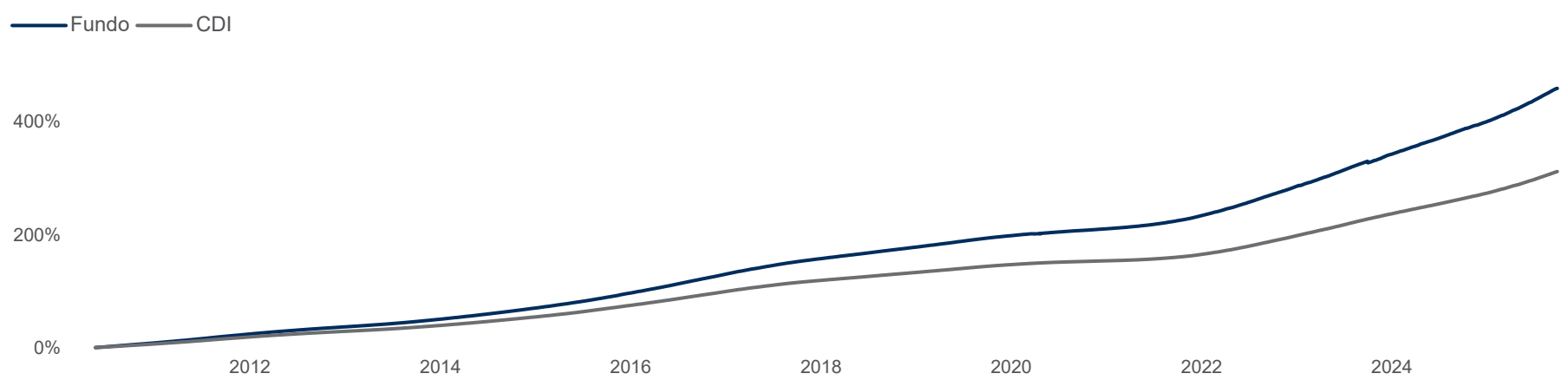


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

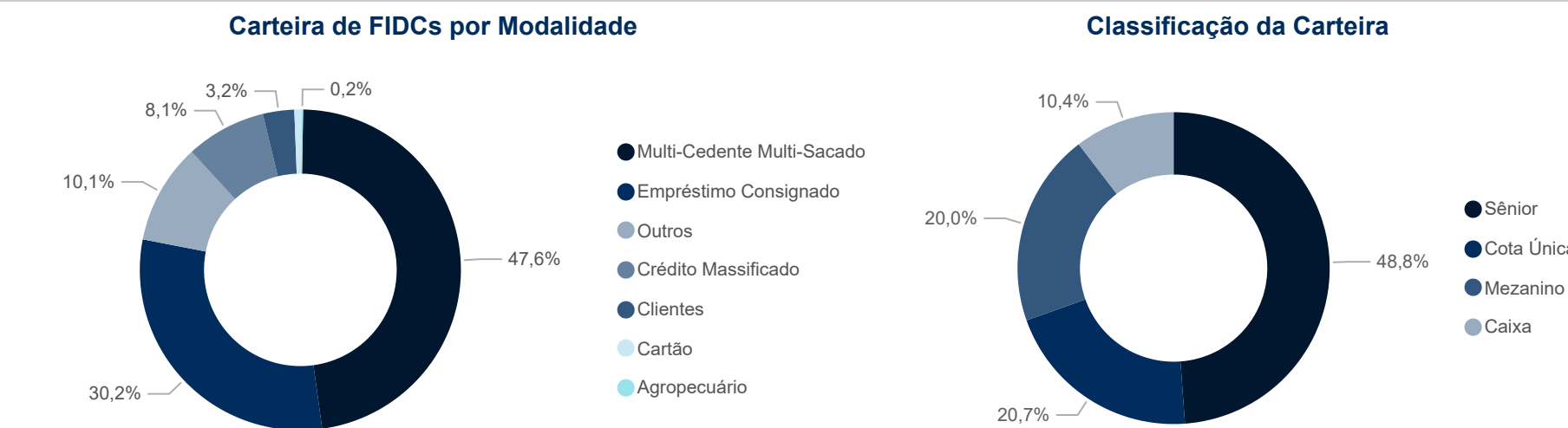
Rentabilidades

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2010	Fundo					0,32%	1,08%	1,09%	1,13%	1,08%	1,03%	1,01%	1,13%	8,14%	8,14%
	%CDI					151,9%	137,2%	126,9%	127,4%	128,0%	127,4%	125,3%	121,9%	129,4%	129,4%
2011	Fundo	1,06%	1,05%	1,17%	1,04%	1,22%	1,18%	1,19%	1,33%	1,14%	1,07%	1,04%	1,11%	14,47%	23,79%
	%CDI	123,2%	124,7%	127,5%	124,1%	124,2%	123,6%	123,2%	123,8%	120,6%	120,9%	121,4%	122,0%	124,8%	127,8%
2012	Fundo	1,07%	0,89%	0,99%	0,86%	0,88%	0,77%	0,81%	0,83%	0,65%	0,73%	0,66%	0,66%	10,26%	36,49%
	%CDI	121,1%	120,1%	122,7%	122,0%	120,3%	120,3%	119,8%	120,3%	121,3%	120,3%	121,9%	122,6%	122,0%	127,6%
2013	Fundo	0,71%	0,58%	0,66%	0,74%	0,70%	0,71%	0,85%	0,84%	0,85%	0,98%	0,87%	0,95%	9,85%	49,94%
	%CDI	120,8%	120,3%	122,0%	123,7%	120,3%	120,4%	120,1%	120,8%	121,8%	122,0%	122,3%	122,0%	122,4%	128,2%
2014	Fundo	1,02%	0,94%	0,92%	0,98%	1,04%	0,98%	1,11%	1,02%	1,09%	1,13%	1,00%	1,15%	13,12%	69,61%
	%CDI	122,2%	120,7%	121,2%	120,7%	121,1%	120,3%	118,3%	118,2%	120,7%	120,0%	119,6%	120,4%	121,4%	129,0%
2015	Fundo	1,11%	0,97%	1,23%	1,12%	1,15%	1,15%	1,28%	1,26%	1,29%	1,30%	1,38%	1,37%	15,65%	96,17%
	%CDI	120,2%	119,0%	119,3%	118,0%	117,0%	108,3%	109,2%	113,9%	116,5%	117,3%	131,2%	118,1%	118,3%	129,4%
2016	Fundo	1,27%	1,21%	1,37%	1,25%	1,34%	1,44%	1,31%	1,43%	1,31%	1,23%	1,22%	1,34%	16,92%	129,35%
	%CDI	120,8%	120,7%	117,7%	118,8%	120,9%	124,0%	118,5%	118,1%	118,2%	117,7%	118,0%	119,3%	120,8%	131,0%
2017	Fundo	1,29%	1,02%	1,24%	0,93%	1,10%	0,98%	0,95%	0,95%	0,76%	0,79%	0,70%	0,67%	11,99%	156,85%
	%CDI	118,6%	117,7%	118,1%	117,7%	119,0%	120,8%	118,9%	118,6%	119,2%	121,9%	123,3%	123,4%	120,5%	132,3%
2018	Fundo	0,72%	0,58%	0,67%	0,63%	0,63%	0,63%	0,67%	0,70%	0,57%	0,65%	0,60%	0,60%	7,92%	177,20%
	%CDI	124,1%	123,9%	126,1%	121,1%	121,1%	122,3%	123,4%	123,3%	121,9%	120,1%	121,7%	121,3%	123,4%	133,7%
2019	Fundo	0,66%	0,60%	0,57%	0,64%	0,66%	0,60%	0,68%	0,60%	0,56%	0,58%	0,46%	0,47%	7,32%	197,51%
	%CDI	121,2%	122,2%	121,8%	122,9%	122,4%	128,9%	119,8%	120,1%	121,0%	119,9%	119,9%	124,9%	122,7%	134,9%
2020	Fundo	0,48%	0,39%	0,29%	0,29%	0,34%	0,39%	0,34%	0,31%	0,27%	0,28%	0,31%	0,33%	4,09%	209,68%
	%CDI	126,4%	131,6%	85,9%	102,0%	143,7%	180,0%	173,9%	195,5%	170,6%	181,3%	206,2%	198,8%	147,8%	136,8%
2021	Fundo	0,32%	0,32%	0,42%	0,41%	0,47%	0,51%	0,61%	0,70%	0,73%	0,73%	0,88%	1,11%	7,45%	232,74%
	%CDI	214,7%	237,3%	211,6%	195,3%	177,3%	168,1%	170,4%	164,6%	168,1%	151,9%	149,2%	145,4%	169,5%	141,6%
2022	Fundo	1,02%	0,99%	1,23%	1,05%	1,26%	1,27%	1,23%	1,43%	1,24%	1,20%	1,18%	1,38%	15,48%	284,25%
	%CDI	139,7%	132,3%	133,7%	126,1%	121,8%	125,2%	119,3%	122,5%	115,4%	117,3%	115,6%	122,5%	125,1%	144,2%
2023	Fundo	1,09%	1,02%	1,38%	1,08%	1,38%	1,32%	1,26%	1,32%	1,13%	0,50%	1,20%	1,18%</		

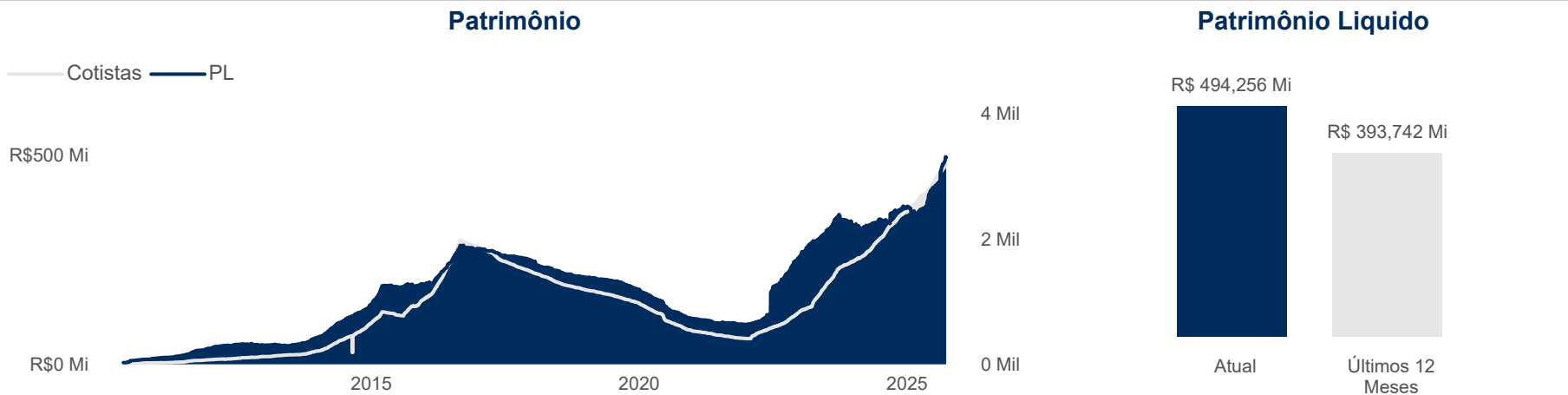
Evolução da rentabilidade acumulada (%)



Dados da carteira



Informações patrimoniais



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	4,1%	110,4%
Últim. 6 meses	8,1%	112,5%
Últim. 12 meses	15,1%	113,5%
Últim. 24 meses	30,2%	116,8%
Últim. 36 meses	50,7%	118,6%
Desde o Início	457,8 %	147,3 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	237,3 %	Volatilidade Mensal
Menor	50,0 %	0,32 %
Meses > CDI	182	Índice Sharpe
Meses < CDI	3	462,68

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

0,50% 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

Imposto de Renda: Alíquota fixa de **15%**, com **isenção de come cotas**.

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 Guardian FIDC RL

CNPJ: 11.701.985/0001-07

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1781-7

Resgates

Prazo de resgate: 91 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 90º (nonagésimo) dia corrido após o pedido de resgate.

Dados adicionais

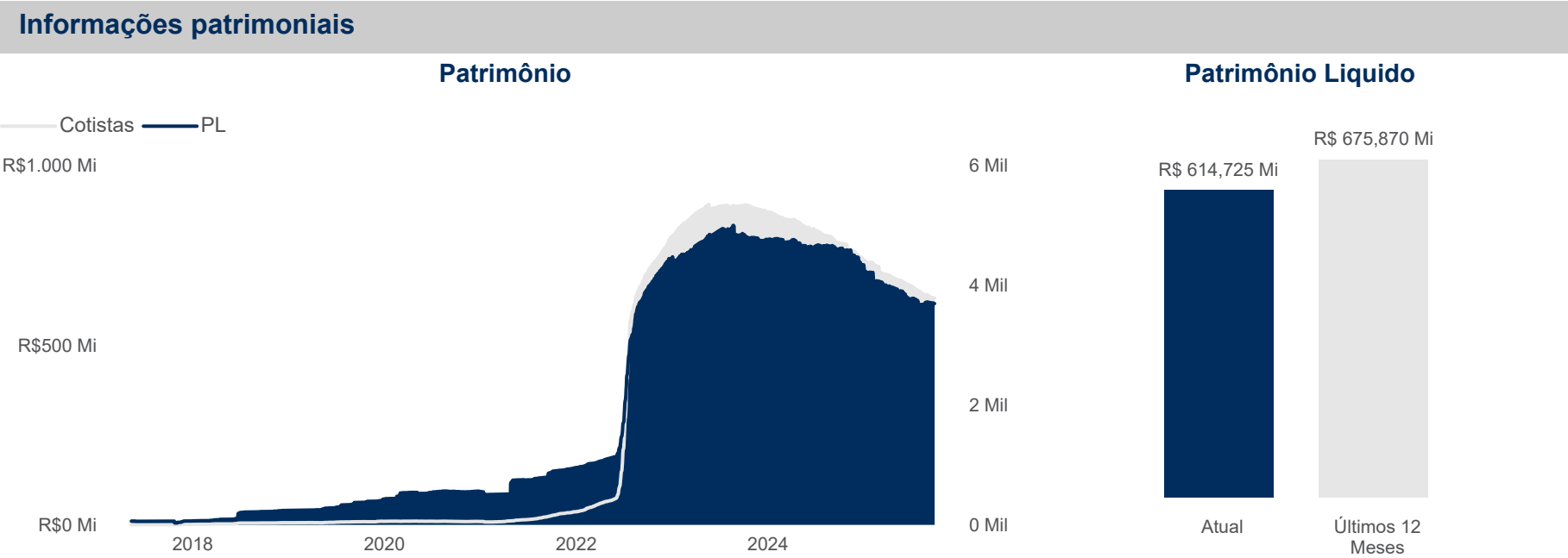
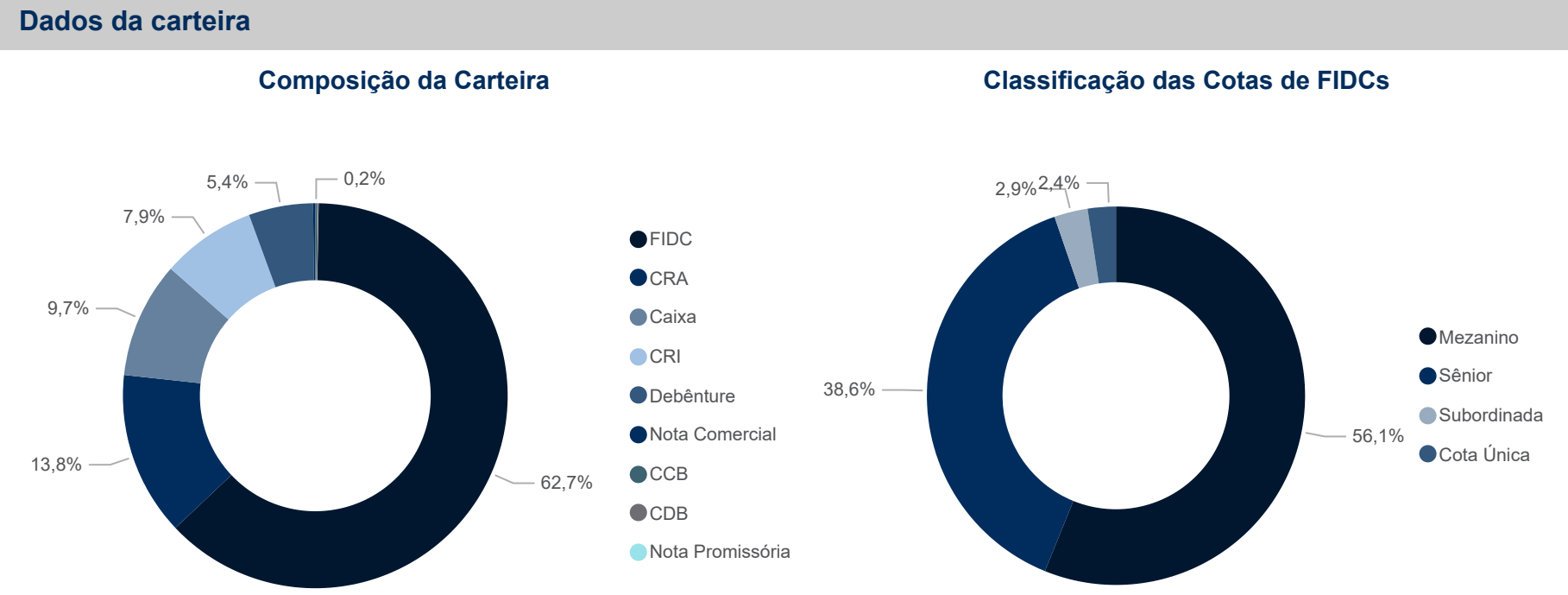
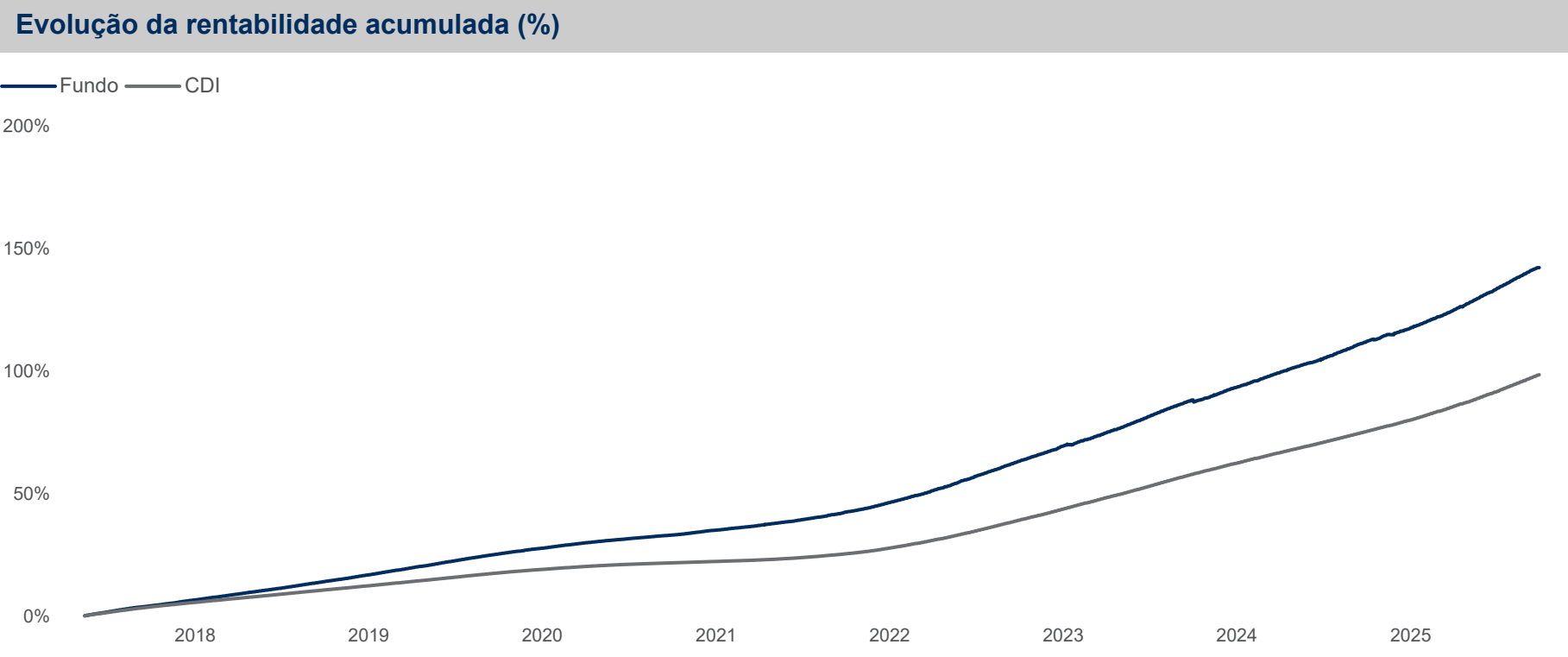
Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.
Administração: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A
Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A
Auditoria: DTTL

Informações operacionais

Data de início do Fundo	21-mai-10
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Direitos Creditórios
Classificação CVM	Direitos Creditórios
Código Cetip	10684.00-7
Código ISIN	BRGUA7CTF007
Código ANBIMA	248738
Código GIIN	51UD3X.99999.SL.076

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades														
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
2017	Fundo					0,58%	0,95%	0,94%	0,89%	0,63%	0,74%	0,77%	0,73%	6,40%
	%CDI					114,6%	116,8%	116,9%	111,2%	98,0%	114,5%	136,1%	135,8%	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%
	%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%
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%
	%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%
2020	Fundo	0,63%	0,50%	0,57%	0,49%	0,40%	0,41%	0,41%	0,39%	0,34%	0,46%	0,50%	0,55%	5,80%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
2024	Fundo	1,03%	1,01%	1,03%	1,06%	0,94%	0,85%	1,14%	1,07%	1,09%	0,88%	0,82%	0,91%	12,49%
	%CDI	106,6%	126,0%	123,6%	119,9%	112,3%	107,9%	125,6%	122,9%	130,5%	95,0%	103,3%	97,5%	114,8%
2025	Fundo	1,14%	1,06%	1,06%	1,29%	1,33%	1,20%	1,41%	1,31%	1,11%				11,46%
	%CDI	112,7%	108,0%	110,8%	122,5%	117,1%	109,6%	110,5%	112,1%	90,9%				110,7%



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
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

setembro de 2025		
Rentabilidades Acumuladas		
Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,8%	102,8%
Últim. 6 meses	7,8%	108,9%
Últim. 12 meses	14,4%	108,2%
Últim. 24 meses	28,8%	111,4%
Últim. 36 meses	48,5%	113,5%
Desde o Início	141,9 %	144,4 %

Análise risco x retorno		
Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	333,3 %	Volatilidade Média 0,42 %
Menor	47,8 %	
Meses > CDI	95	Índice Sharpe 103,02
Meses < CDI	6	

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

Imposto de Renda: Alíquota fixa de **15%**, com **isenção de come cotas**.

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 às 14:00h para às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).
Aplicação inicial: **Não há**
Favorecido: Valora Horizon HY FIDC RL
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 Renda Fixa Ltda.
Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria: KPMG

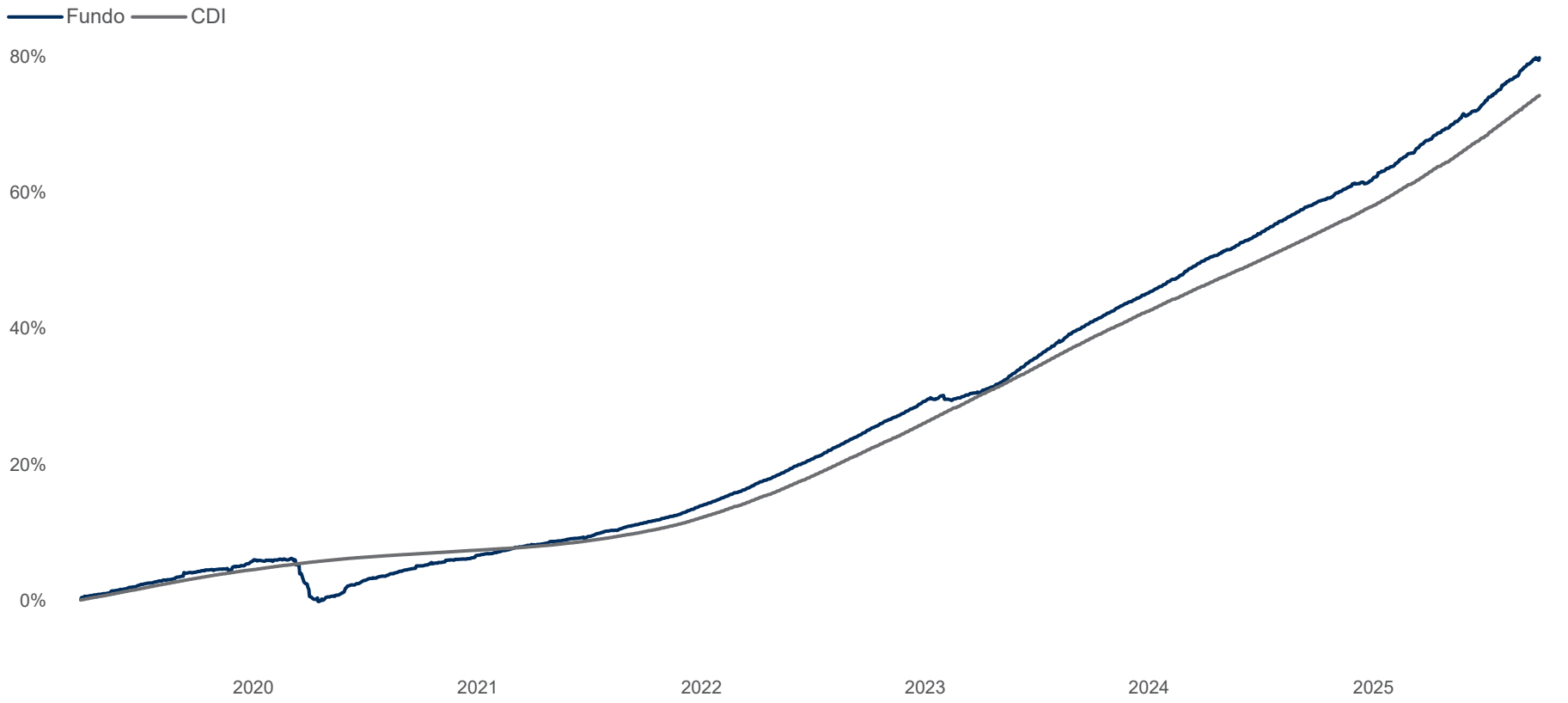
Informações operacionais	
Data de início do Fundo	26-mar-2013 *
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Direitos Creditórios
Classificação CVM	Direitos Creditórios
Código Cetip	17224.00-6
Código ISIN	BRVVGICTF000
Código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

* Estratégia Horizon iniciada em 15/05/2017

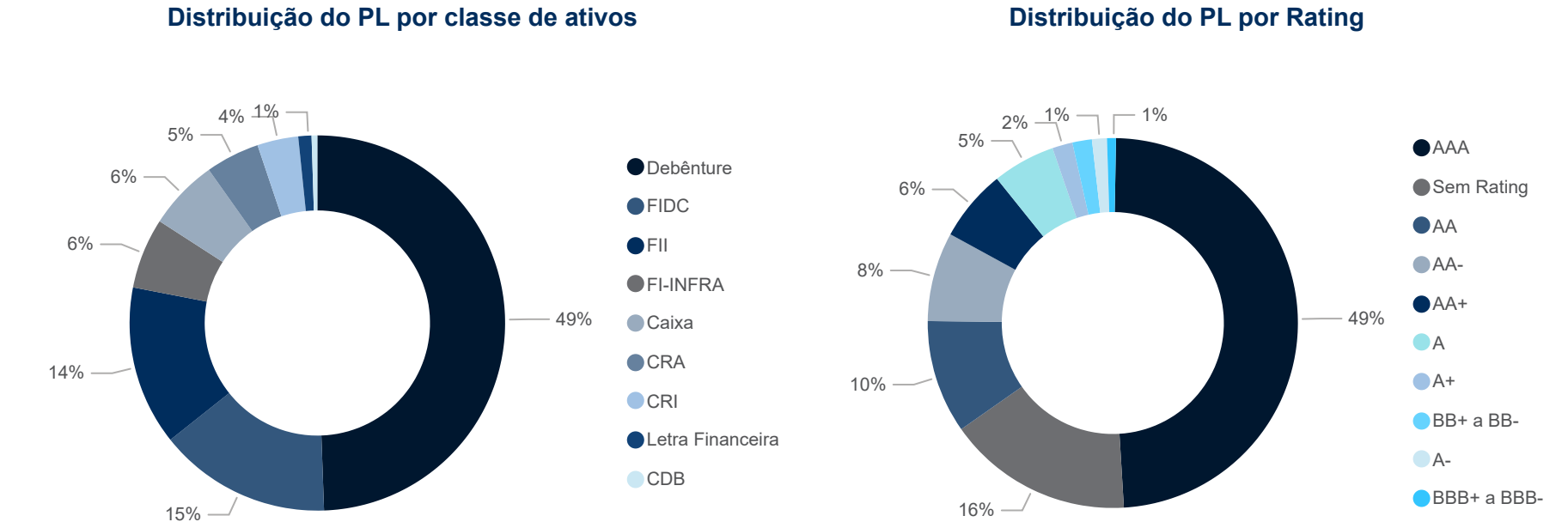
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades															
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2019	Fundo			0,36%	0,50%	0,66%	0,58%	0,62%	0,57%	0,70%	0,32%	0,35%	0,83%	5,64%	5,64%
	%CDI			739,3%	96,7%	122,1%	123,3%	109,3%	113,3%	151,1%	67,0%	92,3%	219,6%	127,0%	127,0%
2020	Fundo	0,21%	0,03%	-3,70%	-1,56%	0,76%	1,67%	0,65%	0,68%	0,78%	0,47%	0,43%	0,53%	0,85%	6,53%
	%CDI	55,2%	9,5%	-1087,1%	-546,2%	318,0%	778,1%	332,1%	424,6%	493,8%	299,7%	289,3%	322,6%	30,5%	89,1%
2021	Fundo	0,39%	0,53%	0,59%	0,39%	0,32%	0,33%	0,75%	0,55%	0,56%	0,57%	0,66%	1,00%	6,84%	13,82%
	%CDI	259,5%	393,5%	298,1%	185,7%	121,1%	107,7%	209,2%	129,4%	128,0%	119,3%	112,1%	131,6%	155,7%	114,7%
2022	Fundo	0,84%	0,84%	1,08%	0,92%	1,14%	1,04%	1,09%	1,19%	1,21%	1,11%	0,99%	1,25%	13,47%	29,15%
	%CDI	114,9%	112,4%	117,4%	110,5%	111,0%	102,1%	105,5%	102,3%	112,6%	108,3%	96,8%	110,9%	108,8%	112,5%
2023	Fundo	0,69%	-0,28%	0,60%	0,94%	1,45%	1,45%	1,33%	1,47%	1,07%	1,03%	1,05%	0,86%	12,28%	45,01%
	%CDI	61,6%	-30,6%	50,8%	102,2%	128,8%	135,7%	123,7%	129,3%	110,0%	102,8%	114,3%	95,8%	94,1%	106,4%
2024	Fundo	1,07%	1,04%	1,13%	0,92%	0,92%	0,87%	1,06%	0,97%	0,85%	0,80%	0,99%	0,35%	11,52%	61,71%
	%CDI	111,0%	130,0%	135,0%	103,2%	110,5%	109,8%	116,3%	111,4%	101,7%	86,7%	125,3%	37,3%	105,9%	106,7%
2025	Fundo	1,21%	1,16%	1,18%	1,06%	1,23%	0,85%	1,61%	1,12%	1,17%				11,11%	79,69%
	%CDI	120,0%	117,8%	123,3%	100,3%	108,4%	77,5%	126,3%	96,6%	95,8%				107,4%	107,4%

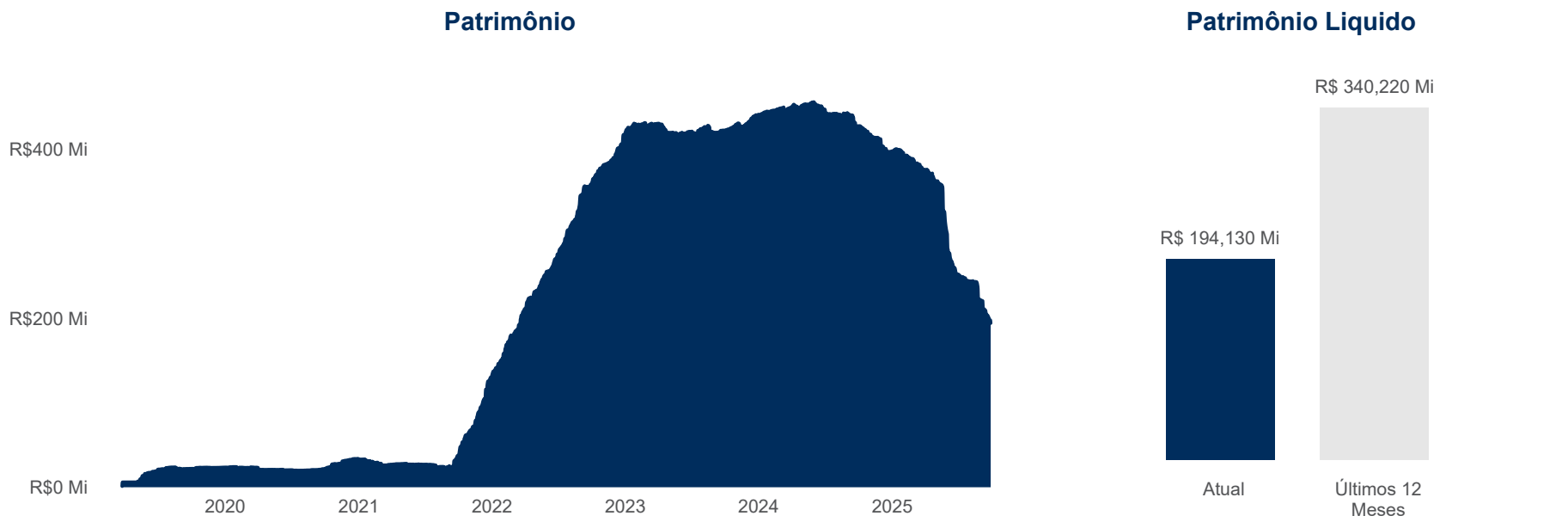
Evolução da rentabilidade acumulada (%)



Dados da carteira



Informações patrimoniais



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 BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM CNPJ 59.281.253/0001-23 Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado Botafogo Rio de Janeiro CEP 22250-040 Tel. +55 (21) 3262 9600
---	---

setembro de 2025

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	105,1%
Últim. 6 meses	7,3%	101,4%
Últim. 12 meses	13,5%	101,6%
Últim. 24 meses	27,6%	106,8%
Últim. 36 meses	43,8%	102,6%
Desde o Início	79,7 %	107,4 %

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	778,1 %	Volatilidade Média
Menor	-1087,1 %	1,11 %
Meses > CDI	62	Índice Sharpe
Meses < CDI	17	5,02

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.

Público alvo

O Fundo é destinado a receber aplicações da Zurich Brasil Vida e Previdência S/A

Taxa de administração

1,10% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de performance

20% do que exceder 100% CDI.

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 ajustada 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 10 anos, 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: N/A
Favorecido: ZURICH VALORA PREVIDENCIARIO FI RF CP
CNPJ: 31.340.900/0001-01
Banco BTG Pactual (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 67868-5

Resgates

Prazo de resgate: 6 dias
Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 2º dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 4º dia útil após o pedido de resgate.

Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.
Administração: BTG Pactual Serv. Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S A
Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	27/03/2019
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência Renda Fixa
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	30035007
Código GIIN	YUMT67.02143.SF.076
Código ANBID	490938

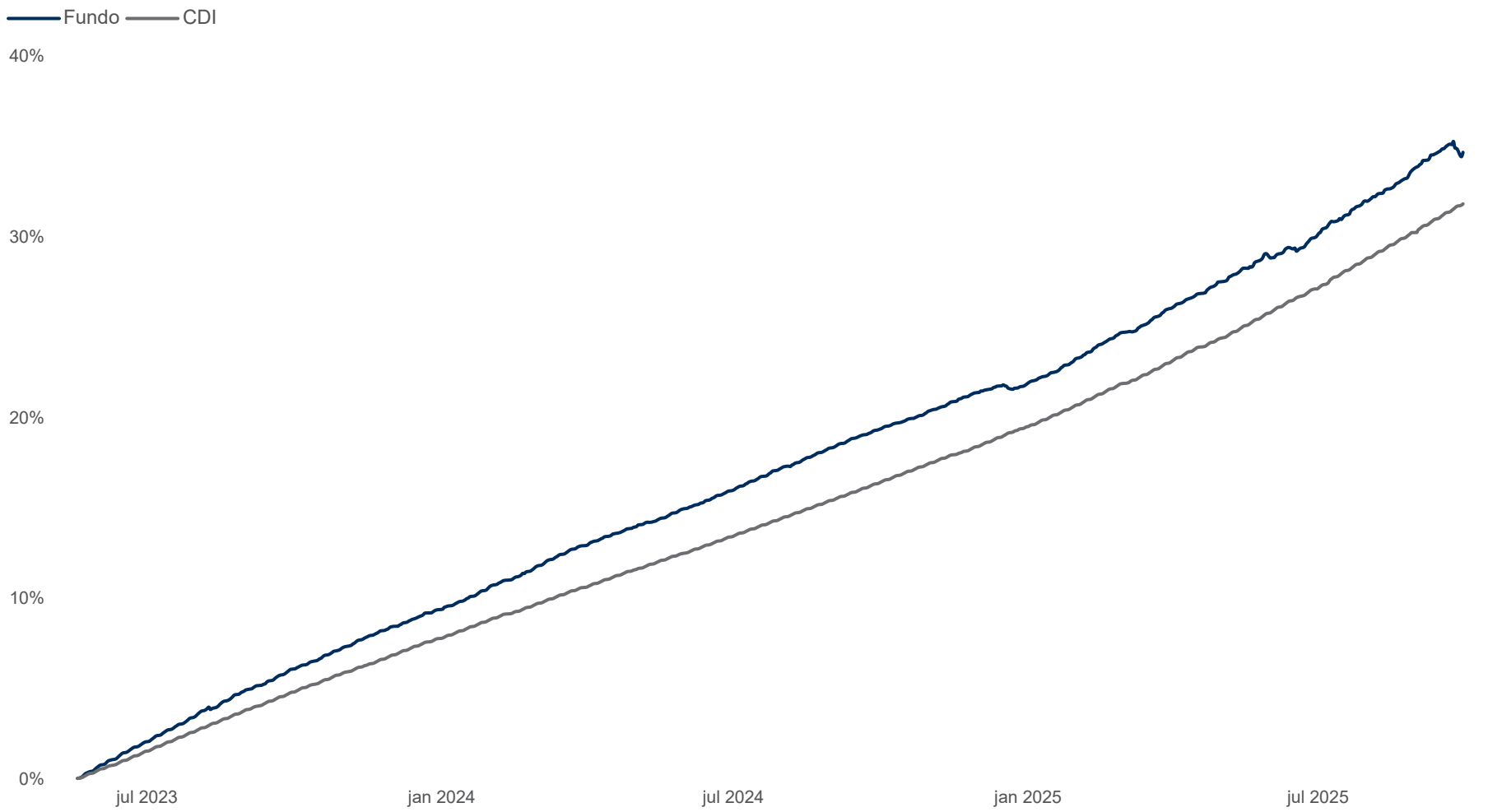


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	Fundo					0,59%	1,40%	1,37%	1,38%	1,15%	1,10%	1,08%	0,89%	9,32%	9,32%
	%CDI					165,8%	130,9%	127,3%	121,4%	118,2%	110,3%	117,3%	99,2%	121,5%	121,5%
2024	Fundo	1,16%	1,01%	1,04%	0,91%	0,90%	0,85%	1,09%	0,95%	0,87%	0,85%	0,85%	0,37%	11,39%	21,77%
	%CDI	119,6%	125,8%	124,7%	102,7%	107,5%	107,9%	120,6%	109,3%	104,2%	92,0%	107,0%	39,6%	104,8%	112,0%
2025	Fundo	1,18%	1,17%	1,08%	1,16%	1,24%	0,70%	1,54%	1,27%	0,76%				10,57%	34,64%
	%CDI	116,8%	118,5%	112,5%	110,0%	109,0%	64,1%	121,0%	108,8%	62,4%				102,1%	109,0%

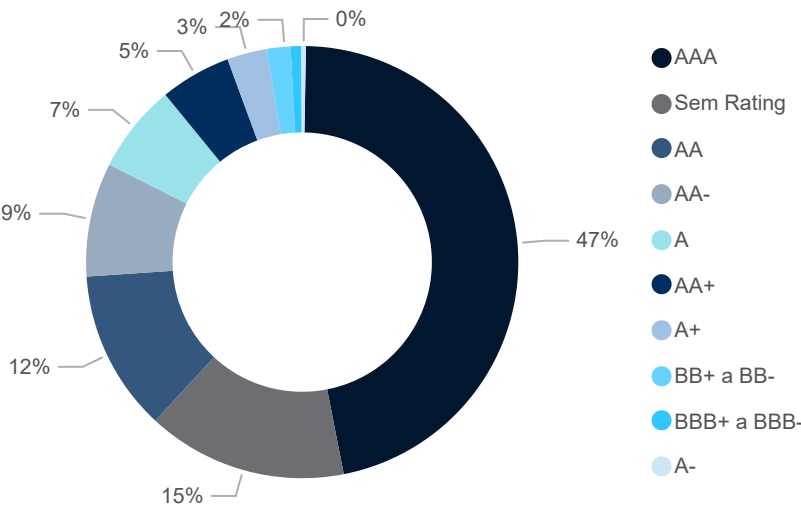
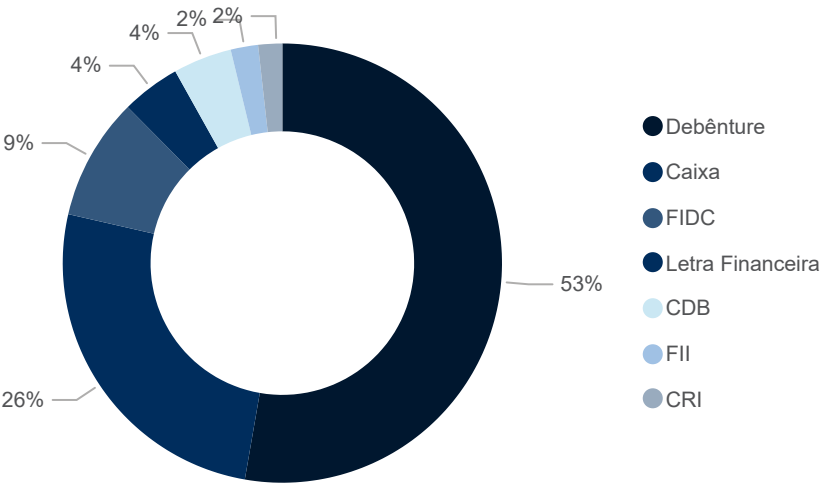
Evolução da rentabilidade acumulada (%)



Dados da carteira

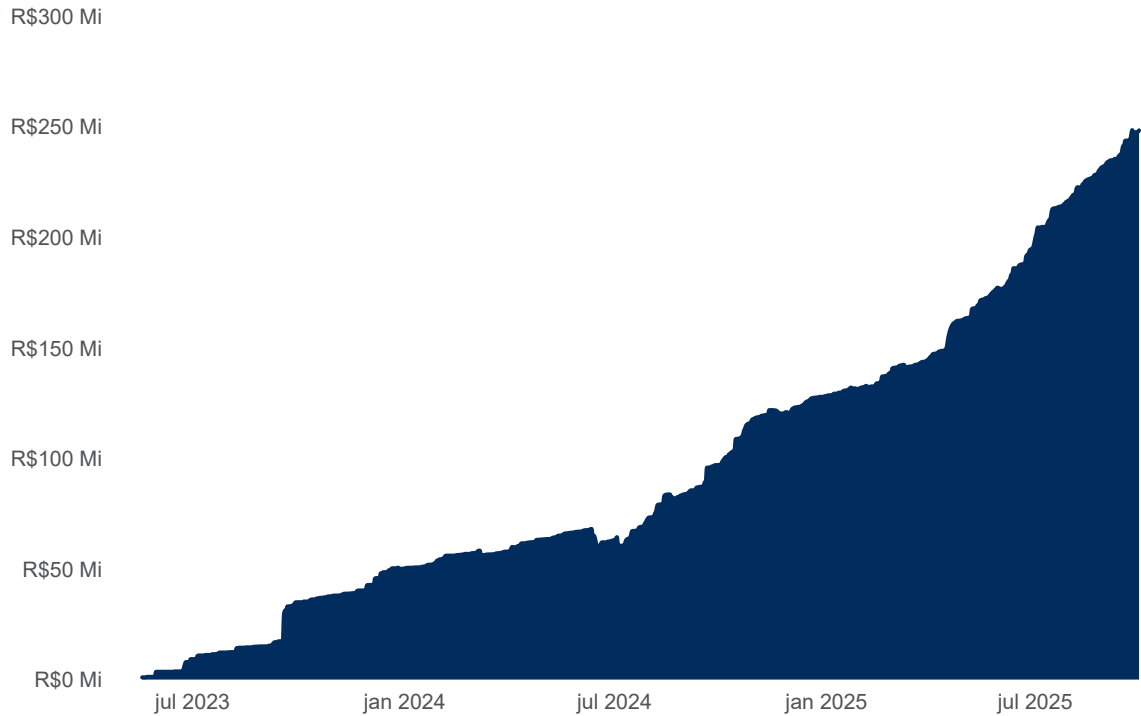
Distribuição do PL por classe de ativos

Rating do Book de Debêntures

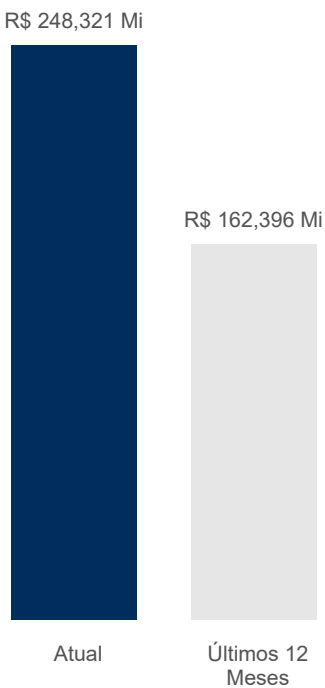


Informações patrimoniais

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

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

setembro de 2025

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,5%	95,6%
Últim. 6 meses	6,8%	95,0%
Últim. 12 meses	12,9%	96,7%
Desde o Início	34,6 %	109,0 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	165,8 %	Volatilidade Média 0,60 %
Menor	39,6 %	
Meses > CDI	24	Índice Sharpe 4,79
Meses < CDI	5	

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.

Público alvo

O FUNDO destina-se exclusivamente a receber, diretamente, recursos referentes às reservas técnicas de PLANO GERADOR DE BENEFÍCIO LIVRE – PGBL e de VIDA GERADOR DE BENEFÍCIO LIVRE - VGBL (conjuntamente os "PLANOS"), destinados a proponentes não qualificados, instituídos pela BTG VIDA E PREVIDÊNCIA S/A, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 19.449.767/0001-20, doravante designado (COTISTA) ou (INSTITUIDORA), Investidor Profissional nos termos da Instrução CVM no 539, de 13.11.2013 (ICVM 539/13) e posteriores alterações.

Taxa de administração

1,10% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de performance

20% do que exceder 100% CDI.

Tributação

I - IOF: os rendimentos auferidos pelos Cotistas com aplicações resgatadas entre o 1º (primeiro) e o 29º (vigésimo nono) dia contado da data da aplicação respectiva estarão sujeitos ainda à incidência da alíquota regressiva do imposto sobre operações financeiras - IOF, cobrado à alíquota de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, cessão ou repactuação das cotas do FUNDO, limitado ao rendimento da operação, em função do prazo, sendo este limite igual a 0% (zero por cento) do rendimento para as operações com prazo igual ou superior a 30 (trinta) dias. A alíquota do IOF/Títulos poder ser majorada, a qualquer tempo, por ato do Poder Executivo, até o percentual de 1,5% (um inteiro e cinco décimos por cento) ao dia; e II - Imposto de Renda: a aplicação do Cotista no FUNDO não está sujeita ao imposto de renda retido na fonte.

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: Não há.
Investimento adicional mínimo: Não há.
Favorecido: VALORA BP PREV FIC FIRF CP
CNPJ: 49.627.172/0001-89
BTG (208) | Ag:01 | Conta Corrente: 004402887

Resgates

Prazo de resgate: 6 dias úteis
Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 2º dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 4º dia útil após o pedido de resgate.

Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.
Administração: BTG Pactual Serv. Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S A
Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	19/05/2023
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência Renda Fixa
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	49269008
Código ANBIMA	705527
ISIN	BR0EV5CTF008

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: 19/05/2023. 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.