

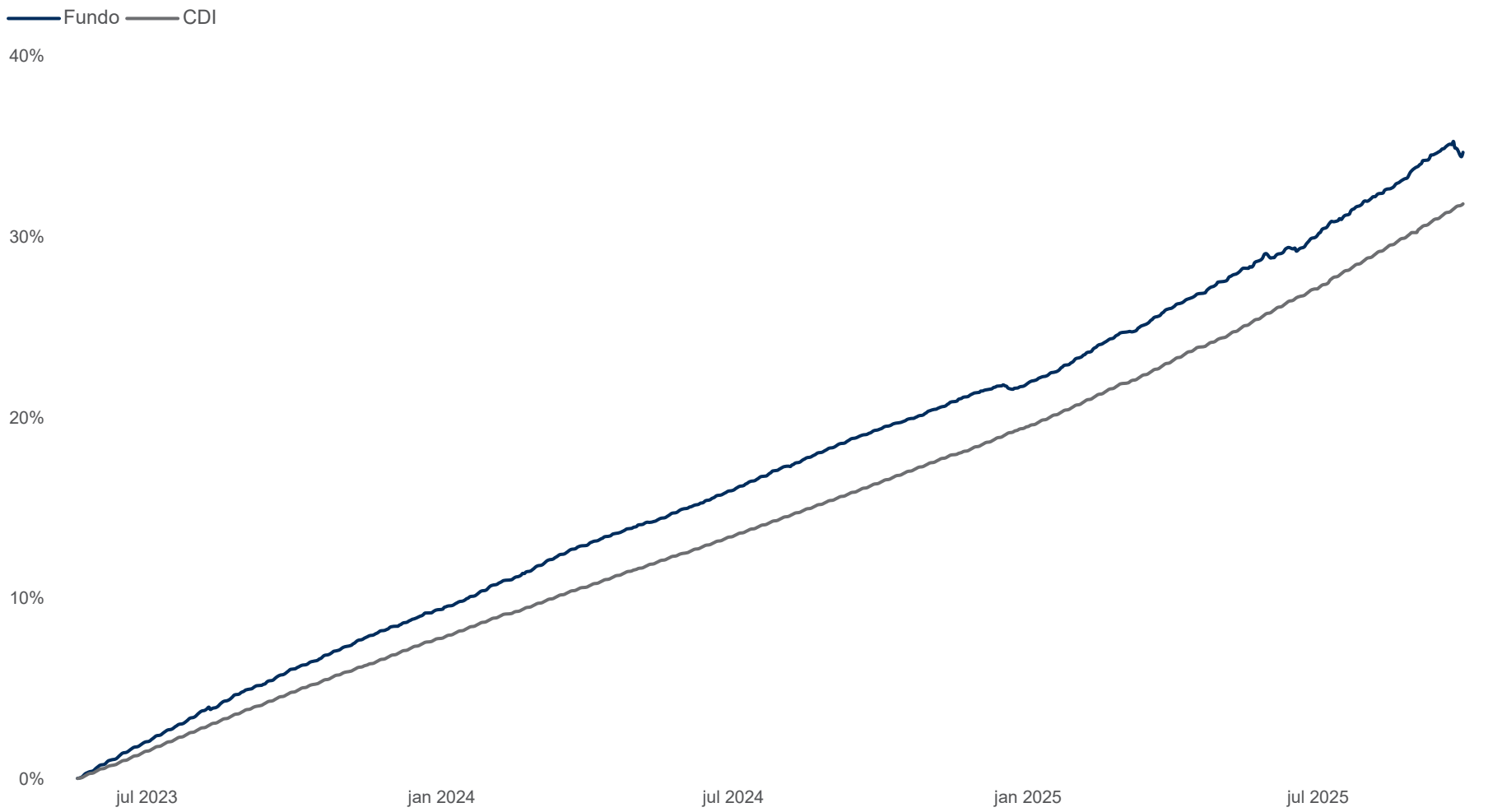


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

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%

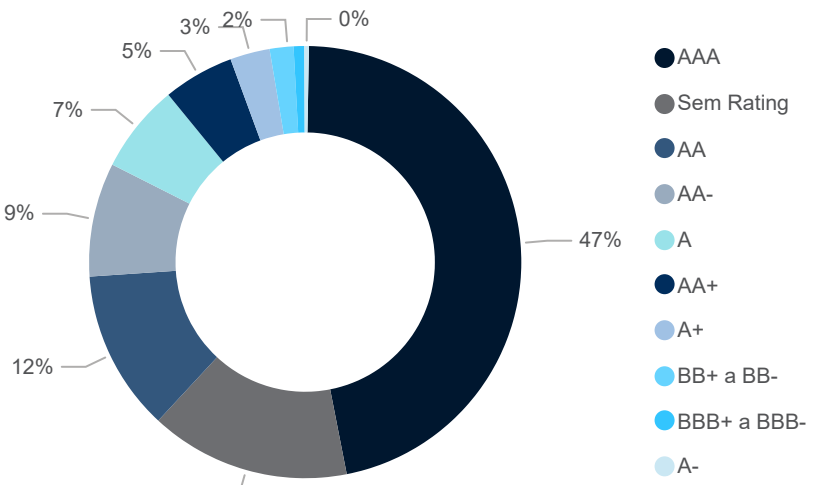
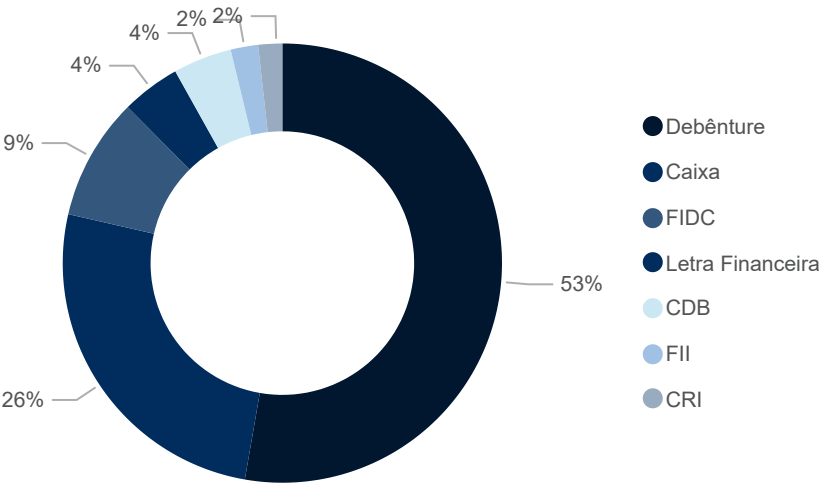
Evolução da rentabilidade acumulada (%)



Dados da carteira

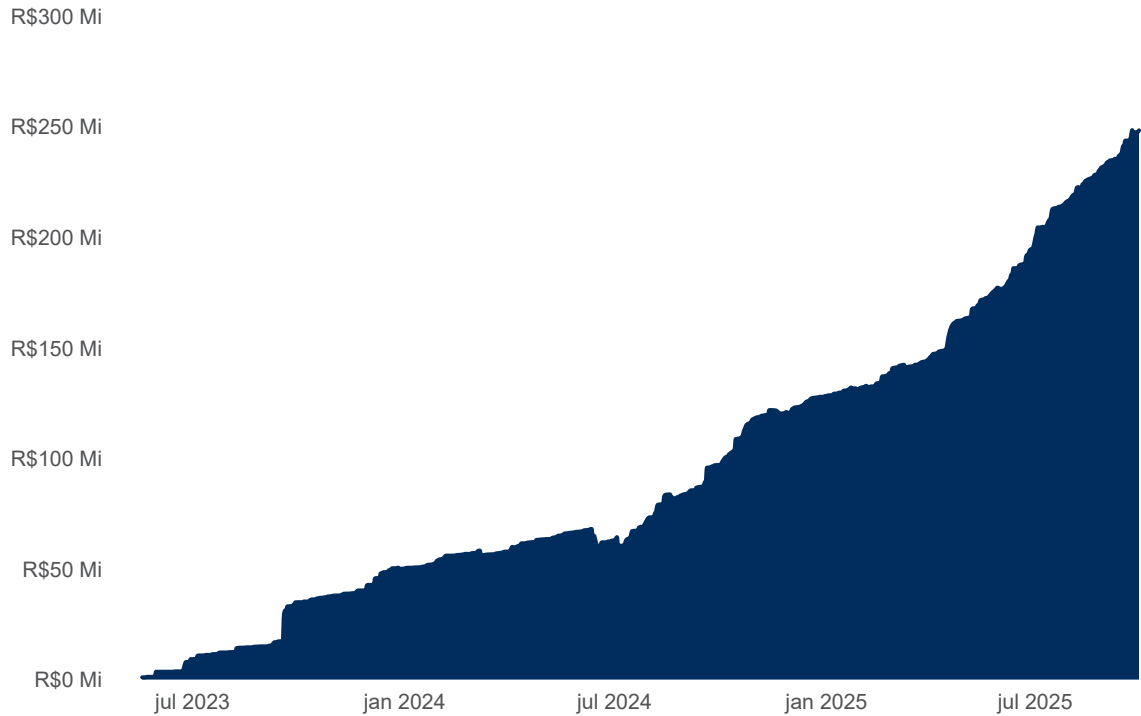
Distribuição do PL por classe de ativos

Rating do Book de Debêntures

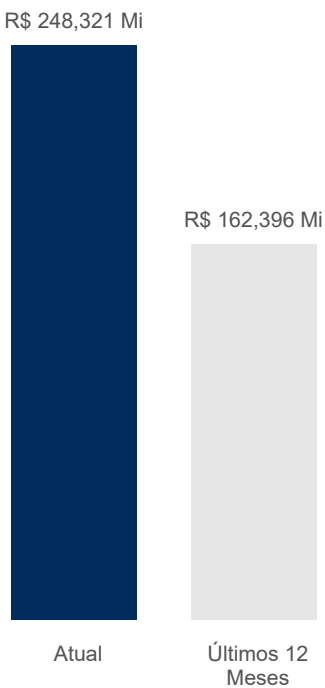


Informações patrimoniais

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