

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%	0,73%			11,93%	418,80%
	%CDI	124,5%	120,9%	118,6%	113,5%	109,9%	77,2%	124,4%	113,5%	67,4%	57,1%			101,5%	113,3%
Evolução da rentabilidade acumulada (%)															
Fundo CDI															
Dados da carteira															
Composição da Carteira 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 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															

outubro de 2025		
Rentabilidades Acumuladas		
Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,9%	78,2%
Últim. 6 meses	6,7%	91,2%
Últim. 12 meses	13,3%	97,5%
Últim. 24 meses	28,6%	109,2%
Últim. 36 meses	43,9%	101,9%
Desde o Início	418,8 %	113,3 %
Análise risco x retorno		
Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	818,6 %	Volatilidade Média 0,53 %
Menor	-801,2 %	
Meses > CDI	182	Índice Sharpe 92,38
Meses < CDI	20	
Objetivo do fundo		
O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, através de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de atuação arrojado.		
Público alvo		
Investidores em geral que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos.		
Taxa de administração		
0,50% 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		
Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas. Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito de tributação. 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 às 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 Absolute FIRF Crédito Privado LP CNPJ: 10.326.625/0001-00 BNY Mellon (17) Ag. 1 Conta Corrente: 1783-3		
Resgates		
Prazo de resgate: 15 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 14º (décimo quarto) dia corrido após o pedido de resgate. Resgate mínimo: R\$ 1.000,00		
Dados adicionais		
Gestão: Valora Renda Fixa Ltda. Administração: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A Auditoria: D TTL		
Informações operacionais		
Data de início do Fundo	16-jan-09	
Classificação tributária	Longo Prazo	
Tipo de cota	Fechamento	
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA	
Taxa de entrada / saída	Não há	
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Crédito Livre	
Classificação CVM	Fundos de Investimento RF CP LP	
Código Cetip	0788.0.00-3	
Código ISIN	BRABS7CTF006	
Código ANBIMA	222836	
Código GIIN	7G4P2U.99999.SL.076	
Conta Selic	3463.00.70-7	

VALORA

INVESTIMENTOS

Valora Guardian Advisory FIDC RL

25.213.355/0001-90

✓

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.												
2016	Fundo												1,14%	1,19%	1,30%	3,68%	3,68%									
	%CDI												115,0%	114,9%	116,0%	115,5%	115,5%									
2017	Fundo												1,25%	0,99%	1,21%	0,90%	1,07%	0,95%	0,92%	0,91%	0,73%	0,75%	0,67%	0,64%	11,56%	15,66%
	%CDI												115,4%	114,5%	114,7%	114,1%	115,5%	116,7%	114,6%	113,9%	114,0%	116,6%	117,8%	117,7%	116,1%	116,4%
2018	Fundo												0,69%	0,55%	0,64%	0,59%	0,59%	0,60%	0,64%	0,66%	0,54%	0,62%	0,57%	0,57%	7,52%	24,36%
	%CDI												118,4%	117,9%	120,1%	114,7%	114,8%	116,0%	117,2%	117,0%	115,9%	114,1%	115,7%	115,1%	117,0%	117,4%
2019	Fundo												0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,63%	0,58%	0,64%	0,57%	0,53%	0,54%	0,43%	0,44%	6,92%	32,96%
	%CDI												115,2%	116,1%	115,8%	116,6%	116,2%	122,7%	113,5%	113,5%	114,2%	112,7%	112,0%	116,2%	115,9%	117,9%
2020	Fundo												0,44%	0,36%	0,25%	0,22%	0,32%	0,37%	0,30%	0,28%	0,24%	0,25%	0,28%	0,29%	3,65%	37,81%
	%CDI												117,4%	122,2%	73,9%	76,1%	134,0%	170,1%	155,1%	174,9%	149,9%	159,4%	184,1%	177,0%	131,9%	120,1%
2021	Fundo												0,29%	0,29%	0,38%	0,37%	0,44%	0,48%	0,58%	0,66%	0,70%	0,70%	0,84%	1,07%	7,00%	47,46%
	%CDI												192,1%	215,1%	191,5%	179,0%	164,8%	157,1%	160,7%	156,4%	160,1%	145,1%	143,1%	139,9%	159,3%	127,3%
2022	Fundo												0,98%	0,96%	1,20%	1,02%	1,22%	1,23%	1,20%	1,39%	1,20%	1,17%	1,15%	1,34%	15,00%	69,58%
	%CDI												134,2%	127,6%	129,4%	122,5%	118,2%	121,5%	115,8%	118,9%	114,3%	114,3%	113,0%	119,5%	121,2%	128,2%
2023	Fundo												1,04%	1,00%	1,35%	0,86%	1,35%	1,29%	1,23%	1,29%	1,11%	0,45%	1,16%	1,17%	14,34%	93,90%
	%CDI												93,0%	109,2%	114,9%	114,7%	119,8%	120,1%	114,7%	113,1%	113,4%	45,5%	126,0%	130,1%	109,9%	126,4%
2024	Fundo												1,11%	0,98%	0,96%	1,13%	0,94%	0,90%	1,12%	1,05%	1,01%	0,94%	0,80%	1,02%	12,63%	118,39%
	%CDI												115,1%	121,9%	115,6%	127,7%	112,3%	113,6%	123,1%	121,0%	120,7%	101,7%	100,9%	109,8%	116,2%	126,8%
2025	Fundo												1,13%	1,07%	1,09%	1,21%	1,29%	1,22%	1,45%	1,33%	1,26%	1,30%			13,05%	146,90%
	%CDI												111,7%	108,4%	113,8%	114,4%	113,8%	111,2%	113,5%	113,9%	103,4%	101,7%			111,0%	126,6%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

Dados da carteira

Carteira de FIDCs por Modalidade

Multi-Cedente Multi-Sacado
Empréstimo Consignado
Outros
Crédito Massificado
Clientes
Cartão
Agropecuário

Classificação da Carteira

Sênior
Mezanino
Cota Única
Caixa

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

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	3,9%	106,2%
Últim. 6 meses	8,1%	109,8%
Últim. 12 meses	15,1%	110,4%
Últim. 24 meses	30,3%	115,8%
Últim. 36 meses	49,3%	114,3%
Desde o Início	146,9 %	126,6 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	215,1 %	Volatilidade Média 0,39 %
Menor	45,5 %	
Meses > CDI	105	Índice Sharpe 79,97
Meses < CDI	4	

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

1,0% 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 às demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).
Aplicação inicial: **R\$ 500,00**
Investimento adicional mínimo: **R\$ 100,00**
Favorecido: Valora Guardian Advisory FIDC RL
CNPJ: 25.213.355/0001-90
BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1844-9

Resgates

Prazo de resgate: 76 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 75º (septuagésimo quinto) 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: D TTL

Informações operacionais

Data de início do Fundo	03-out-2016
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	Não há
Código ISIN	Não há
Código ANBIMA	Não há
Código GIIN	BTD5SL.99999.SL.076

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: 03/10/2016. 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.

www.valorainvest.com.br

Autoregulação

ANBIMA

Gestão de Recursos

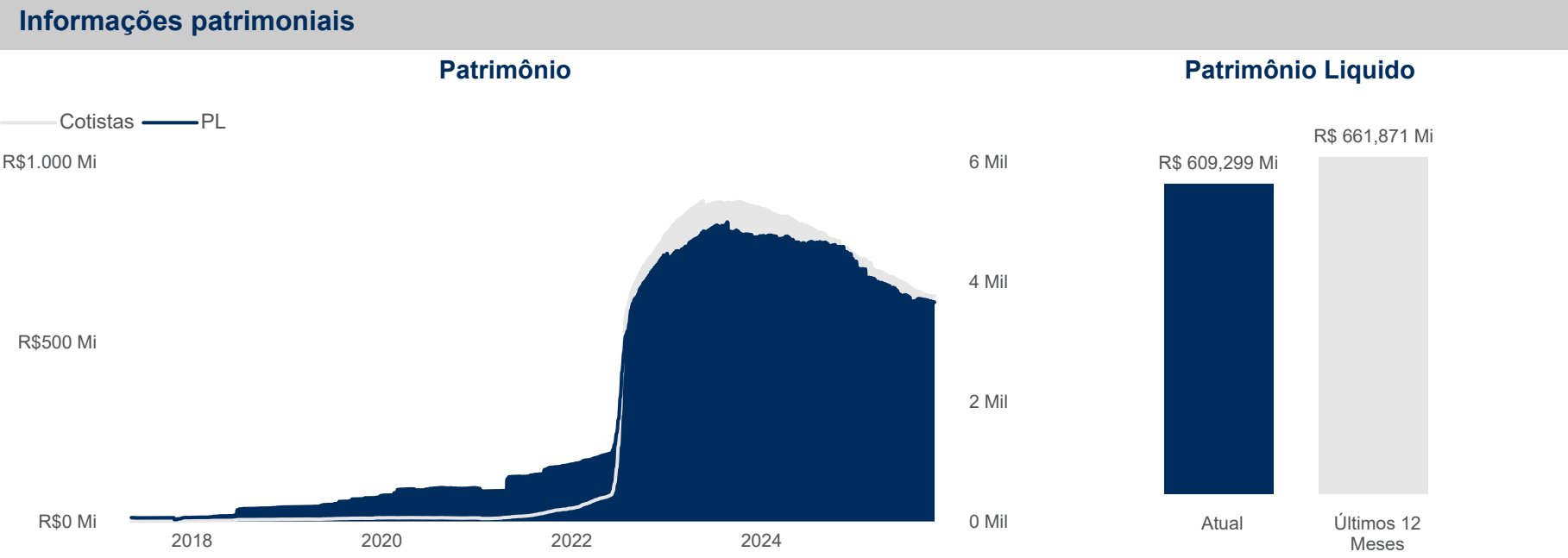
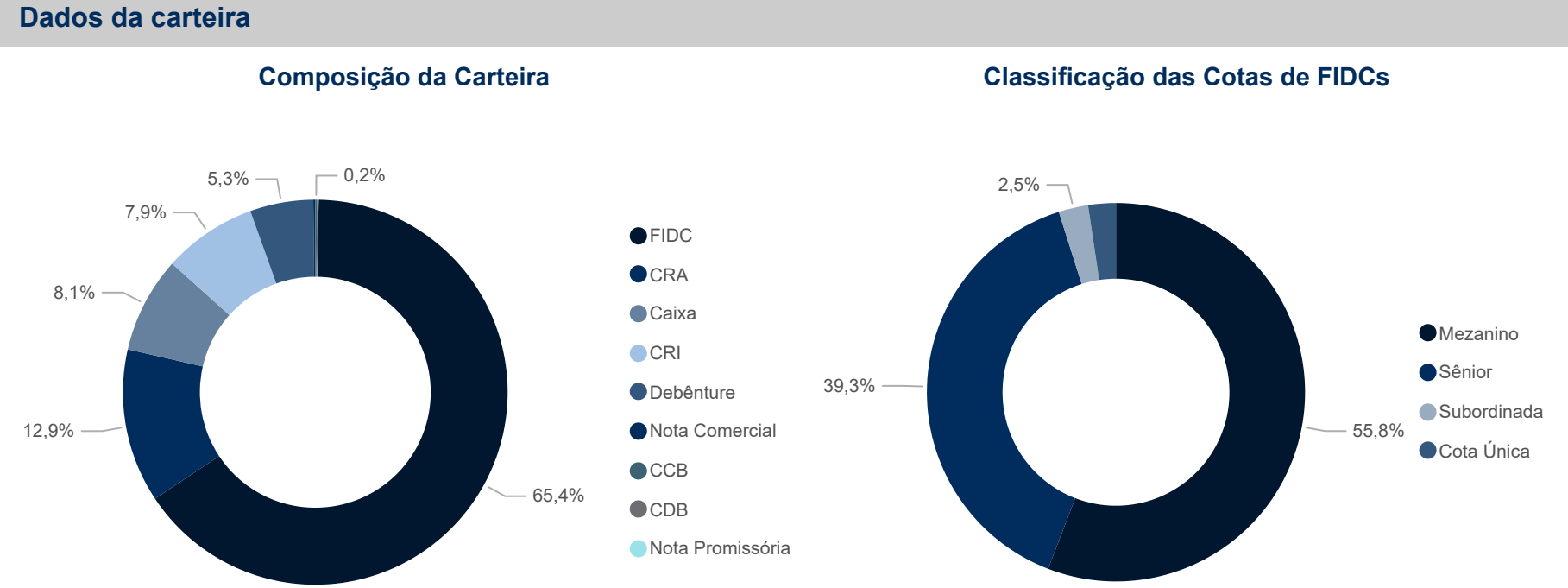
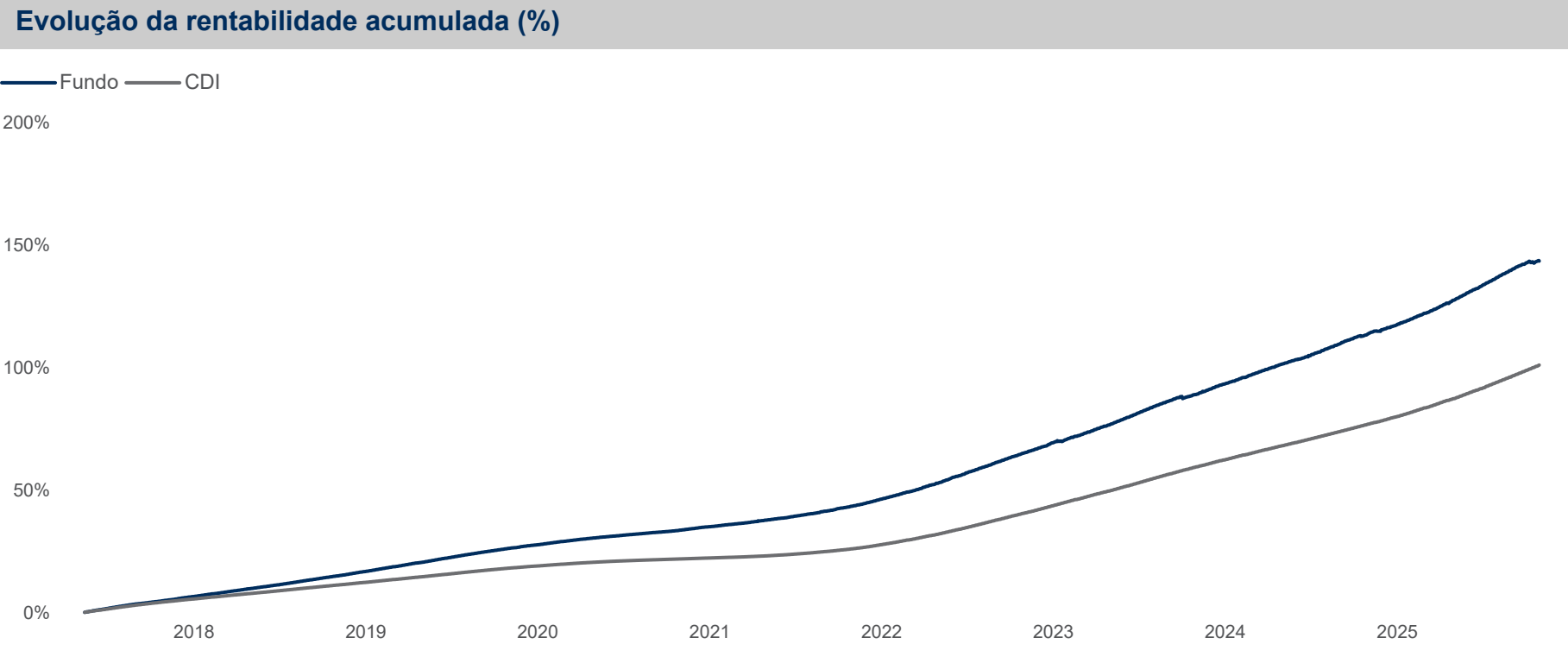
+55 11 3016.0900



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

outubro de 2025

Rentabilidades														
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
2017	Fundo													
	%CDI													
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
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%	
	%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%	
2025	Fundo	1,14%	1,06%	1,06%	1,29%	1,33%	1,20%	1,41%	1,31%	1,11%	0,51%			
	%CDI	112,7%	108,0%	110,8%	122,5%	117,1%	109,6%	110,5%	112,1%	90,9%	39,8%			



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
--	---

Rentabilidades Acumuladas		
Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,9%	79,6%
Últim. 6 meses	7,1%	95,6%
Últim. 12 meses	14,0%	102,0%
Últim. 24 meses	28,8%	110,1%
Últim. 36 meses	47,5%	110,2%
Desde o Início	143,1 %	142,0 %

Análise risco x retorno		
Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	333,3 %	Volatilidade Média 0,45 %
Menor	39,8 %	
Meses > CDI	95	Índice Sharpe 94,65
Meses < CDI	7	

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 as 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

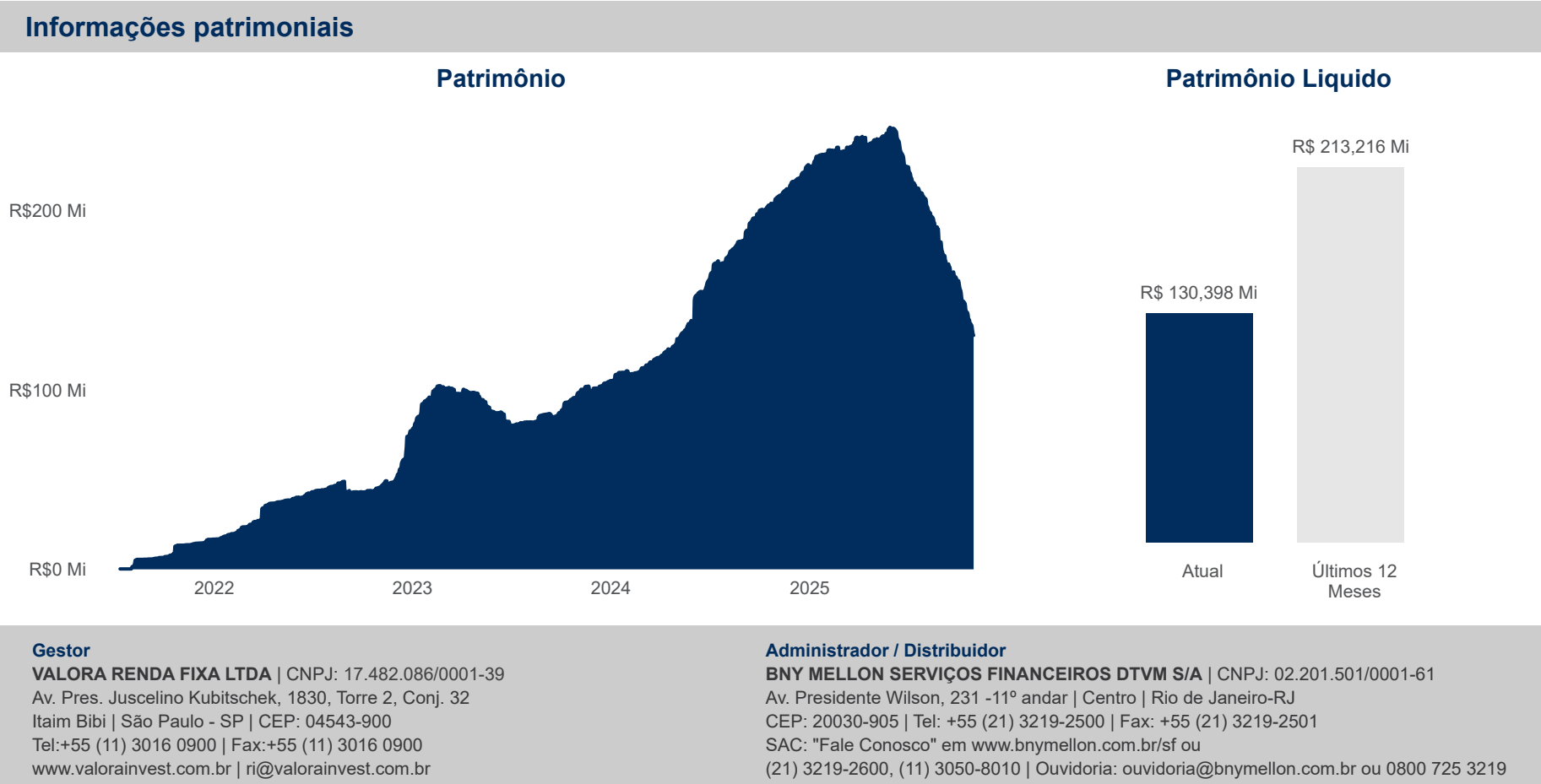
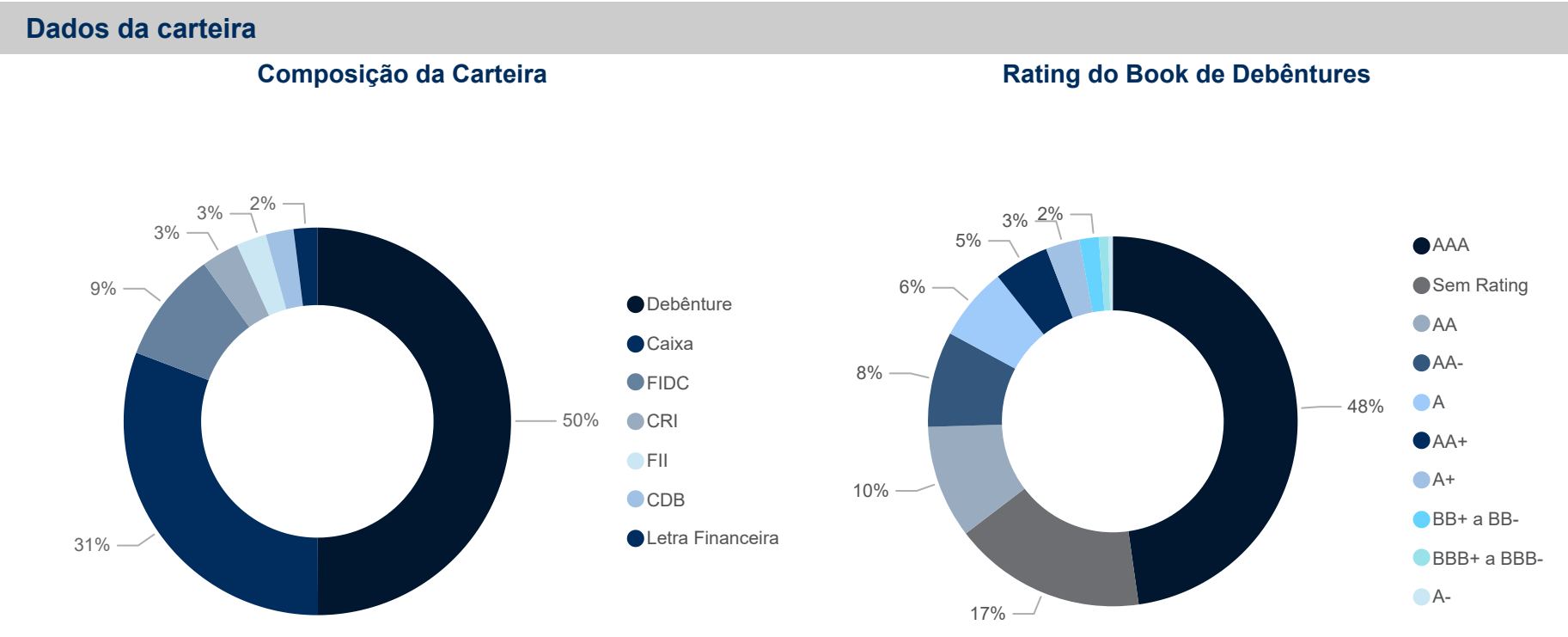
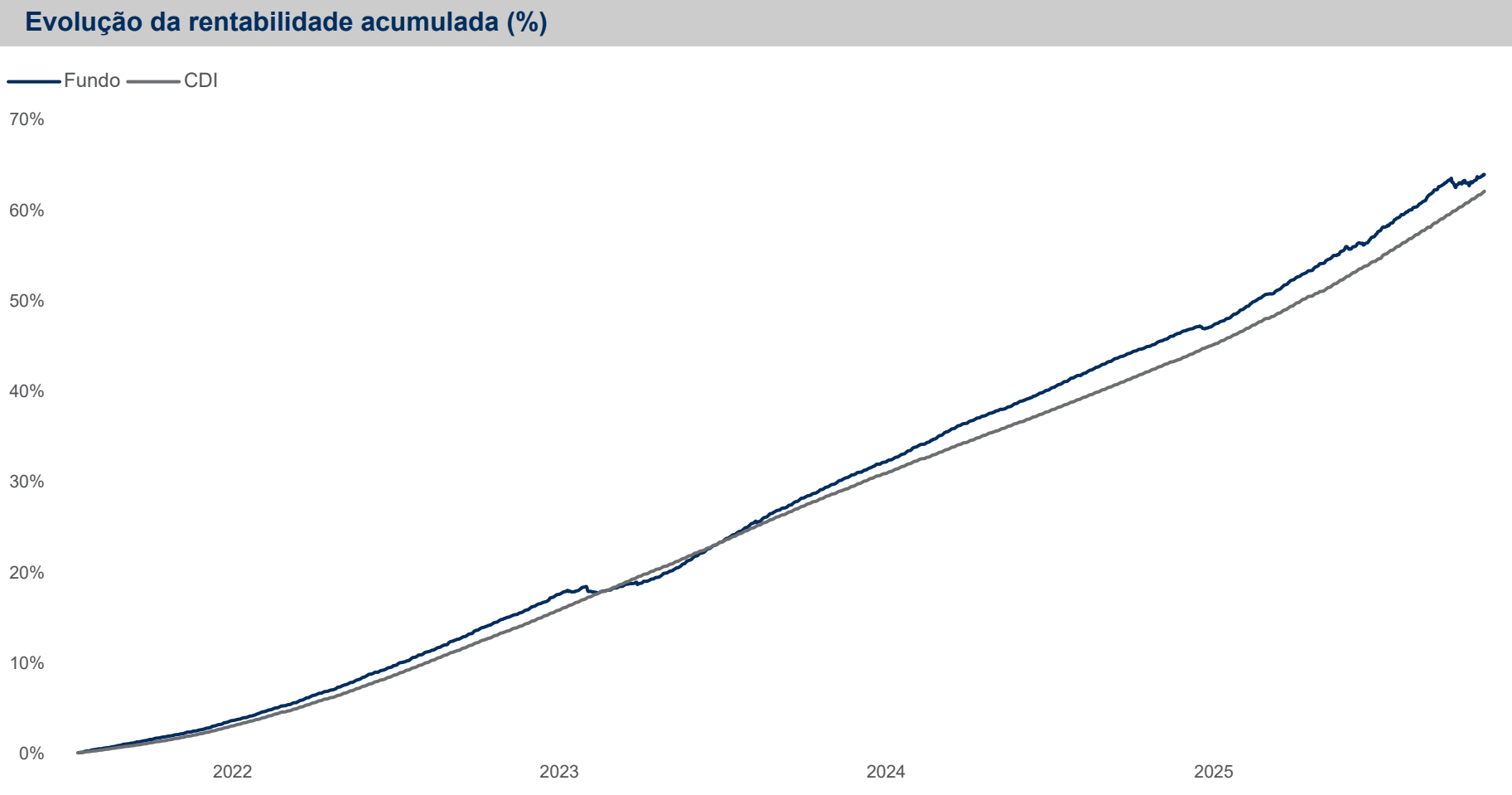
Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.
Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria: KPMG

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

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: 15/05/2017. 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.

Rentabilidades														
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo						0,32%	0,54%	0,55%	0,54%	0,61%	0,92%	3,52%	3,52%
	%CDI						153,1%	127,0%	124,6%	112,9%	104,0%	119,9%	119,9%	119,9%
2022	Fundo	0,78%	0,78%	1,04%	0,92%	1,16%	1,05%	1,08%	1,27%	1,21%	1,12%	1,05%	1,28%	13,44%
	%CDI	106,7%	104,7%	112,6%	110,3%	112,1%	103,4%	104,5%	118,3%	113,2%	109,3%	102,8%	114,3%	111,3%
2023	Fundo	0,75%	-0,31%	0,59%	0,95%	1,45%	1,40%	1,36%	1,38%	1,15%	1,10%	1,08%	0,89%	12,43%
	%CDI	67,0%	-33,8%	50,0%	103,8%	128,7%	131,0%	127,1%	121,5%	118,2%	110,0%	117,3%	98,8%	95,3%
2024	Fundo	1,16%	1,01%	1,04%	0,91%	0,90%	0,85%	1,10%	0,95%	0,87%	0,85%	0,85%	0,37%	11,40%
	%CDI	119,8%	125,6%	124,5%	102,7%	107,6%	107,5%	120,9%	109,4%	104,5%	92,1%	106,9%	39,3%	104,8%
2025	Fundo	1,18%	1,17%	1,08%	1,17%	1,24%	0,71%	1,55%	1,27%	0,77%	0,70%			11,38%
	%CDI	117,0%	118,7%	112,4%	110,4%	109,0%	64,4%	121,6%	109,3%	63,2%	54,9%			96,7%



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

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	2,8%	74,7%
Últim. 6 meses	6,4%	86,6%
Últim. 12 meses	12,7%	93,0%
Últim. 24 meses	26,5%	101,3%
Últim. 36 meses	42,8%	99,2%
Desde o Início	63,9 %	102,9 %

Análise risco x retorno	
Indicadores (Mês)	%CDI
Maior	153,1 %
Menor	-33,8 %
Meses > CDI	43
Meses < CDI	9

Volatilidade Média

0,61 %

Índice Sharpe

3,00

Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, através de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de atuação arrojado.

Público alvo

Investidores em geral que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos.

Taxa de administração

0,66% 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

Cobrado pela Receita Federal das pessoas físicas e jurídicas. Imposto de Renda: Carteira do Fundo enquadrada como "Longo Prazo" para efeito de tributação. 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 às 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 Absolute FIRF Crédito Privado LP CNPJ: 10.326.625/0001-00 BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1783-3

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 (quarto) dia corrido após o pedido de resgate. Resgate mínimo: R\$ 1.000,00

Dados adicionais

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

Informações operacionais	
Data de início do Fundo	13-jul-21
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência - Duração Livre - Crédito Livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	40179.00-1
Código ISIN	BR092HCTF009
Código ANBIMA	601918
Código GIIN	YUMT67.04191.SF.076
Conta Selic	6413507

