

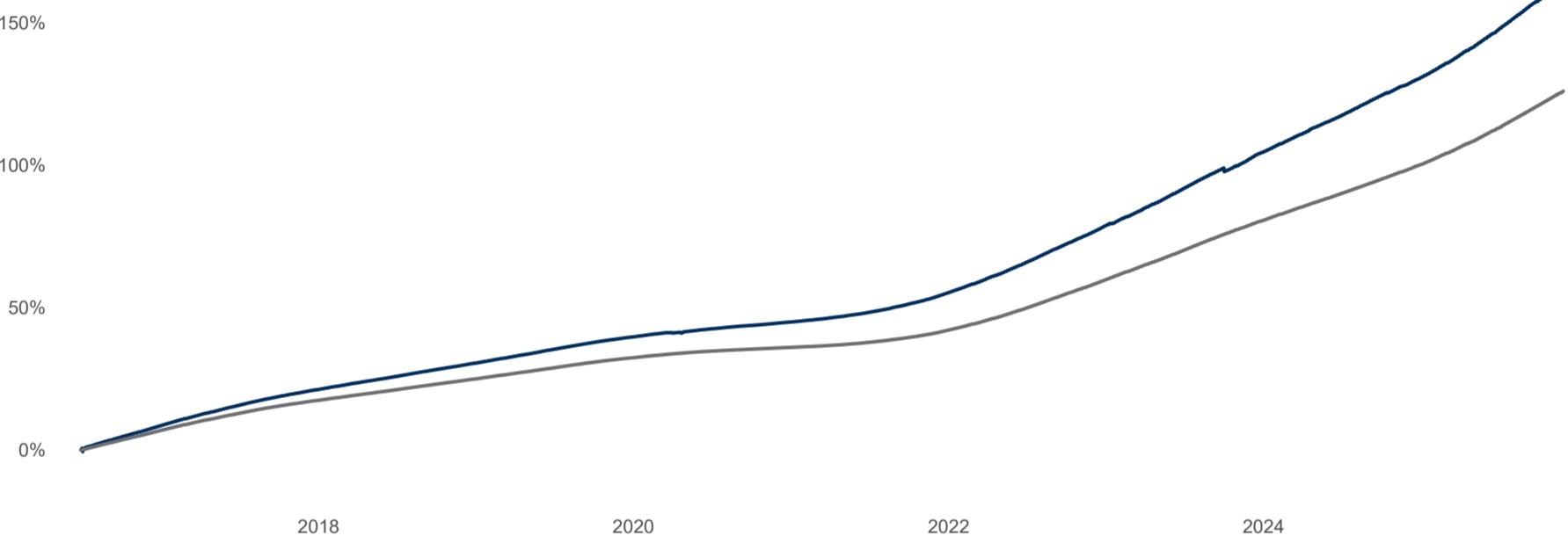
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades

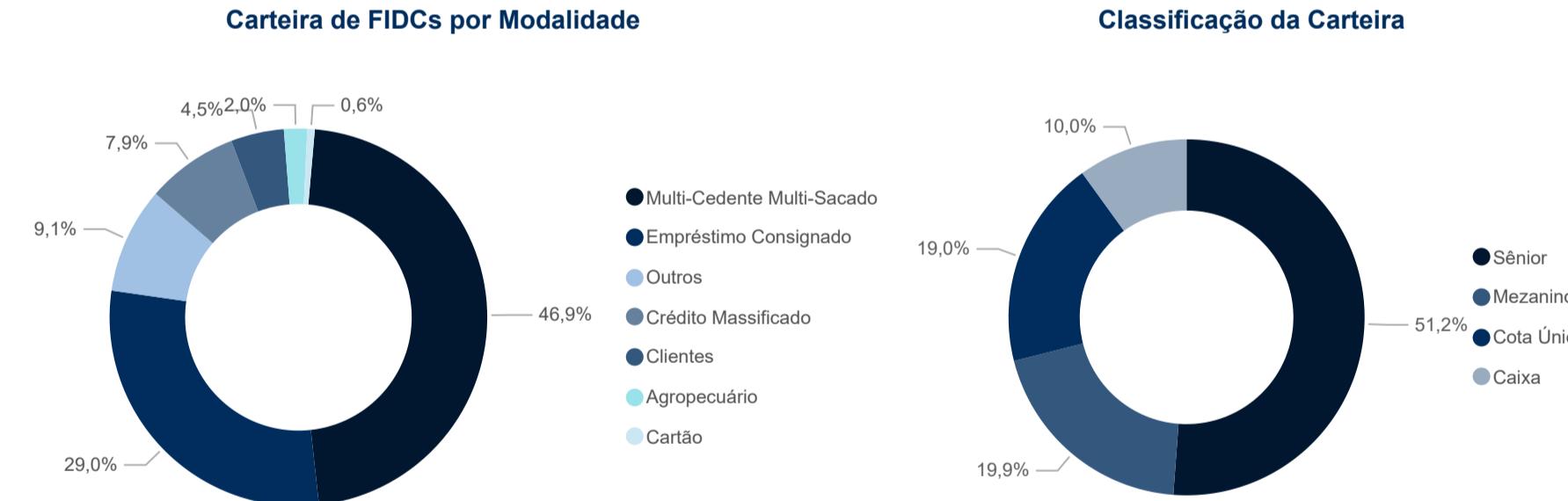
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016	Fundo												8,43%	8,43%
	%CDI												124,6%	124,6%
2017	Fundo	1,27%	1,00%	1,22%	0,91%	1,08%	0,96%	0,93%	0,93%	0,75%	0,77%	0,68%	0,65%	21,15%
	%CDI	116,7%	115,8%	116,1%	115,6%	116,9%	118,3%	116,2%	115,7%	116,3%	118,6%	119,9%	119,7%	117,8%
2018	Fundo	0,70%	0,56%	0,65%	0,61%	0,61%	0,61%	0,65%	0,68%	0,55%	0,63%	0,58%	0,58%	30,43%
	%CDI	120,2%	120,0%	122,1%	116,9%	117,0%	118,2%	119,3%	119,2%	118,0%	116,3%	118,0%	117,4%	119,2%
2019	Fundo	0,64%	0,58%	0,55%	0,62%	0,64%	0,58%	0,66%	0,58%	0,54%	0,55%	0,44%	0,45%	39,64%
	%CDI	117,3%	118,4%	117,8%	118,8%	118,4%	124,7%	115,8%	115,7%	116,8%	115,3%	114,9%	119,4%	118,3%
2020	Fundo	0,45%	0,37%	0,27%	0,23%	0,33%	0,37%	0,31%	0,29%	0,24%	0,26%	0,28%	0,30%	44,88%
	%CDI	120,6%	125,2%	78,0%	80,8%	139,1%	171,1%	160,5%	178,7%	152,9%	163,2%	186,9%	181,2%	135,7%
2021	Fundo	0,29%	0,29%	0,39%	0,38%	0,45%	0,49%	0,58%	0,67%	0,70%	0,70%	0,84%	1,07%	55,12%
	%CDI	197,1%	218,5%	195,5%	181,4%	166,6%	159,2%	161,6%	157,5%	161,0%	146,4%	143,9%	140,2%	160,8%
2022	Fundo	0,99%	0,96%	1,20%	1,03%	1,23%	1,24%	1,21%	1,40%	1,21%	1,18%	1,16%	1,35%	78,55%
	%CDI	135,4%	128,0%	129,6%	123,0%	119,1%	122,5%	116,7%	120,1%	112,9%	115,3%	113,6%	120,1%	122,1%
2023	Fundo	1,06%	1,01%	1,36%	1,24%	1,35%	1,29%	1,24%	1,29%	1,11%	0,47%	1,17%	1,17%	14,45%
	%CDI	94,6%	109,5%	115,4%	115,5%	120,3%	120,6%	115,5%	113,6%	114,0%	47,5%	127,2%	130,4%	110,8%
2024	Fundo	1,12%	0,99%	0,98%	1,15%	0,95%	0,91%	1,13%	1,06%	1,02%	0,96%	0,81%	1,03%	12,79%
	%CDI	115,7%	123,4%	117,0%	129,1%	113,8%	115,1%	124,7%	122,5%	122,1%	103,2%	102,3%	110,9%	117,6%
2025	Fundo	1,14%	1,08%	1,10%	1,22%	1,31%	1,23%	1,46%	1,34%	1,27%	1,31%	1,15%	1,15%	14,48%
	%CDI	113,0%	109,6%	114,9%	115,5%	114,9%	112,3%	114,5%	114,8%	104,3%	102,6%	109,2%	109,2%	112,0%
														130,1%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

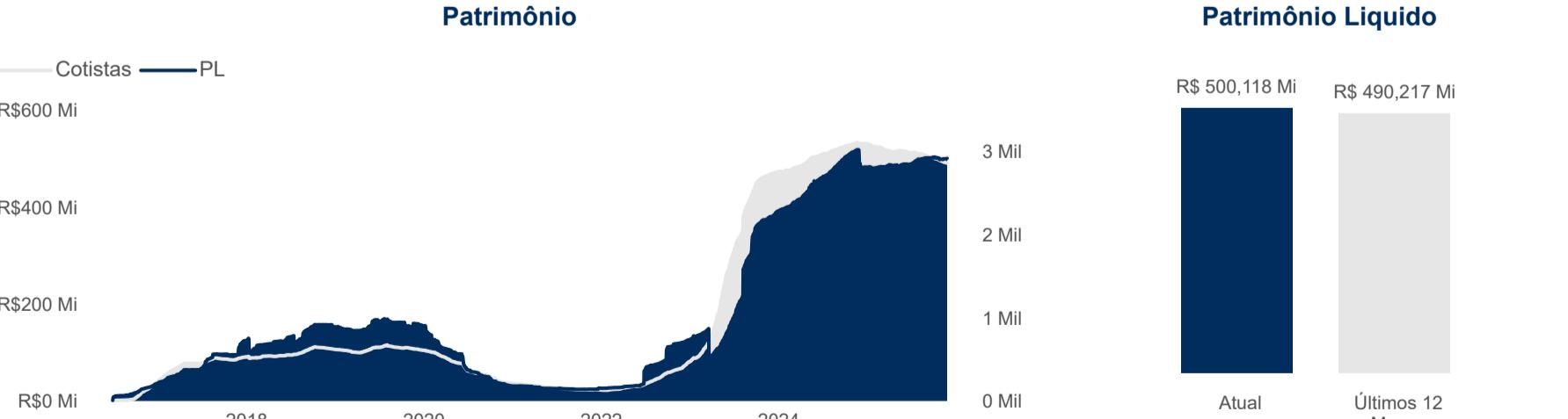
— Fundo — CDI



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

novembro de 2025

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,7%	103,2%
Últim. 6 meses	8,0%	109,8%
Últim. 12 meses	15,7%	112,0%
Últim. 24 meses	30,6%	116,3%
Últim. 36 meses	49,8%	115,4%
Desde o Início	163,9 %	130,2 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	218,5 %	0,67 %
Menor	47,5 %	
Meses > CDI	109	Índice Sharpe
Meses < CDI	4	56,41

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

0,80% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de performance

20% sobre o que excede 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: R\$ 1.000,00

Investimento adicional mínimo: R\$ 1.000,00

Favorecido: Valora Guardian II FIDC RL

CNPJ: 23.729.525/0001-68

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1544-0

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: