



# VALORA

INVESTIMENTOS

Carta Mensal - outubro de 2025

### Estratégias - Crédito Privado

Fundo	CNPJ	Ínicio	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	Ínicio
Absolute	janeiro de 2009	Fundo	0,73%	2,90%	11,93%	13,35%	28,59%
		%CDI	57,1%	78,2%	101,5%	97,5%	109,2%
Arka	março de 2022	Fundo	0,79%	3,59%	14,18%	16,18%	33,00%
		%CDI	62,0%	97,0%	120,6%	118,2%	126,1%
BP Prev	maio de 2023	Fundo	0,69%	2,74%	11,33%	12,69%	26,47%
		%CDI	54,2%	74,0%	96,4%	92,7%	101,1%
Guardian I	maio de 2010	Fundo	1,32%	3,99%	13,35%	15,49%	31,22%
		%CDI	103,5%	107,8%	113,5%	113,1%	119,3%
Guardian II	julho de 2016	Fundo	1,31%	3,97%	13,18%	15,28%	30,66%
		%CDI	102,6%	107,2%	112,1%	111,6%	117,2%
Guardian XP	outubro de 2016	Fundo	1,30%	3,94%	13,05%	15,12%	30,31%
		%CDI	101,7%	106,2%	111,0%	110,4%	115,8%
Icatu	julho de 2021	Fundo	0,70%	2,77%	11,38%	12,73%	26,51%
		%CDI	54,9%	74,7%	96,7%	93,0%	101,3%
XP Seg	outubro de 2021	Fundo	0,68%	2,76%	11,56%	12,84%	26,90%
		%CDI	53,2%	74,5%	98,3%	93,8%	102,8%
Zurich	março de 2019	Fundo	0,94%	3,27%	12,16%	13,67%	27,48%
		%CDI	74,0%	88,3%	103,4%	99,8%	105,0%

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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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

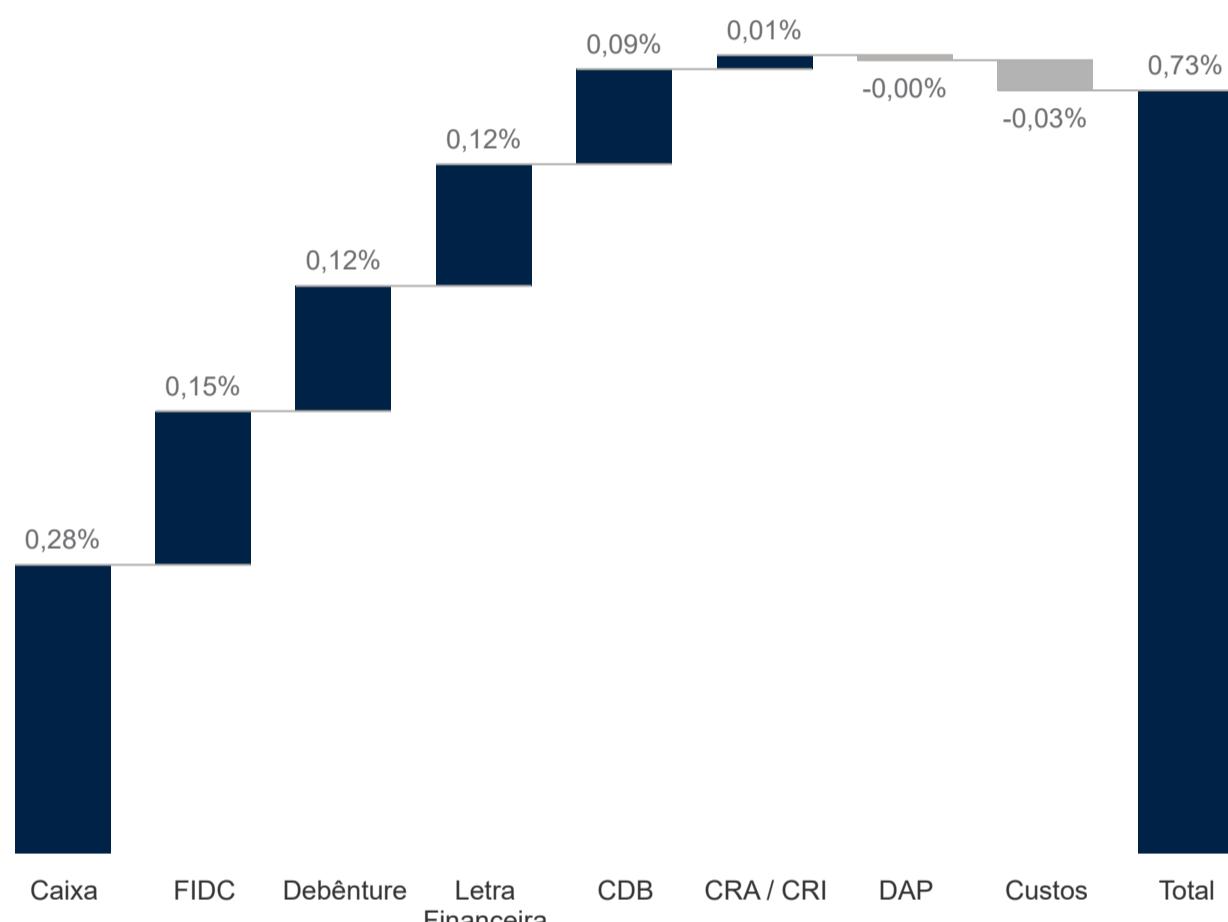
O Fundo possui como objetivo proporcionar uma rentabilidade superior ao desempenho do CDI, por meio de operações no mercado de Crédito Privado, mantendo um perfil de gestão ativo. O Valora Absolute é um fundo pulverizado *high grade*, que busca sintetizar as melhores oportunidades de investimento dentre as mais variadas classes de produtos de crédito privado, com o foco especial em papéis de maior liquidez e produtos estruturados.

## Rentabilidade

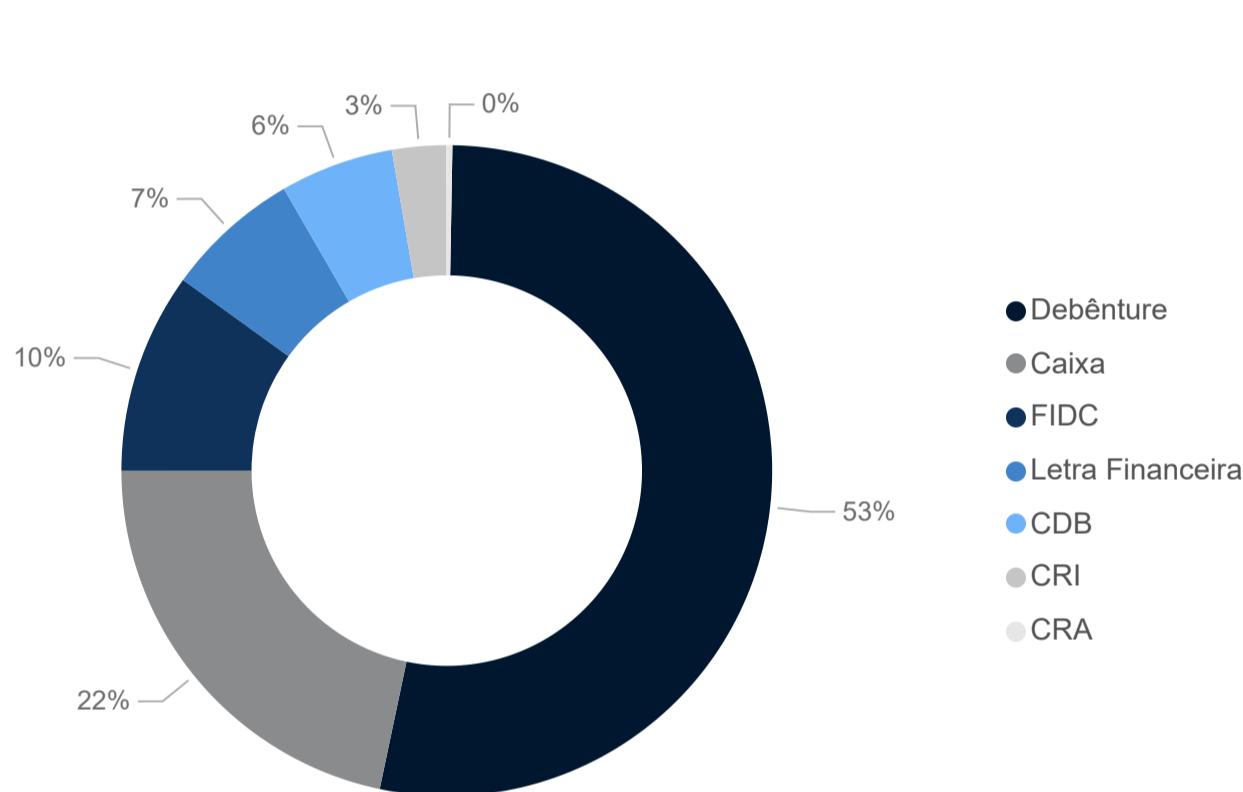
Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
<b>Valora Absolute FIRF CP LP</b>	<b>janeiro de 2009</b>	<b>Fundo</b>	0,73%	2,90%	11,93%	13,35%	28,59%
		<b>%CDI</b>	57,1%	78,2%	101,5%	97,5%	109,2%

## Carteira e Performance

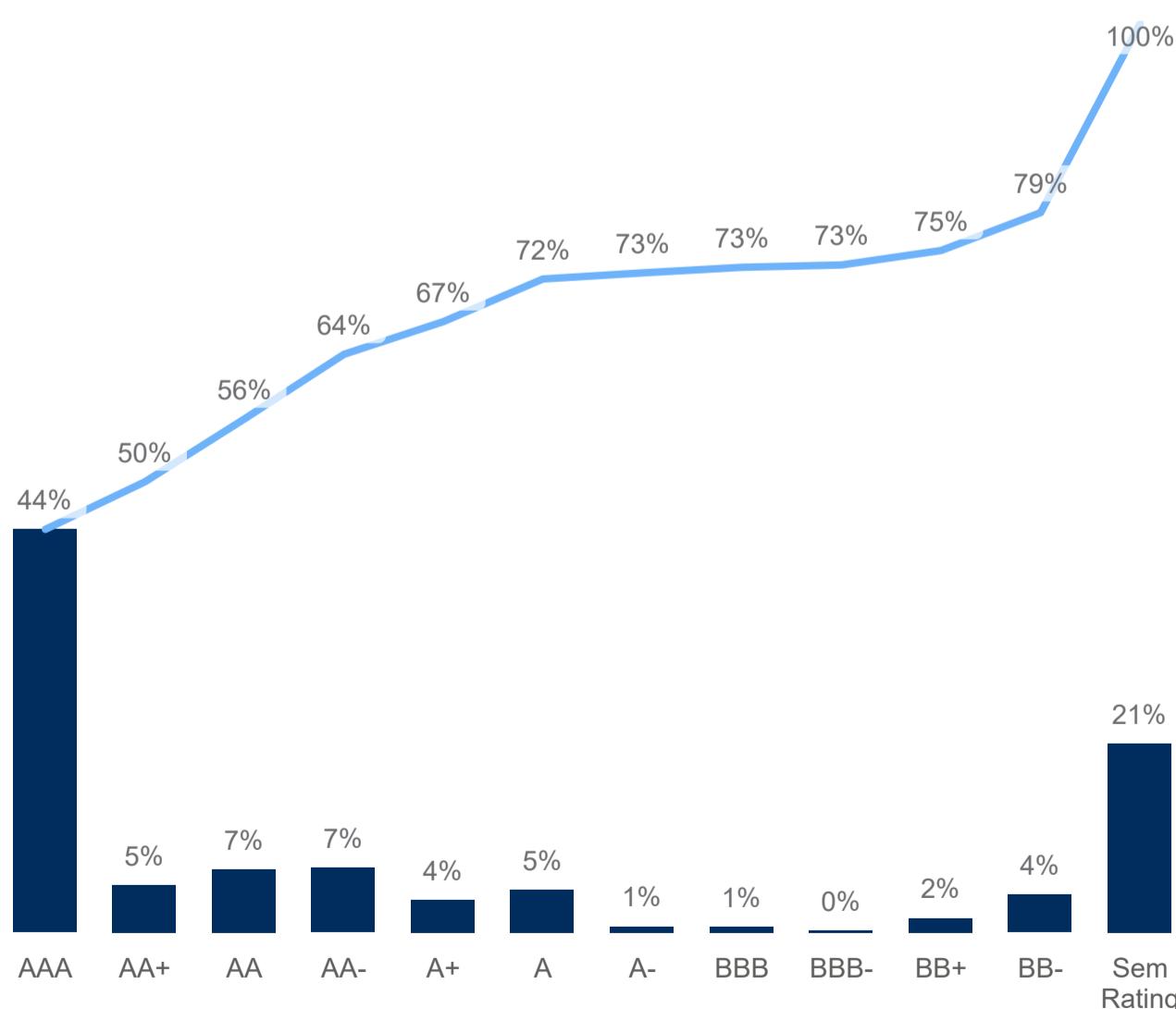
### Contribution por Classe



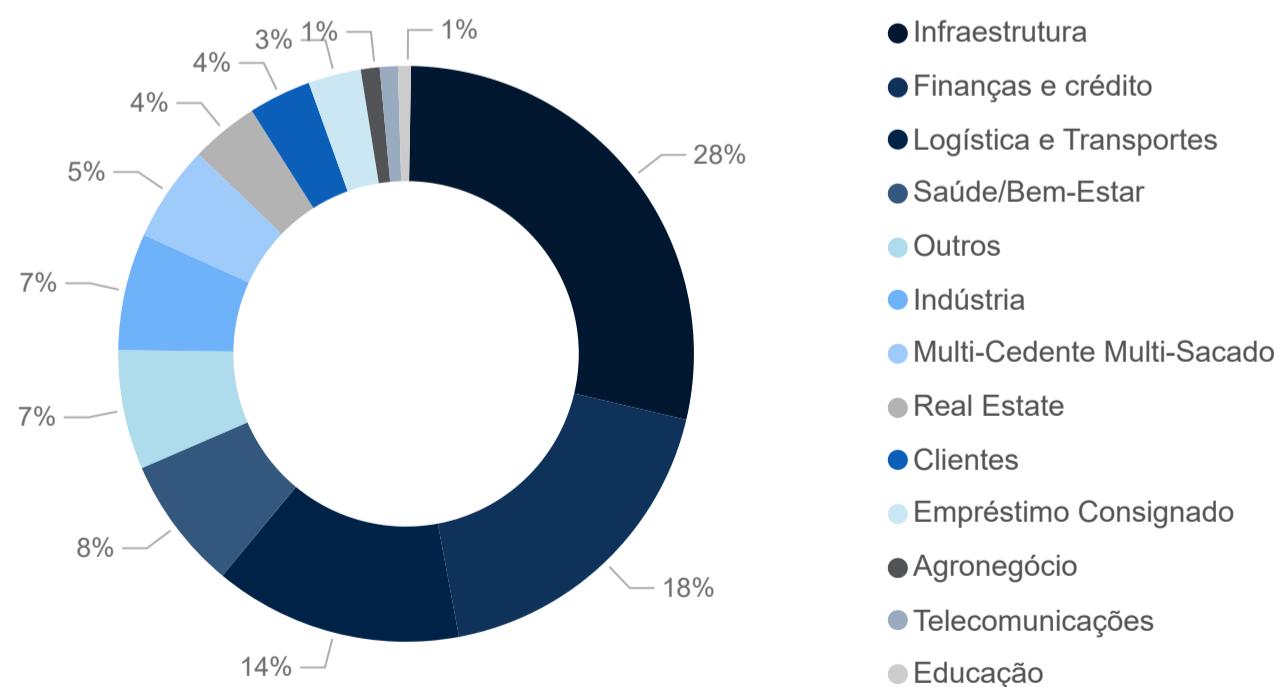
### Composição da Carteira



### 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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

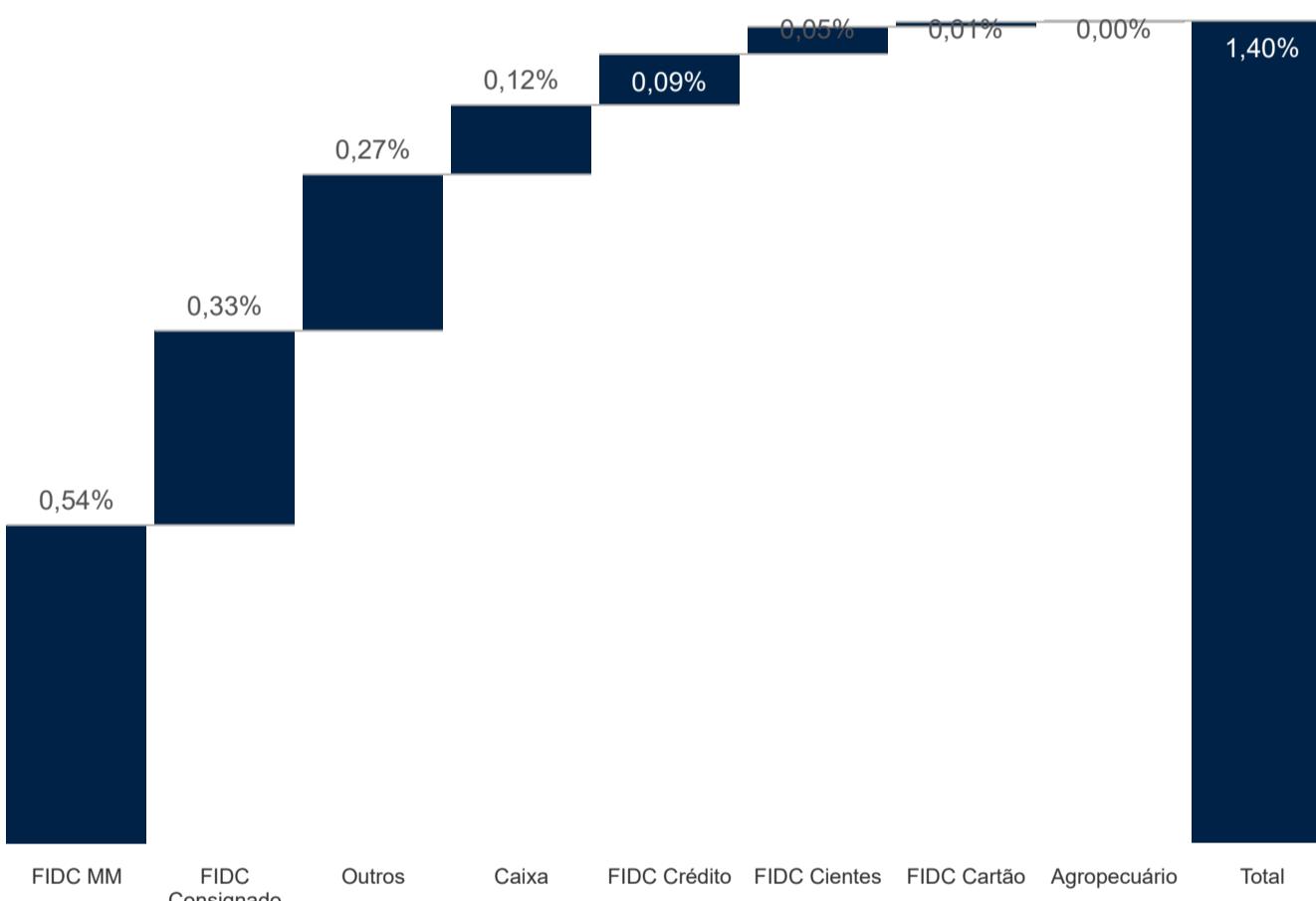
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

## Rentabilidade

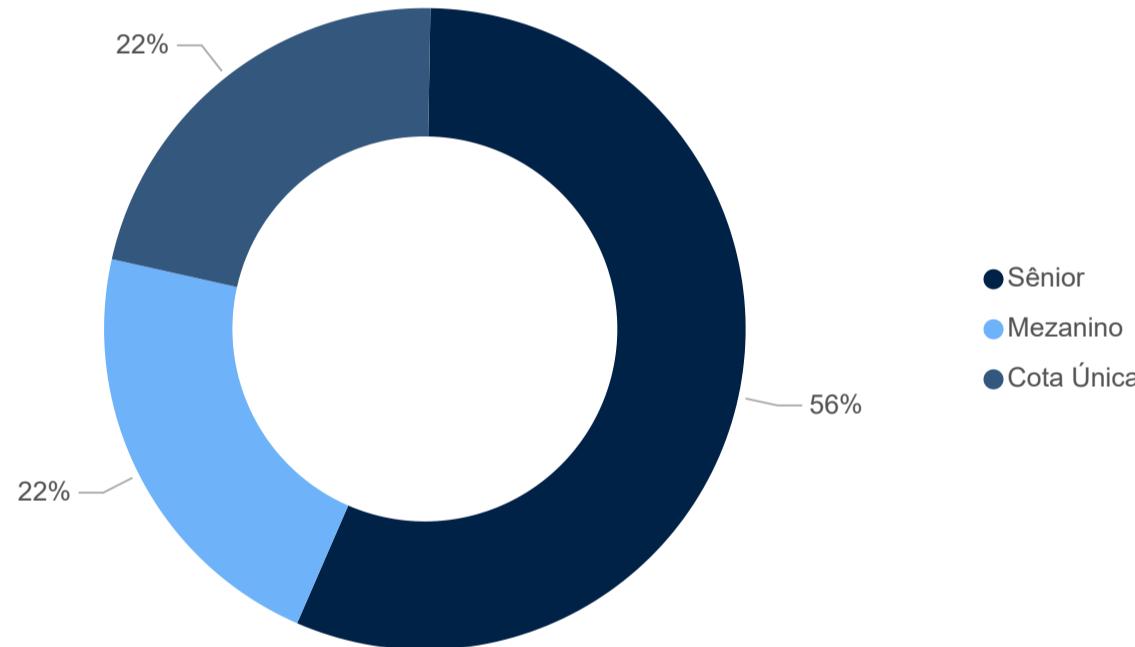
Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora Guardian Advisory FIDC RL	outubro de 2016	Fundo	1,30%	3,94%	13,05%	15,12%	30,31%
		%CDI	101,7%	106,2%	111,0%	110,4%	115,8%
Valora Guardian FIDC RL	maio de 2010	Fundo	1,32%	3,99%	13,35%	15,49%	31,22%
		%CDI	103,5%	107,8%	113,5%	113,1%	119,3%
Valora Guardian II FIDC RL	julho de 2016	Fundo	1,31%	3,97%	13,18%	15,28%	30,66%
		%CDI	102,6%	107,2%	112,1%	111,6%	117,2%

## Carteira e Performance

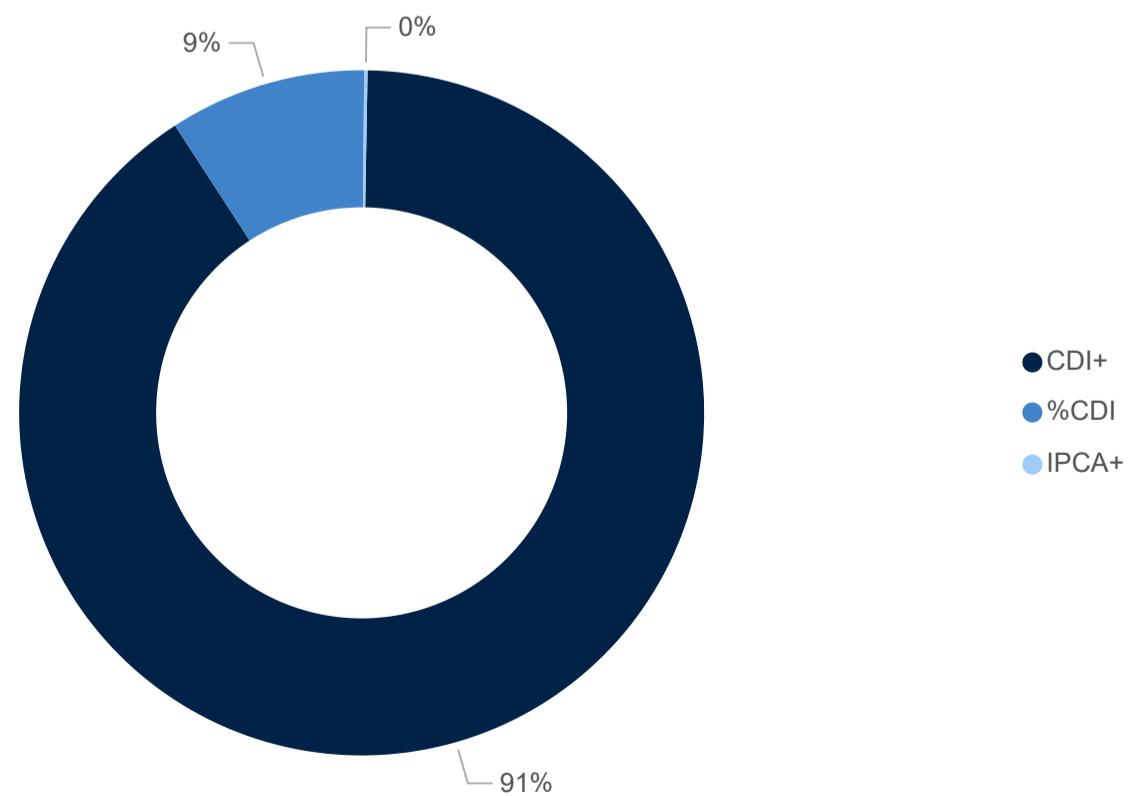
### Contribution por Modalidade



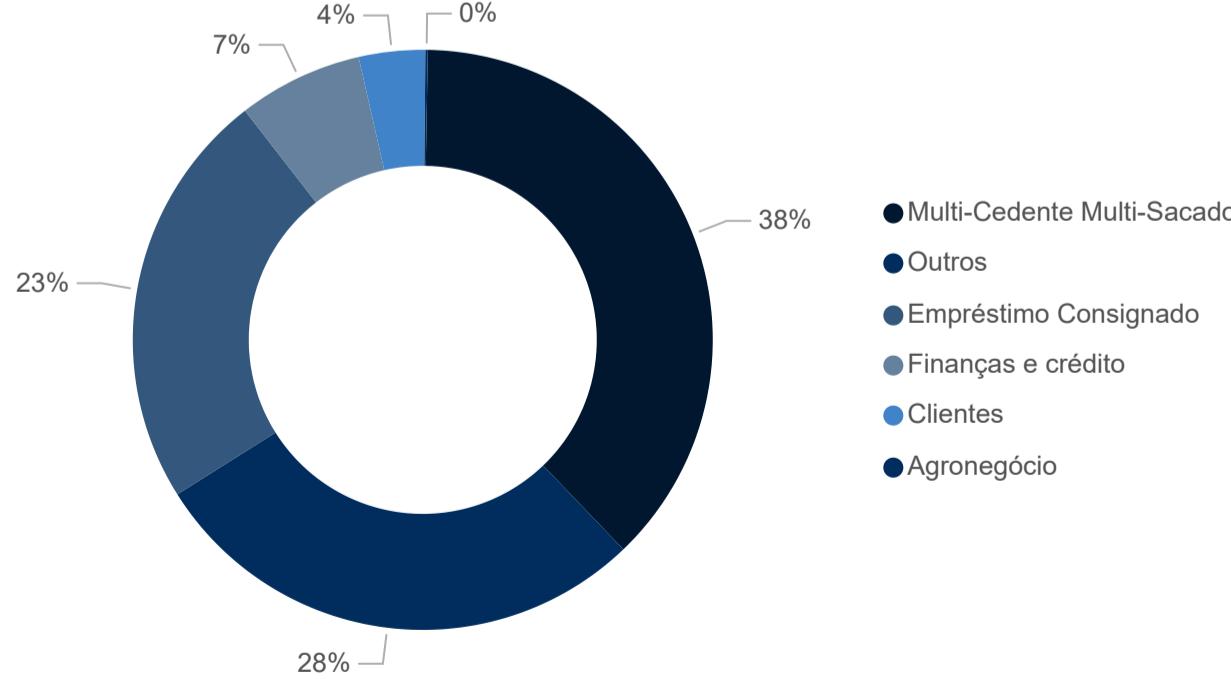
### Carteira de FIDCs por Classe de Cota



### 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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

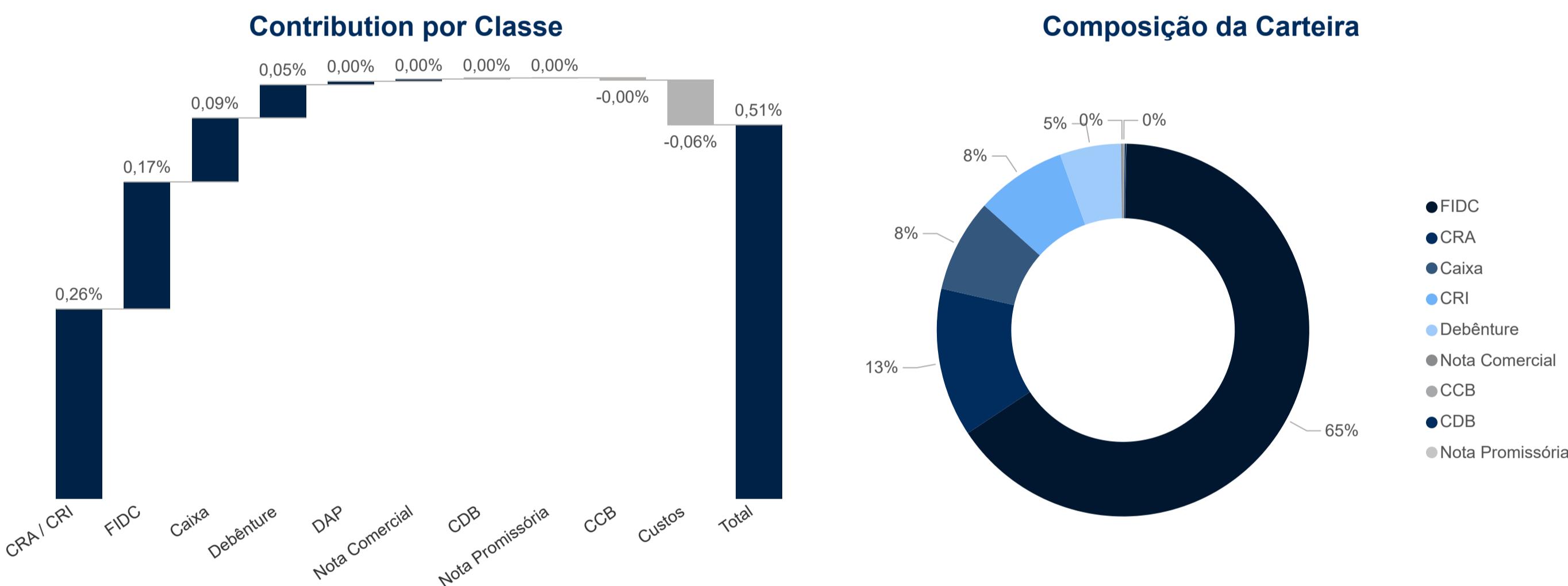
## Objetivo do Fundo

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.).

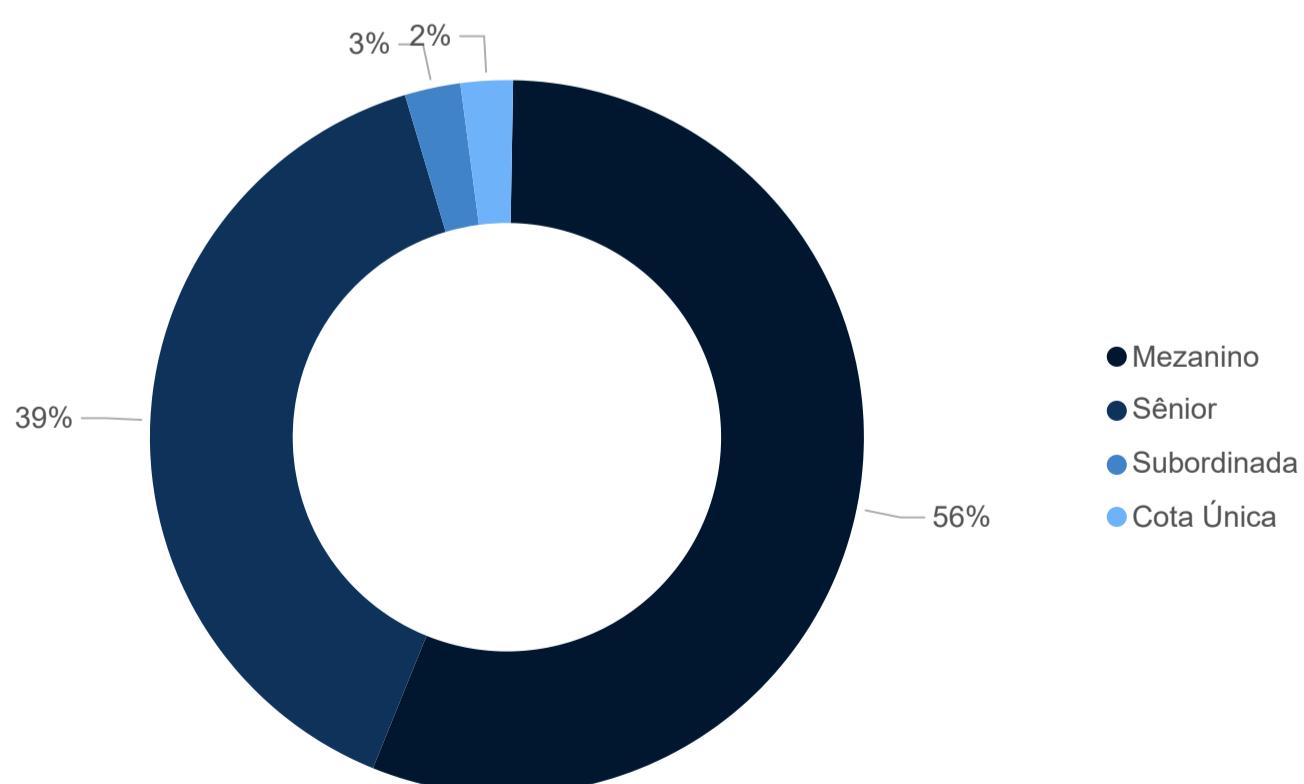
## Rentabilidade

Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
<b>Valora Horizon High Yield FIDC</b>	maio de 2017	Fundo	0,51%	2,95%	12,03%	13,97%	28,80%
		%CDI	39,8%	79,6%	102,3%	102,0%	110,1%

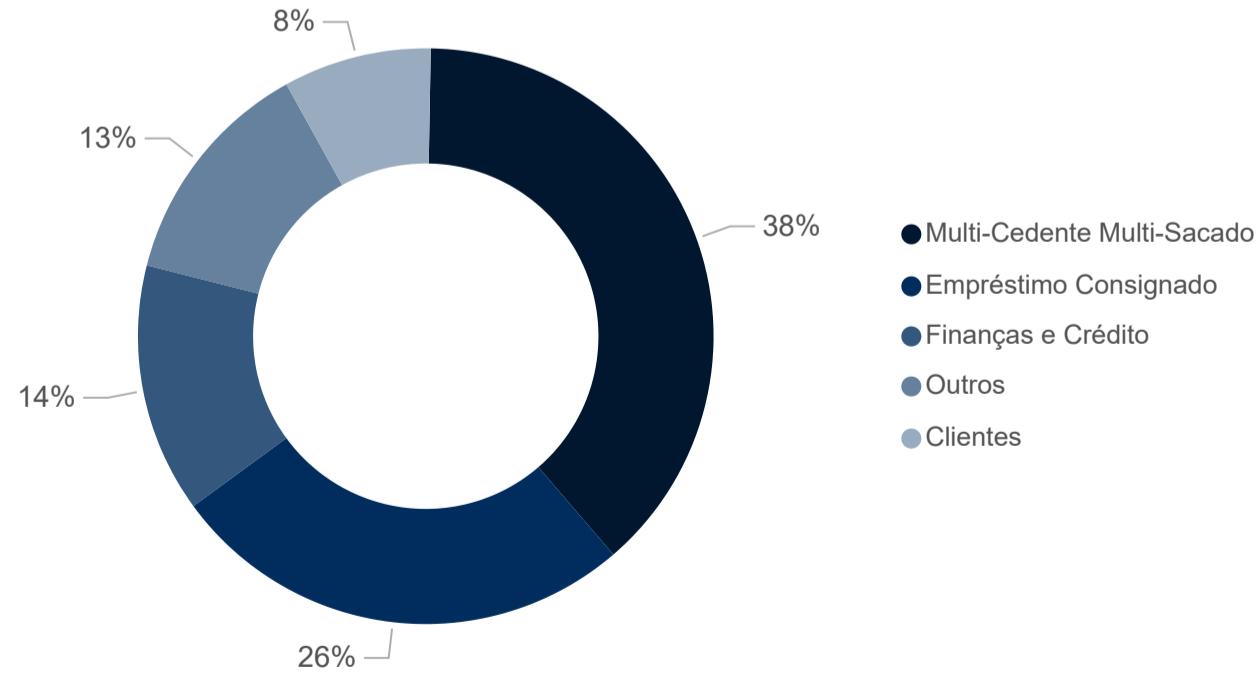
## Carteira e Performance



## Carteira de FIDCs por Classe de Cota



## 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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 - FCC. 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.

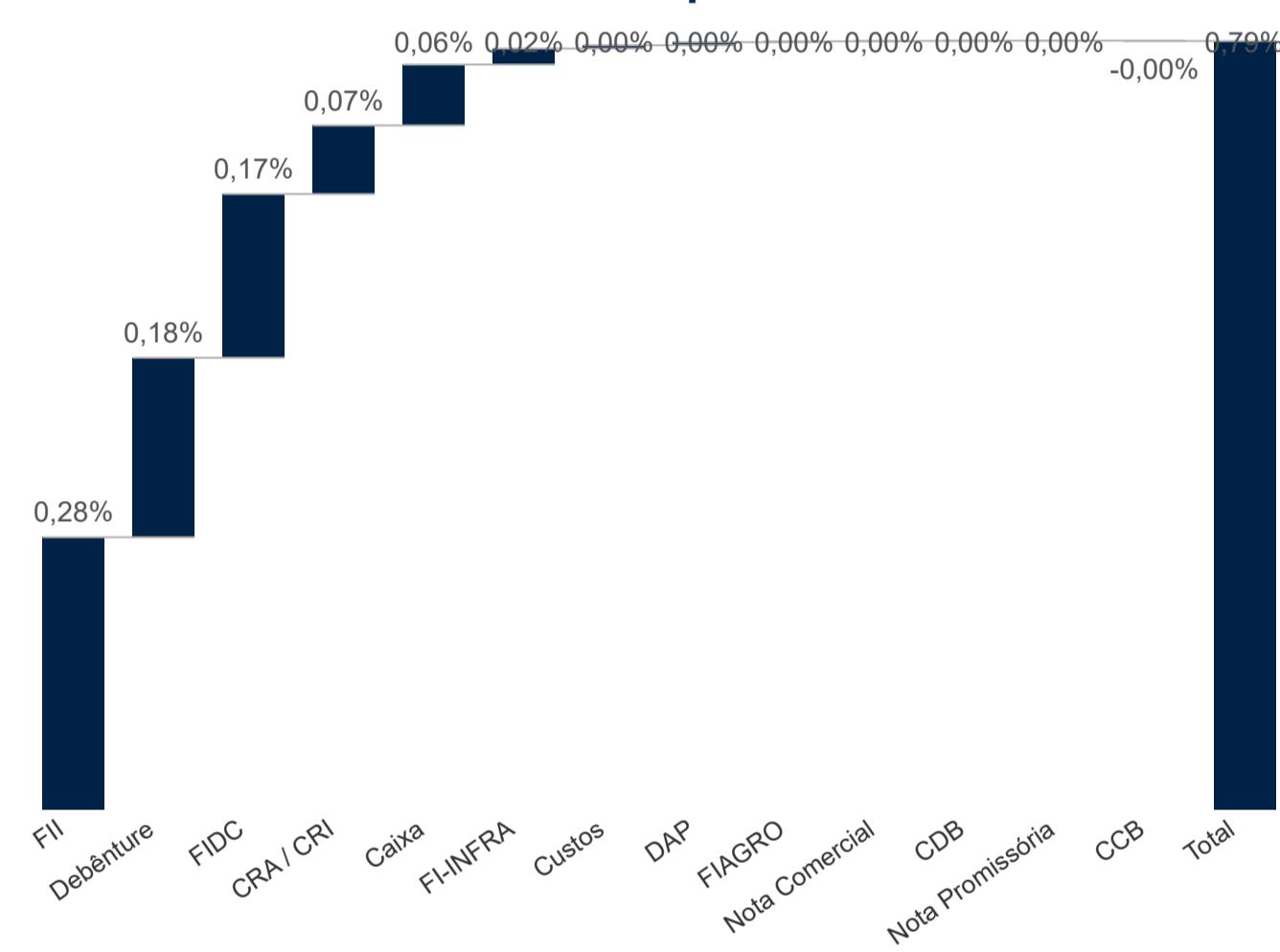
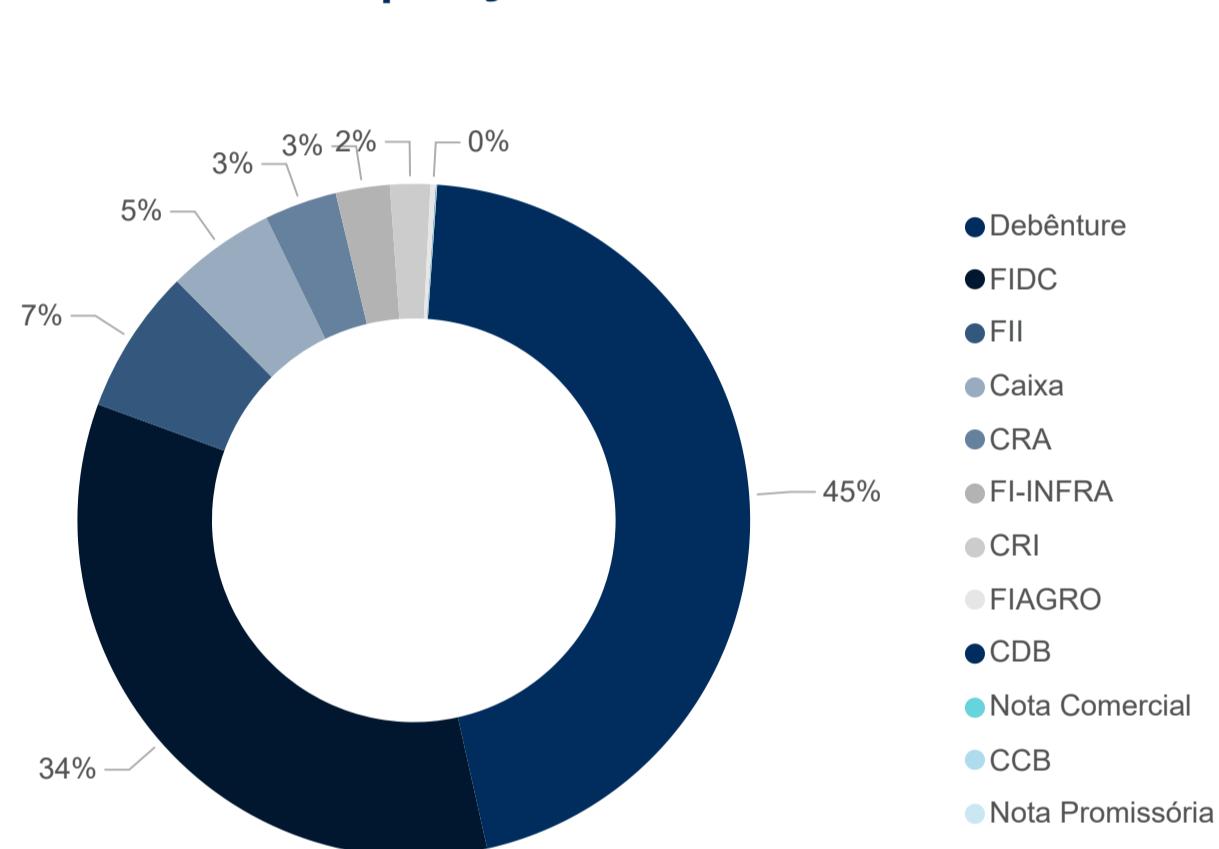
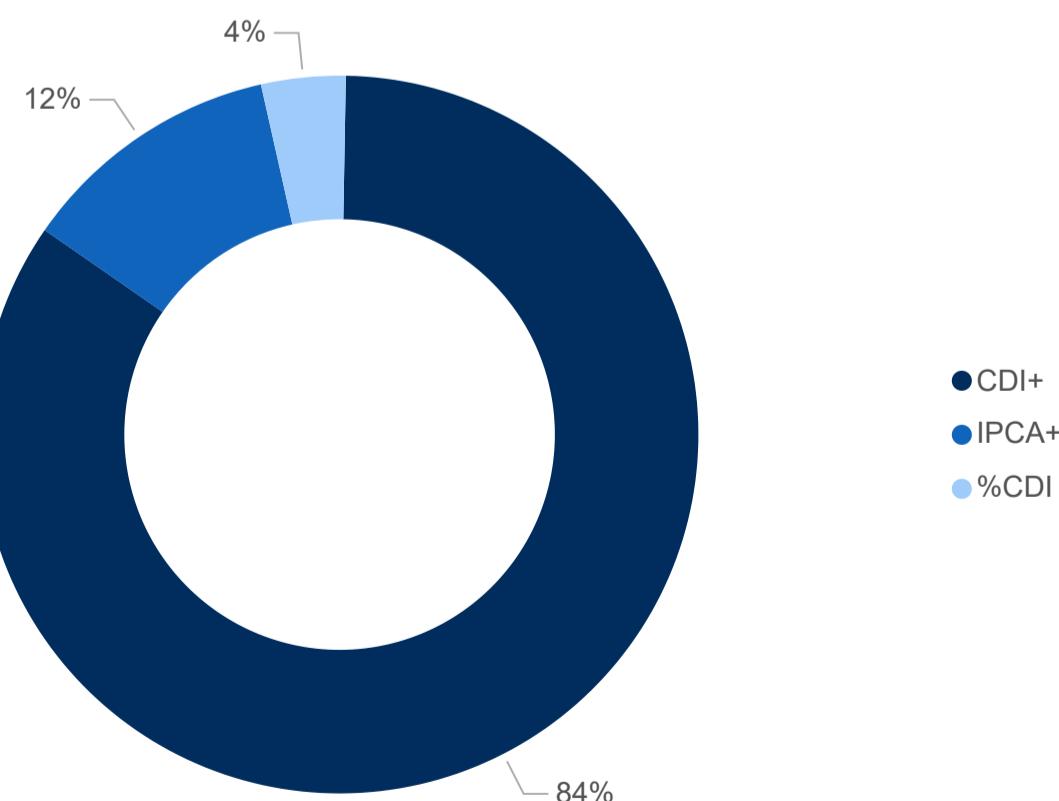
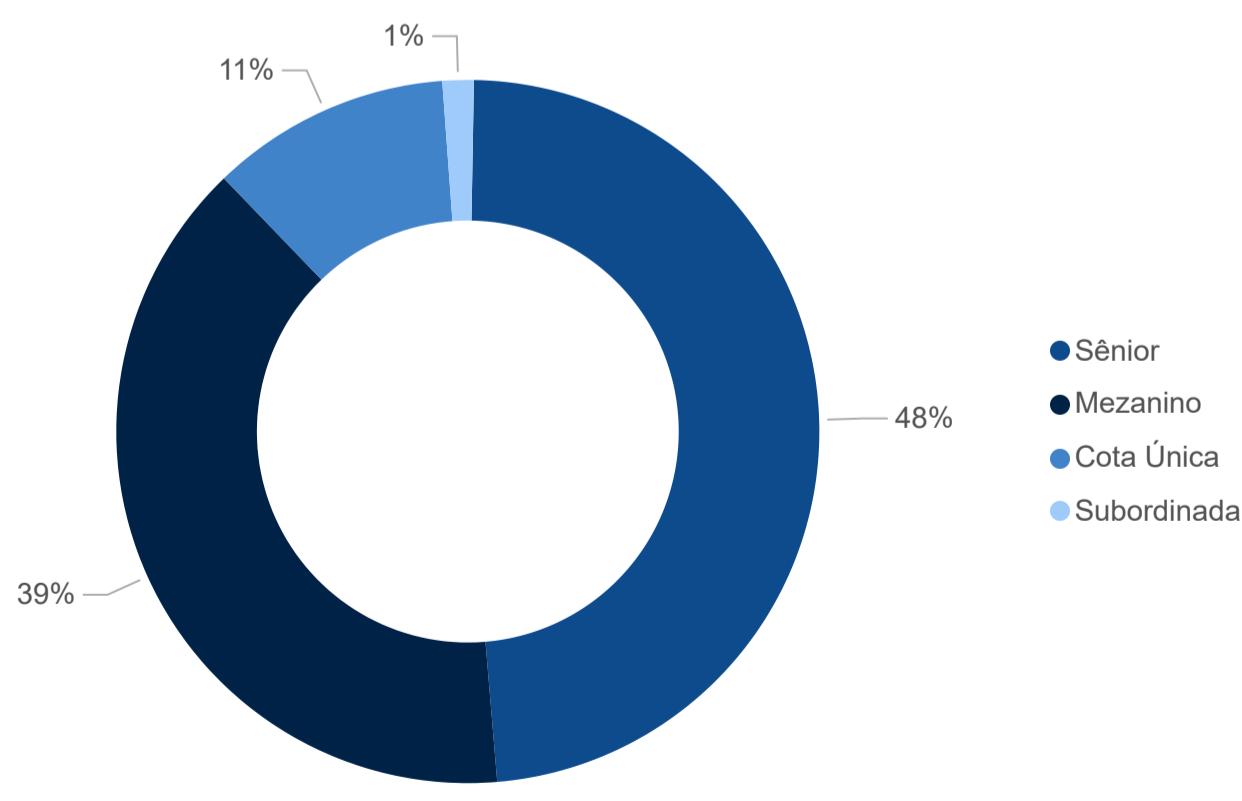


**Objetivo do Fundo**

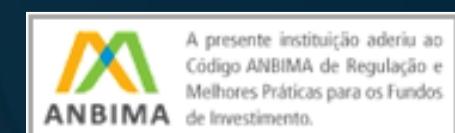
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

**Rentabilidade**

Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora Arka FI Mult CP	março de 2022	Fundo	0,79%	3,59%	14,18%	16,18%	33,00%
		%CDI	62,0%	97,0%	120,6%	118,2%	126,1%

**Carteira e Performance****Contribution 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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.



## Objetivo do Fundo

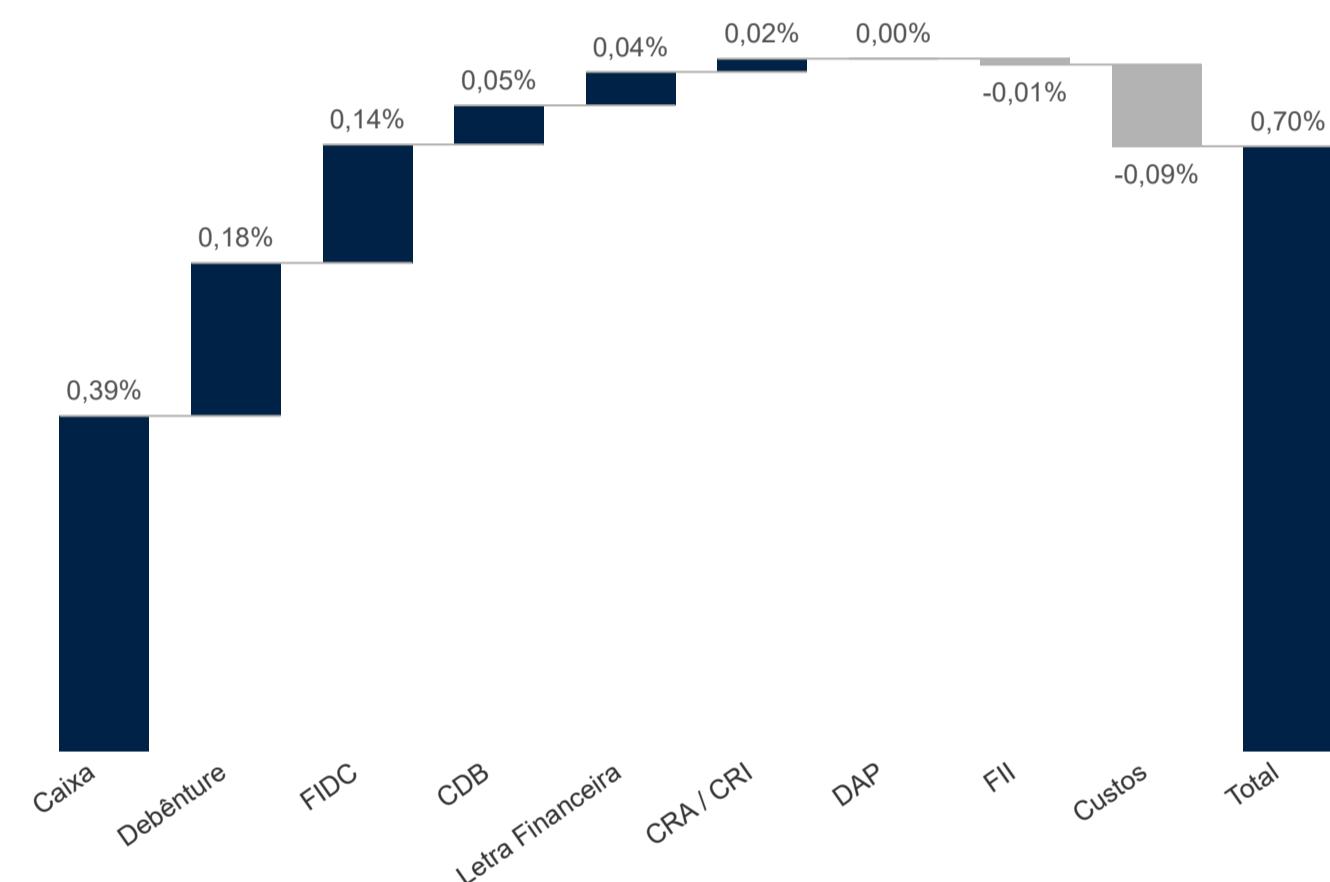
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

## Rentabilidade

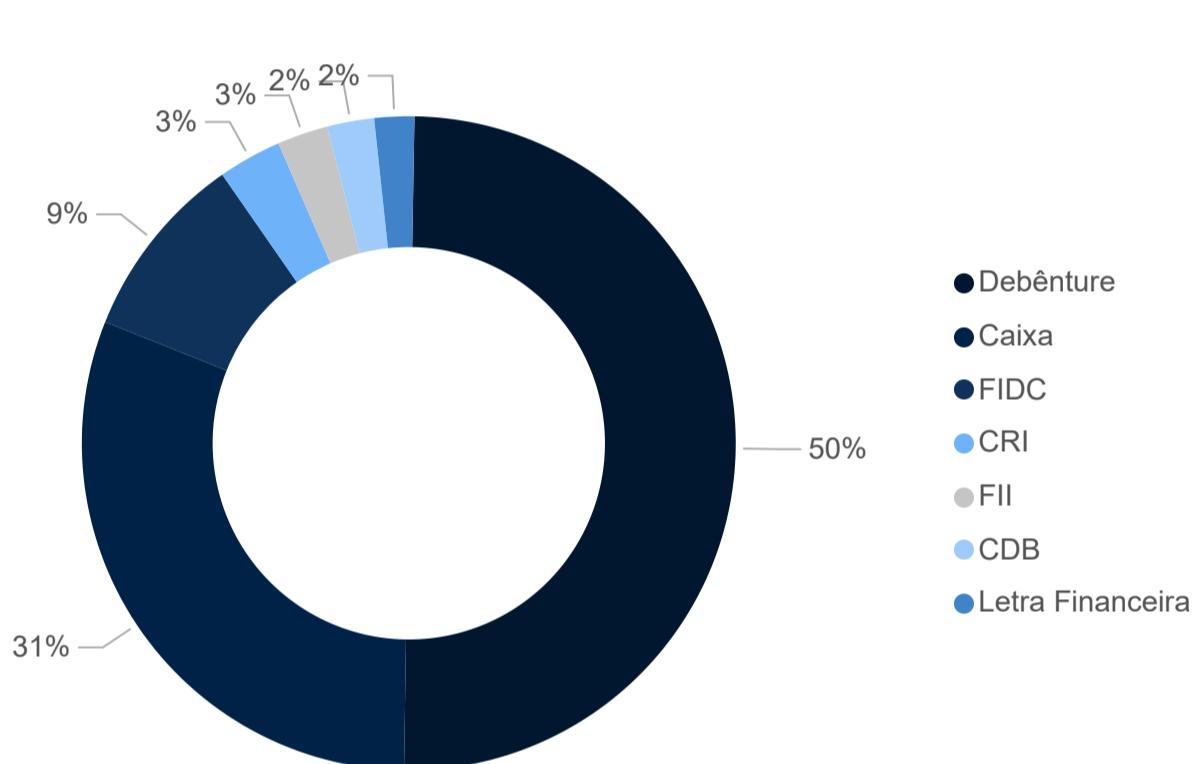
Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
<b>Valora Icatu Prev FIC FI RF CP</b>	<b>julho de 2021</b>	<b>Fundo</b>	0,70%	2,77%	11,38%	12,73%	26,51%
		<b>%CDI</b>	54,9%	74,7%	96,7%	93,0%	101,3%

## Carteira e Performance

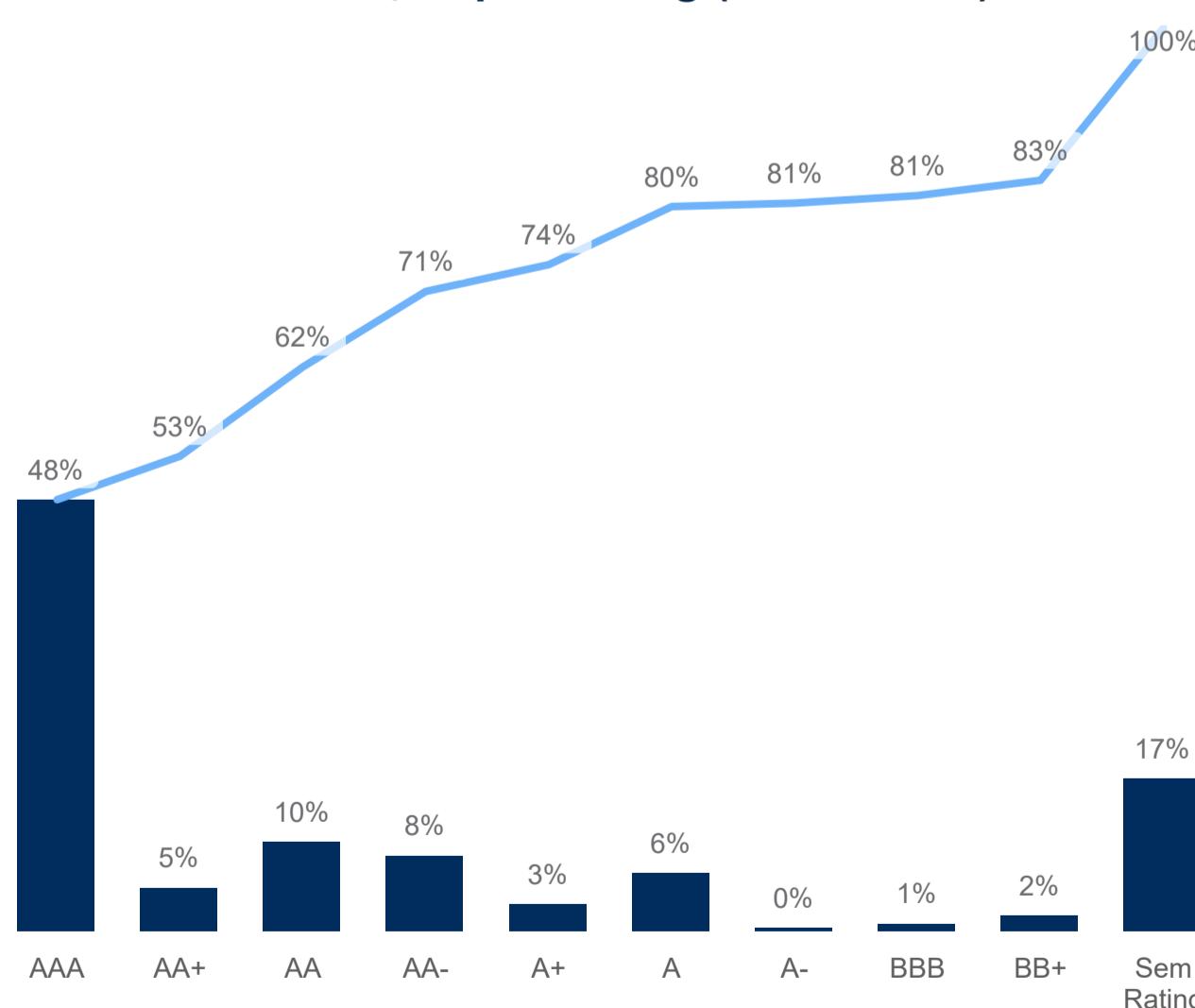
### Contribution por Classe



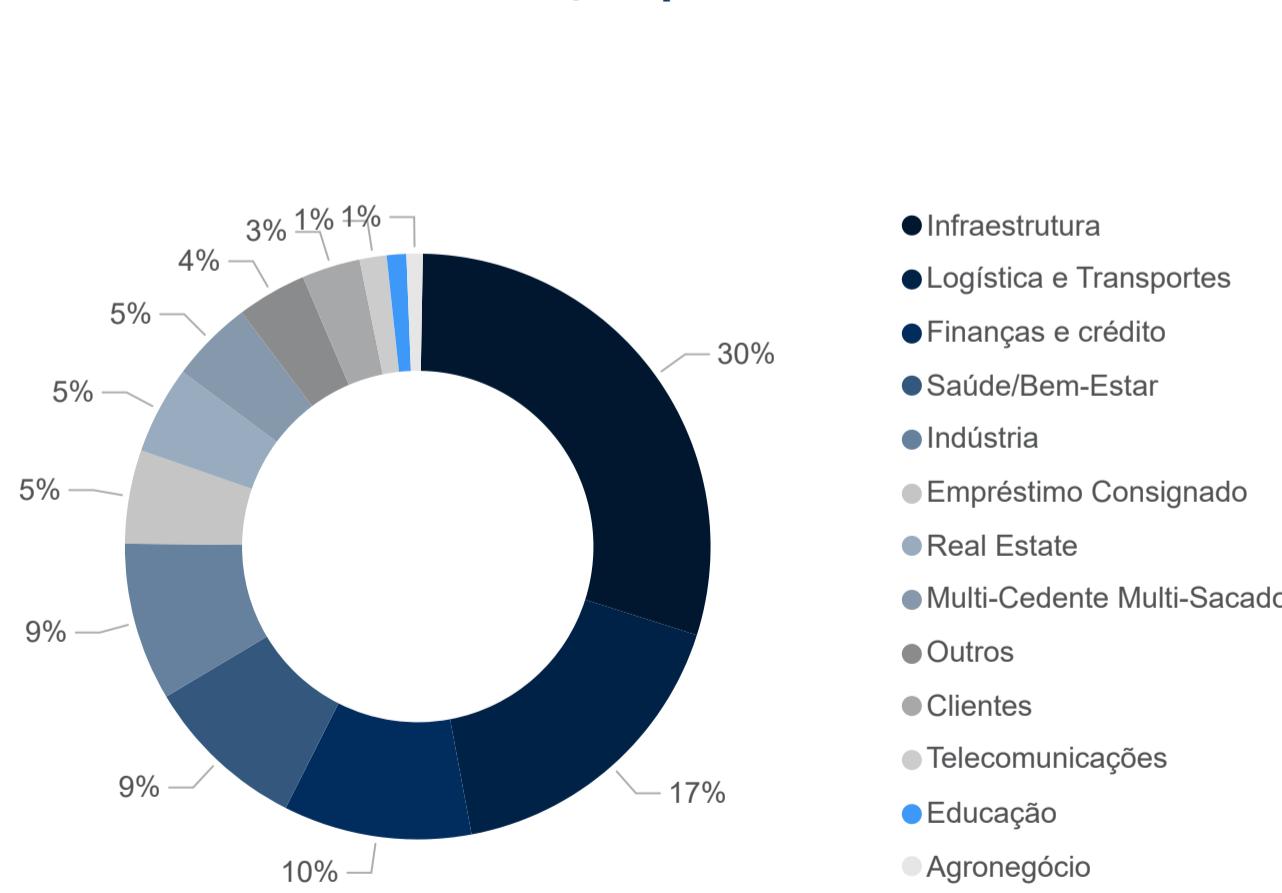
### Composição da Carteira



### 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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.



## Objetivo do Fundo

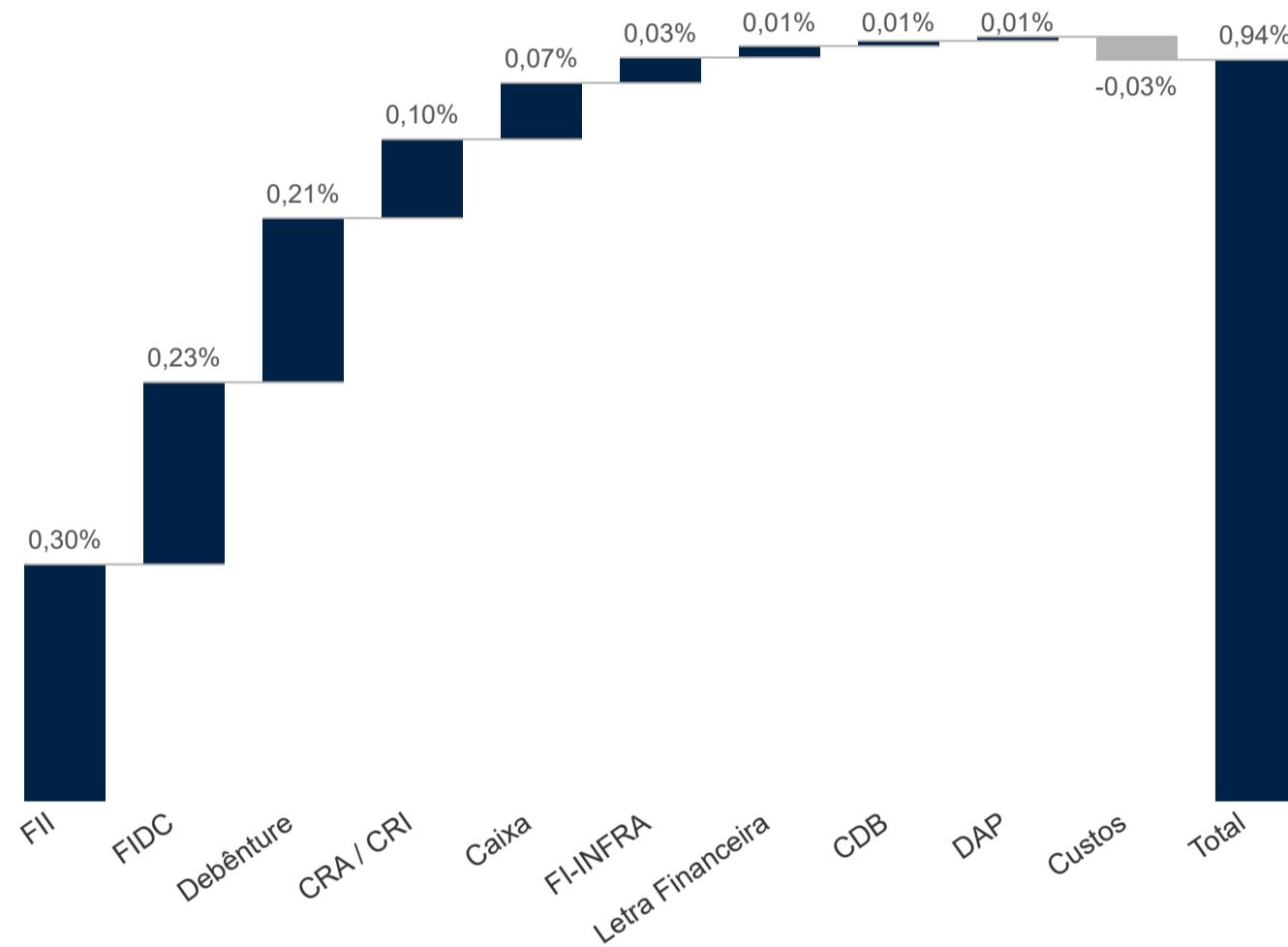
O FUNDO tem como objetivo superar o CDI através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária, securitizados e bonds.

## Rentabilidade

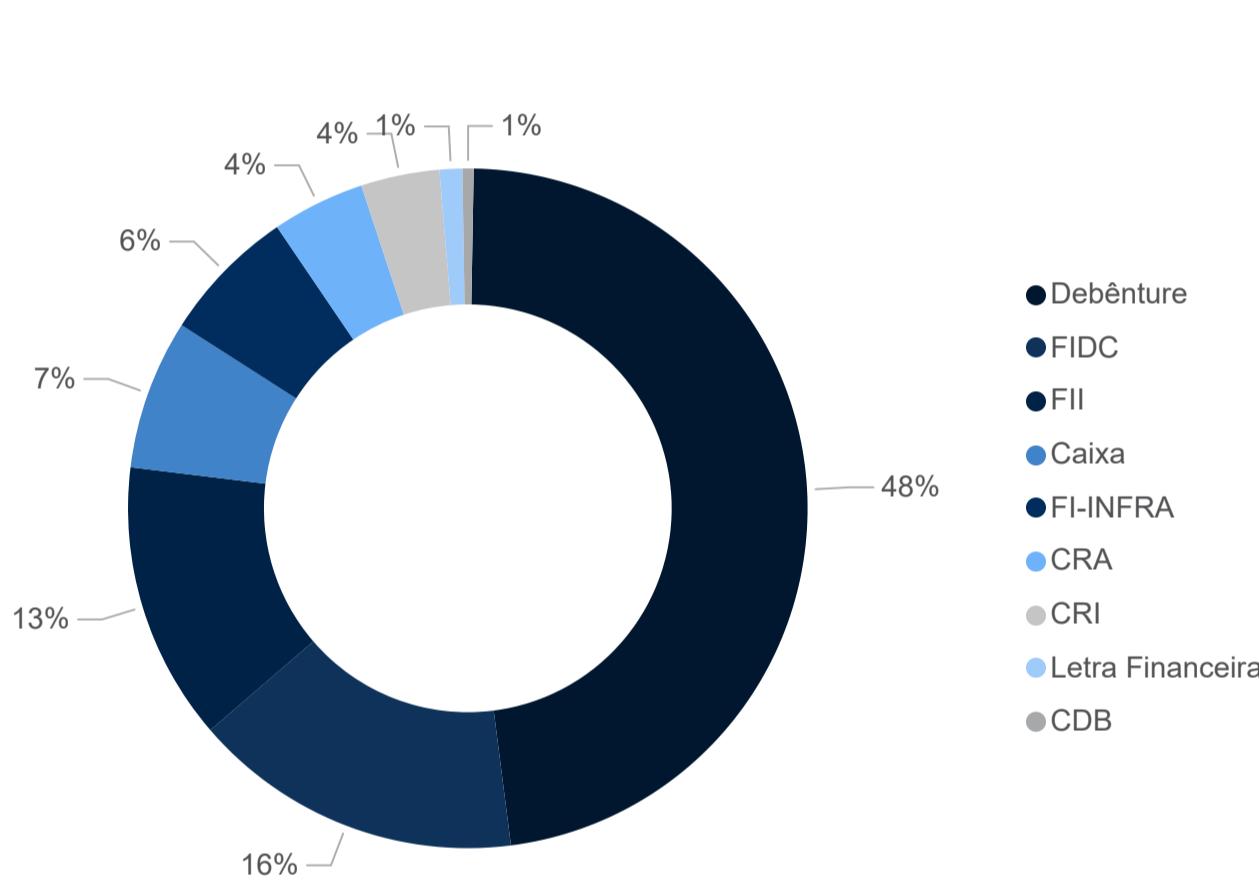
Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Zurich Valora Prev FIRF CP	março de 2019	Fundo	0,94%	3,27%	12,16%	13,67%	27,48%
		%CDI	74,0%	88,3%	103,4%	99,8%	105,0%

## Carteira e Performance

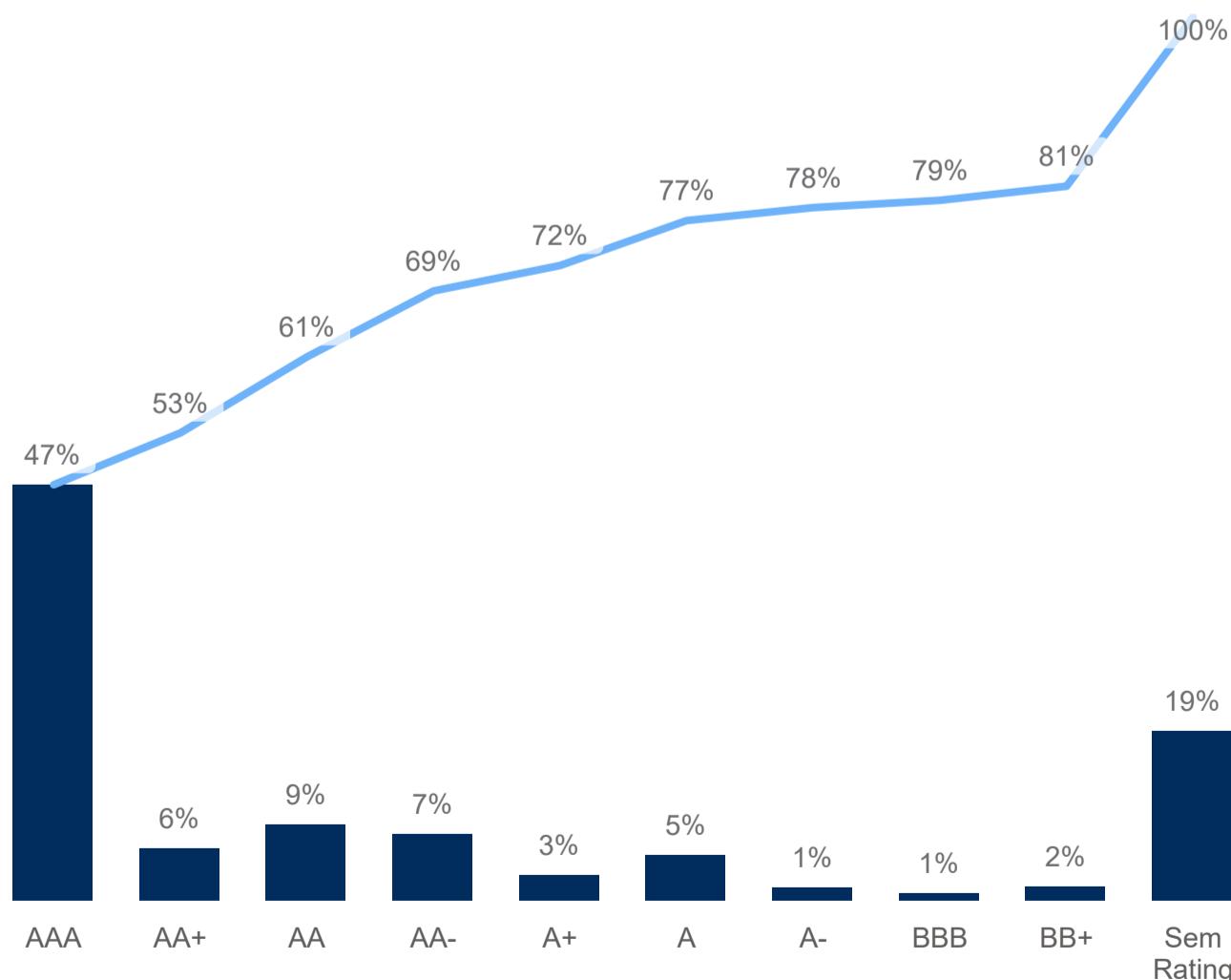
### Contribution por Classe



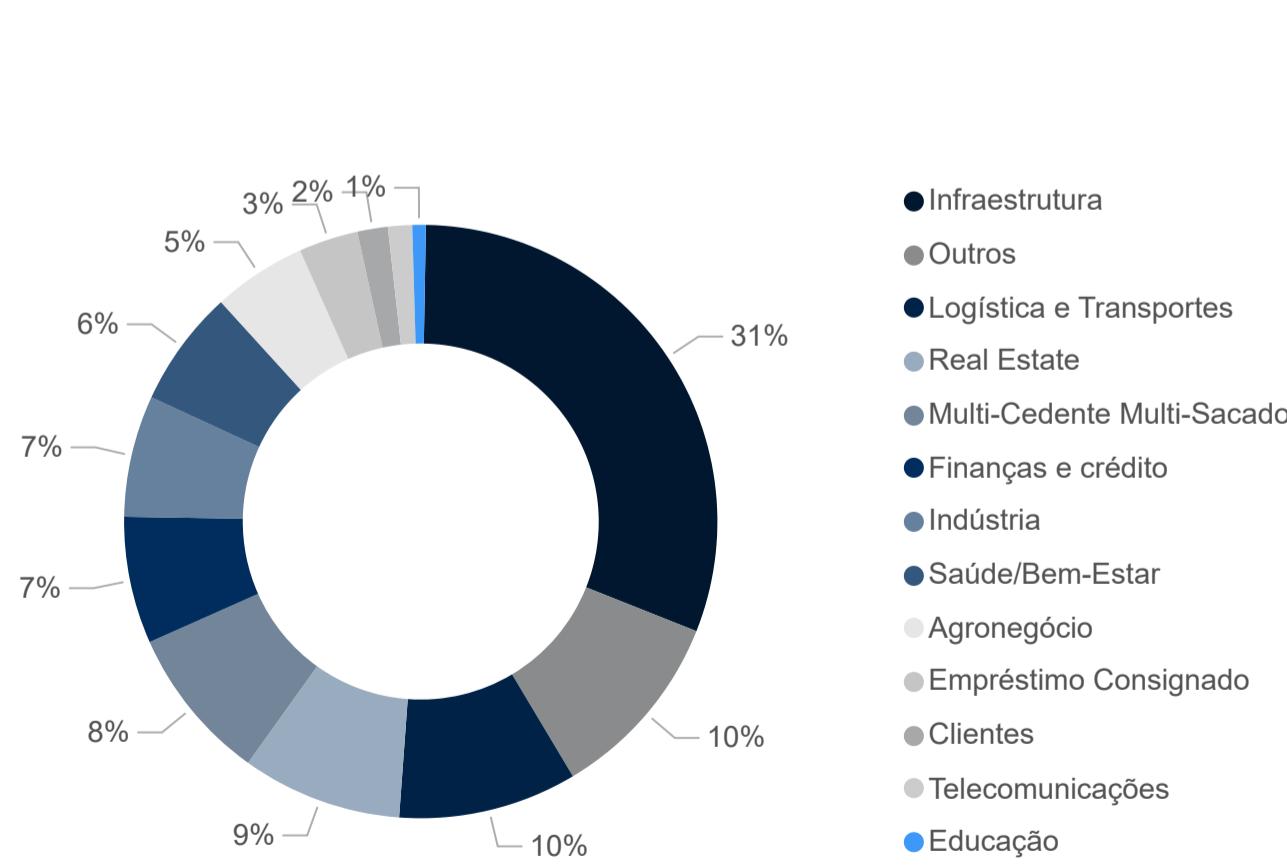
### Composição da Carteira



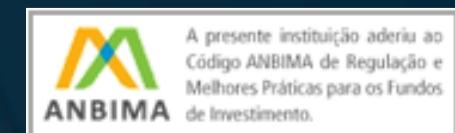
### Distribuição por Rating (Debêntures)



### 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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.



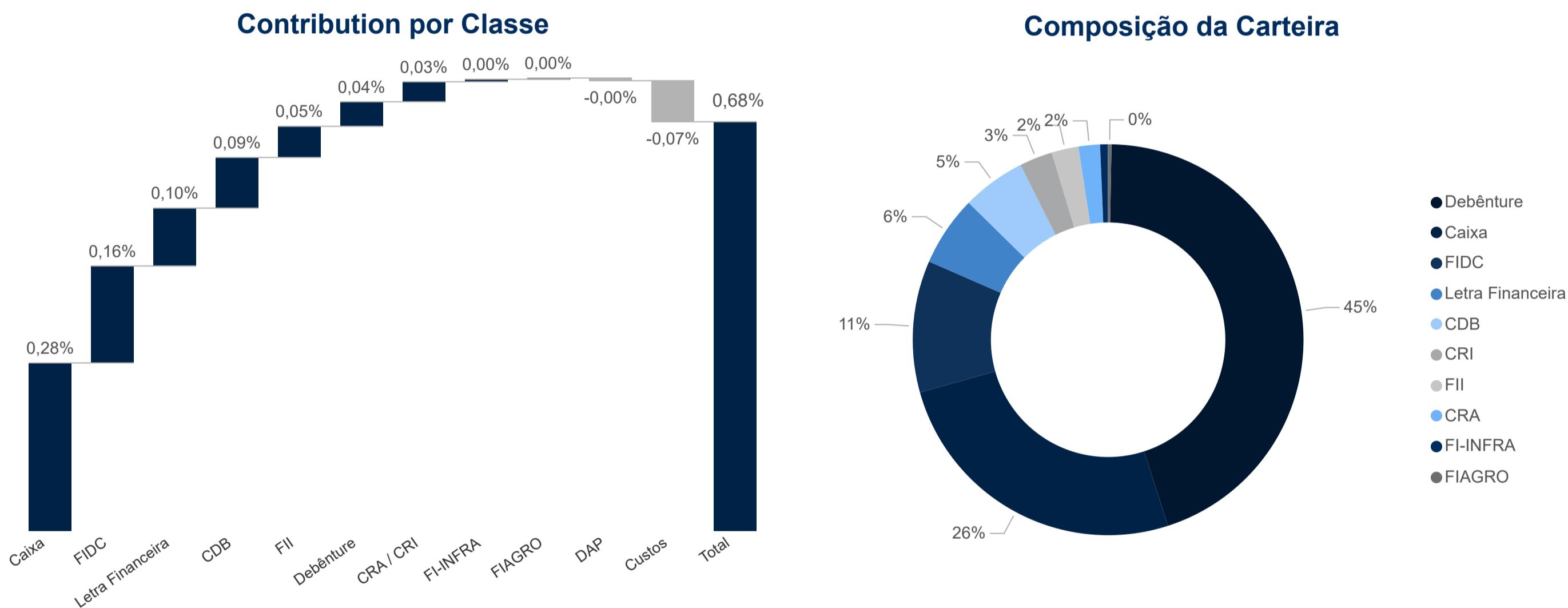
## Objetivo do Fundo

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

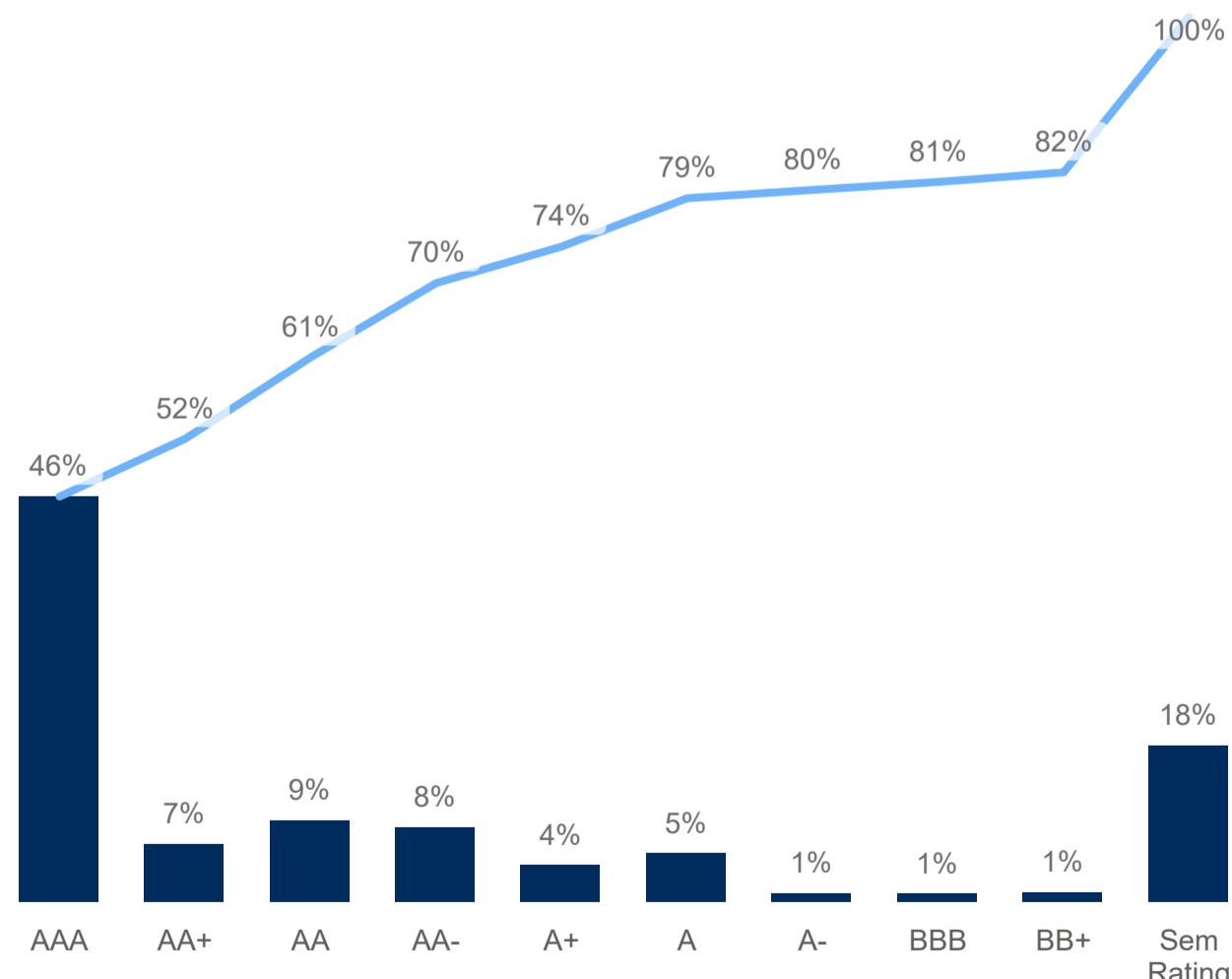
## Rentabilidade

Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
<b>Valora Prev XP Seg FIC FIRF CP</b>	<b>outubro de 2021</b>	<b>Fundo</b>	0,68%	2,76%	11,56%	12,84%	26,90%
		<b>%CDI</b>	53,2%	74,5%	98,3%	93,8%	102,8%

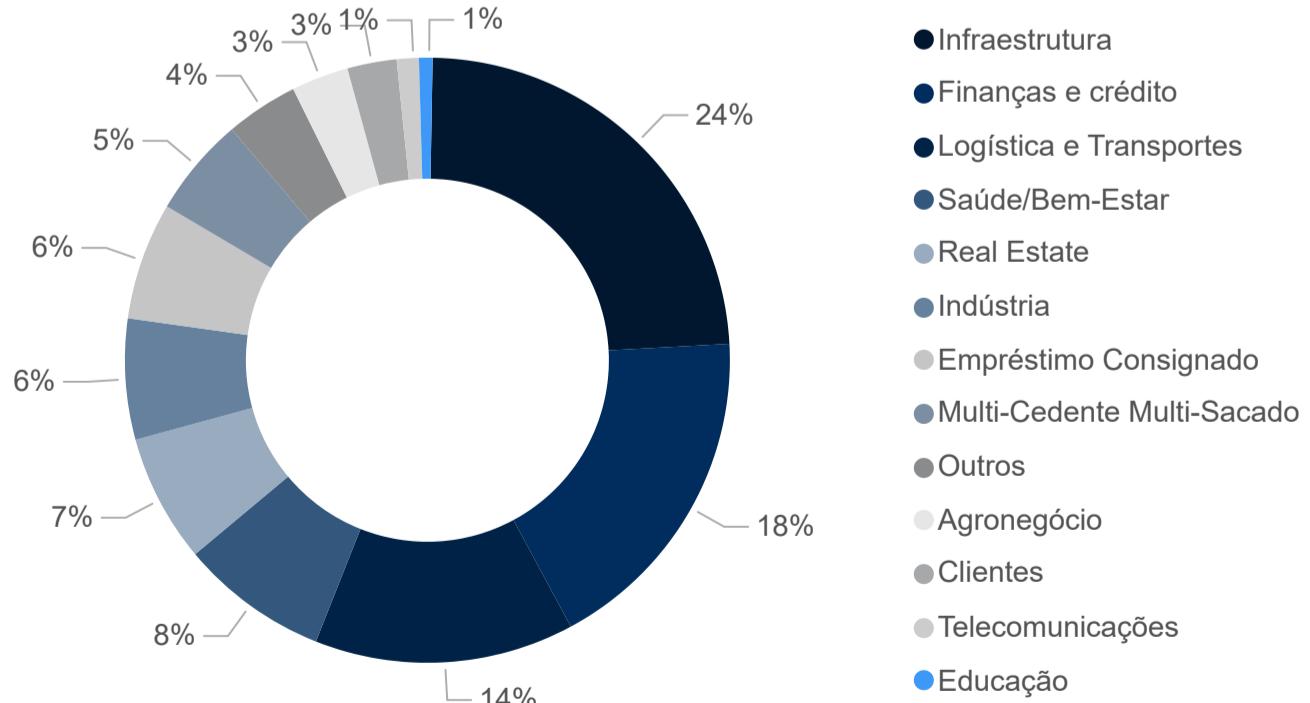
## Carteira e Performance



## 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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.



## Objetivo do Fundo

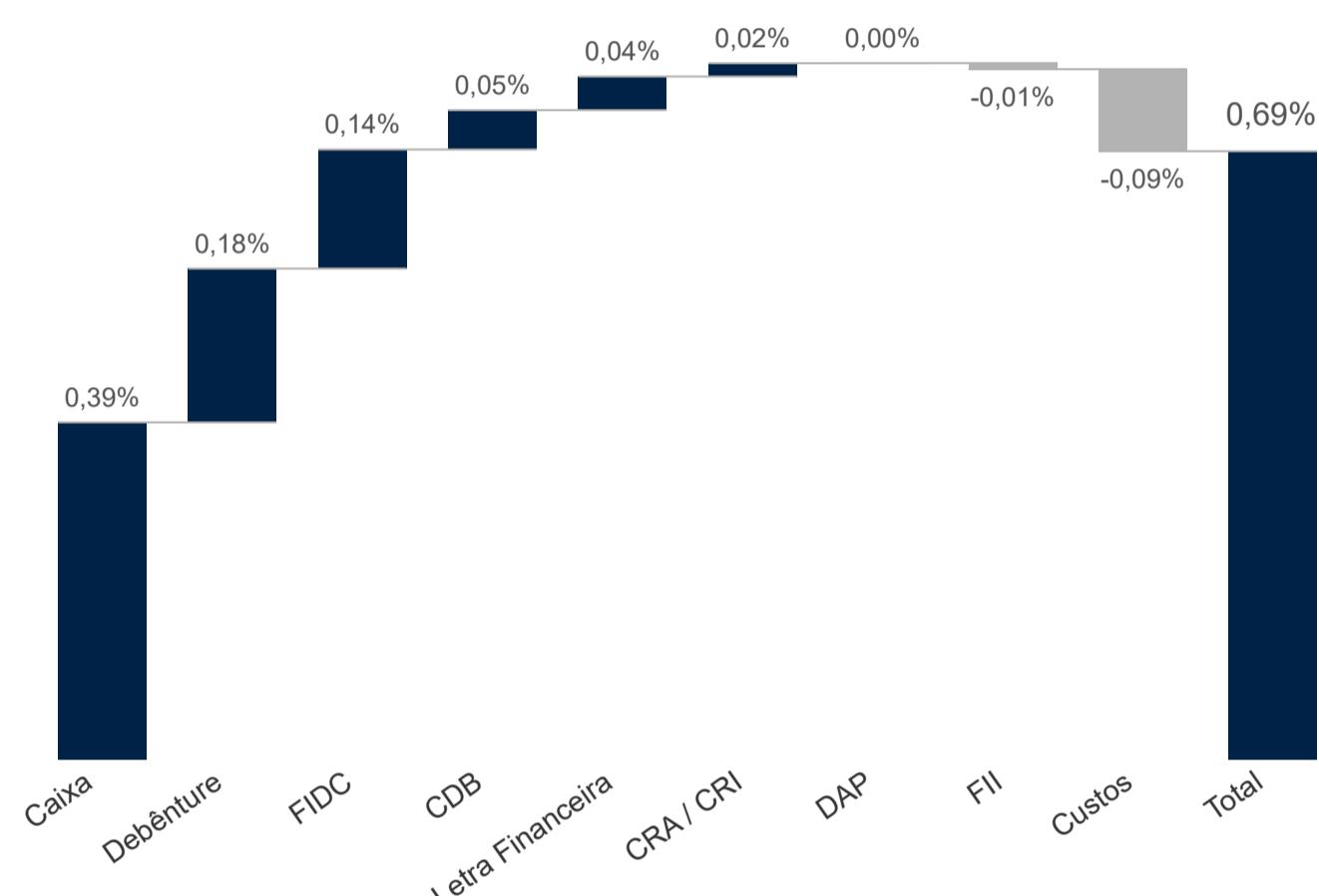
O FUNDO possui como objetivo superar o CDI com baixa volatilidade através de gestão ativa, combinando estratégias de diferentes segmentos de renda fixa crédito privado como títulos de dívida corporativa, imobiliária e securitizados.

## Rentabilidade

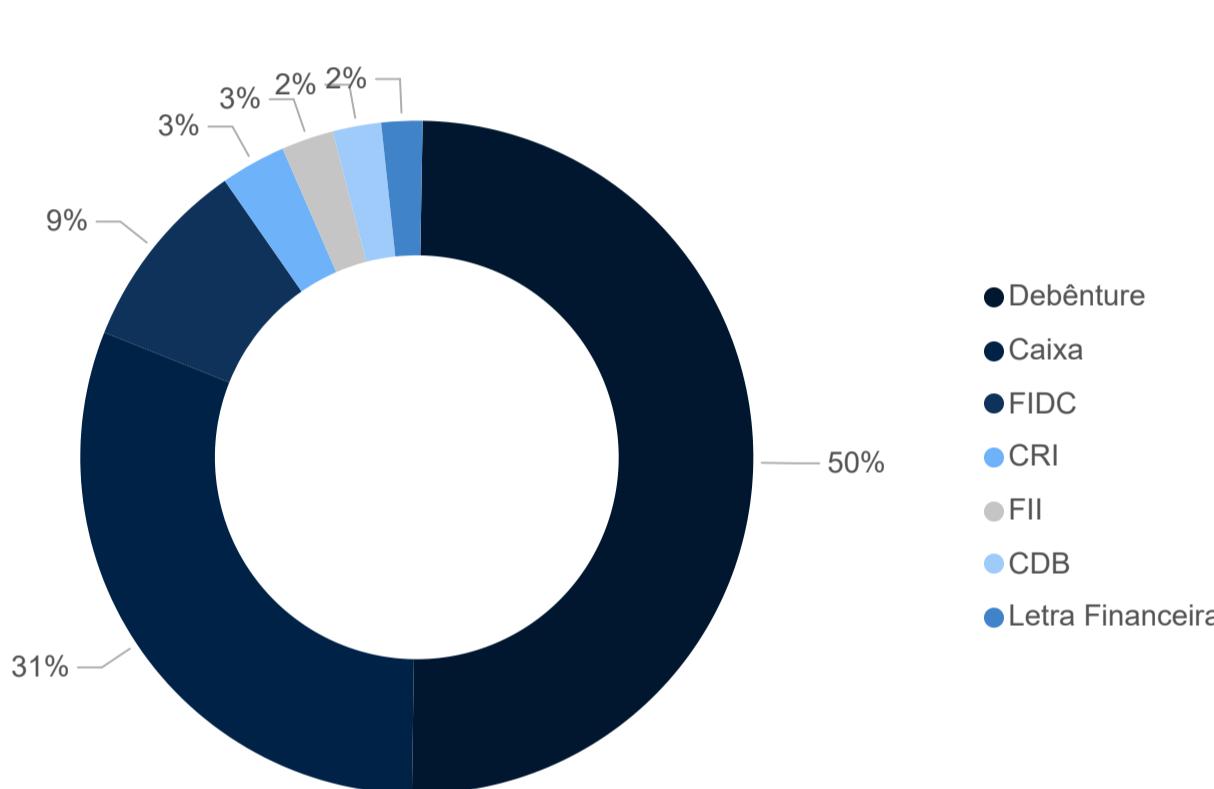
Fundo	Inicio Fundo	Mês	3 Meses	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Valora BP Prev FIC FIRF CP	maio de 2023	Fundo	0,69%	2,74%	11,33%	12,69%	26,47%

## Carteira e Performance

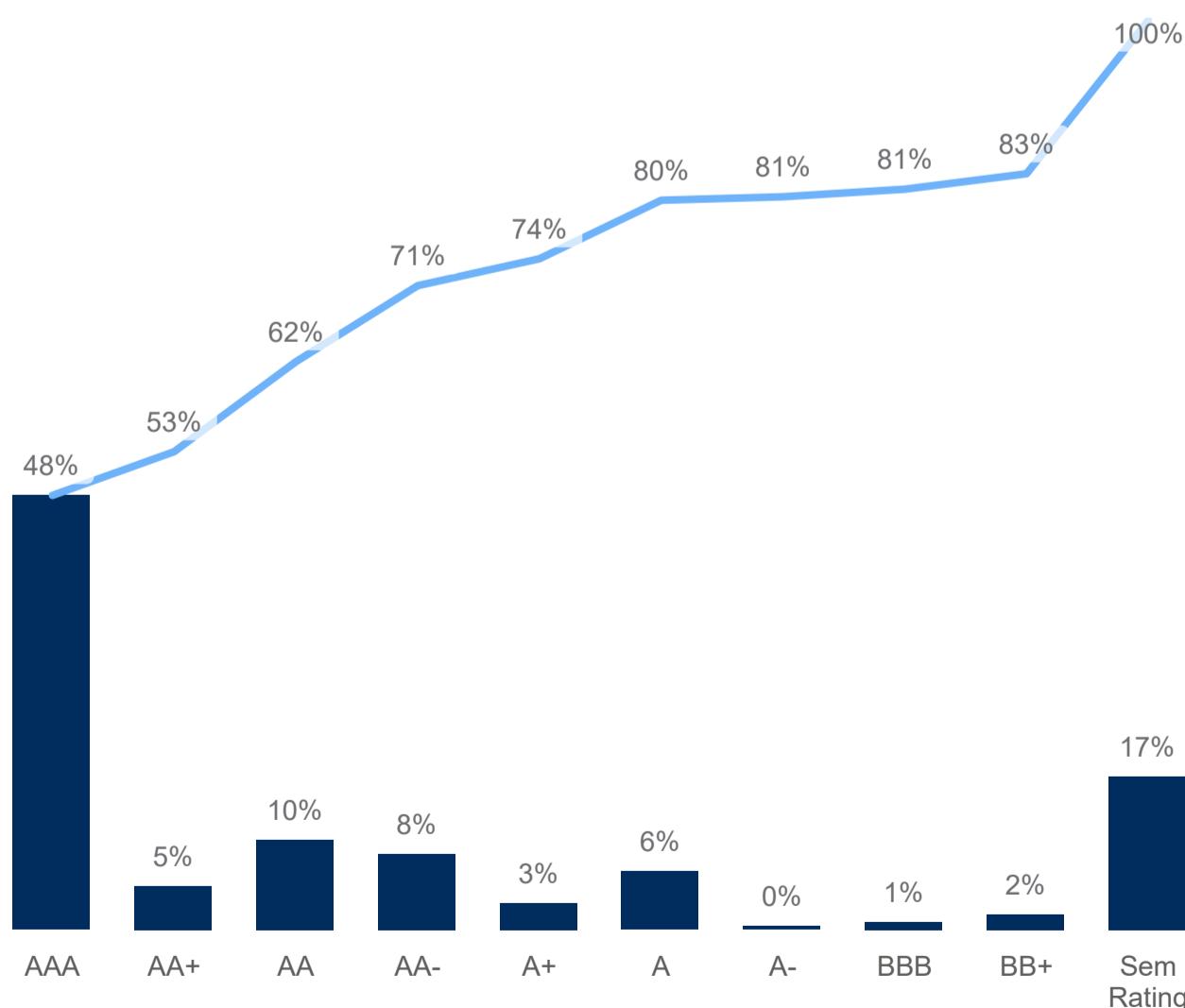
### Contribution por Classe



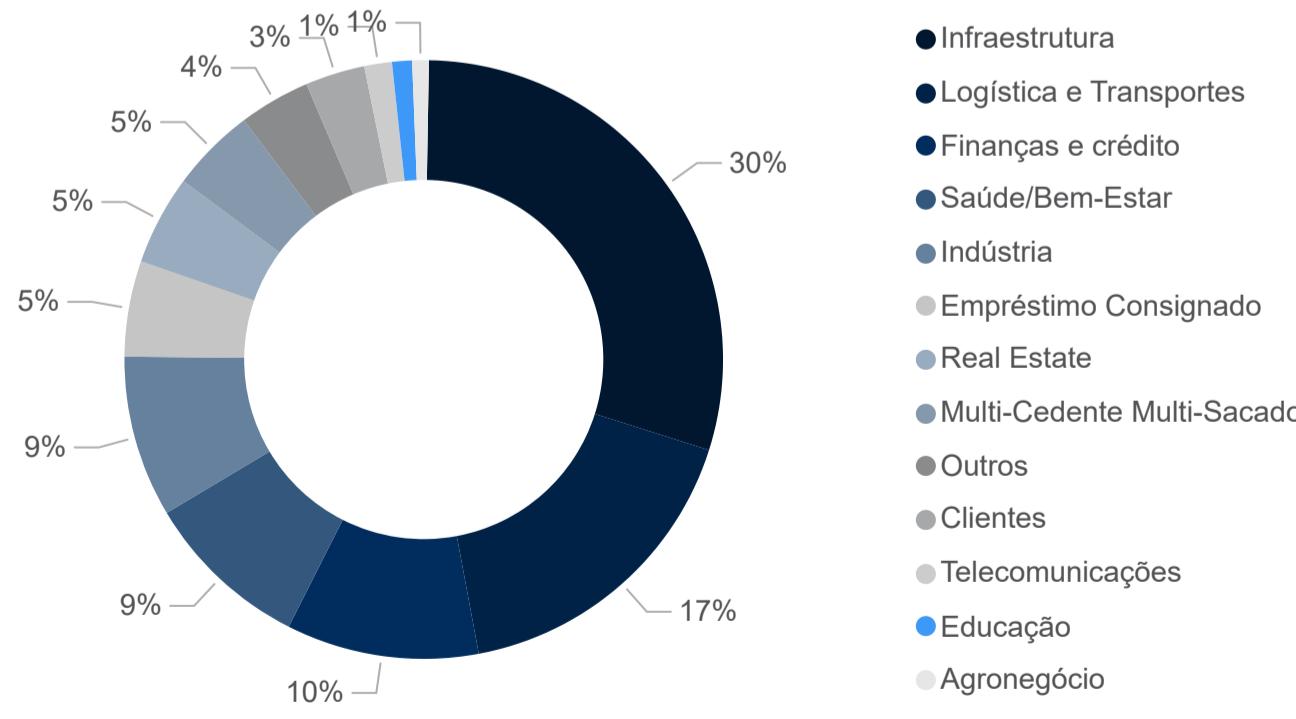
### Composição da Carteira



### 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 prospecto regulamento do fundo de investimento pelo investidor 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.

