

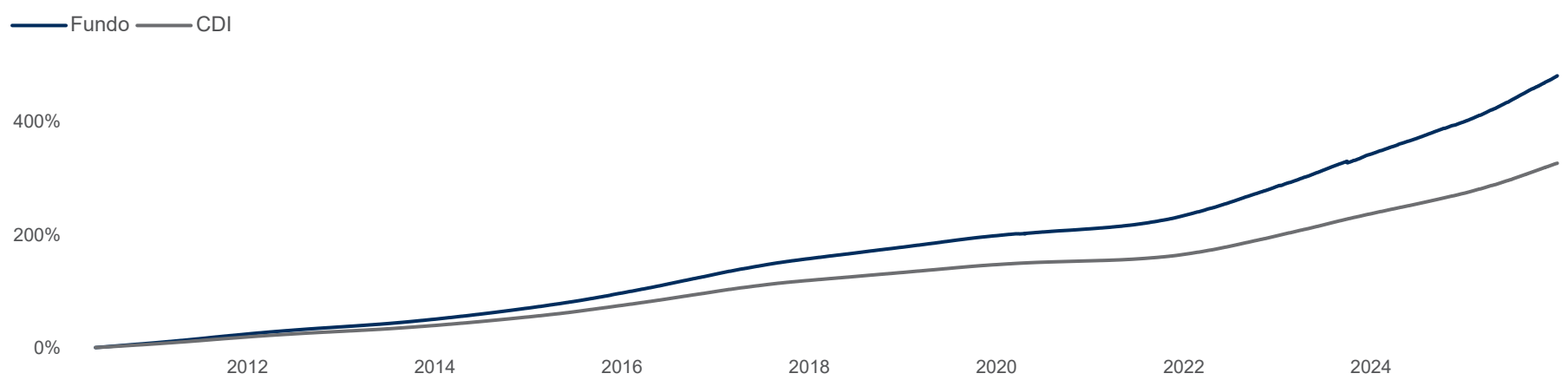


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

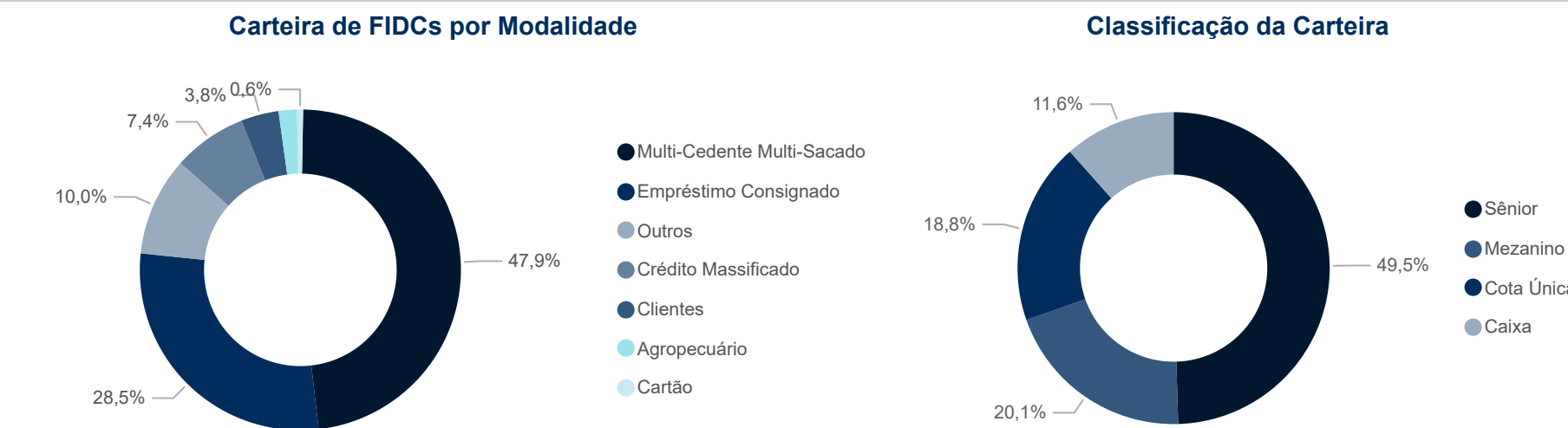
Rentabilidades

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%	14,78%	341,05%
	%CDI	96,8%	111,3%	117,8%	117,5%	122,7%	123,1%	117,8%	116,2%	116,4%	50,0%	130,3%	132,1%	113,3%	144,7%
2024	Fundo	1,14%	1,01%	1,00%	1,17%	0,97%	0,93%	1,15%	1,08%	1,04%	0,98%	0,83%	1,05%	13,06%	398,63%
	%CDI	117,7%	125,6%	119,4%	131,5%	116,3%	117,5%	127,1%	125,0%	124,7%	105,4%	104,3%	113,0%	120,0%	146,3%
2025	Fundo	1,16%	1,10%	1,12%	1,24%	1,33%	1,25%	1,48%	1,34%	1,28%	1,32%	1,15%	1,44%	16,31%	479,99%
	%CDI	115,0%	111,5%	116,6%	117,3%	116,6%	113,7%	116,0%	114,9%	105,2%	103,5%	109,6%	118,4%	114,0%	147,3%

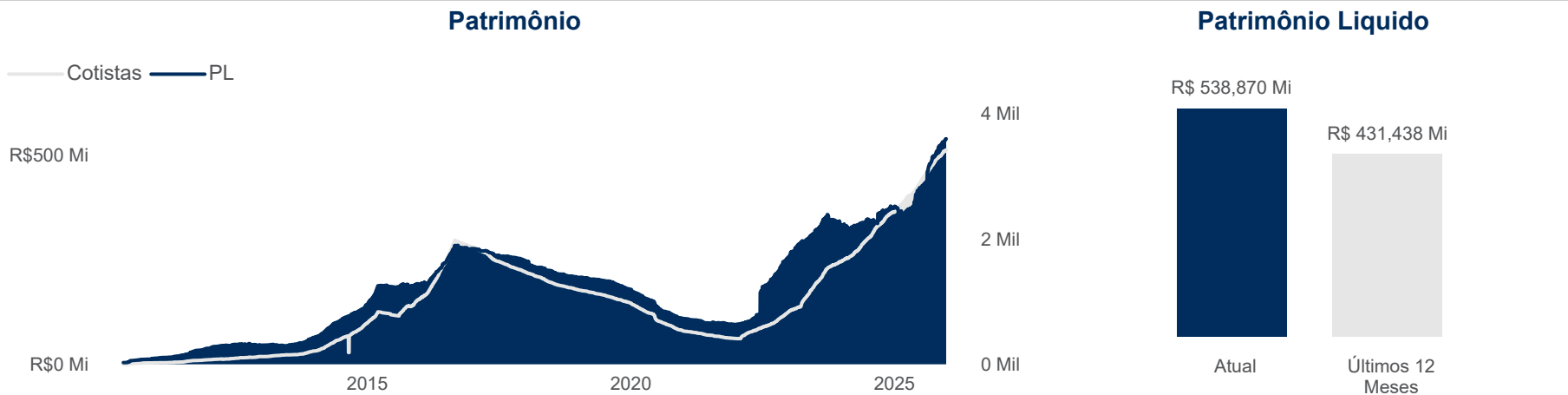
Evolução da rentabilidade acumulada (%)



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

dezembro de 2025

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,0%	110,6%
Últim. 6 meses	8,2%	110,7%
Últim. 12 meses	16,3%	114,0%
Últim. 24 meses	31,5%	117,8%
Últim. 36 meses	50,9%	117,7%
Desde o Início	480,0 %	147,4 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	237,3 %	Volatilidade Mensal
Menor	50,0 %	0,32 %
Meses > CDI	185	Índice Sharpe
Meses < CDI	3	484,32

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 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 FIDC RL

CNPJ: 11.701.985/0001-07

BNY Mellon (17) | Aq. 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