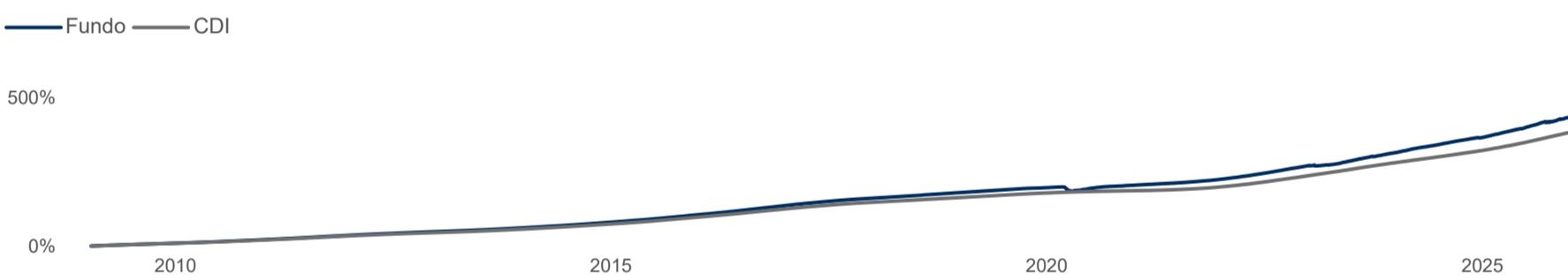


## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

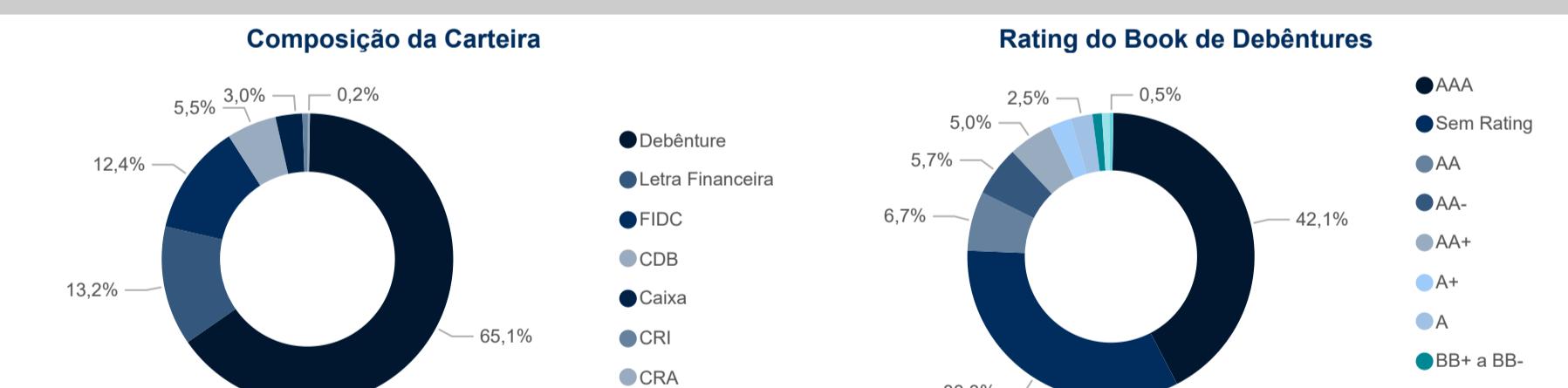
### Rentabilidades

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%	1,29%	1,20%	14,73%	431,78%
	%CDI	124,5%	120,9%	118,6%	113,5%	109,9%	77,2%	124,4%	113,5%	67,4%	57,1%	122,4%	98,2%	102,9%	113,5%
2026	Fundo	1,35%												1,35%	438,95%
	%CDI	115,7%												115,7%	113,7%

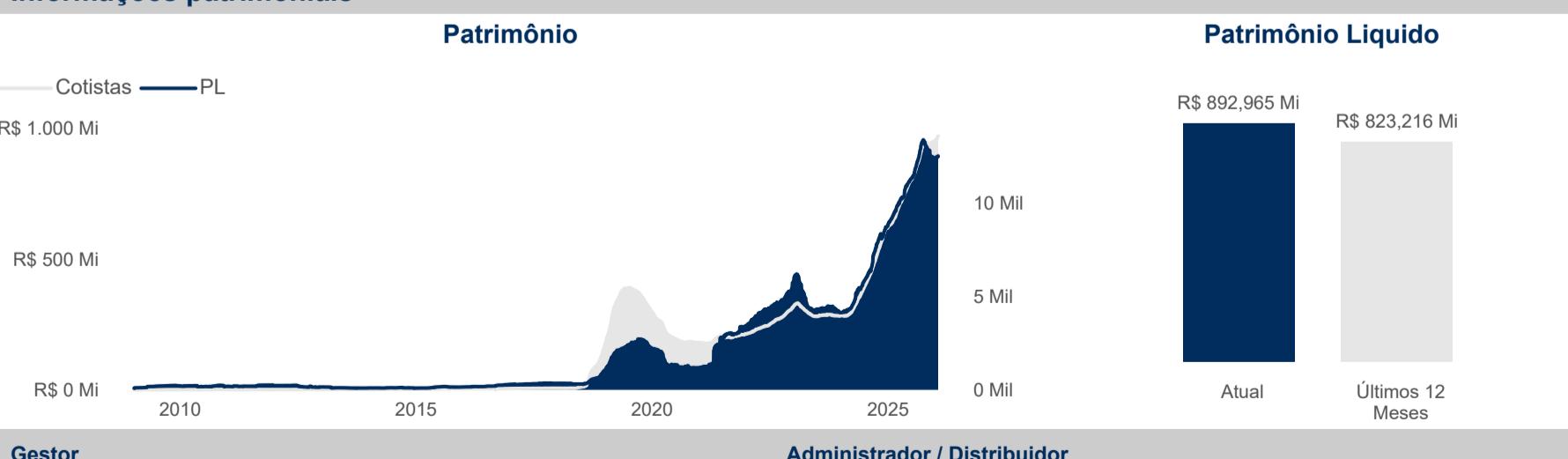
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### Dados da carteira



### Informações patrimoniais



### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

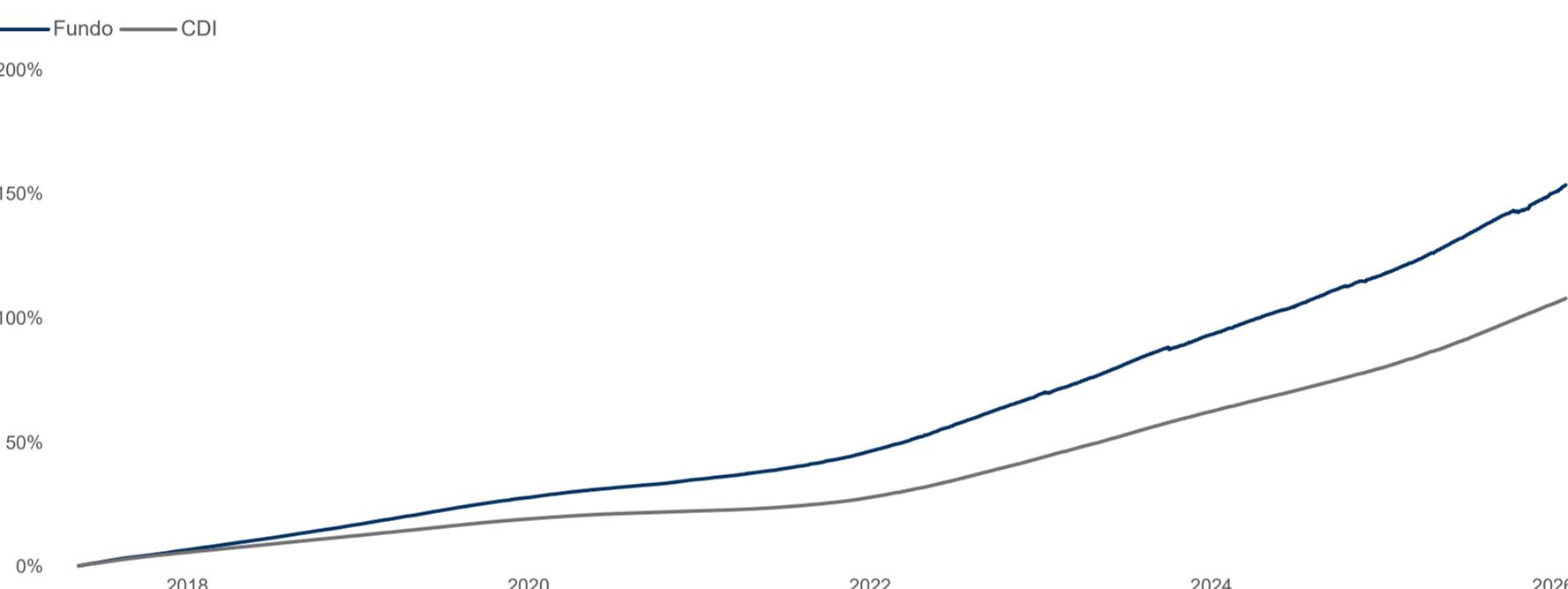
Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	111,7%
Últim. 6 meses	6,9%	94,3%
Últim. 12 meses	14,8%	102,4%
Últim. 24 meses	29,1%	107,6%
Últim. 36 meses	45,1%	104,0%
<b>Desde o Início</b>	<b>438,9 %</b>	<b>113,8 %</b>

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

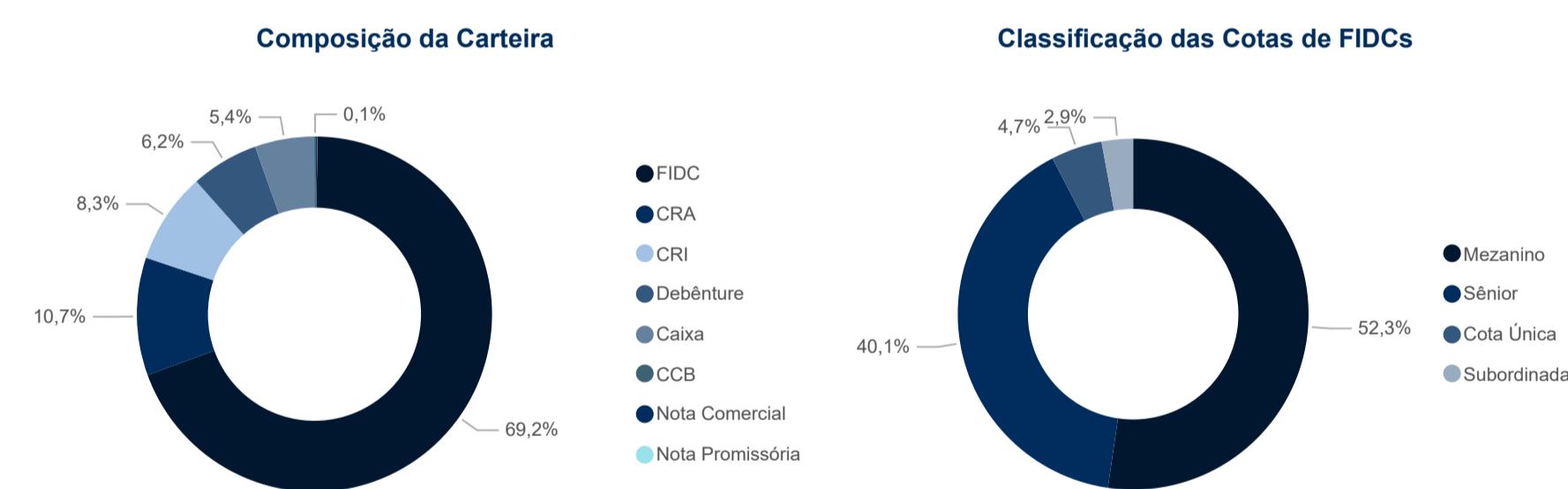
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2017	Fundo				0,58%	0,95%	0,94%	0,89%	0,63%	0,74%	0,77%	0,73%	6,40%	6,40%	
	%CDI				114,6%	116,8%	116,9%	111,2%	98,0%	114,5%	136,1%	135,8%	117,7%	117,7%	
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%	9,60%	16,61%
	%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%	149,4%	136,0%
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%	9,34%	27,50%
	%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%	156,4%	145,4%
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%	5,80%	34,89%
	%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%	209,5%	157,2%
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%	8,30%	46,09%
	%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%	188,9%	167,2%
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%	15,71%	69,03%
	%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%	126,9%	159,2%
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%	14,15%	92,95%
	%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%	108,4%	150,0%
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%	12,49%	117,04%
	%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%	114,8%	146,9%
2025	Fundo	1,14%	1,06%	1,06%	1,29%	1,33%	1,20%	1,41%	1,31%	1,11%	0,51%	1,42%	1,37%	15,18%	149,98%
	%CDI	112,7%	108,0%	110,8%	122,5%	117,1%	109,6%	110,5%	112,1%	90,9%	39,8%	135,0%	112,4%	106,0%	142,3%
2026	Fundo	1,36%											1,36%	153,37%	
	%CDI	116,4%											116,4%	142,3%	

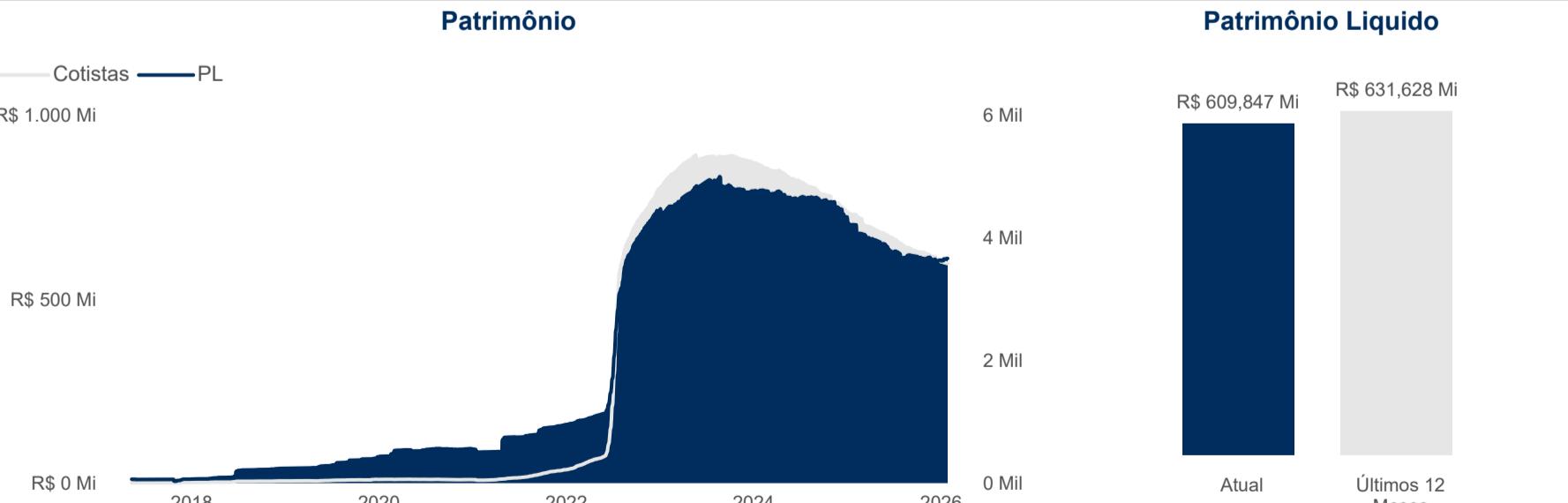
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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**  
**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

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,2%	121,0%
Últim. 6 meses	7,3%	99,6%
Últim. 12 meses	15,4%	106,5%
Últim. 24 meses	30,0%	111,0%
Últim. 36 meses	48,6%	112,1%
<b>Desde o Início</b>	<b>153,4 %</b>	<b>142,3 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	333,3 %	0,47 %
Menor	39,8 %	
Meses > CDI	98	Índice Sharpe
Meses < CDI	7	96,47

### 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 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: **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 \*

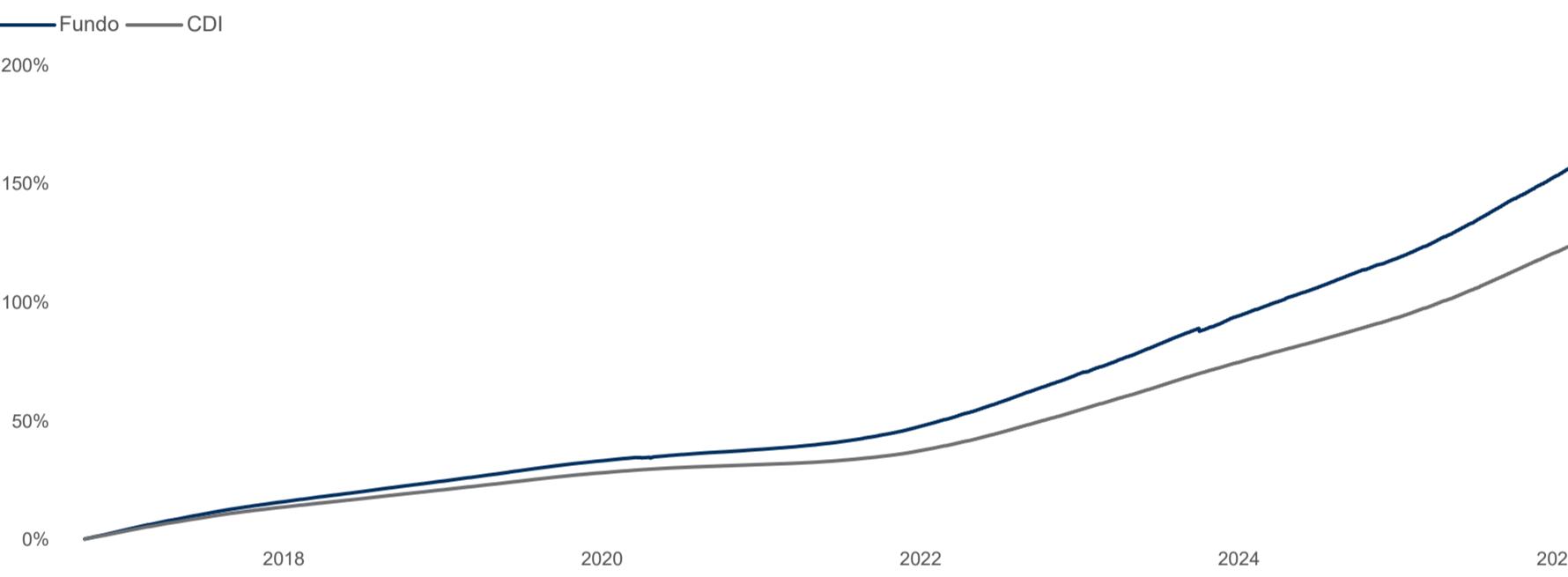
Tipo de cota Fechamento

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

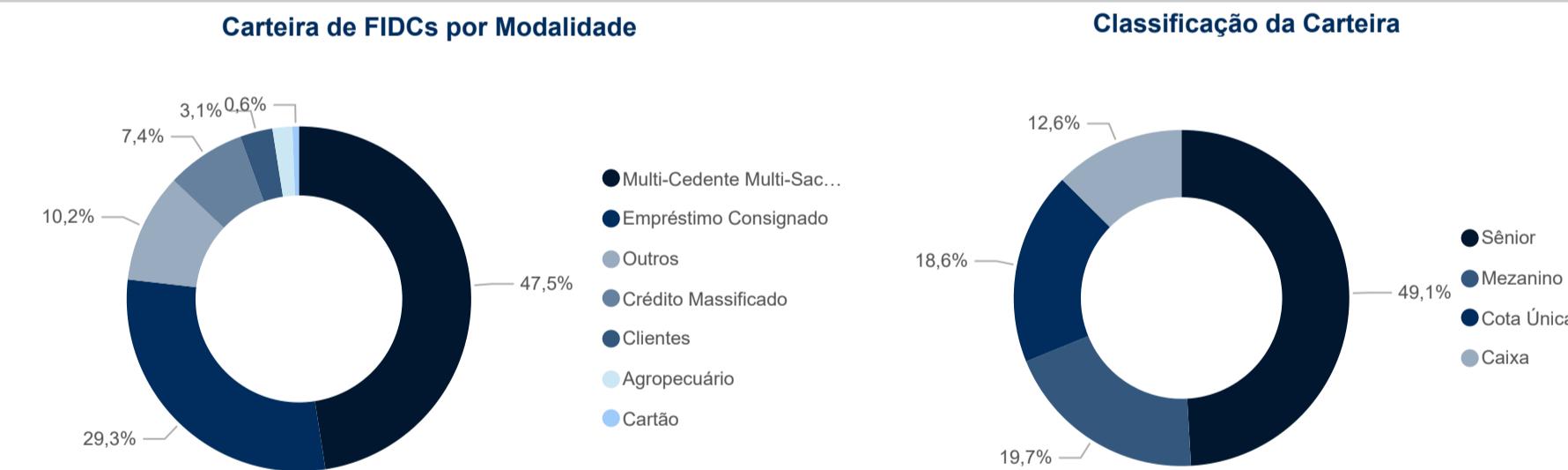
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016	Fundo												1,14%	3,68%
	%CDI												115,0%	3,68%
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%	115,5%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
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%
	%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%
2025	Fundo	1,13%	1,07%	1,09%	1,21%	1,29%	1,22%	1,45%	1,33%	1,26%	1,30%	1,14%	1,39%	15,92%
	%CDI	111,7%	108,4%	113,8%	114,4%	113,8%	111,2%	113,5%	113,9%	103,4%	101,7%	108,0%	113,7%	111,2%
2026	Fundo	1,29%											1,29%	156,44%
	%CDI	111,0%											111,0%	126,6%

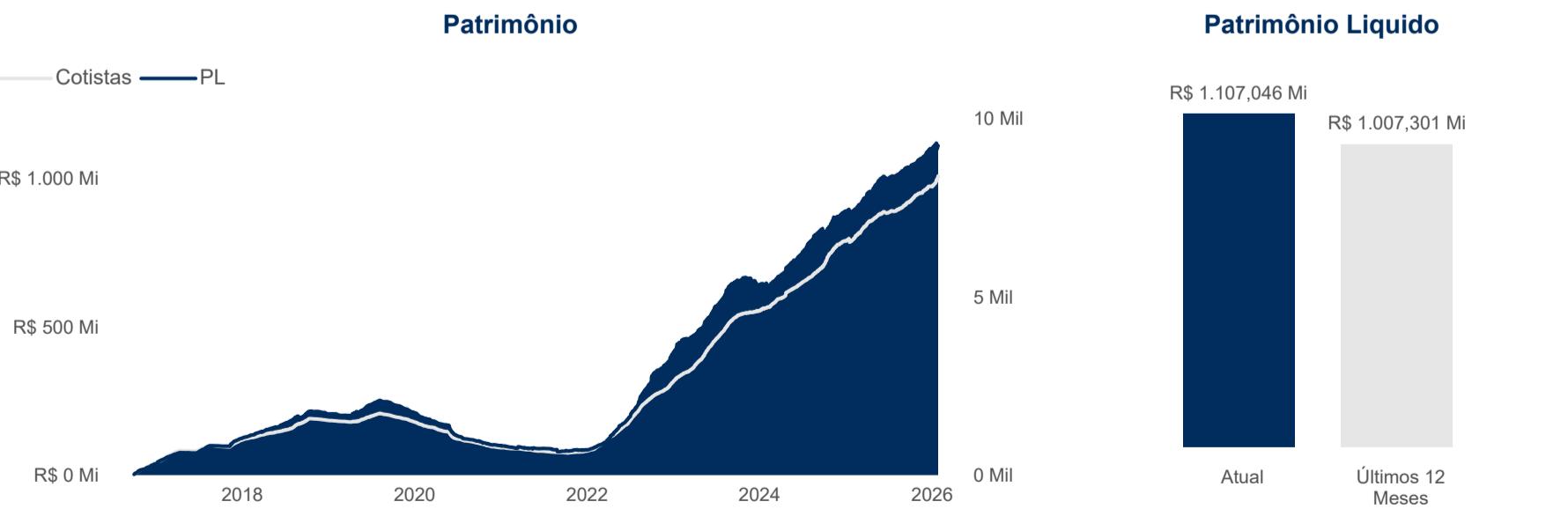
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou  
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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.

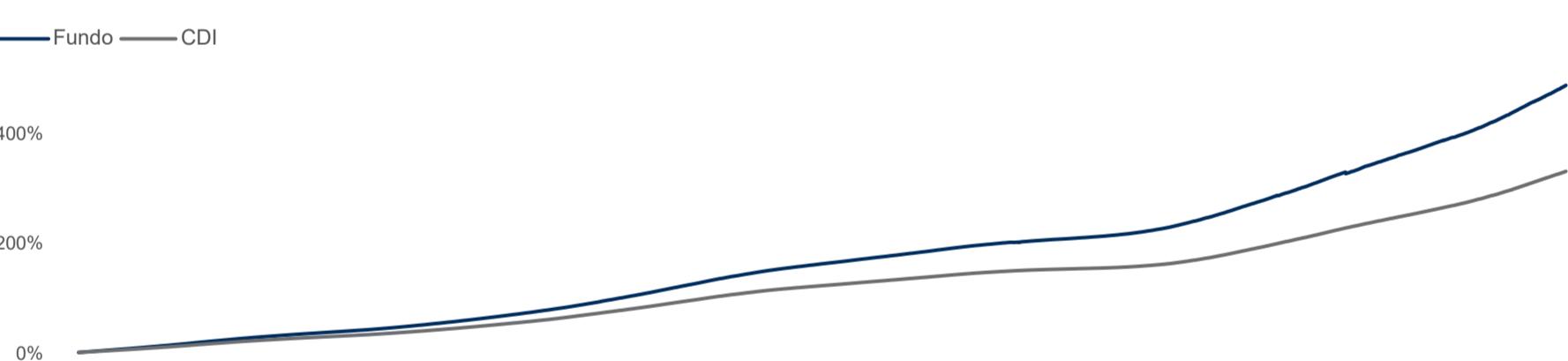
[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

## 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%
2026	Fundo	1,31%											1,31%	487,59%	
	%CDI	112,6%											112,6%	147,4%	

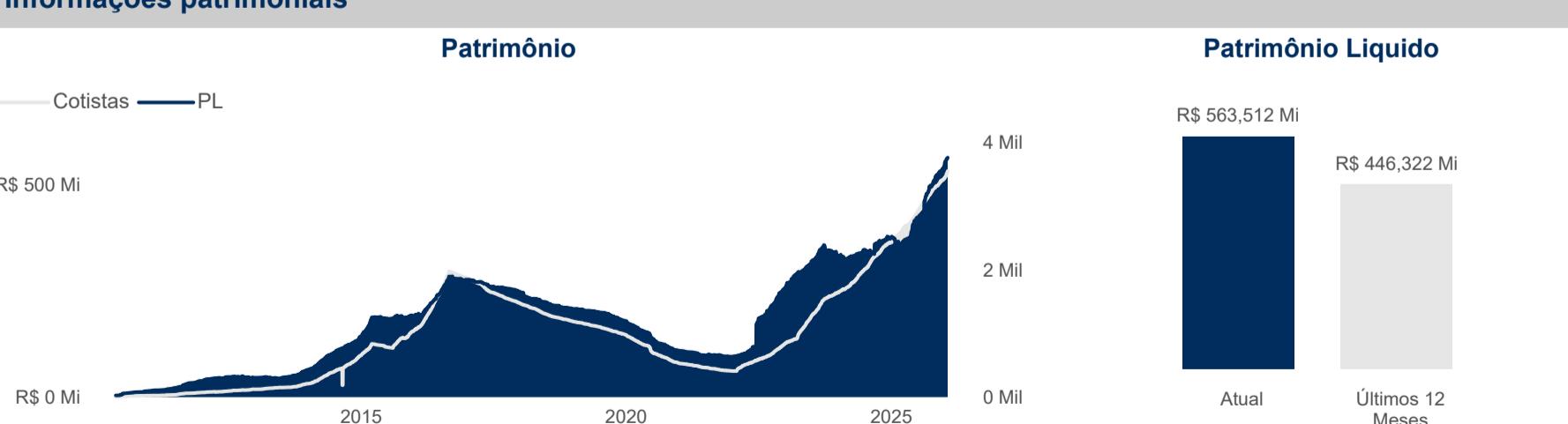
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

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, da 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: 21/05/2010. 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.

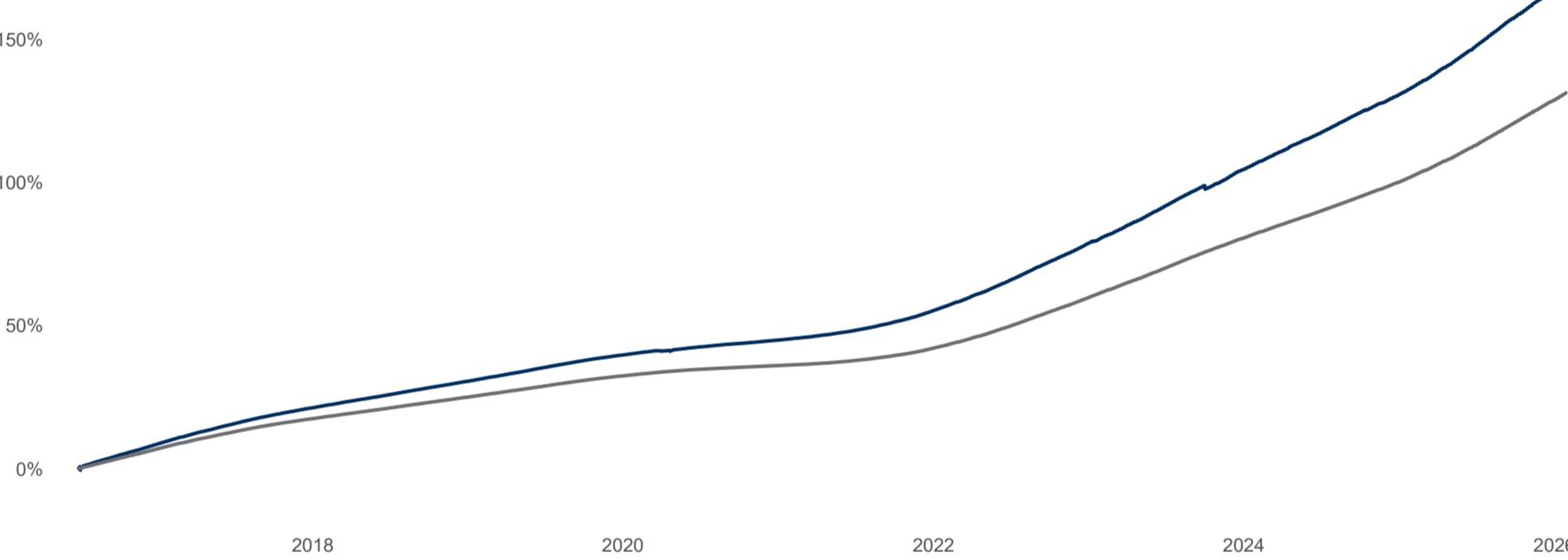
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

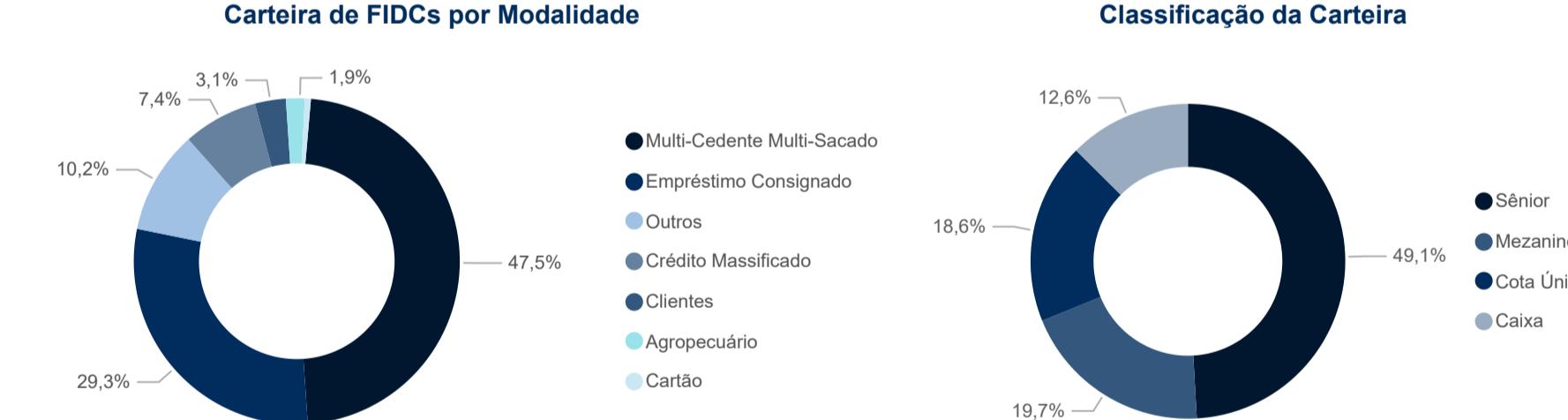
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016	Fundo												1,66%	8,43%
	%CDI												157,4%	8,43%
2017	Fundo	1,27%	1,00%	1,22%	0,91%	1,08%	0,96%	0,93%	0,93%	0,75%	0,77%	0,68%	0,65%	11,73%
	%CDI	116,7%	115,8%	116,1%	115,6%	116,9%	118,3%	116,2%	115,7%	116,3%	118,6%	119,9%	119,7%	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%	7,66%
	%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%	7,06%
	%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%	3,75%
	%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%	7,07%
	%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%	15,10%
	%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%	1,40%	16,09%
	%CDI	113,0%	109,6%	114,9%	115,5%	114,9%	112,3%	114,5%	114,8%	104,3%	102,6%	109,2%	114,8%	112,4%
2026	Fundo	1,30%											1,30%	171,05%
	%CDI	111,9%											111,9%	130,2%

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

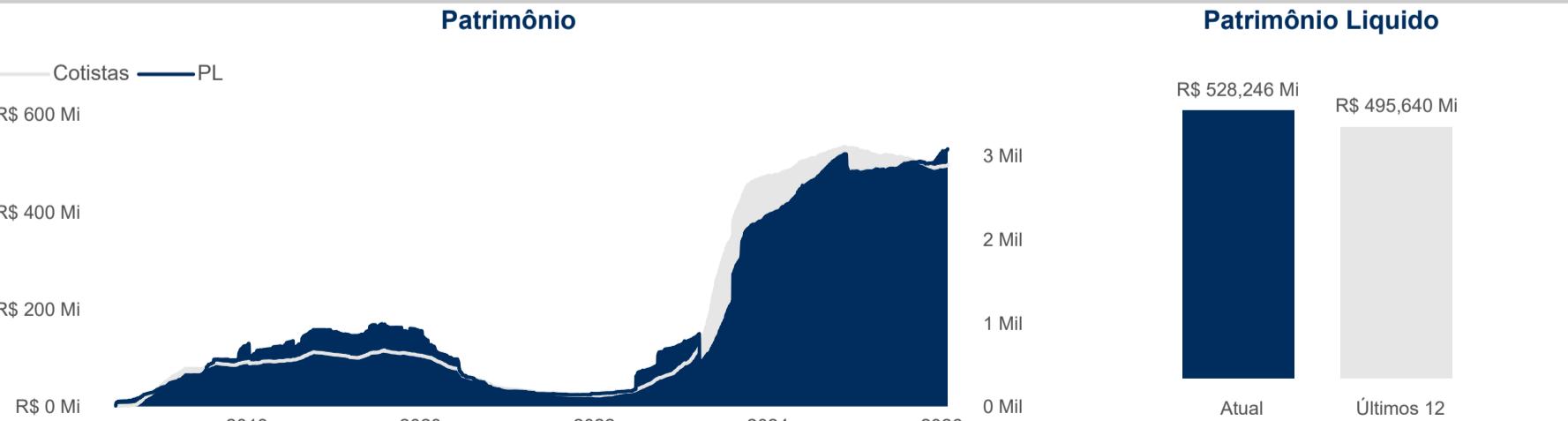
— Fundo — CDI



### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou  
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	112,3%
Últim. 6 meses	8,0%	109,8%
Últim. 12 meses	16,3%	112,3%
Últim. 24 meses	31,2%	115,5%
Últim. 36 meses	50,2%	115,9%
<b>Desde o Início</b>	<b>171,1 %</b>	<b>130,3 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	218,5 %	0,67 %
Menor	47,5 %	
Meses > CDI	111	Índice Sharpe
Meses < CDI	4	59,34

### 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

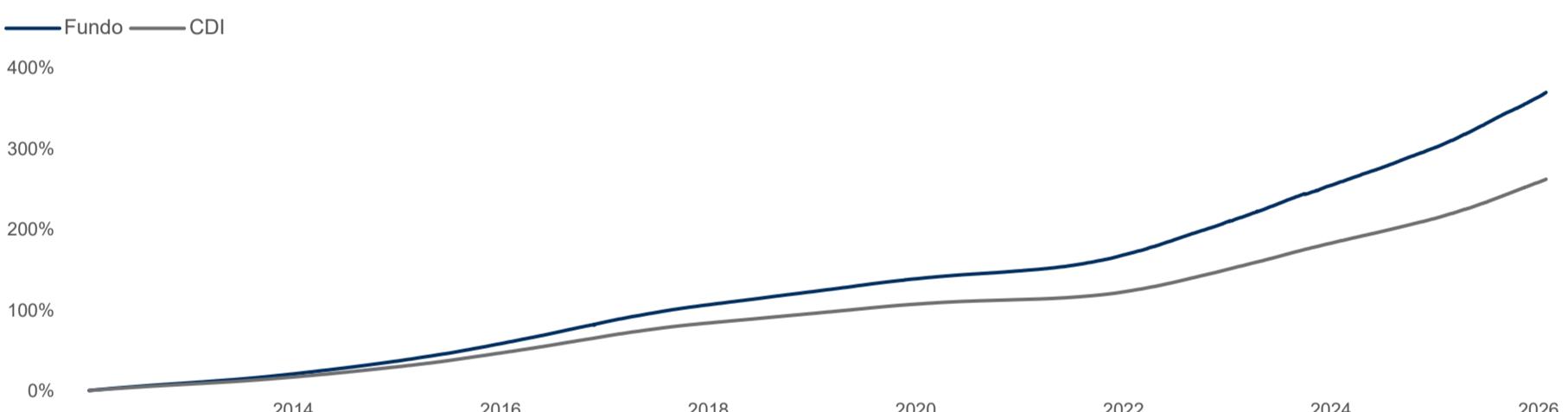
Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

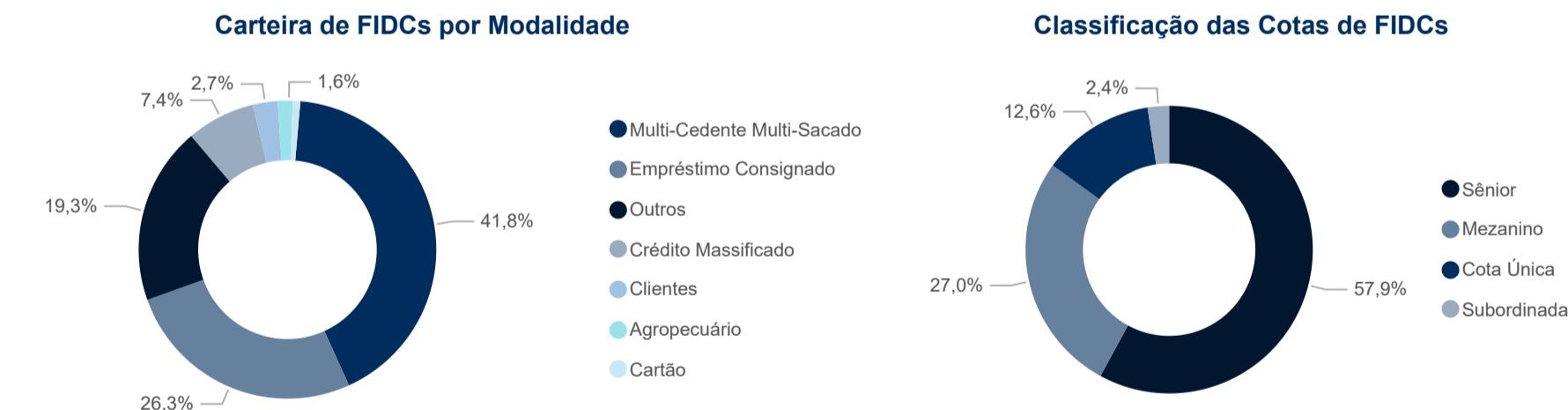
### Rentabilidades

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2012	Fundo	0,54%	0,89%	0,99%	0,85%	0,87%	0,75%	0,80%	0,81%	0,63%	0,71%	0,63%	0,65%	9,52%	9,52%
	%CDI	125,1%	120,0%	122,5%	120,6%	118,2%	117,8%	117,6%	117,6%	117,9%	117,3%	116,5%	121,5%	120,1%	120,1%
2013	Fundo	0,72%	0,59%	0,67%	0,75%	0,72%	0,72%	0,85%	0,84%	0,84%	1,00%	0,88%	0,97%	9,98%	20,46%
	%CDI	122,1%	122,7%	123,8%	125,4%	124,3%	122,3%	120,9%	120,7%	120,2%	124,4%	124,2%	124,6%	124,0%	123,1%
2014	Fundo	1,05%	0,96%	0,94%	1,00%	1,01%	0,97%	1,11%	1,02%	1,08%	1,14%	1,00%	1,16%	13,16%	36,31%
	%CDI	125,0%	123,1%	123,5%	122,8%	118,1%	118,5%	118,0%	118,1%	119,4%	120,5%	118,9%	121,9%	121,8%	124,3%
2015	Fundo	1,15%	1,02%	1,29%	1,13%	1,17%	1,09%	1,34%	1,30%	1,31%	1,31%	1,29%	1,38%	15,80%	57,85%
	%CDI	123,5%	124,4%	124,3%	119,7%	118,5%	102,3%	114,4%	117,0%	118,1%	117,9%	121,8%	119,2%	119,4%	124,9%
2016	Fundo	1,30%	1,21%	1,39%	1,23%	1,31%	1,38%	1,31%	1,44%	1,30%	1,22%	1,20%	1,32%	16,80%	84,36%
	%CDI	123,4%	121,3%	120,2%	116,3%	117,9%	119,1%	118,6%	119,0%	117,8%	116,3%	115,7%	117,7%	120,0%	126,3%
2017	Fundo	1,25%	1,00%	1,20%	0,90%	1,06%	0,93%	0,92%	0,95%	0,76%	0,77%	0,69%	0,65%	11,68%	105,89%
	%CDI	115,1%	114,9%	114,5%	114,6%	114,7%	115,2%	115,2%	118,3%	118,5%	119,8%	121,4%	121,4%	117,3%	127,0%
2018	Fundo	0,71%	0,57%	0,66%	0,63%	0,63%	0,63%	0,68%	0,70%	0,57%	0,65%	0,60%	0,59%	7,87%	122,10%
	%CDI	120,9%	121,6%	123,1%	122,4%	122,2%	122,2%	124,7%	122,7%	121,1%	119,9%	120,8%	119,5%	122,6%	128,3%
2019	Fundo	0,64%	0,59%	0,55%	0,62%	0,64%	0,61%	0,67%	0,58%	0,54%	0,56%	0,54%	0,45%	7,21%	138,12%
	%CDI	118,7%	118,9%	117,5%	120,4%	118,7%	129,1%	117,4%	115,7%	114,9%	115,4%	140,9%	120,2%	120,8%	129,3%
2020	Fundo	0,46%	0,37%	0,42%	0,37%	0,33%	0,31%	0,30%	0,27%	0,27%	0,31%	0,32%	0,36%	4,16%	148,01%
	%CDI	122,4%	124,0%	122,4%	129,2%	137,5%	145,4%	154,0%	170,6%	170,4%	197,0%	214,4%	216,7%	150,2%	131,5%
2021	Fundo	0,34%	0,30%	0,44%	0,42%	0,51%	0,57%	0,65%	0,75%	0,77%	0,77%	0,91%	1,17%	7,84%	167,47%
	%CDI	229,4%	221,6%	219,6%	203,8%	189,2%	185,9%	180,0%	176,1%	177,4%	160,1%	154,7%	152,6%	178,5%	137,4%
2022	Fundo	0,98%	0,96%	1,25%	1,11%	1,30%	1,27%	1,22%	1,33%	1,17%	1,13%	1,14%	1,37%	15,20%	208,12%
	%CDI	137,7%	127,7%	135,1%	133,3%	126,3%	125,5%	117,8%	114,2%	109,3%	110,7%	111,4%	121,6%	122,8%	139,3%
2023	Fundo	1,11%	1,03%	1,35%	1,22%	1,36%	1,26%	1,22%	1,31%	1,12%	0,78%	1,08%	1,09%	14,67%	253,31%
	%CDI	99,2%	112,0%	115,0%	113,7%	120,9%	117,3%	113,7%	115,1%	115,4%	78,7%	117,5%	121,2%	112,4%	139,4%
2024	Fundo	1,10%	0,99%	0,99%	1,12%	0,97%	0,93%	1,12%	1,07%	1,08%	1,08%	0,96%	1,06%	13,21%	299,97%
	%CDI	113,5%	124,0%	118,7%	125,8%	116,6%	117,5%	123,8%	123,5%	129,8%	116,4%	121,1%	114,0%	121,5%	141,1%
2025	Fundo	1,14%	1,12%	1,14%	1,25%	1,30%	1,25%	1,42%	1,24%	1,13%	1,19%	1,17%	1,32%	15,66%	362,63%
	%CDI	112,5%	113,8%	118,3%	118,6%	114,0%	113,6%	111,2%	106,2%	92,3%	93,2%	110,7%	108,0%	109,4%	140,9%
2026	Fundo	1,33%												1,33%	368,79%
	%CDI	114,5%												114,5%	141,1%

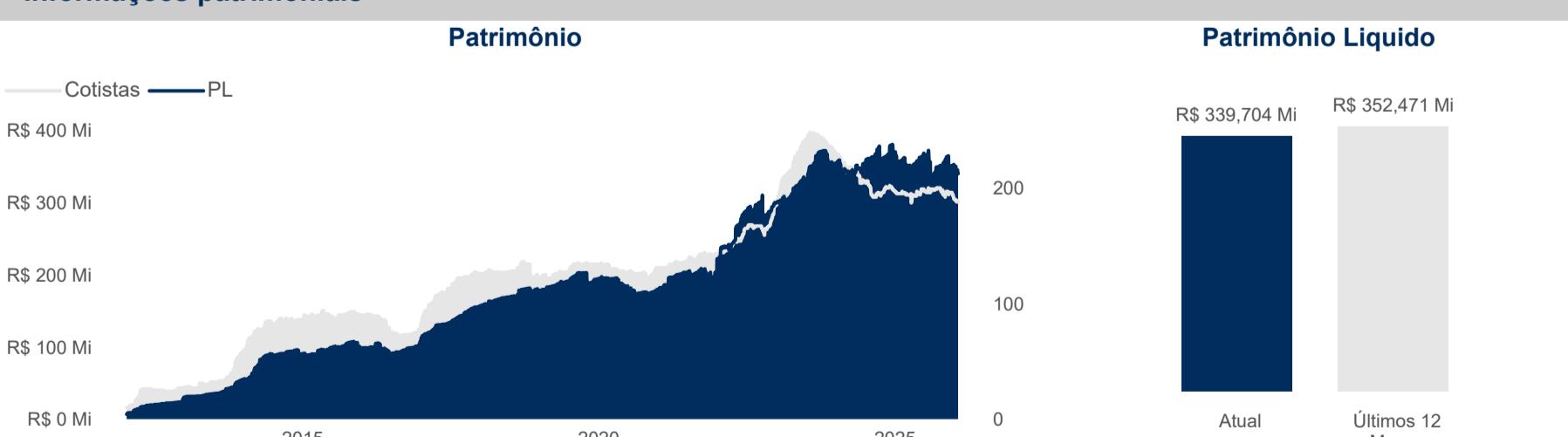
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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 | n@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

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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: 16/01/2012. 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.

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	111,2%
Últim. 6 meses	7,6%	103,9%
Últim. 12 meses	15,9%	109,7%
Últim. 24 meses	31,2%	115,8%
Últim. 36 meses	50,5%	116,5%
<b>Desde o Início</b>	<b>368,8 %</b>	<b>14</b>

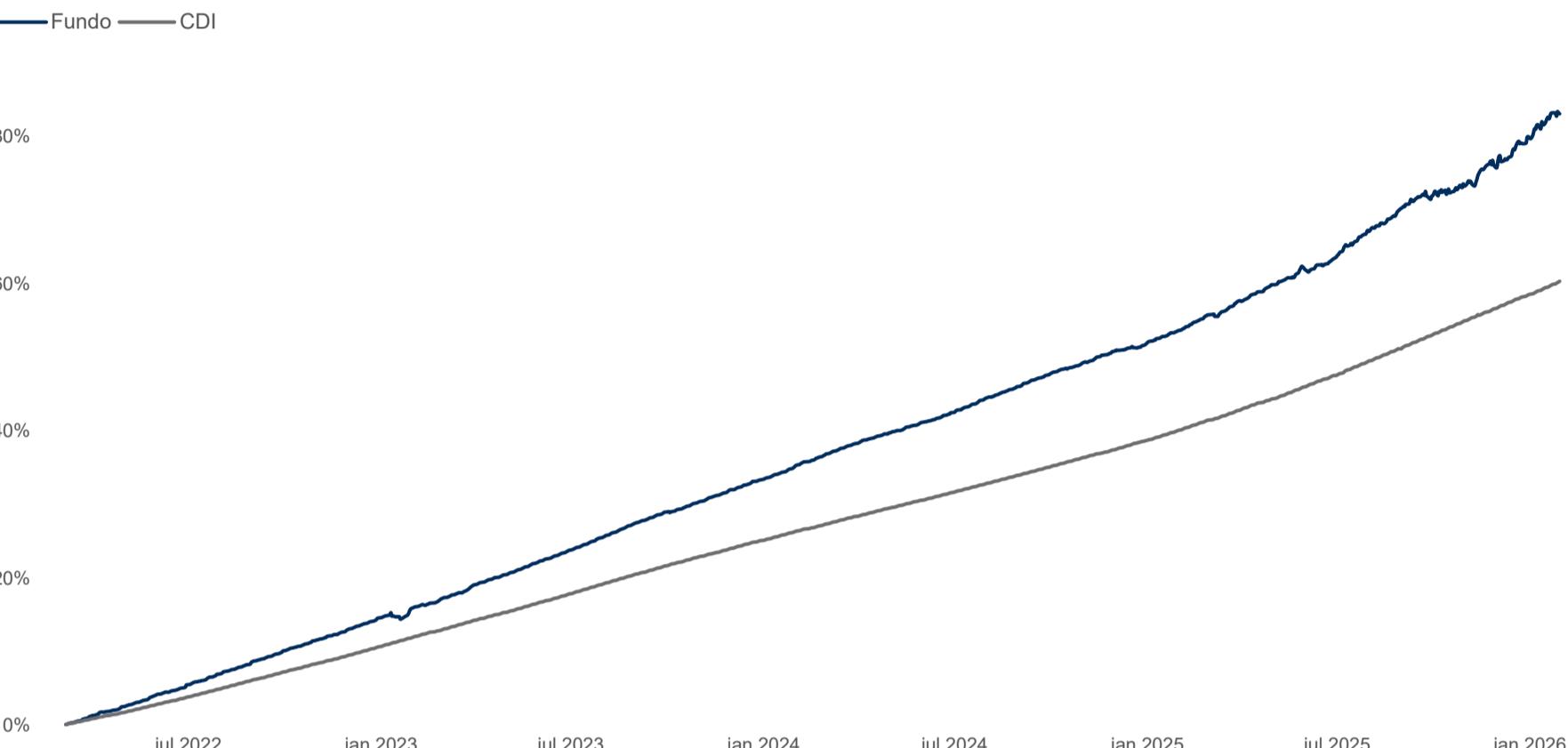


## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

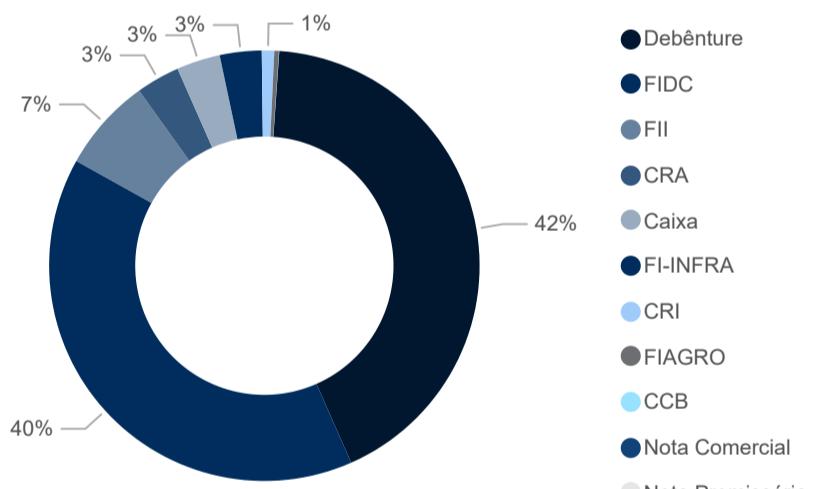
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2022	Fundo		1,16%	1,24%	1,51%	1,39%	1,35%	1,56%	1,39%	1,28%	1,28%	1,45%	14,47%	14,47%	
	%CDI		151,8%	148,2%	146,3%	137,5%	130,9%	133,8%	129,5%	125,6%	125,2%	129,0%	137,2%	137,2%	
2023	Fundo	1,15%	1,11%	1,61%	1,13%	1,42%	1,35%	1,38%	1,52%	1,23%	1,04%	1,27%	1,05%	16,38%	33,23%
	%CDI	102,7%	121,1%	137,1%	123,6%	126,5%	126,2%	128,6%	133,4%	125,9%	104,1%	138,9%	116,9%	125,6%	133,3%
2024	Fundo	1,33%	1,20%	1,11%	1,07%	1,02%	0,94%	1,36%	1,10%	1,13%	1,02%	1,09%	0,66%	13,83%	51,65%
	%CDI	137,8%	149,6%	132,8%	120,8%	122,2%	119,5%	150,5%	126,5%	135,2%	109,7%	137,3%	70,7%	127,1%	133,9%
2025	Fundo	1,22%	1,40%	1,24%	1,38%	1,50%	0,78%	2,28%	1,57%	1,19%	0,79%	1,70%	2,14%	18,62%	79,88%
	%CDI	121,3%	141,8%	129,6%	130,4%	132,3%	71,0%	178,7%	135,2%	97,4%	62,0%	161,8%	175,8%	130,1%	136,8%
2026	Fundo	1,72%											1,72%	82,97%	
	%CDI	147,8%											147,8%	137,7%	

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

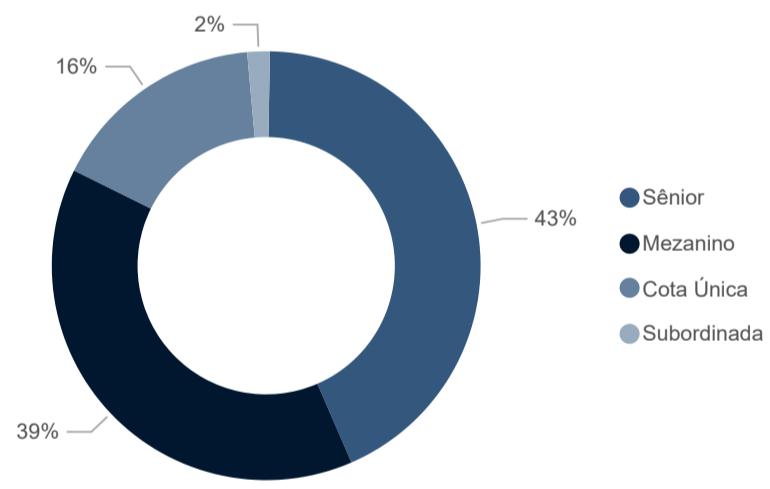


### Dados da carteira

#### Composição da Carteira



#### Carteira de FIDCs por Classe de Cota

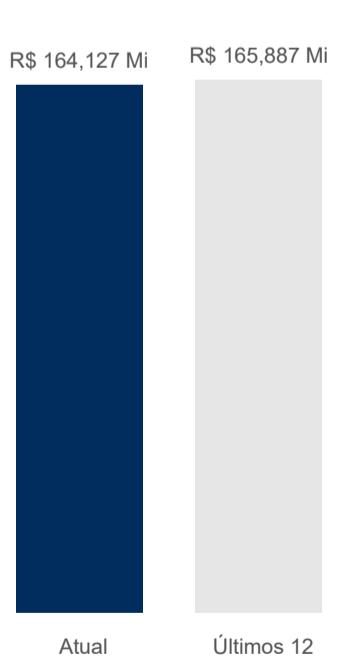


### Informações patrimoniais

#### 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 do 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.btgactual.com/quem-somos/fale-conosco> ou 0800 7722 827 | sac@btgactual.com  
Ouvidoria: [ouvidoria@btgactual.com](mailto:ouvidoria@btgactual.com) ou 0800 7220 048

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	5,7%	163,2%
Últim. 6 meses	9,5%	129,5%
Últim. 12 meses	19,2%	132,5%
Últim. 24 meses	35,5%	131,6%
Últim. 36 meses	58,0%	133,9%
<b>Desde o Início</b>	<b>83,0 %</b>	<b>137,7 %</b>

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	178,7 %	1,41 %
Menor	62,0 %	
Meses > CDI	43	
Meses < CDI	4	
<b>Índice Sharpe</b>	<b>16,14</b>	

#### 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.

#### Público alvo

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

#### Taxa de administração

1,30% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

20% do que excede 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 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 ARKA FIM CP. CNPJ: 45.295.157/0001-20. BTG (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 00302602-1

#### 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: R\$ 1.000,00.

É definido como Data de Pedido de Resgate, para fins do disposto neste artigo, um dos seguintes dias do ano a seguir, ou o primeiro dia útil subsequente, caso este não venha a corresponder a um dia útil:

- 02 de janeiro; - 01 de julho;
- 01 de abril; - 01 de outubro.

#### 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	07-mar-2022 *
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	44373.00-9
Código ISIN	BR0BFECTF004
Código ANBIMA	670537
Código GIIN	YUMT6705576SF076

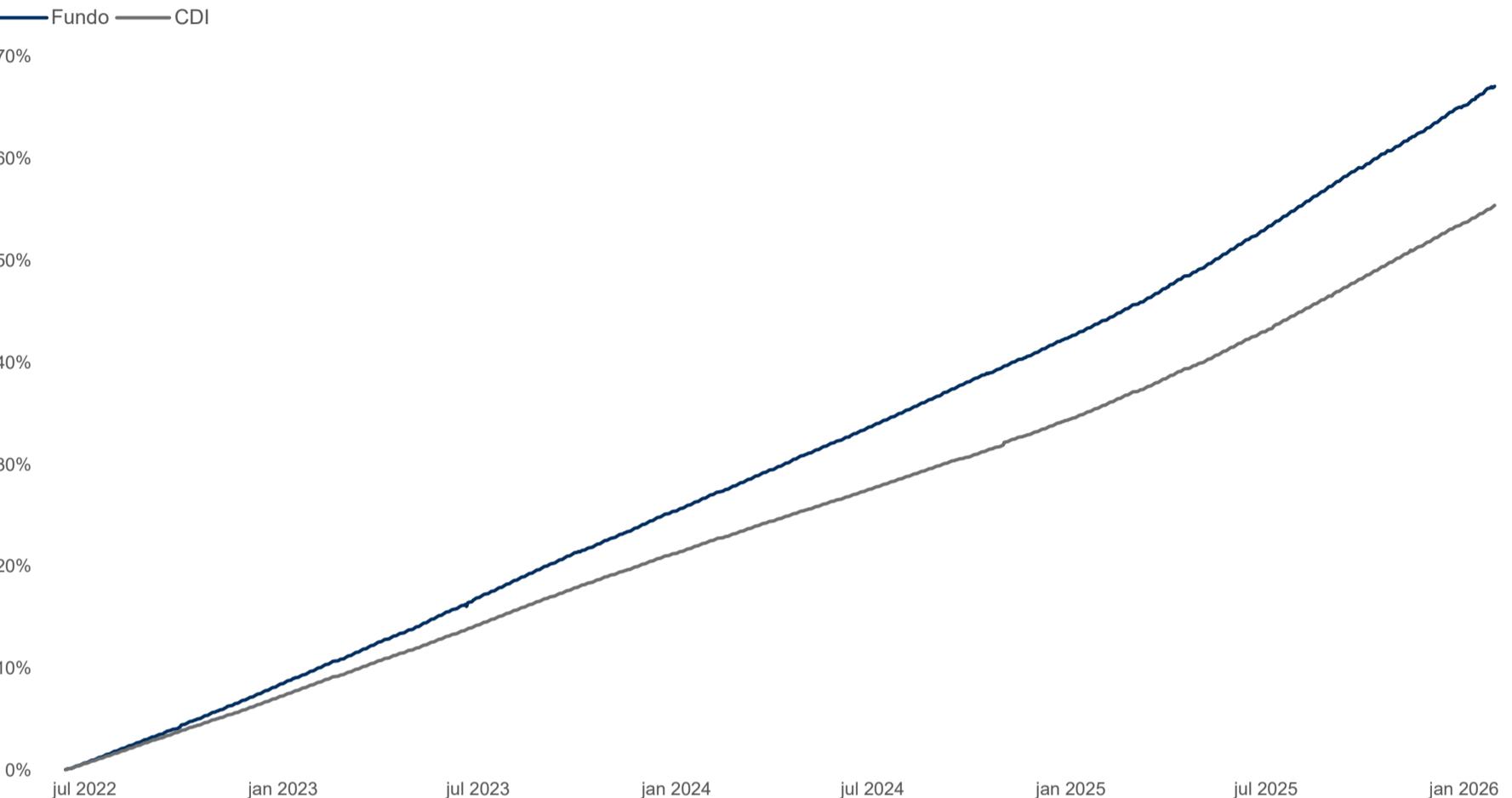
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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, liqu

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

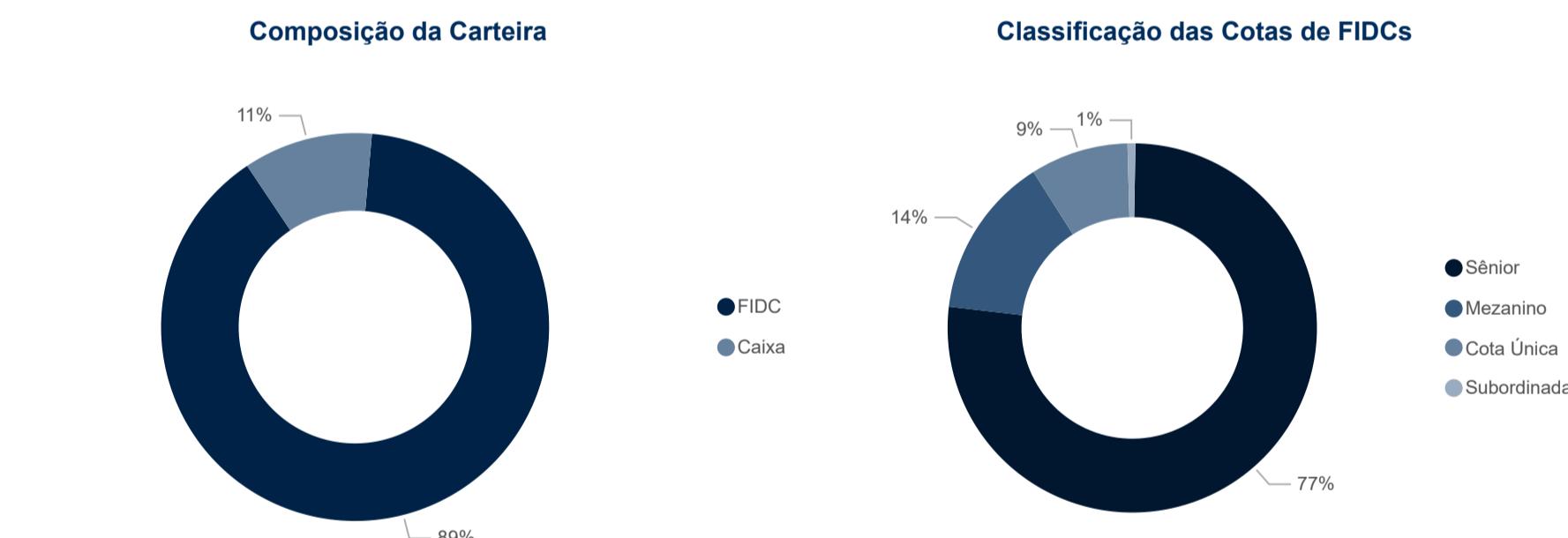
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	Fundo					0,59%	1,20%	1,28%	1,27%	1,21%	1,23%	1,33%	8,39%	8,39%
	%CDI					109,1%	115,8%	109,5%	118,5%	118,5%	120,1%	118,7%	116,7%	116,7%
2023	Fundo	1,27%	1,07%	1,41%	1,23%	1,42%	1,32%	1,23%	1,35%	1,18%	1,10%	1,11%	1,10%	15,62%
	%CDI	113,1%	116,7%	119,7%	114,4%	126,4%	122,9%	114,4%	118,3%	121,1%	110,0%	121,3%	122,3%	119,7%
2024	Fundo	1,18%	1,00%	1,03%	1,16%	1,05%	1,00%	1,15%	1,09%	1,08%	1,06%	0,96%	1,10%	13,64%
	%CDI	121,9%	124,8%	123,9%	131,0%	126,1%	126,8%	127,0%	125,3%	129,0%	114,0%	120,8%	118,3%	125,4%
2025	Fundo	1,15%	1,07%	1,13%	1,23%	1,32%	1,25%	1,46%	1,32%	1,23%	1,27%	1,11%	1,31%	15,89%
	%CDI	113,4%	108,6%	117,3%	116,9%	115,8%	114,0%	114,2%	113,3%	100,6%	99,9%	105,6%	107,2%	111,0%
2026	Fundo	1,20%										1,20%	67,03%	
	%CDI	103,3%											103,3%	121,1%

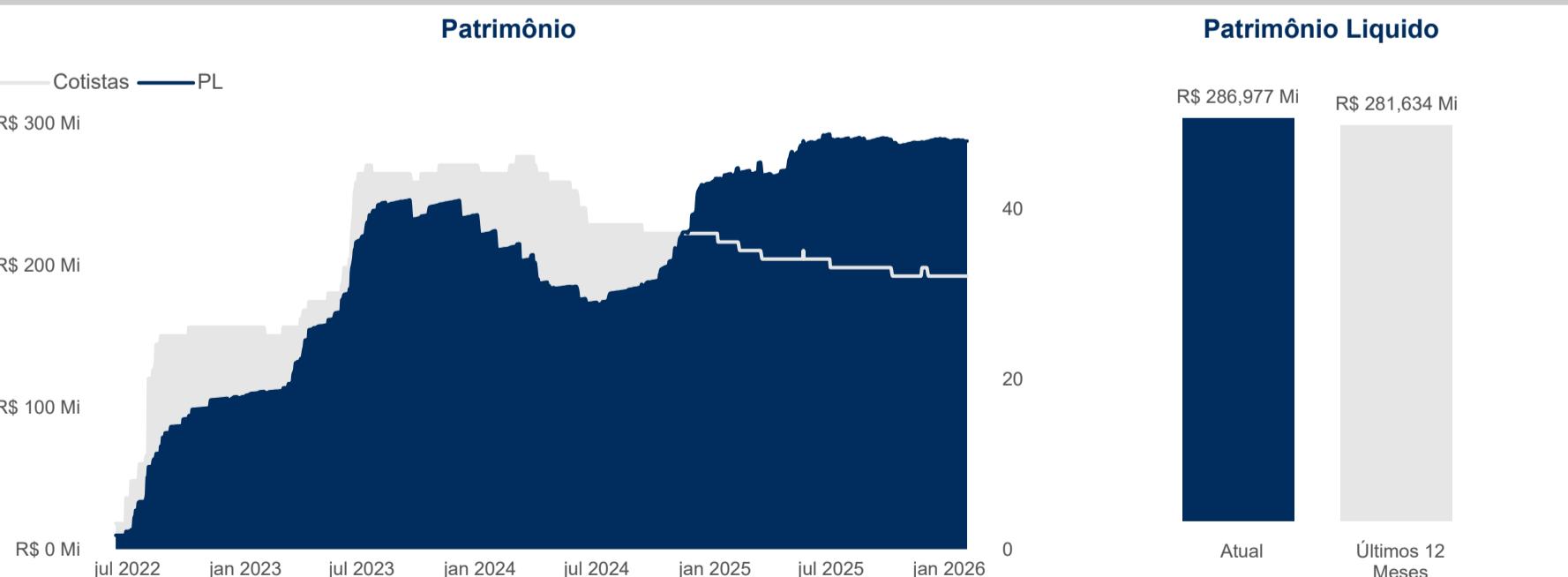
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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

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

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,7%	105,5%
Últim. 6 meses	7,7%	105,0%
Últim. 12 meses	16,0%	110,1%
Últim. 24 meses	31,7%	117,5%
Últim. 36 meses	52,2%	120,4%
<b>Desde o Início</b>	<b>67,0 %</b>	<b>121,1 %</b>

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	131,0 %	0,27 %
Menor	99,9 %	
Meses > CDI	43	Índice Sharpe
Meses < CDI	1	43,36

#### 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 e securitizados.

#### Público alvo

O fundo destina-se a Investidores classificados como Qualificados..

#### Taxa de administração

##### Por faixa de PL

De R\$ 0 a R\$ 100.000.000,00.....	0,70%
De R\$ 100.000.000,00 a R\$ 200.000.000,00.....	0,60%
De R\$ 200.000.000,00 a R\$ 300.000.000,00.....	0,50%
Acima de R\$ 300.000.000,00.....	0,40%

#### Taxa de performance

15% 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 BWM FIDC RL  
CNPJ: 46.439.664/0001-52  
BTG (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 00360698-2

#### Resgates

##### Prazo de resgate: 89 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 89º dia corrido após o pedido de resgate. Prazo para Pagamento de Resgate 1 dia(s).  
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	14-jun-2022 *
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	4558000-4
Código ISIN	BR0CE3CTF006
Código ANBIMA	655104
Código GIIN	YUMT6705938SF076

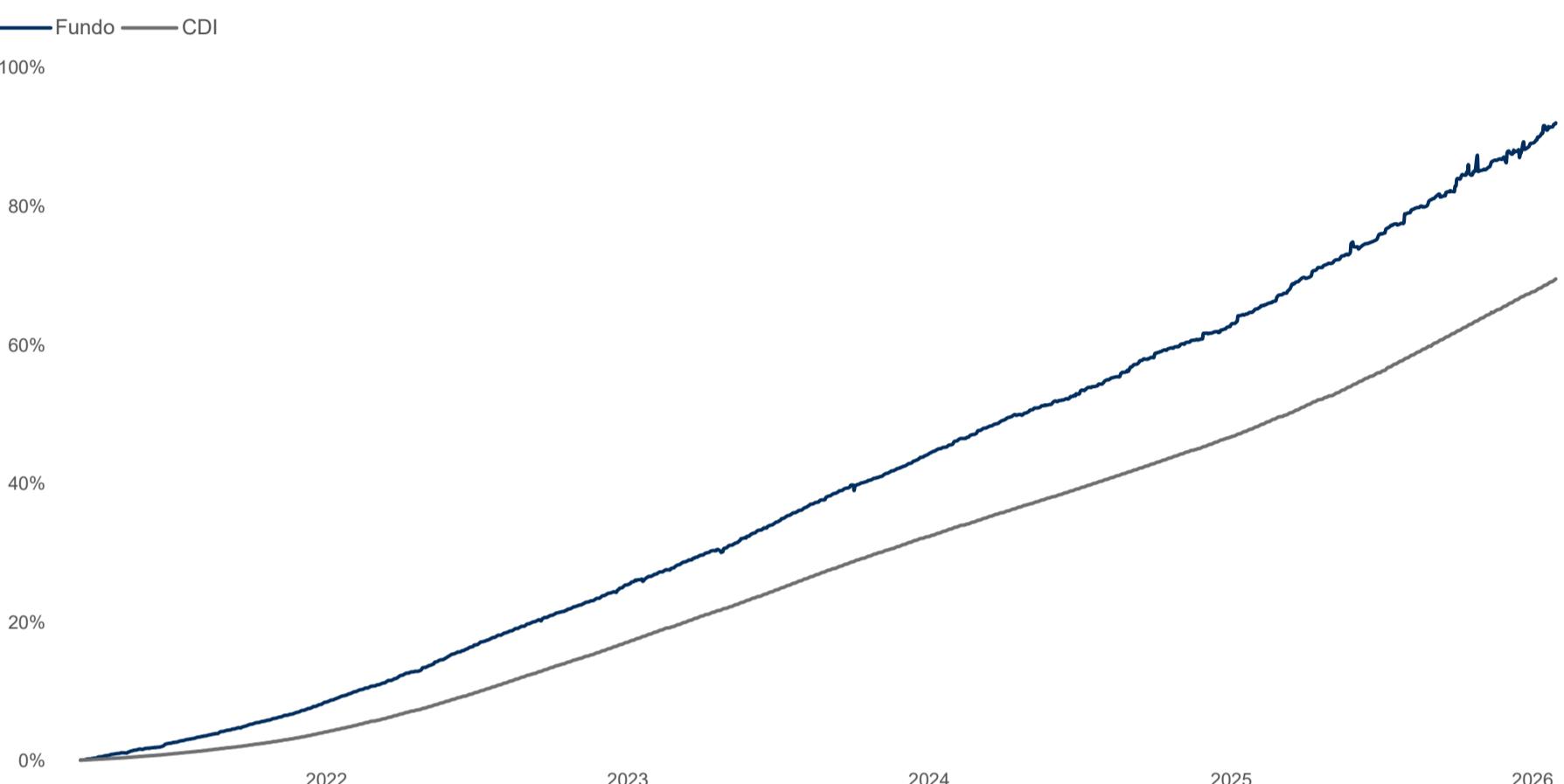
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade 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: 14/06/2022. 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.

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

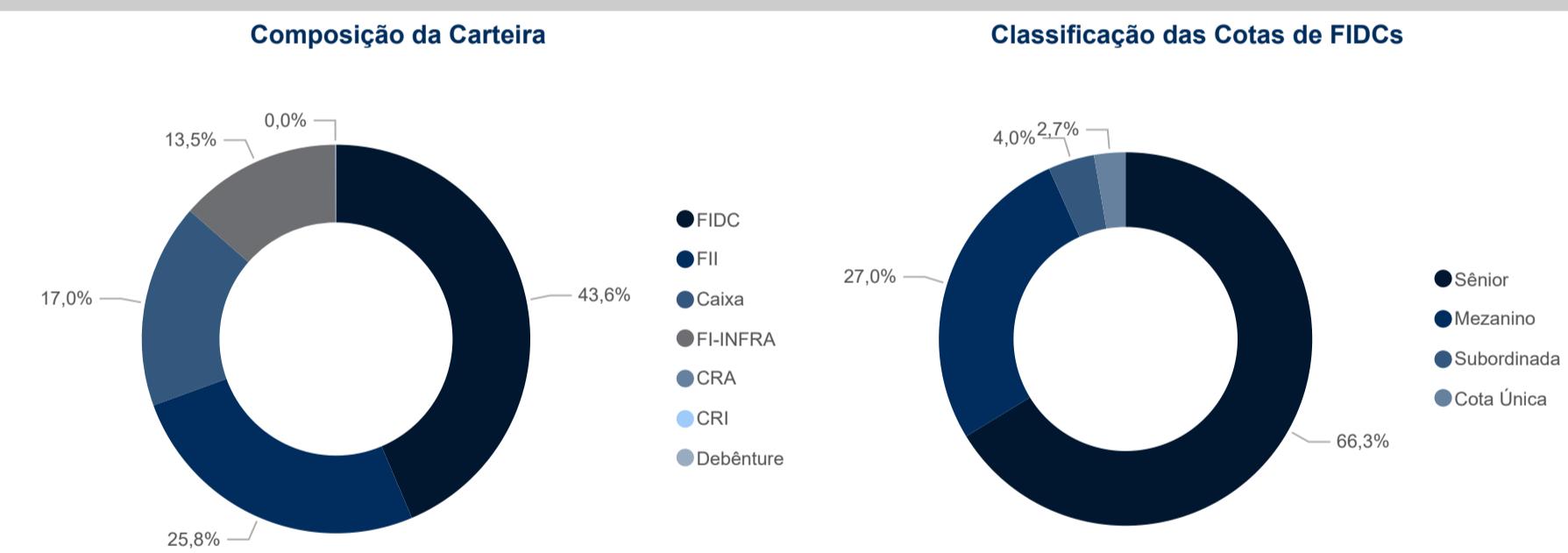
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	0,44%	0,62%	0,66%	0,81%	0,75%	0,84%	0,89%	0,84%	0,94%	1,27%	8,36%	8,36%	
	%CDI	319,0%	299,2%	248,2%	264,5%	208,0%	197,8%	204,4%	175,6%	160,1%	166,3%	207,0%	207,0%	
2022	Fundo	1,16%	0,96%	1,30%	1,12%	1,51%	1,35%	1,21%	1,20%	1,19%	1,08%	1,09%	1,42%	15,61% 25,27%
	%CDI	158,9%	127,8%	140,7%	134,0%	146,8%	133,0%	117,4%	102,4%	111,4%	105,6%	106,8%	126,2%	149,5%
2023	Fundo	1,06%	1,04%	1,31%	1,31%	1,60%	1,30%	1,31%	1,41%	1,23%	0,79%	1,07%	1,17%	14,93% 43,97%
	%CDI	94,1%	113,6%	111,3%	121,8%	142,1%	121,3%	121,8%	123,9%	126,3%	79,6%	116,9%	130,2%	114,4% 136,8%
2024	Fundo	1,20%	1,12%	1,02%	0,92%	0,96%	0,81%	1,04%	1,06%	1,26%	1,05%	1,17%	0,59%	12,90% 62,54%
	%CDI	124,3%	140,1%	122,2%	103,5%	115,6%	102,1%	114,5%	122,2%	151,1%	112,8%	147,6%	63,4%	118,6% 134,2%
2025	Fundo	1,56%	1,21%	1,54%	1,20%	1,39%	1,02%	1,70%	0,98%	1,22%	1,25%	1,05%	1,06%	16,28% 89,01%
	%CDI	154,8%	122,7%	160,8%	113,9%	122,2%	91,0%	133,0%	84,5%	100,0%	97,8%	99,6%	86,7%	113,8% 131,7%
2026	Fundo	1,56%												1,56% 91,96%
	%CDI	134,1%												134,1% 132,3%

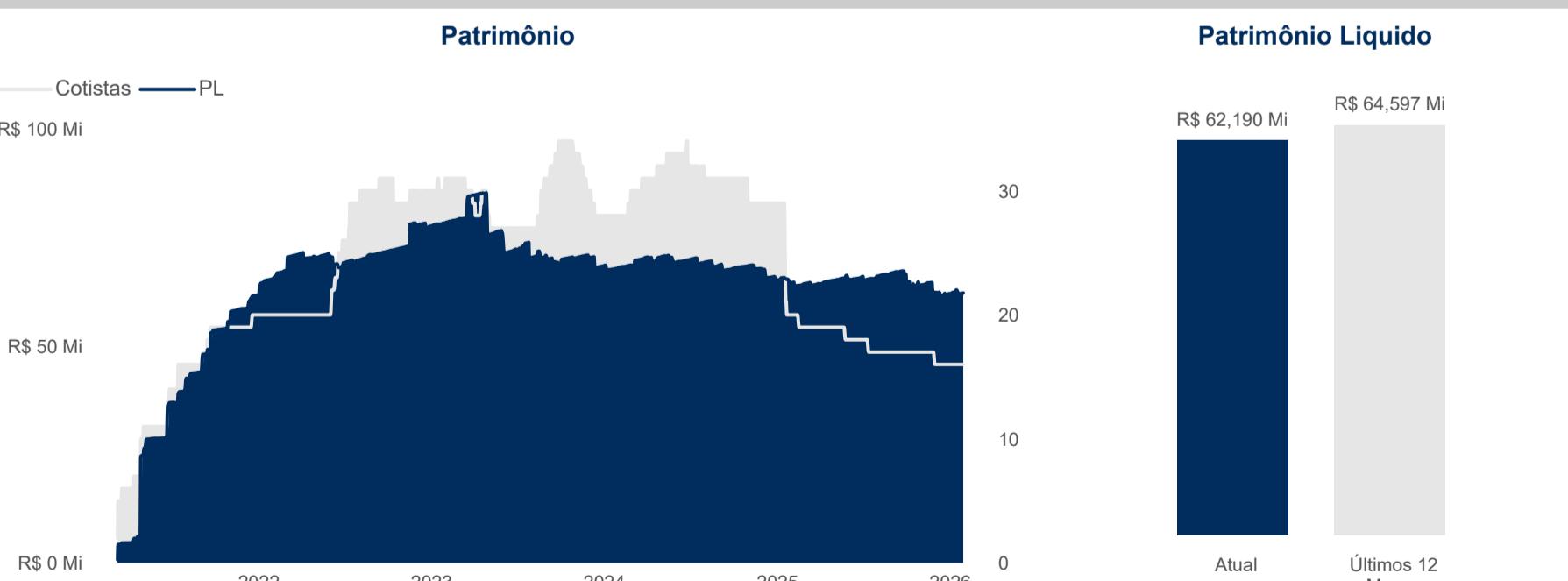
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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

Banco Daycoval S.A. | CNPJ 62.232.889/0001-90  
Avenida Paulista, n.º 1793  
São Paulo | SP | CEP 01311-200  
Tel: 0800 7750500  
https://www.daycoval.com.br

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,7%	106,8%
Últim. 6 meses	7,3%	100,3%
Últim. 12 meses	16,3%	112,4%
Últim. 24 meses	31,7%	117,6%
Últim. 36 meses	51,6%	119,2%
<b>Desde o Início</b>	<b>92,0 %</b>	<b>132,3 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	319,0 %	1,63 %
Menor	63,4 %	
Meses > CDI	51	Índice Sharpe
Meses < CDI	8	13,84

### Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo alocar em por meio de aplicações de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, com objetivo de superar substancialmente a variação do CDI no médio e longo prazo.

### Público alvo

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

### Taxa de administração

0,54% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

### Taxa de performance

10% do que excede 100% CDI.

### 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 14:00h, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0). Aplicação inicial: R\$ 1.000,00. Investimento adicional mínimo: N/A. Favorecido: VALORA OCEAN FI MULT CRED PRIV IE. CNPJ: 39.817.321/0001-19. Banco Daycoval S.A. (707) | Ag. 1 | Conta Corrente: 000742489-4.

### Resgates

Prazo de resgate: 31 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 30º dia corrido após o pedido de resgate.

### Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda. Administração: BANCO DAYCOVAL S.A. Custódia: Banco BANCO DAYCOVAL S.A. Auditoria: EY

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	10-Mar-2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercados Invest. no Exterior
Classificação CVM	Multimercados Invest. no Exterior
Código Cetip	39431004
Código ISIN	BR07NHCTF003
Código GIIN	W4BAVK.00204.SF.076
Código ANBIMA	582700

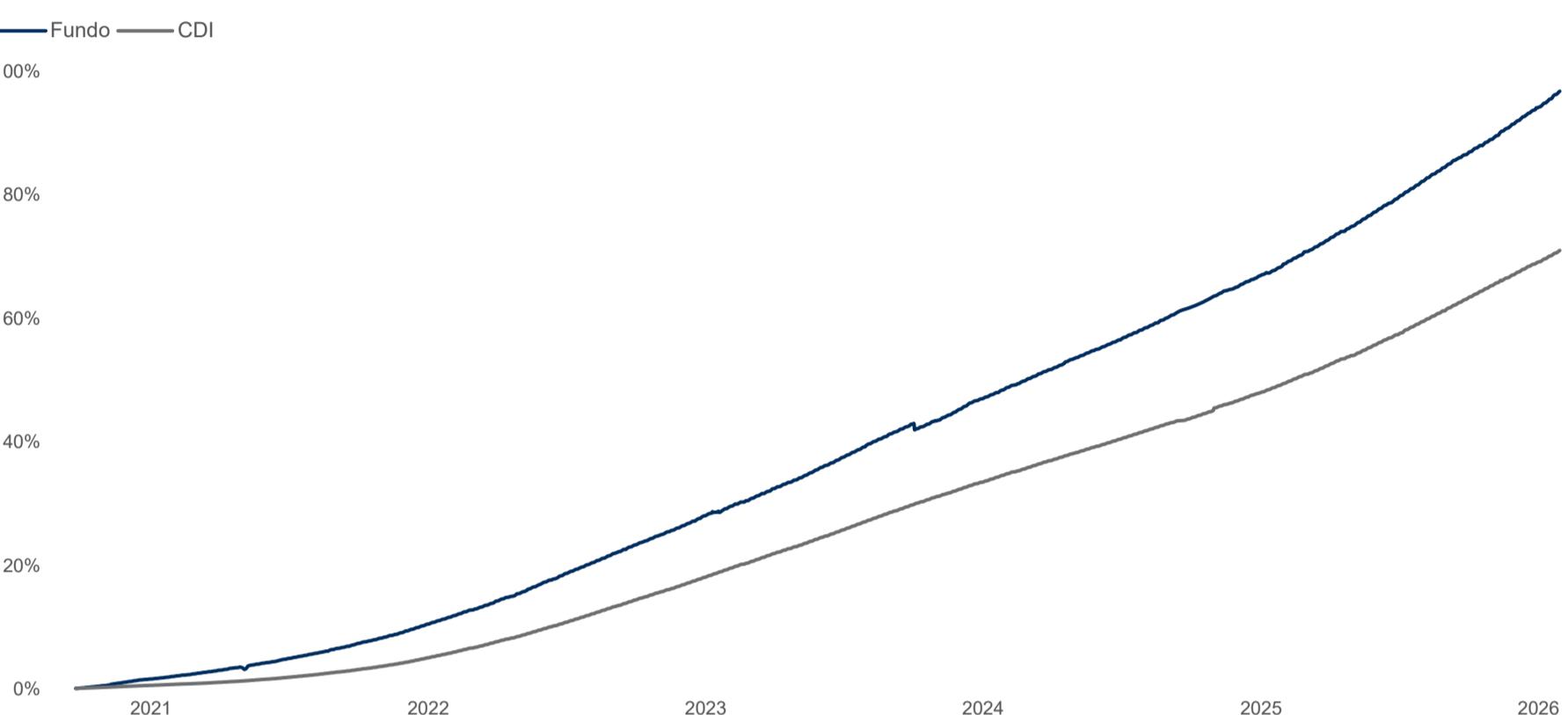
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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: 10/03/2021. 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.

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

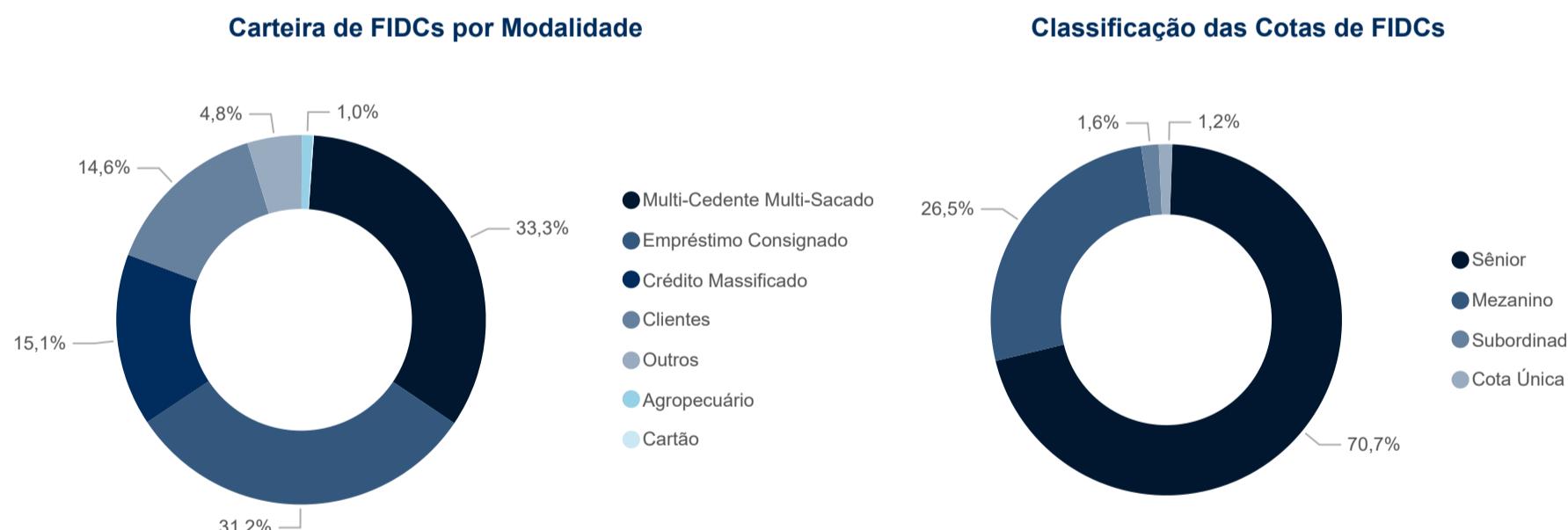
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2020	Fundo												1,52%	1,52%
	%CDI												234,8%	246,0%
2021	Fundo	0,40%	0,41%	0,56%	0,49%	0,66%	0,67%	0,68%	0,77%	0,84%	0,80%	0,93%	1,18%	8,73%
	%CDI	265,2%	306,0%	283,0%	238,2%	245,0%	219,6%	192,5%	182,5%	192,2%	167,3%	157,9%	154,3%	198,6%
2022	Fundo	1,04%	1,01%	1,23%	1,11%	1,42%	1,32%	1,24%	1,39%	1,28%	1,20%	1,18%	1,39%	15,86%
	%CDI	142,4%	135,1%	133,7%	133,2%	138,1%	130,2%	119,5%	119,1%	119,3%	117,2%	115,8%	123,4%	128,2%
2023	Fundo	1,03%	1,00%	1,38%	1,05%	1,41%	1,31%	1,28%	1,41%	1,17%	0,42%	1,19%	1,22%	14,79%
	%CDI	91,2%	109,1%	117,7%	114,0%	125,6%	122,4%	119,7%	123,9%	120,3%	41,9%	129,8%	136,0%	113,3%
2024	Fundo	1,13%	1,04%	1,02%	1,19%	1,00%	0,96%	1,16%	1,10%	1,09%	1,09%	0,91%	1,13%	13,59%
	%CDI	117,3%	129,4%	122,6%	133,6%	120,2%	121,6%	127,4%	126,8%	130,9%	116,9%	114,4%	121,5%	124,9%
2025	Fundo	1,14%	1,18%	1,11%	1,24%	1,34%	1,25%	1,46%	1,30%	1,22%	1,26%	1,30%	1,40%	16,30%
	%CDI	112,9%	119,6%	115,8%	117,7%	117,7%	114,3%	114,5%	111,4%	99,7%	98,7%	123,5%	114,4%	113,9%
2026	Fundo	1,39%											1,39%	96,62%
	%CDI	119,7%											119,7%	136,2%

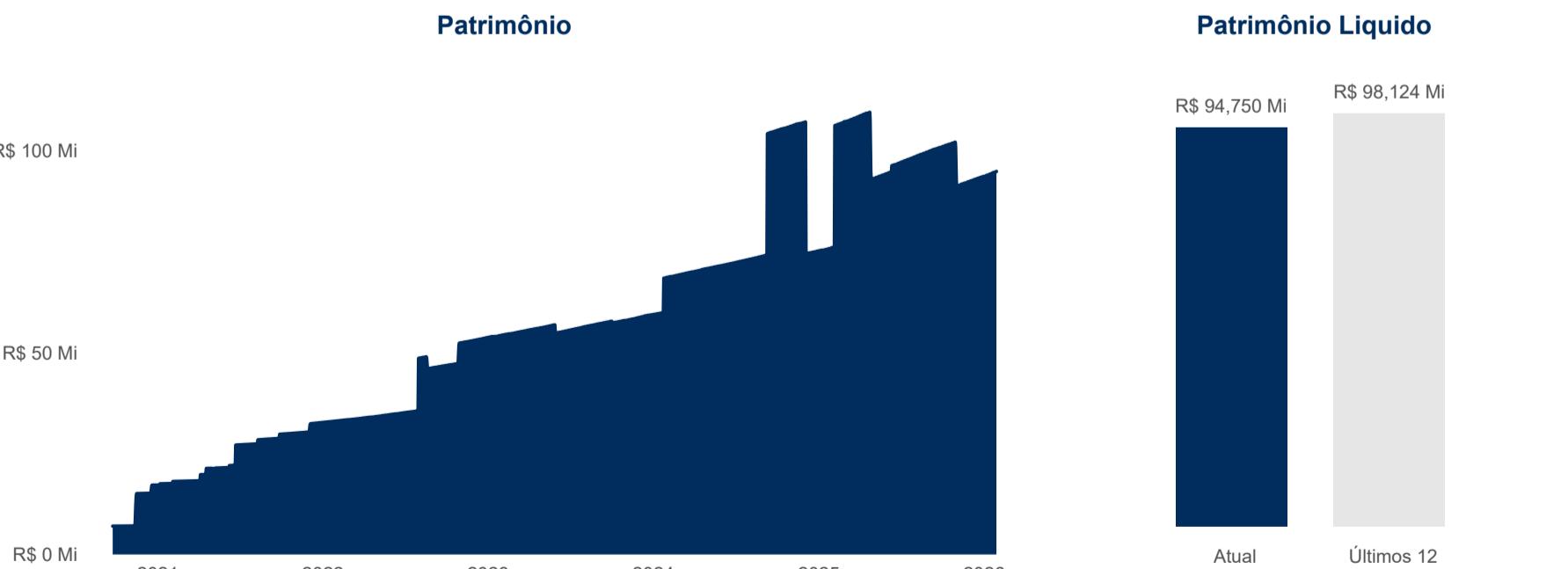
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou  
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

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, da 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: 25/09/2020. 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](http://www.valorainvest.com.br)

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,1%	119,2%
Últim. 6 meses	8,1%	111,1%
Últim. 12 meses	16,6%	114,5%
Últim. 24 meses	32,4%	120,2%
Últim. 36 meses	52,2%	120,4%
<b>Desde o Início</b>	<b>96,6 %</b>	<b>136,2 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI
Maior	380,6 %
Menor	41,9 %
Meses > CDI	61
Meses < CDI	4

**Volatilidade Média**  
0,53 %

**Índice Sharpe**  
48,45

### Objetivo do fundo

O objetivo do fundo é proporcionar ganhos de capital, visando superar o CDI.

### Público alvo

Investidores qualificados.

### Taxa de administração

0,70% 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 cotações**.

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\$ 10.000,00

Favorecido: V051 FIDC RL

CNPJ: 38.267.680/0001-87

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 4625-6

### Resgates

**Prazo de resgate: 90 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 89º (octogésimo novo) 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

Auditória: KPMG

### Informações operacionais

Data de início do Fundo 25-Set-2020

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 37332.00-2

Código ISIN BR05FWCTF002

Código GIIN 6RCG01.02155.SF.076

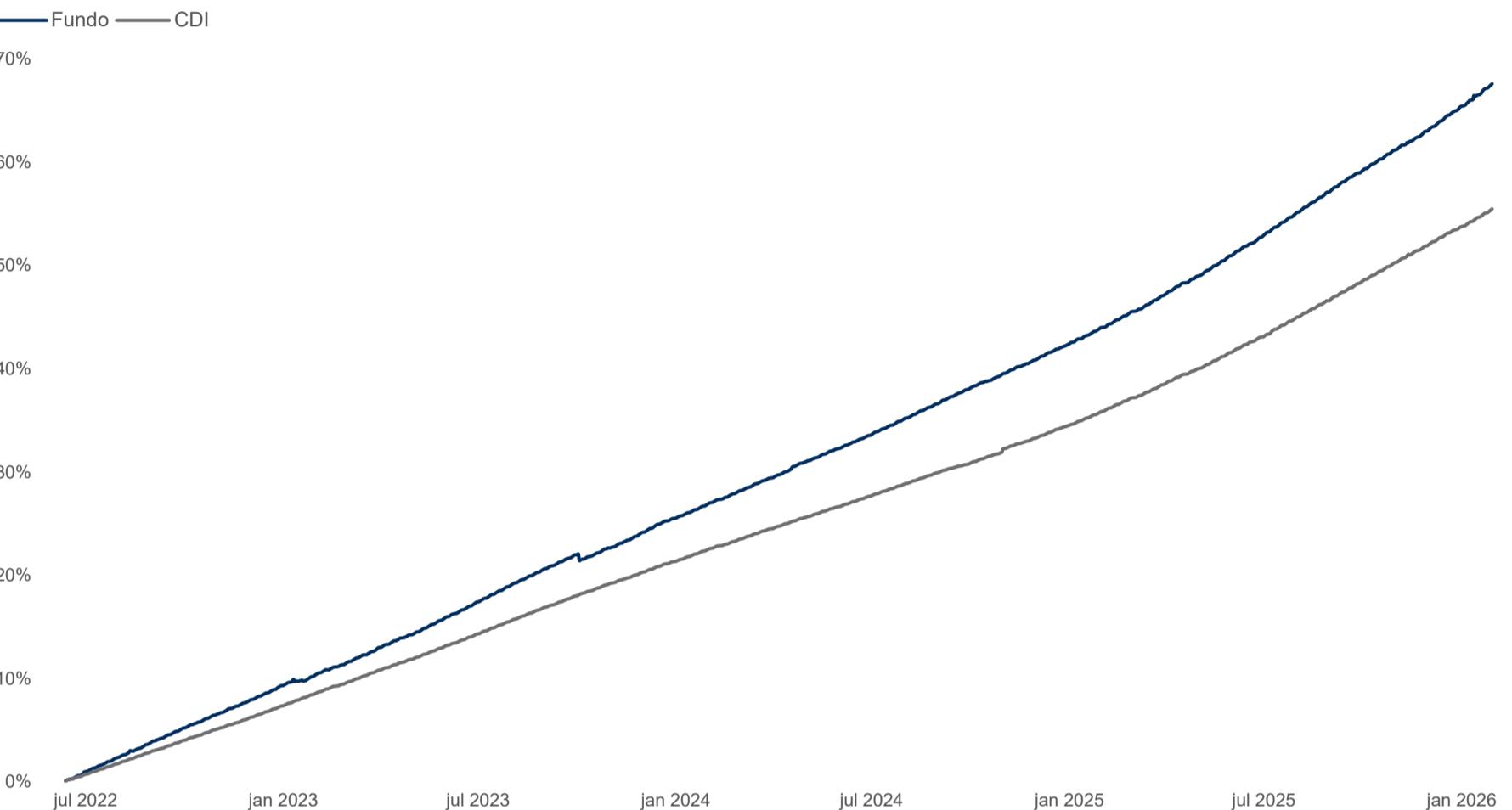
Código ANBIMA Não há

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

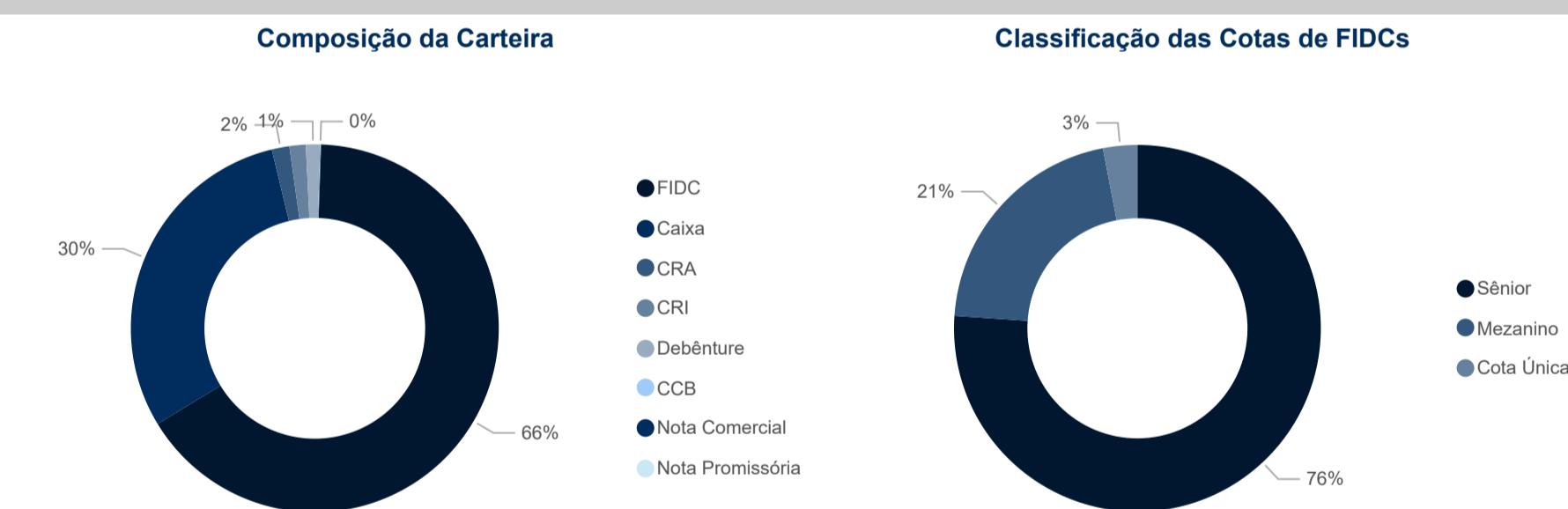
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	Fundo					0,83%	1,33%	1,49%	1,35%	1,24%	1,24%	1,38%	9,21%	9,21%
	%CDI					142,1%	129,0%	127,5%	126,1%	121,8%	121,0%	122,9%	127,2%	127,2%
2023	Fundo	0,94%	1,00%	1,41%	1,08%	1,40%	1,37%	1,32%	1,35%	1,17%	0,58%	1,15%	1,14%	14,83%
	%CDI	83,6%	108,8%	120,3%	117,1%	124,9%	127,8%	123,4%	118,4%	120,1%	58,2%	124,9%	127,3%	113,6%
2024	Fundo	1,11%	0,99%	0,98%	1,20%	1,00%	0,95%	1,17%	1,11%	1,07%	1,04%	0,97%	1,09%	13,46%
	%CDI	114,9%	124,1%	118,1%	135,4%	120,4%	120,7%	129,3%	127,4%	127,7%	112,5%	122,1%	117,1%	123,7%
2025	Fundo	1,16%	1,06%	1,11%	1,23%	1,32%	1,25%	1,46%	1,33%	1,26%	1,33%	1,11%	1,46%	16,17%
	%CDI	115,0%	107,2%	115,5%	116,8%	116,0%	113,8%	114,4%	114,6%	103,2%	104,3%	105,9%	119,7%	113,0%
2026	Fundo	1,36%											1,36%	67,54%
	%CDI	117,1%											117,1%	121,8%

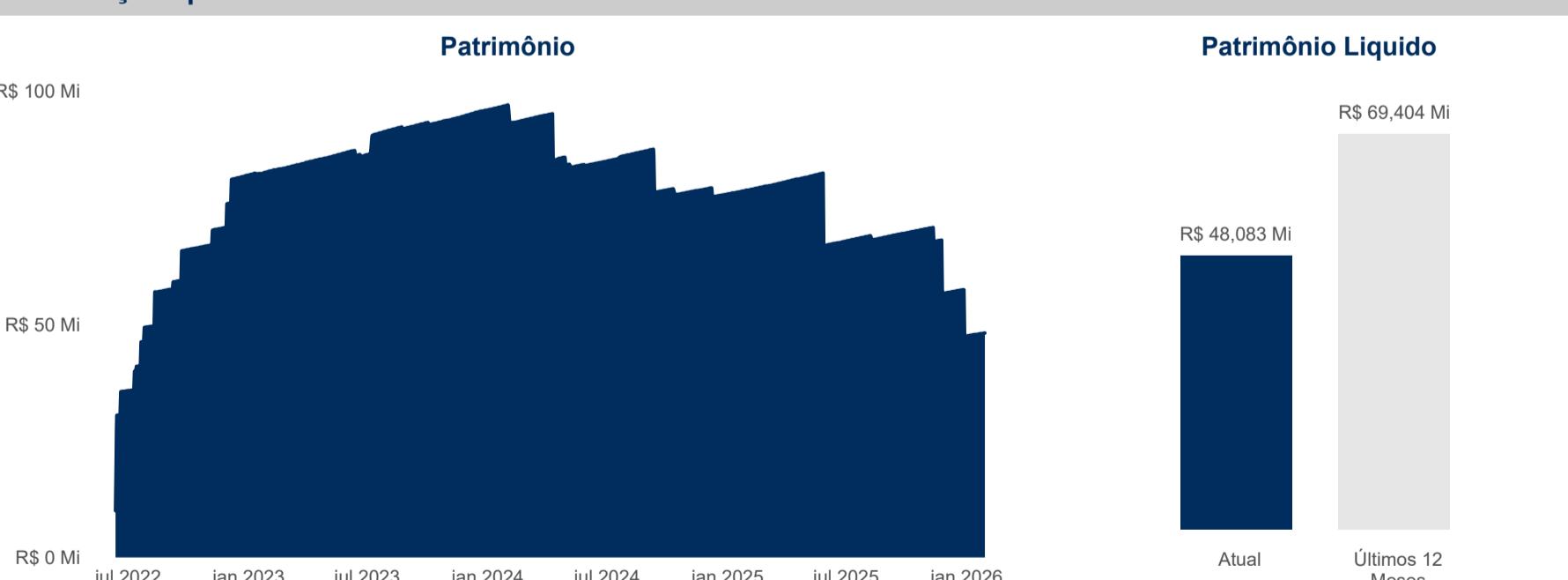
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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

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](mailto:ouvidoria@btgpactual.com) ou 0800 7220 048

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,0%	114,8%
Últim. 6 meses	8,1%	111,1%
Últim. 12 meses	16,4%	113,2%
Últim. 24 meses	32,1%	119,0%
Últim. 36 meses	52,0%	120,0%
<b>Desde o Início</b>	<b>67,5 %</b>	<b>121,8 %</b>

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	142,1 %	0,45 %
Menor	58,2 %	
Meses > CDI	42	Índice Sharpe
Meses < CDI	2	26,85

#### 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 e securitizados.

#### Público alvo

O fundo destina-se a Investidores classificados como Qualificados.

#### Taxa de administração

0,70% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

15% do que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'água).

#### Tributação

Imposto de Renda: Alíquota fixa de 15%, com **isenção de cotações**.

IOPF: 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 QI FIDC RL

CNPJ: 46.339.426/0001-75

BTG (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 00359529-8

#### Resgates

##### Prazo de resgate: 119 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 119º dia corrido após o pedido de resgate. Prazo para Pagamento de Resgate 1 dia(s).

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-jun-2022

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 4556900-1

Código ISIN BR0C9BCTF006

Código ANBIMA 655376

Código GIIN YUMT6705939SF076

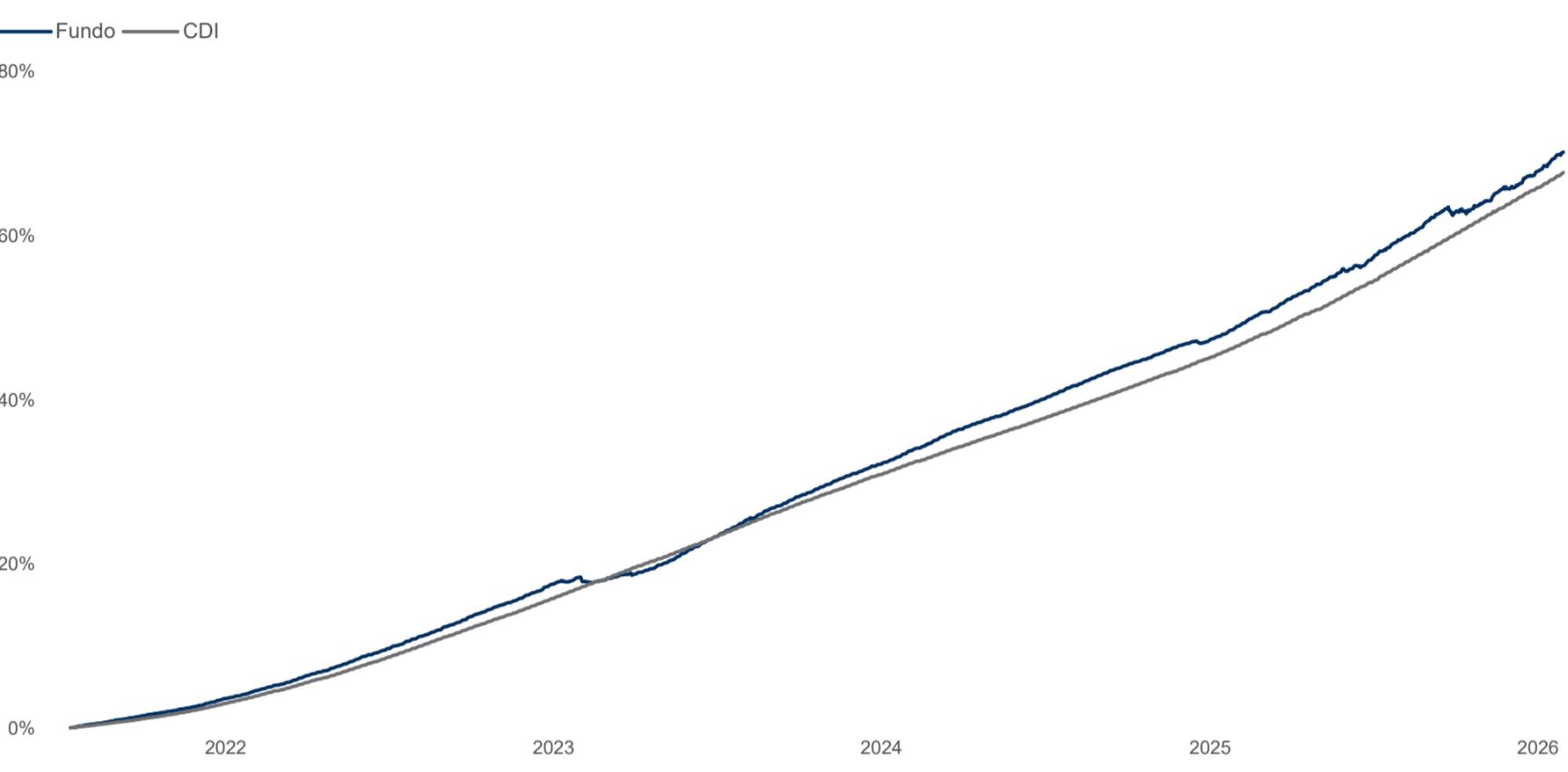
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 inicio do Fundo: 13/06/2022. 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.

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

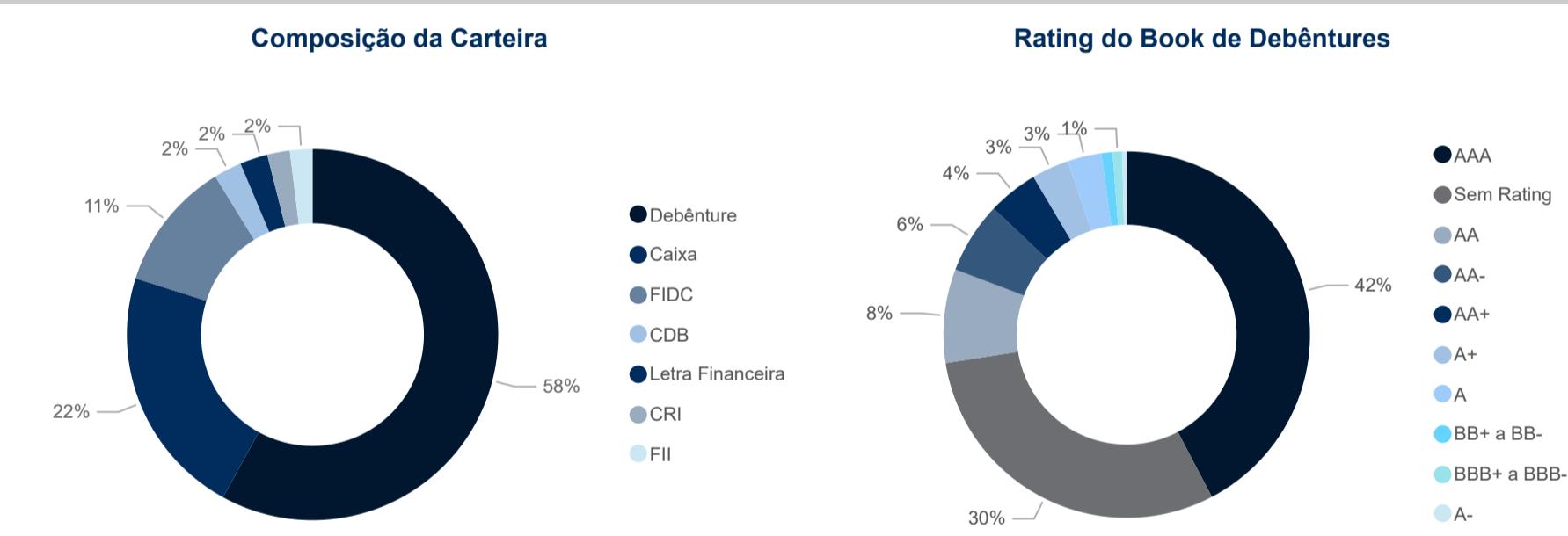
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo												3,52%	3,52%
	%CDI												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%	104,7%
2025	Fundo	1,18%	1,17%	1,08%	1,17%	1,24%	0,71%	1,55%	1,27%	0,77%	0,70%	1,13%	1,22%	14,01%
	%CDI	117,0%	118,7%	112,4%	110,4%	109,0%	64,4%	121,6%	109,3%	63,2%	54,9%	107,5%	99,7%	97,9%
2026	Fundo	1,44%											1,44%	70,14%
	%CDI	123,4%											123,4%	103,6%

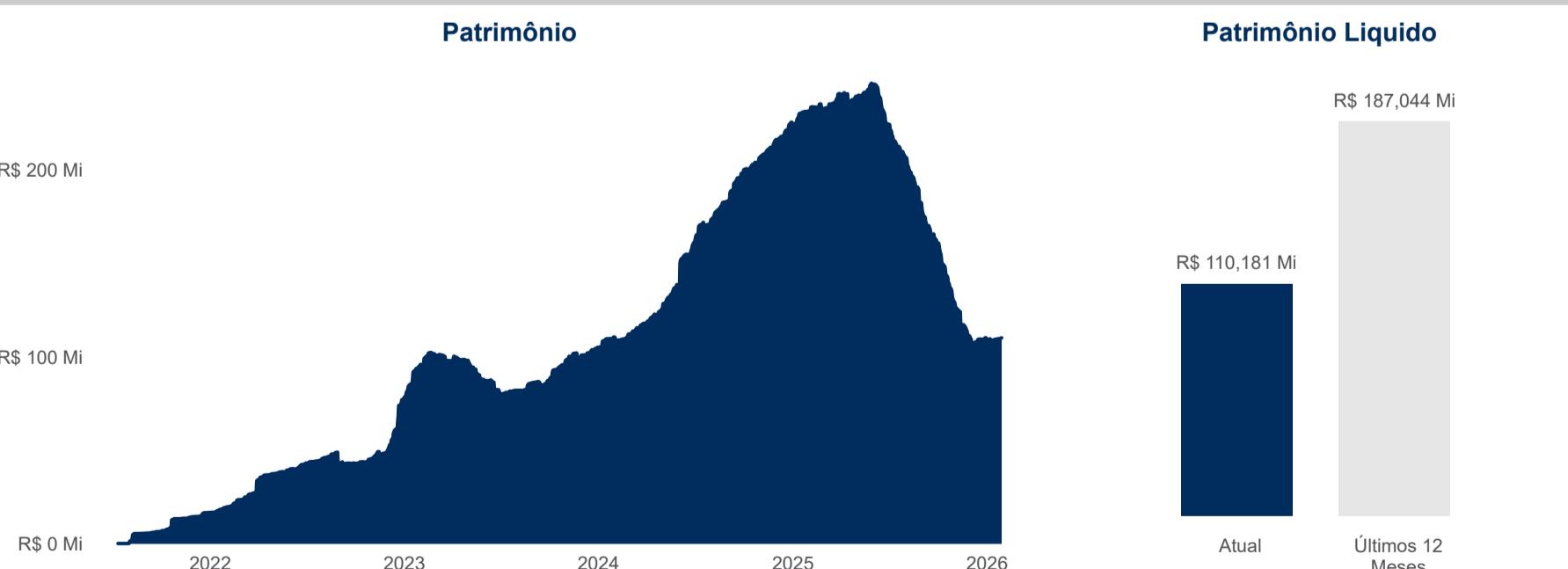
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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 | rí@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](mailto:ouvidoria@btgpactual.com) ou 0800 7220 048

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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: 13/07/2021. 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](http://www.valorainvest.com.br)

**ANBIMA**  
Autorregulação

Gestão de Recursos

+55 11 3016.0900

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,8%	110,2%
Últim. 6 meses	6,7%	91,7%
Últim. 12 meses	14,3%	98,7%
Últim. 24 meses	27,3%	101,3%
Últim. 36 meses	43,8%	101,0%
<b>Desde o Início</b>	<b>70,1 %</b>	<b>103,6 %</b>

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	153,1 %	0,66 %
Menor	-33,8 %	
Meses > CDI	45	Índice Sharpe
Meses < CDI	10	3,77

#### 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 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 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

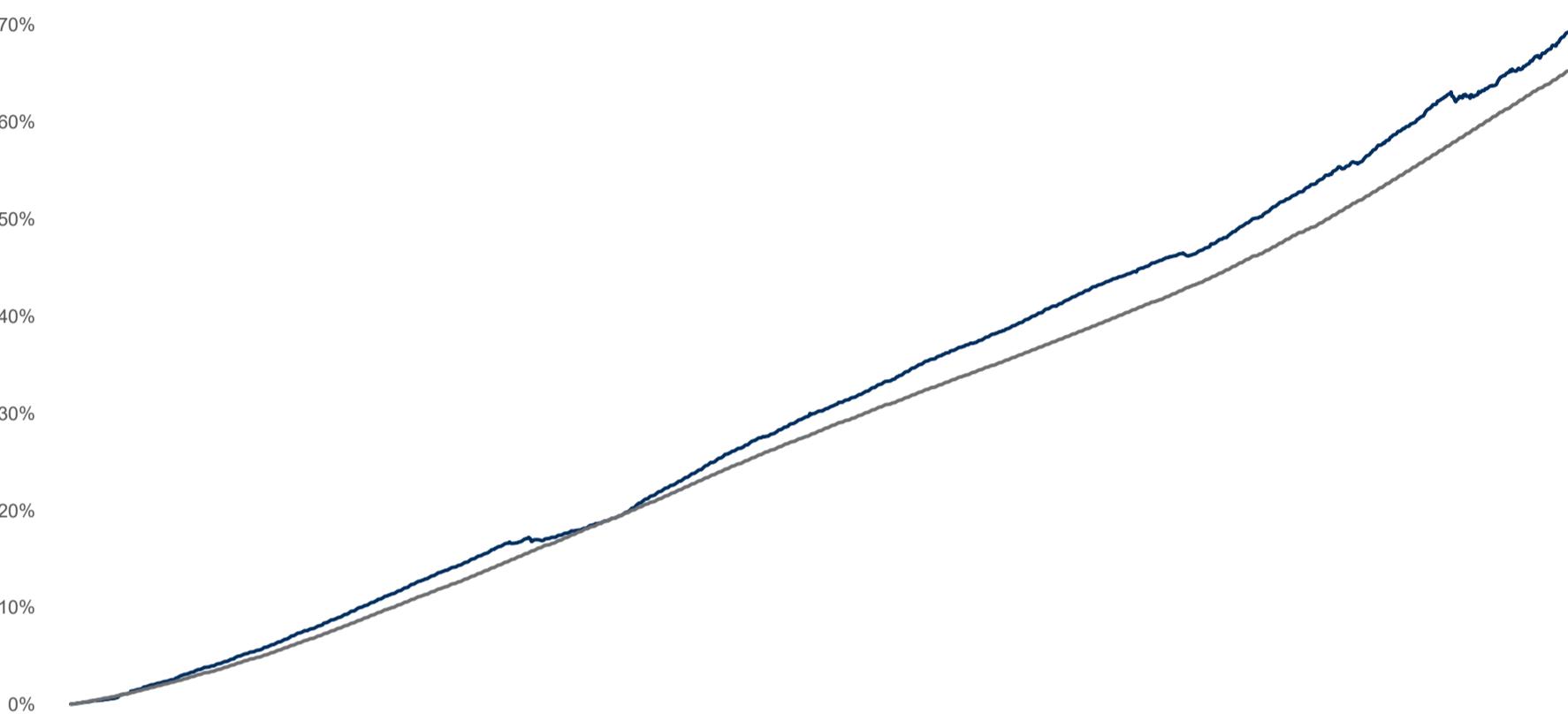
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

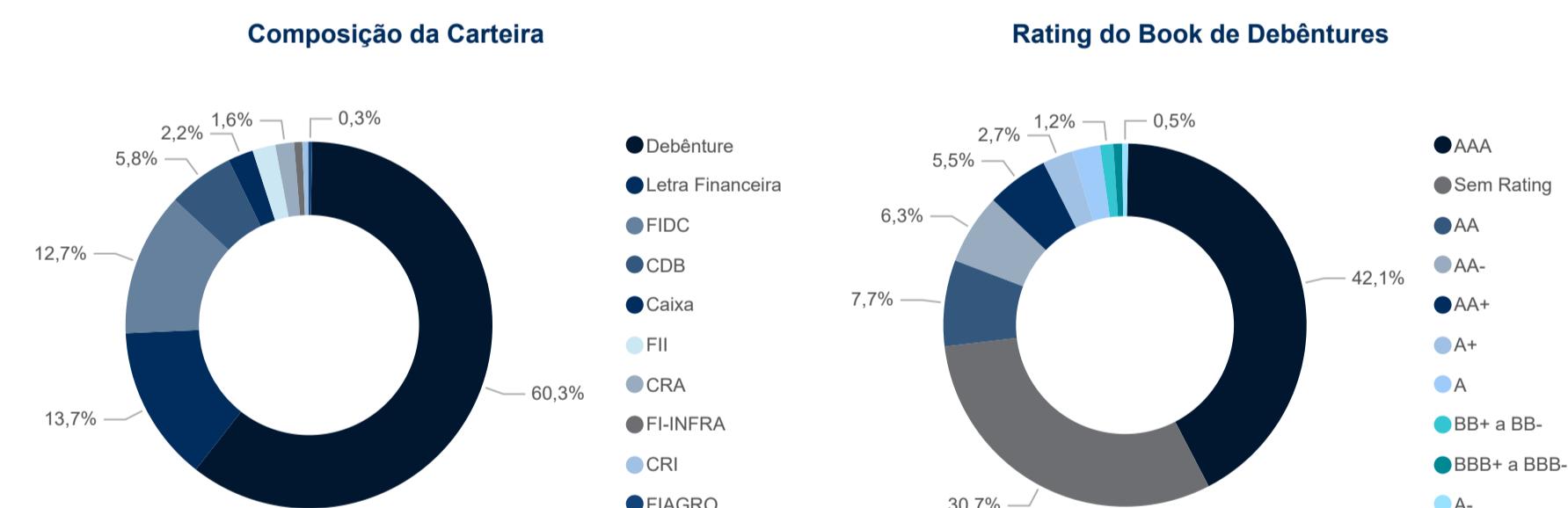
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.			
2021	Fundo												0,28%	0,69%	0,99%	1,97%	1,97%
	%CDI												83,9%	117,3%	129,5%	116,2%	116,2%
2022	Fundo	0,91%	0,85%	1,05%	0,92%	1,21%	1,11%	1,15%	1,26%	1,24%	1,24%	1,06%	1,24%	13,96%	16,21%		
	%CDI	124,9%	113,4%	114,2%	110,4%	117,5%	109,8%	111,3%	108,0%	115,6%	115,6%	103,9%	110,4%	112,8%	113,5%		
2023	Fundo	0,84%	-0,00%	0,79%	0,86%	1,52%	1,33%	1,32%	1,44%	1,16%	1,06%	1,07%	0,90%	12,99%	31,31%		
	%CDI	74,8%	-0,0%	67,5%	93,4%	135,3%	123,8%	123,3%	126,3%	119,1%	105,8%	116,5%	100,7%	99,6%	107,4%		
2024	Fundo	1,13%	1,02%	1,03%	0,97%	0,93%	0,84%	1,14%	1,00%	0,91%	0,86%	0,81%	0,34%	11,54%	46,46%		
	%CDI	117,1%	127,3%	123,1%	109,2%	111,0%	106,9%	125,8%	115,3%	109,4%	93,1%	101,9%	36,1%	106,1%	107,4%		
2025	Fundo	1,08%	1,18%	1,18%	1,16%	1,19%	0,79%	1,55%	1,33%	0,73%	0,68%	1,17%	1,06%	14,06%	67,06%		
	%CDI	107,4%	119,9%	123,0%	109,6%	104,9%	71,9%	121,7%	113,9%	59,9%	53,2%	111,6%	86,5%	98,3%	105,1%		

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

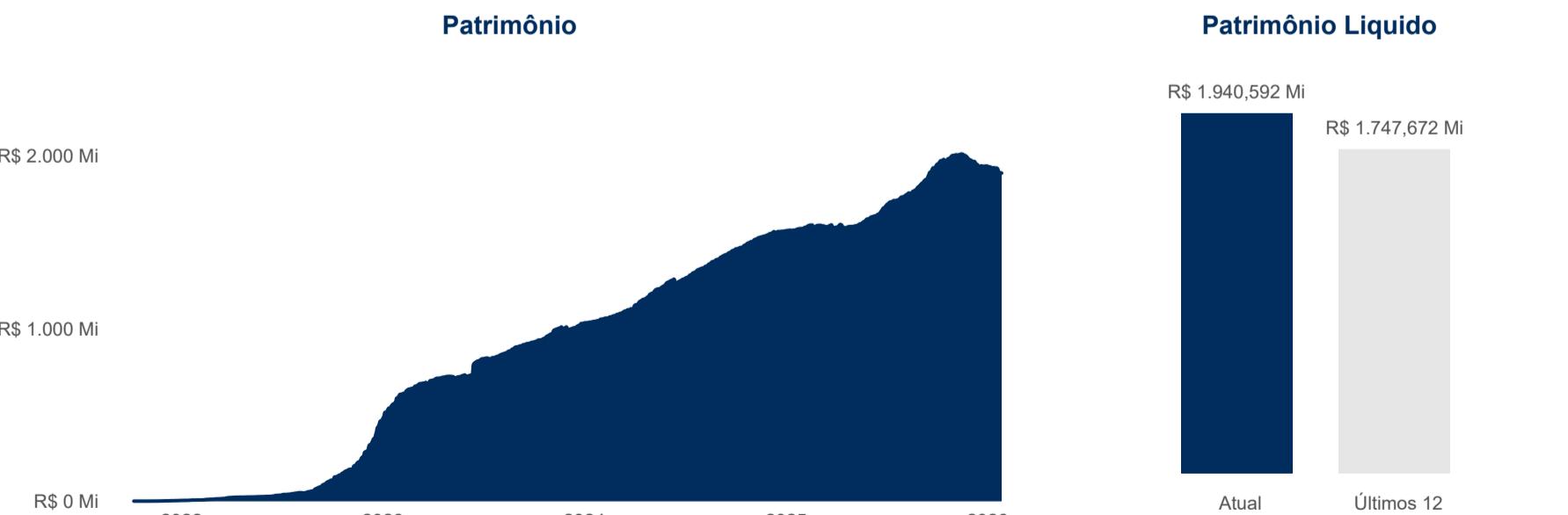
— Fundo — CDI



### Dados da carteira



### Informações patrimoniais



### Gestor do Fundo Master (Valora Prev FIFE FIRF CP)

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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	%	%
Últim. 6 meses	%	%
Últim. 12 meses	%	%
Últim. 24 meses	%	%
Últim. 36 meses	%	%

### Desde o Início

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	135,3 %	0,65 %
Menor	-0,04 %	
Meses > CDI	40	Índice Sharpe
Meses < CDI	11	3.645,52

### Objetivo do fundo

A política de investimento do fundo consiste em realizar uma gestão ativa através dos diversos segmentos de renda fixa e crédito privado, com o 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 é destinado a investidores profissionais, nos termos da legislação vigente, sendo este restrito a receber recursos de fundos de investimento especialmente constituídos e/ou fundos de investimento em cotas especialmente constituídos ("FIIs"), cujos cotistas sejam as provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre – PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre – VGBL, de acordo com as normas vigentes da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Conselho Monetário Nacional - CMN, Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

### Taxa de administração

0,40% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente ou a quantia mínima mensal de R\$ 1.500,00, sendo corrigida anualmente de acordo com a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) da Fundação Getúlio Vargas.

### Taxa de performance

20% sobre o que excede 100% do CDI + 0,4% a.a.

### Tributação

PGBL: Contribuições são dedutíveis na Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda (DAA) até o limite de 12% da renda bruta anual. O valor total do resgate está sujeito à tributação.

VGBL: Contribuições não são dedutíveis na DAA. Apenas o valor dos rendimentos está sujeito à tributação no momento do resgate.

Tributação Progressiva: No momento do resgate haverá tributação à alíquota de 15% a título de antecipação, a qual deverá ser justificada na DAA.

Tributação Regressiva: No momento do resgate haverá tributação exclusiva na fonte a alíquotas que variam entre 35% e 10%, a depender do prazo de aplicação. Prazo de acumulação até 02 anos, alíquota 35%; Prazo acima de 2 anos e até 04 anos, alíquota 30%; Prazo acima de 04 anos e até 06 anos, alíquota 25%; Prazo acima de 06 anos e até 08 anos, alíquota 20%; Prazo acima e 08 anos e até 10 anos, alíquota 15%; Prazo acima de 10 anos, alíquota 10%.

### 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: **R\$1.000,00**.

Investimento adicional mínimo: **R\$100,00**.

Favorecido: VALORA PREVIDENCIARIO FIFE FIRF CP

CNPJ: 41.128.444/0001-94

Mellan (017) | Ag: 01 | CC: 5033-4

### Resgates

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 21º dia útil após o pedido de resgate.

### Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.

Administração: XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A.

Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A

Auditoria: EY

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	01-Set-2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência - rf - duração livre - crédito livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	41501001
Código ISIN	BR099HCTF004
Código GIIN	6RCG01.02672.SF.076
Código ANBIMA	610348

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 em

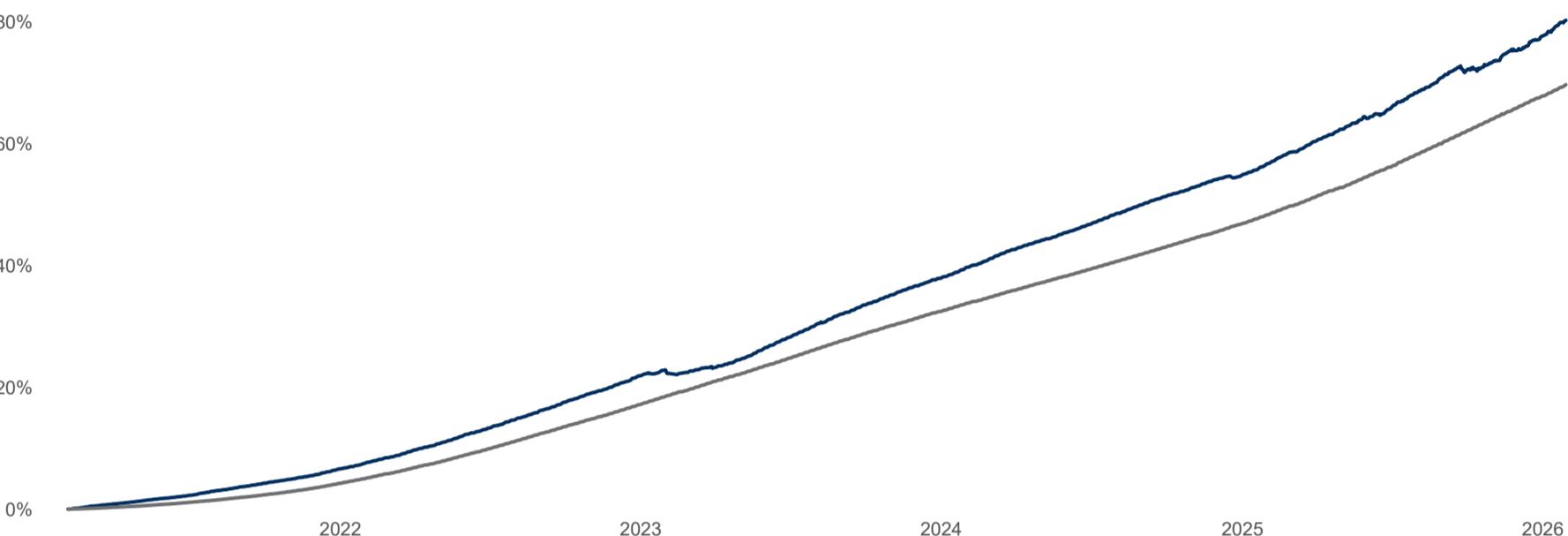
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

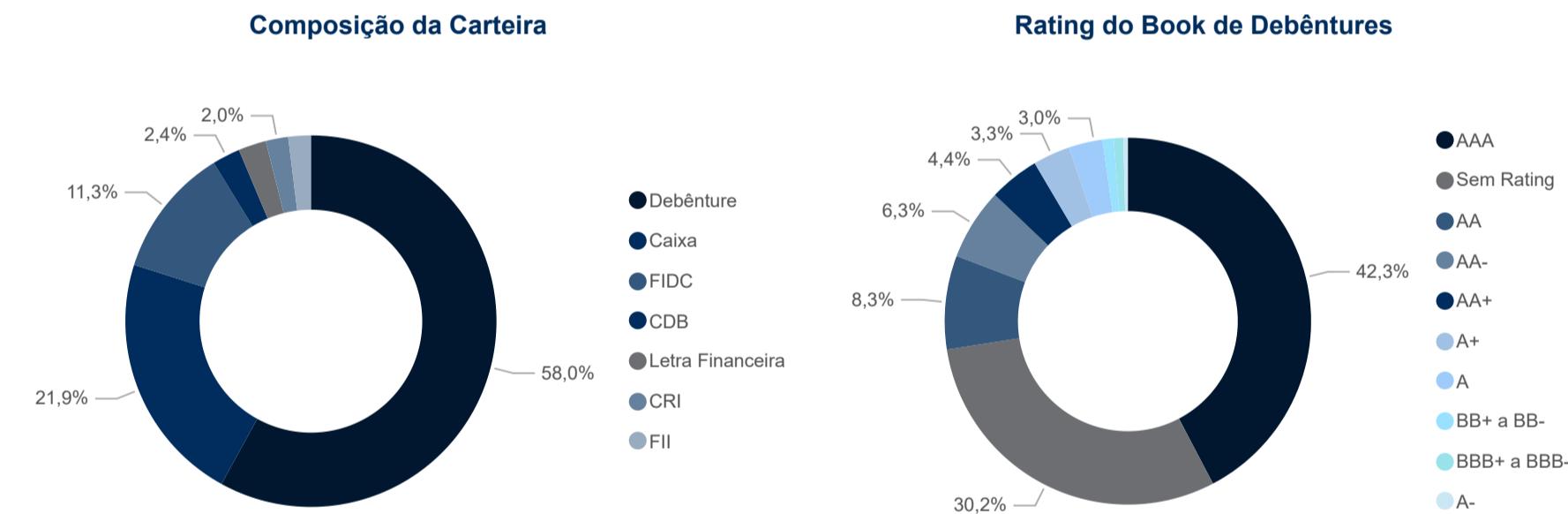
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo	0,34%	0,49%	0,44%	0,46%	0,46%	0,70%	0,63%	0,62%	0,60%	0,67%	0,99%	6,60%	6,60%	
	%CDI	349,6%	248,7%	213,8%	173,0%	150,0%	194,2%	148,9%	141,2%	125,8%	114,2%	130,1%	157,0%	157,0%	
2022	Fundo	0,85%	0,84%	1,11%	0,98%	1,23%	1,11%	1,14%	1,28%	1,27%	1,18%	1,10%	1,35%	14,31%	21,86%
	%CDI	116,3%	112,7%	120,4%	117,7%	119,4%	109,2%	110,4%	109,7%	118,3%	115,4%	108,2%	120,3%	115,7%	127,9%
2023	Fundo	0,80%	-0,32%	0,63%	1,00%	1,51%	1,47%	1,42%	1,45%	1,21%	1,16%	1,14%	0,94%	13,14%	37,88%
	%CDI	71,6%	-34,6%	53,8%	109,3%	134,0%	136,8%	132,9%	127,5%	124,3%	116,4%	123,9%	105,2%	100,7%	117,0%
2024	Fundo	1,22%	1,07%	1,10%	0,98%	0,96%	0,91%	1,17%	1,02%	0,93%	0,92%	0,90%	0,42%	12,22%	54,73%
	%CDI	126,7%	133,0%	132,1%	110,1%	115,6%	114,8%	128,7%	117,0%	111,8%	99,1%	114,0%	44,7%	112,4%	116,9%
2025	Fundo	1,25%	1,23%	1,14%	1,22%	1,30%	0,75%	1,62%	1,33%	0,82%	0,74%	1,19%	1,29%	14,78%	77,60%
	%CDI	123,5%	124,8%	118,2%	115,7%	114,7%	68,7%	126,6%	114,1%	66,9%	58,1%	113,0%	105,6%	103,3%	114,4%
2026	Fundo	1,51%											1,51%	80,28%	
	%CDI	129,6%											129,6%	115,0%	

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

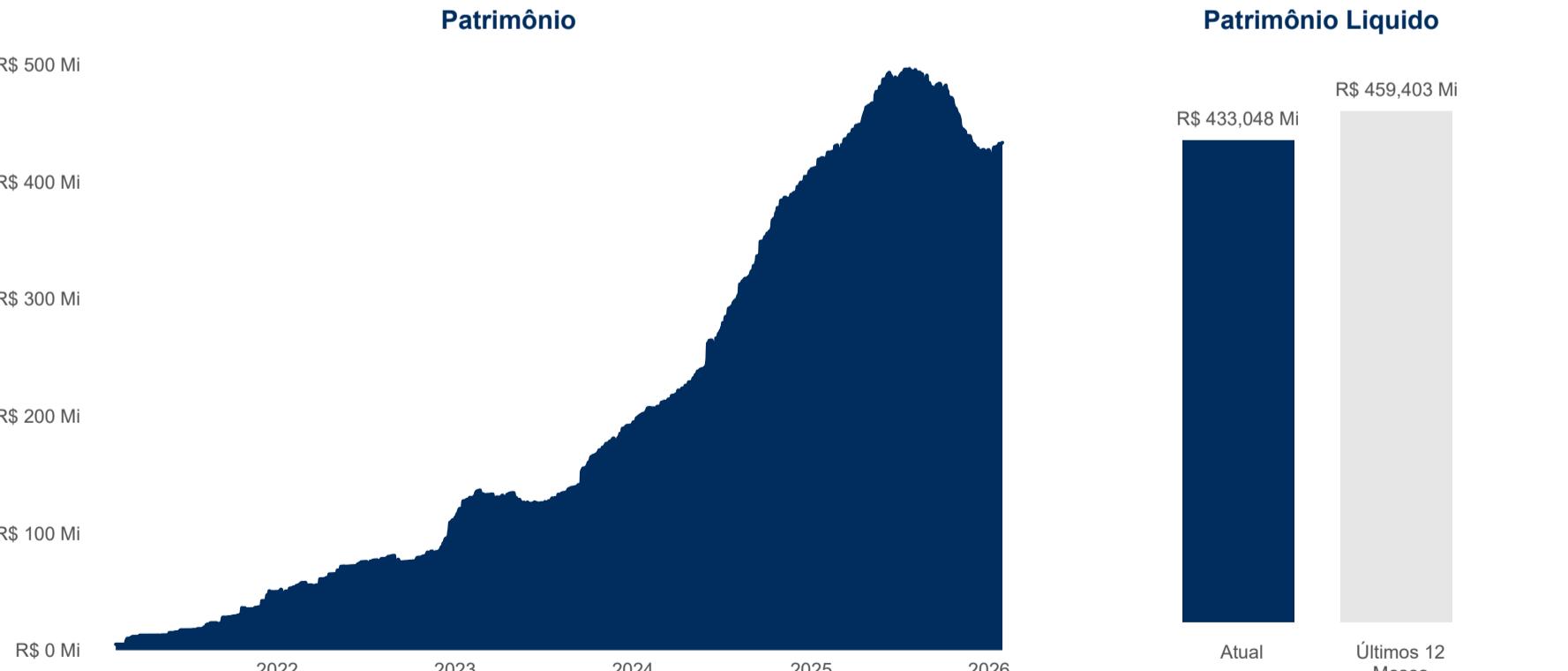
— Fundo — CDI



### 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

**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM** | CNPJ: 59.281.253/0001-23  
Praia do 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.btgactual.com/quem-somos/fale-conosco> ou 0800 7722 827 | sac@btgactual.com  
Ouvidoria: ouvidoria@btgactual.com ou 0800 7220 048

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,0%	116,2%
Últim. 6 meses	7,1%	96,7%
Últim. 12 meses	15,1%	104,1%
Últim. 24 meses	29,2%	108,1%
Últim. 36 meses	46,8%	107,9%
<b>Desde o Início</b>	<b>80,3 %</b>	<b>115,0 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	349,6 %	0,65 %
Menor	-34,6 %	
Meses > CDI	52	Índice Sharpe
Meses < CDI	8	16,15

### 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 é destinado a receber, indiretamente via fundos especialmente constituídos, os recursos referentes às Reservas Técnicas dos Planos Geradores de Benefício Livre - PGLB e dos Vidas Geradores de Benefício Livre - VGLB da ICATU SEGUROS S.A, considerada investidor profissional nos termos da Instrução CVM n.º 554, de 17 de dezembro de 2014 ("ICVM 554"), doravante designada "INSTITUIDORA".

### Taxa de administração

0,44% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

### Taxa de performance

20% do que excede CDI+0,66% a.a.

### 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 a 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: R\$ 1.000,00

Investimento adicional mínimo: 1.000,00

Favorecido: VALORA ICATU FIFE PREVIDENCIÁRIO FIRF CP

CNPJ: 40.456.260/0001-90

BTG (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 2030993

### Resgates

Prazo de resgate: 6 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 5º dia útil após o pedido de resgate.

### Dados adicionais

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

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	10-Fev-2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência - rf - duração livre - crédito livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	39003009
Código ISIN	BR07L1CTF004
Código GIIN	YUMT6703819SF076
Código ANBIMA	574066

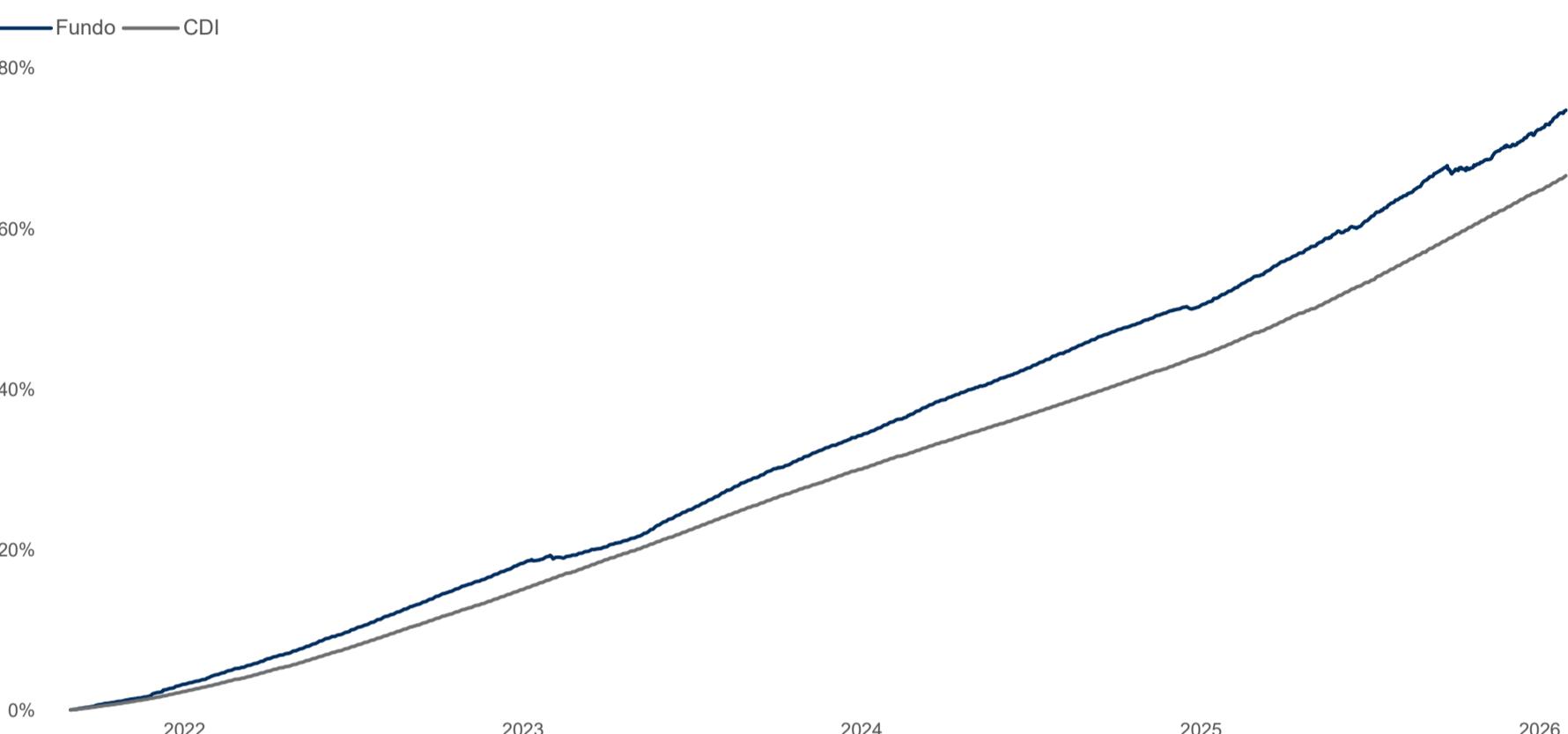
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 garant

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

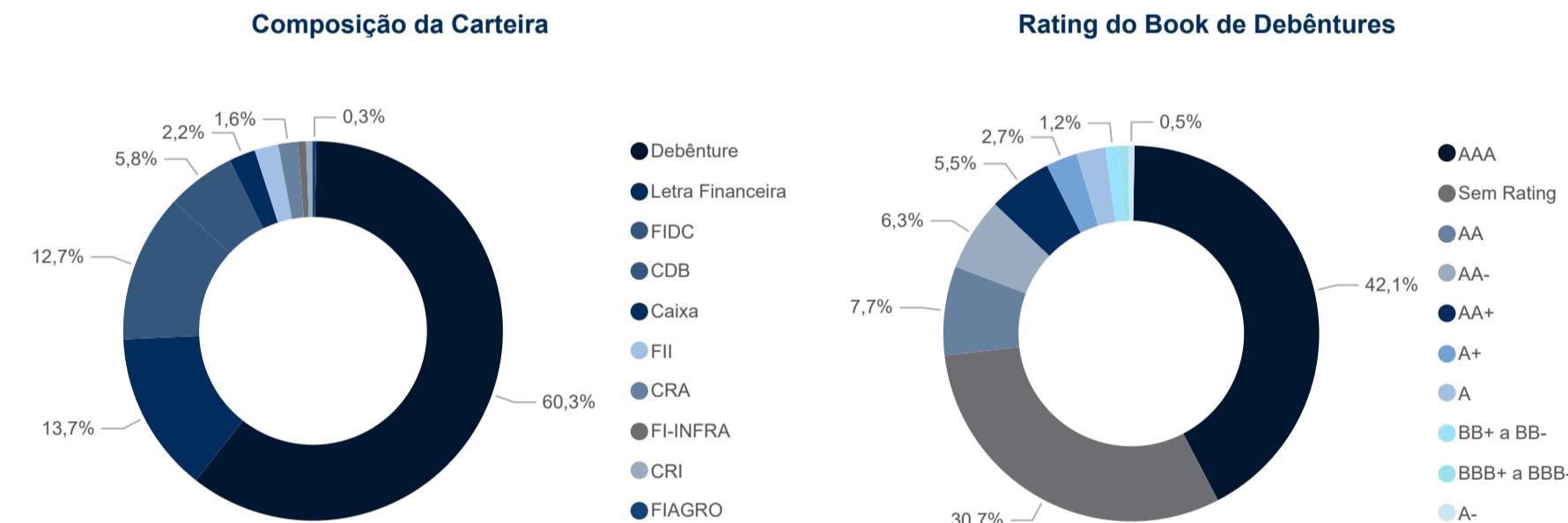
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo												3,19%	3,19%
	%CDI												140,5%	140,5%
2022	Fundo	0,99%	0,91%	1,11%	0,96%	1,26%	1,16%	1,19%	1,30%	1,28%	1,16%	1,10%	1,28%	14,57%
	%CDI	134,7%	120,8%	119,7%	115,1%	122,5%	114,0%	115,3%	118,9%	130,5%	113,7%	107,3%	113,8%	117,8%
2023	Fundo	0,88%	0,03%	0,83%	0,89%	1,56%	1,36%	1,36%	1,48%	1,20%	1,09%	1,10%	0,94%	13,47%
	%CDI	78,2%	3,3%	70,9%	96,6%	138,4%	127,1%	126,8%	129,7%	122,6%	109,4%	120,1%	104,4%	103,2%
2024	Fundo	1,17%	1,05%	1,06%	1,01%	0,96%	0,88%	1,18%	1,04%	0,95%	0,90%	0,84%	0,37%	12,02%
	%CDI	121,0%	131,3%	127,2%	113,4%	115,3%	111,2%	130,1%	119,5%	113,6%	97,2%	105,9%	39,9%	110,5%
2025	Fundo	1,25%	1,21%	1,21%	1,19%	1,23%	0,82%	1,59%	1,36%	0,77%	0,72%	1,21%	1,20%	14,66%
	%CDI	124,1%	123,1%	126,4%	112,7%	108,1%	74,9%	124,8%	116,9%	62,9%	56,1%	114,6%	98,3%	102,4%
2026	Fundo	1,41%											1,41%	74,71%
	%CDI	120,8%											120,8%	112,2%

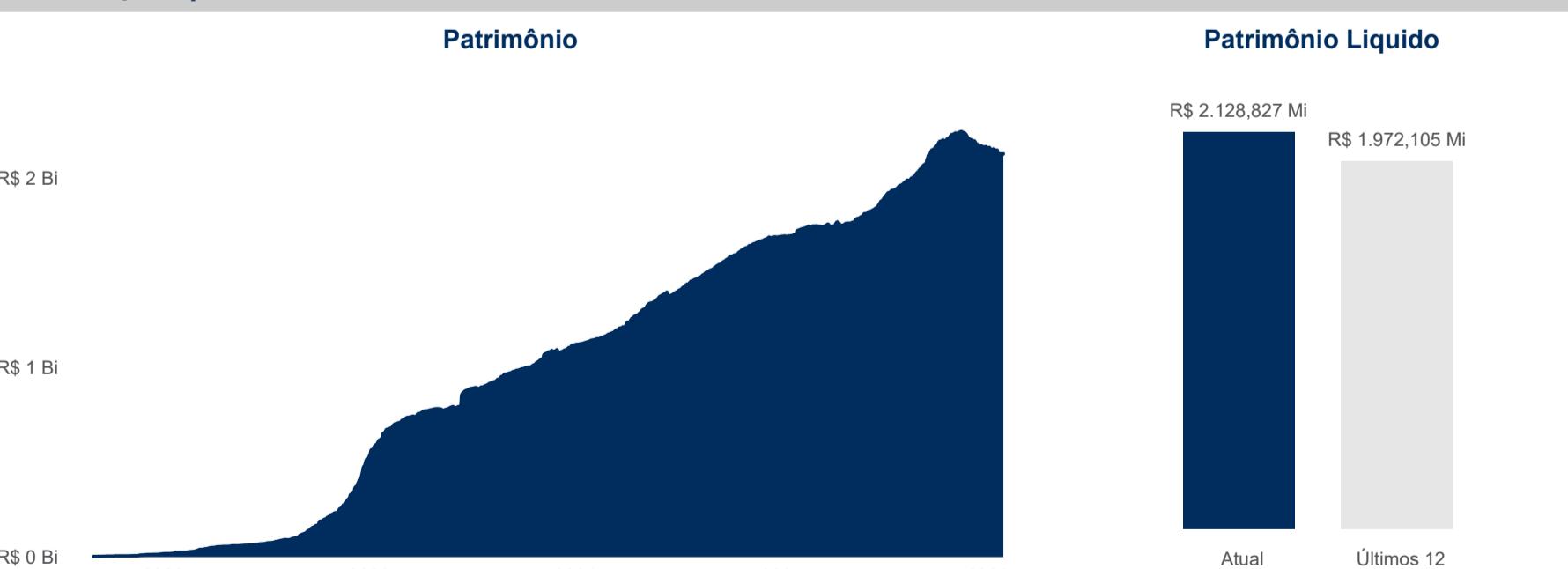
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bny Mellon.com.br](mailto:ouvidoria@bny Mellon.com.br) ou 0800 725 3219

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	111,1%
Últim. 6 meses	6,8%	93,6%
Últim. 12 meses	14,8%	102,4%
Últim. 24 meses	28,7%	106,5%
Últim. 36 meses	46,5%	107,3%
Desde o Início	74,7 %	112,2 %

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	148,0 %	0,63 %
Menor	3,3 %	
Meses > CDI	43	Índice Sharpe
Meses < CDI	10	12,91

### Objetivo do fundo

A política de investimento do fundo consiste em realizar uma gestão ativa através dos diversos segmentos de renda fixa e crédito privado, com o 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 é destinado a investidores profissionais, nos termos da legislação vigente, sendo este restrito a receber recursos de fundos de investimento especialmente constituídos e/ou fundos de investimento em cotas especialmente constituídos ("FIEs"), cujos cotistas sejam as provisões matemáticas e demais recursos e provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre – PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre – VGBL, de acordo com as normas vigentes da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Conselho Monetário Nacional - CMN, Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

### Taxa de administração

0,40% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente ou a quantia mínima mensal de R\$ 1.500,00, sendo corrigida anualmente de acordo com a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) da Fundação Getúlio Vargas.

### Taxa de performance

20% sobre o que excede 100% do CDI + 0,4% a.a.

### Tributação

PGBL: Contribuições são dedutíveis na Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda (DAA) até o limite de 12% da renda bruta anual. O valor total do resgate está sujeito à tributação.

VGBL: Contribuições não são dedutíveis na DAA. Apenas o valor dos rendimentos está sujeito à tributação no momento do resgate.

Tributação Progressiva: No momento do resgate haverá tributação à alíquota de 15% a título de antecipação, a qual deverá ser justificada na DAA.

Tributação Regressiva: No momento do resgate haverá tributação exclusiva na fonte a alíquotas que variam entre 35% e 10%, a depender do prazo de aplicação. Prazo de acumulação até 02 anos, alíquota 35%; Prazo acima de 2 anos e até 04 anos, alíquota 30%; Prazo acima de 04 anos e até 06 anos, alíquota 25%; Prazo acima de 06 anos e até 08 anos, alíquota 20%; Prazo acima e 08 anos e até 10 anos, alíquota 15%; Prazo acima de 10 anos, alíquota 10%.

### 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: **R\$1.000,00**.

Investimento adicional mínimo: **R\$100,00**.

Favorcido: **VALORA PREVIDENCIARIO FIFE FIRF CP**

CNPJ: 41.128.444/0001-94

Mellon (017) | Ag: 01 | CC: 5033-4

### Resgates

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 21º dia útil 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  
Auditória: KPMG

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	01-Set-2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência - rf - duração livre - crédito livre
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	

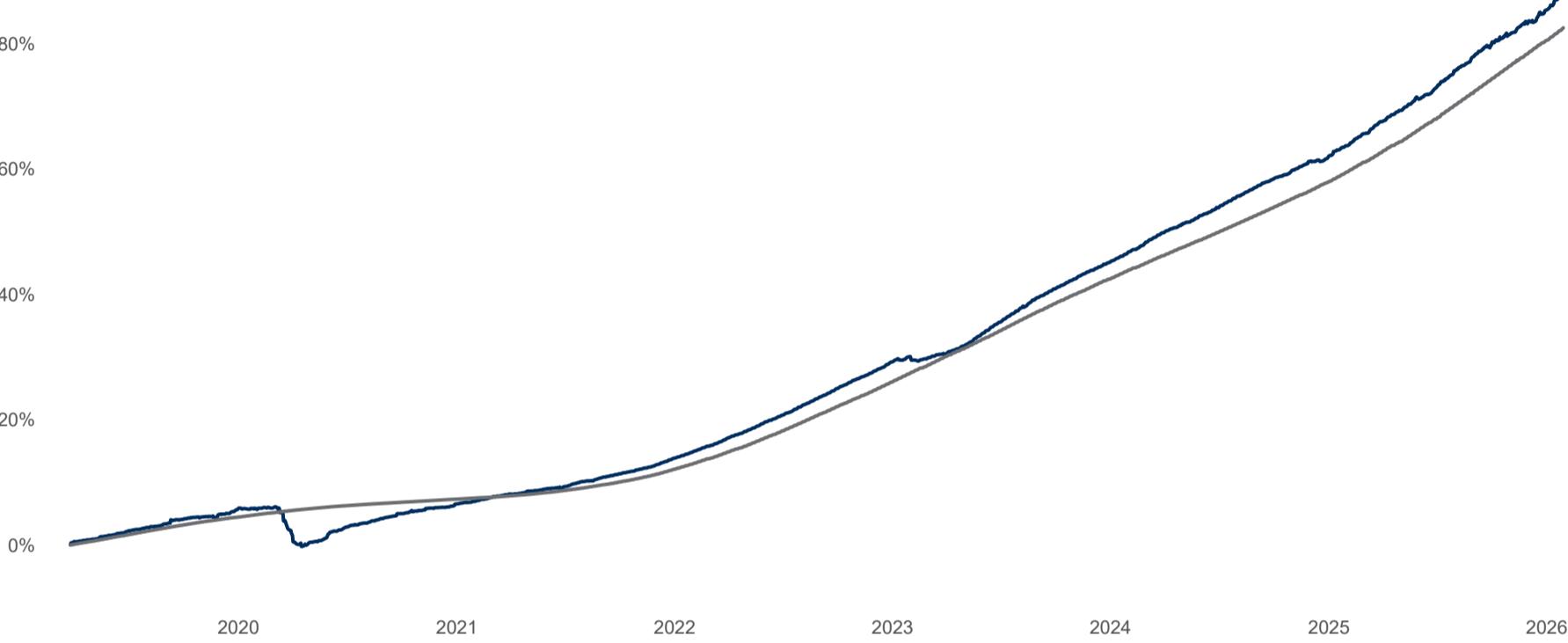
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2019	Fundo		0,36%	0,50%	0,66%	0,58%	0,62%	0,57%	0,70%	0,32%	0,35%	0,83%	5,64%	5,64%
	%CDI		739,3%	96,7%	122,1%	123,3%	109,3%	113,3%	151,1%	67,0%	92,3%	219,6%	127,0%	127,0%
2020	Fundo	0,21%	0,03%	-3,70%	-1,56%	0,76%	1,67%	0,65%	0,68%	0,78%	0,47%	0,43%	0,53%	0,85%
	%CDI	55,2%	9,5%	-1087,1%	-546,2%	318,0%	778,1%	332,1%	424,6%	493,8%	299,7%	289,3%	322,6%	30,5%
2021	Fundo	0,39%	0,53%	0,59%	0,39%	0,32%	0,33%	0,75%	0,55%	0,56%	0,57%	0,66%	1,00%	6,84%
	%CDI	259,5%	393,5%	298,1%	185,7%	121,1%	107,7%	209,2%	129,4%	128,0%	119,3%	112,1%	131,6%	155,7%
2022	Fundo	0,84%	0,84%	1,08%	0,92%	1,14%	1,04%	1,09%	1,19%	1,21%	1,11%	0,99%	1,25%	13,47%
	%CDI	114,9%	112,4%	117,4%	110,5%	111,0%	102,1%	105,5%	102,3%	112,6%	108,3%	96,8%	110,9%	108,8%
2023	Fundo	0,69%	-0,28%	0,60%	0,94%	1,45%	1,45%	1,33%	1,47%	1,07%	1,03%	1,05%	0,86%	12,28%
	%CDI	61,6%	-30,6%	50,8%	102,2%	128,8%	135,7%	123,7%	129,3%	110,0%	102,8%	114,3%	95,8%	94,1%
2024	Fundo	1,07%	1,04%	1,13%	0,92%	0,92%	0,87%	1,06%	0,97%	0,85%	0,80%	0,99%	0,35%	11,52%
	%CDI	111,0%	130,0%	135,0%	103,2%	110,5%	109,8%	116,3%	111,4%	101,7%	86,7%	125,3%	37,3%	105,9%
2025	Fundo	1,21%	1,16%	1,18%	1,06%	1,23%	0,85%	1,61%	1,12%	1,17%	0,94%	1,17%	0,96%	14,57%
	%CDI	120,0%	117,8%	123,3%	100,3%	108,4%	77,5%	126,3%	96,6%	95,8%	74,0%	111,4%	78,7%	101,8%
2026	Fundo	1,39%												1,39%
	%CDI	119,5%												119,5%
														106,4%

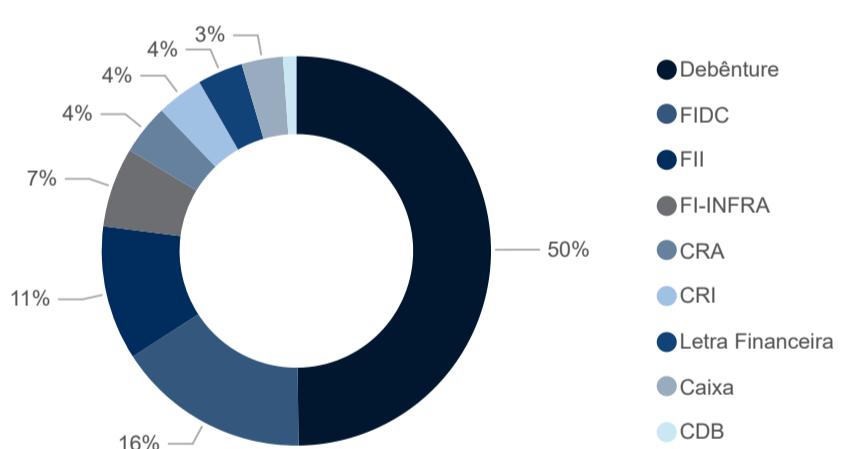
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

— Fundo — CDI

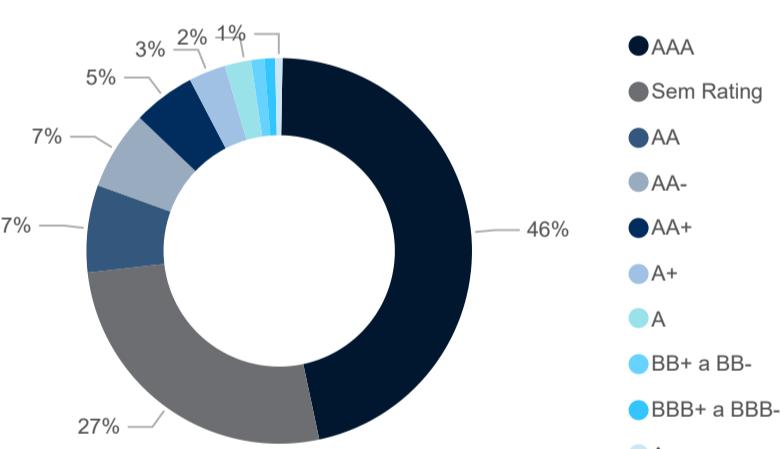


### Dados da carteira

#### Distribuição do PL por classe de ativos

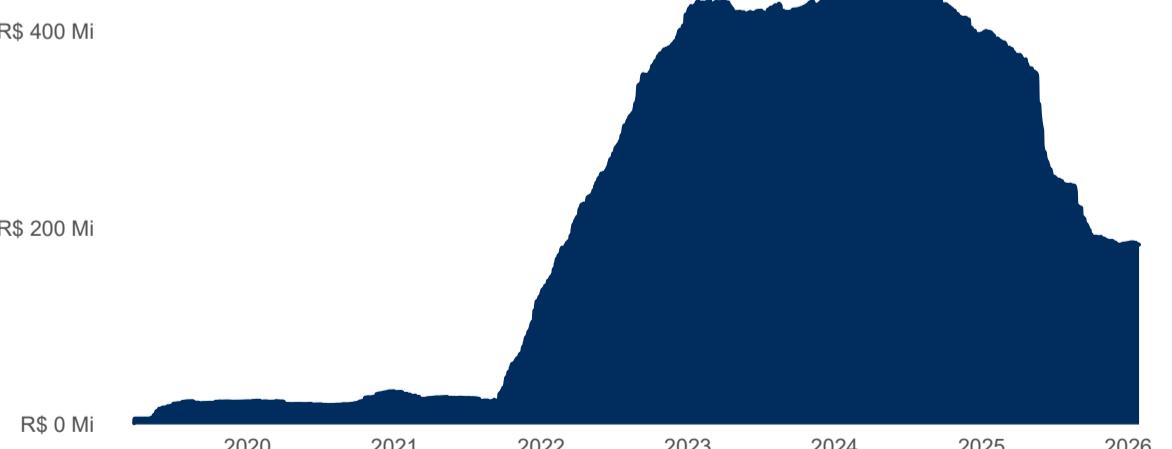


#### Distribuição do PL por Rating



### 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

janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,6%	102,6%
Últim. 6 meses	7,0%	95,1%
Últim. 12 meses	14,8%	102,0%
Últim. 24 meses	28,2%	104,4%
Últim. 36 meses	44,5%	102,6%
<b>Desde o Início</b>	<b>87,9 %</b>	<b>106,4 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	778,1 %	1,13 %
Menor	-1087,1 %	
Meses > CDI	64	Índice Sharpe
Meses < CDI	19	4,73

### 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 é destinado a receber aplicações da Zurich Brasil Vida e Previdência S/A

### Taxa de administração

1,10% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

### Taxa de performance

20% do que excede 100% CDI.

### Tributação

PGBL: Contribuições são dedutíveis na Declaração de Ajuste Anual de Imposto de Renda (DA) até o limite de 12% da renda bruta anual. O valor total do resgate está sujeito à tributação.

VGBL: Contribuições não são dedutíveis na DA. Apenas o valor dos rendimentos está sujeito à tributação no momento do resgate.

Tributação Progressiva: No momento do resgate haverá tributação à alíquota de 15% a título de antecipação, a qual deverá ser ajustada na DA.

Tributação Regressiva: No momento do resgate haverá tributação exclusiva na fonte a alíquotas que variam entre 35% e 10%, a depender do prazo de aplicação. Prazo de acumulação até 02 anos, alíquota 35%; Prazo acima de 2 anos e até 04 anos, alíquota 30%; Prazo acima de 04 anos e até 06 anos, alíquota 25%; Prazo acima de 06 anos e até 08 anos, alíquota 20%; Prazo acima de 08 anos e até 10 anos, alíquota 15%; Prazo acima de 10 anos, alíquota 10%.

### 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: R\$ 1.000,00

Investimento adicional mínimo: N/A

Favorecido: ZURICH VALORA PREVIDENCIARIO FI RF CP

CNPJ: 31.340.900/0001-01

Banco BTG Pactual (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 67868-5

### 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 dia útil após o pedido de resgate.

### Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.

Administração: BTG Pactual Serv. Financeiros S/A DTVM

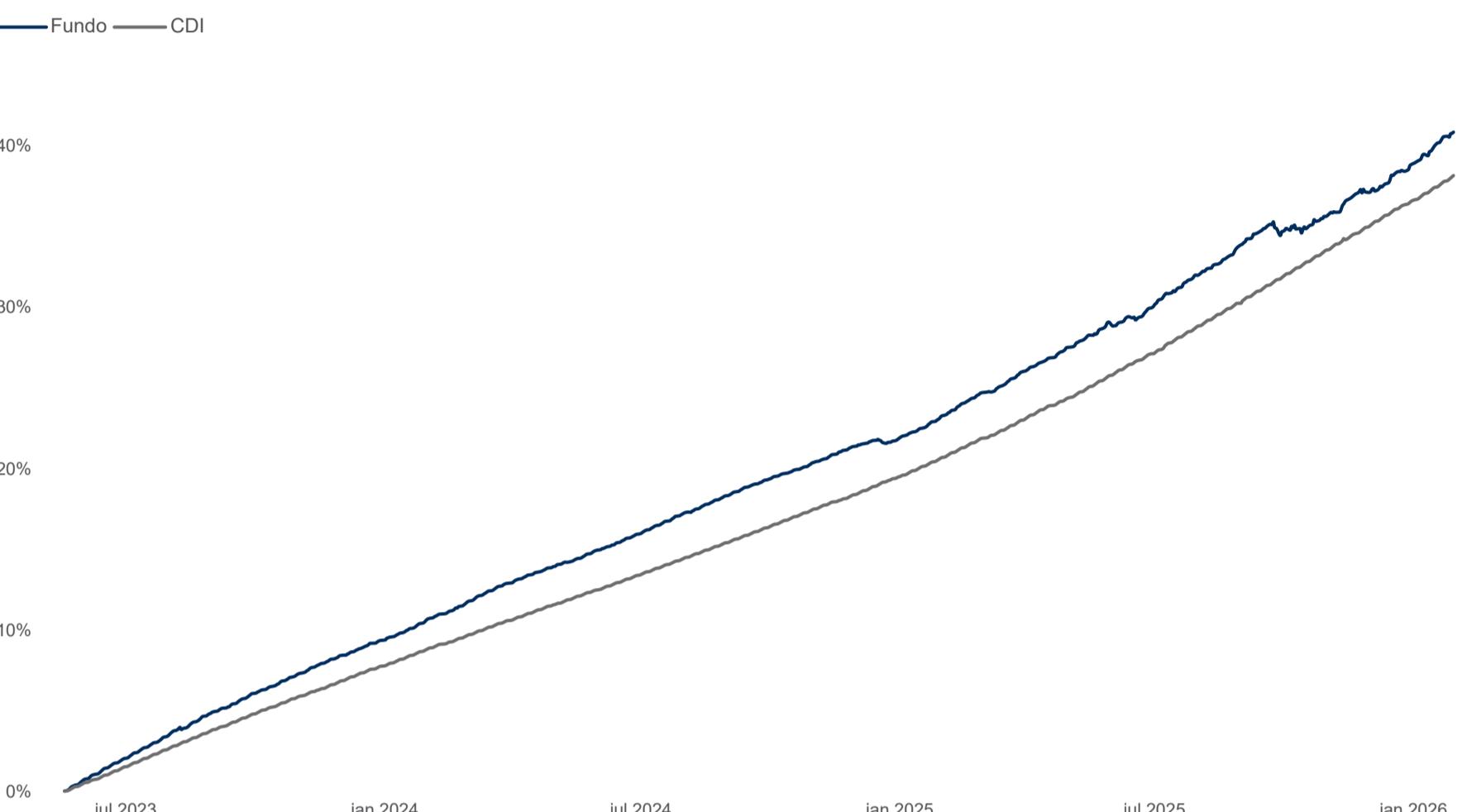
Custódia: Banco BTG Pactual S A</

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

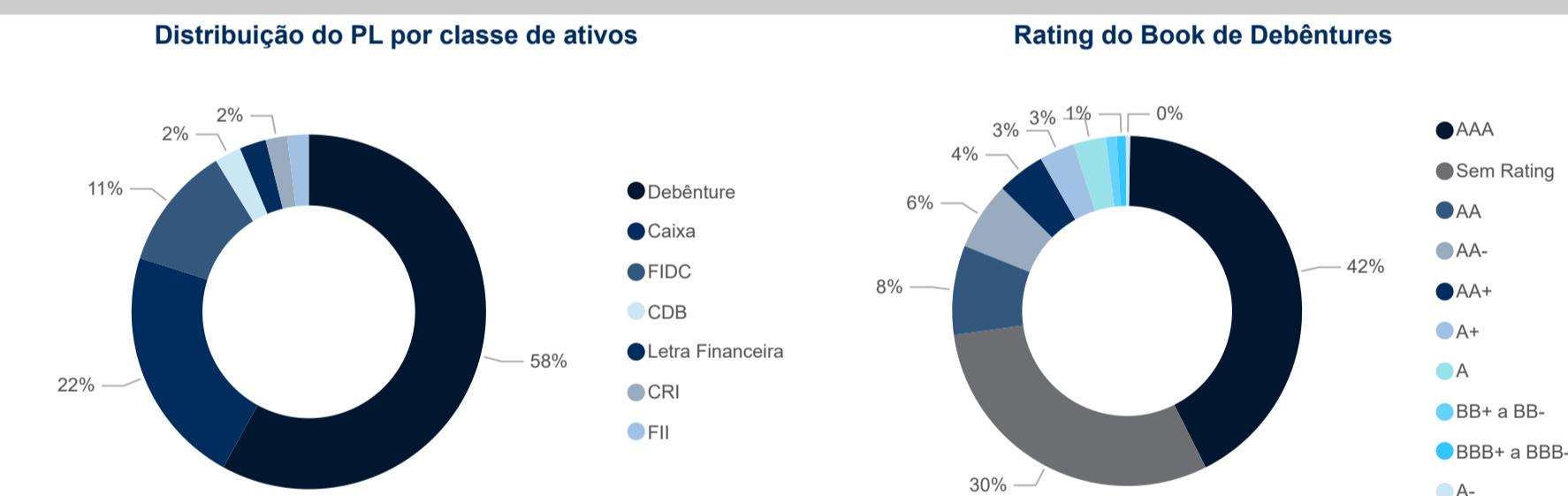
### Rentabilidades

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%	0,69%	1,13%	1,23%	13,98%	38,79%
	%CDI	116,8%	118,5%	112,5%	110,0%	109,0%	64,1%	121,0%	108,8%	62,4%	54,2%	107,8%	100,8%	97,7%	106,2%
2026	Fundo	1,45%											1,45%	40,80%	
	%CDI	124,2%											124,2%	107,0%	

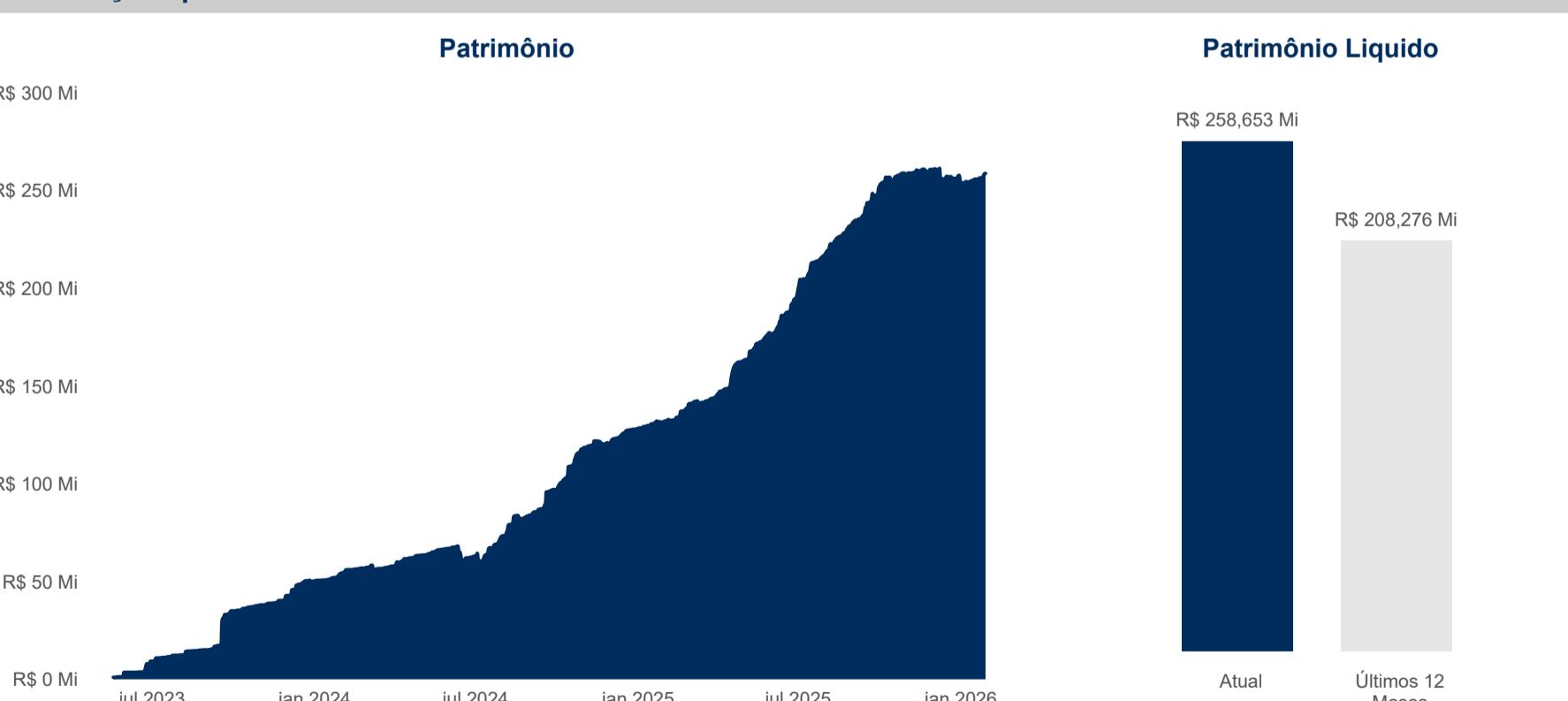
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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

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

### janeiro de 2026

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	111,0%
Últim. 6 meses	6,7%	91,7%
Últim. 12 meses	14,3%	98,5%
<b>Desde o Início</b>	<b>40,8 %</b>	<b>107,0 %</b>

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	165,8 %	0,74 %
Menor	39,6 %	
Meses > CDI	27	Índice Sharpe
Meses < CDI	6	3,64

### 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 poderá 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 feita 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

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 inicio do Fundo: 19/05/2023. 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.

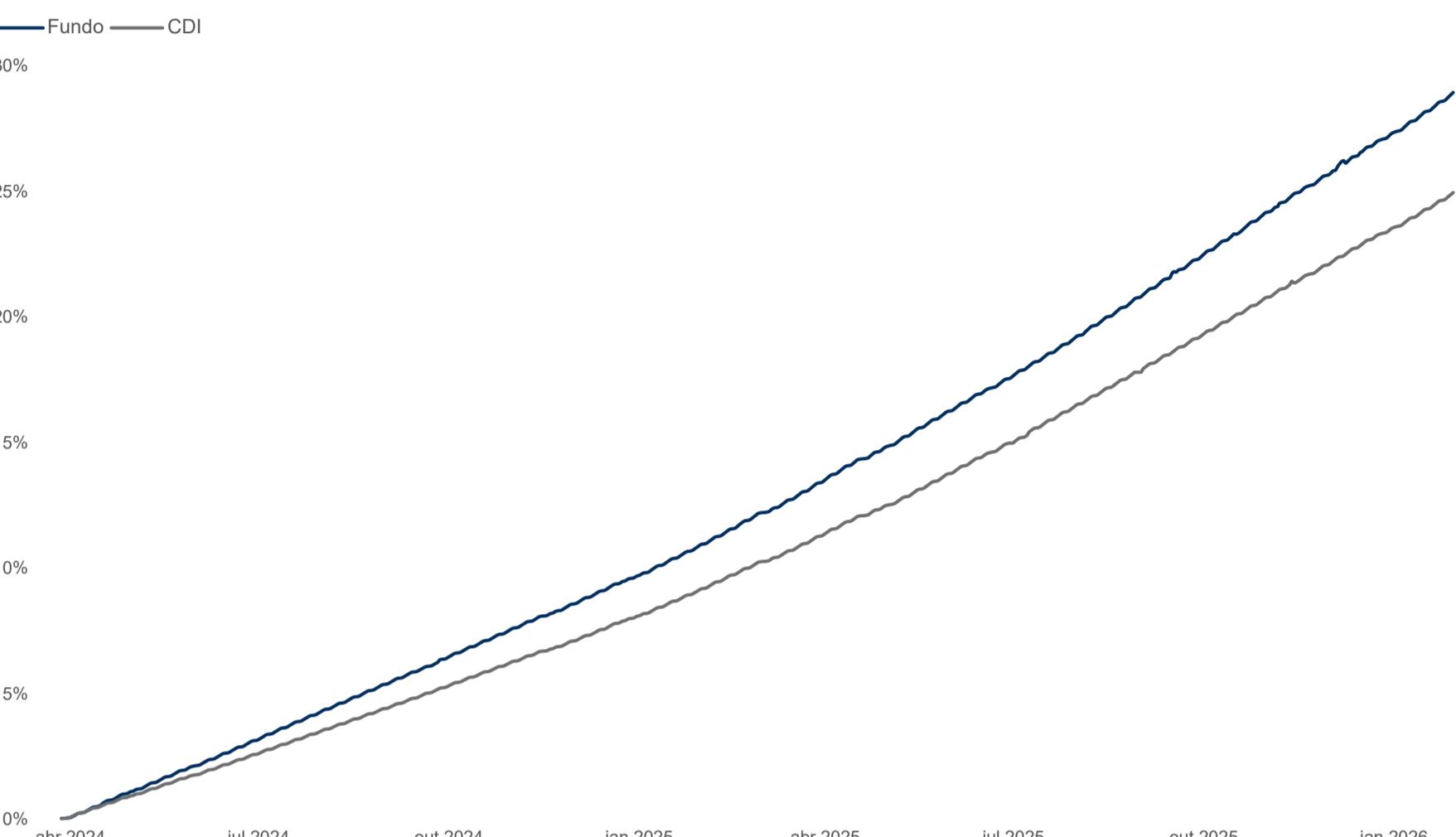
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

janeiro de 2026

### Rentabilidades

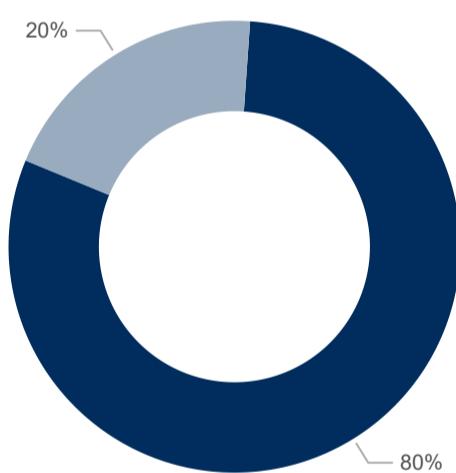
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2024	Fundo				1,05%	1,03%	0,97%	1,12%	1,04%	1,00%	1,08%	0,93%	1,04%	9,64%	9,64%
	%CDI				124,0%	123,2%	123,1%	123,1%	120,4%	119,4%	116,3%	117,4%	111,7%	119,9%	119,9%
2025	Fundo	1,15%	1,13%	1,11%	1,21%	1,24%	1,16%	1,36%	1,31%	1,38%	1,43%	1,17%	1,35%	16,07%	27,27%
	%CDI	113,6%	114,5%	115,6%	114,4%	109,1%	106,0%	106,3%	112,7%	112,9%	112,2%	111,2%	110,9%	112,3%	116,0%
2026	Fundo	1,29%											1,29%	28,91%	
	%CDI	111,2%											111,2%	115,9%	

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

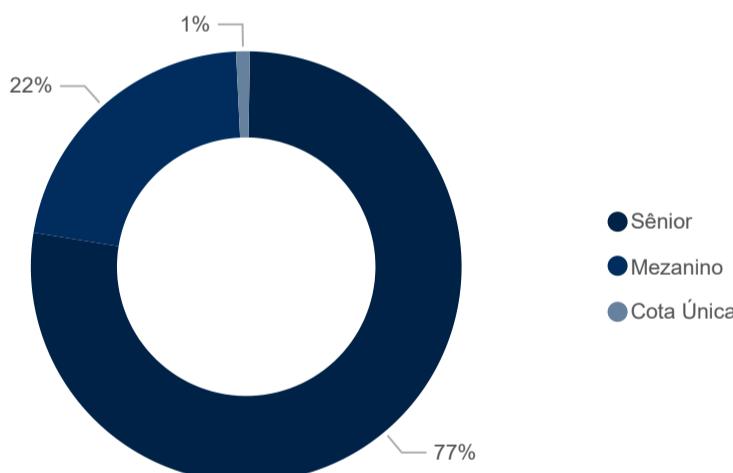


### Dados da carteira

#### Composição da Carteira

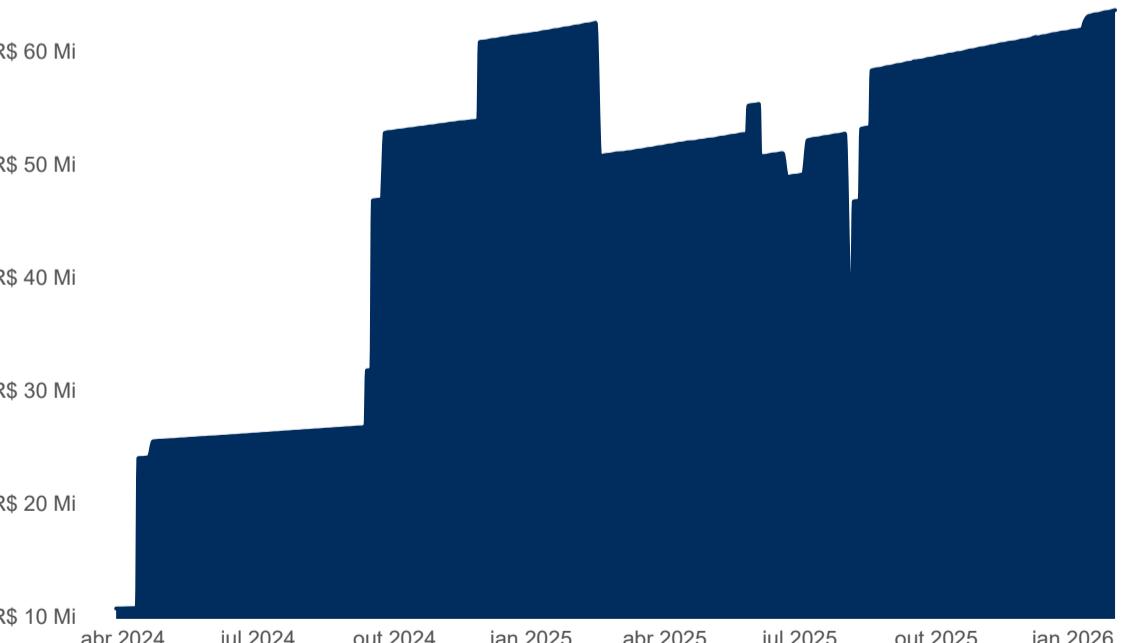


#### Carteira de FIDCs por Classe de Cota

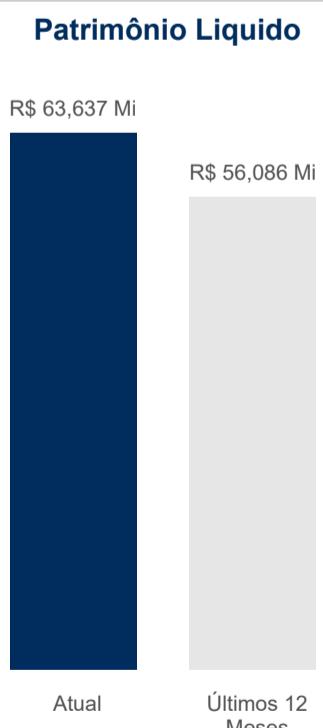


### Informações patrimoniais

#### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou  
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

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 Investimento 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 inicio do Fundo: 12/03/2024. 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](http://www.valorainvest.com.br)

### Dados adicionais

#### Informações operacionais

Data de início do Fundo	12/03/2024
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	54733000
Código ISIN	BR0ISTCTF000
Código ANBIMA	751111
Código GIIN	6RCG01.03544.SF.076
Conta Selic	011609926



Gestão de Recursos

+55 11 3016.0900

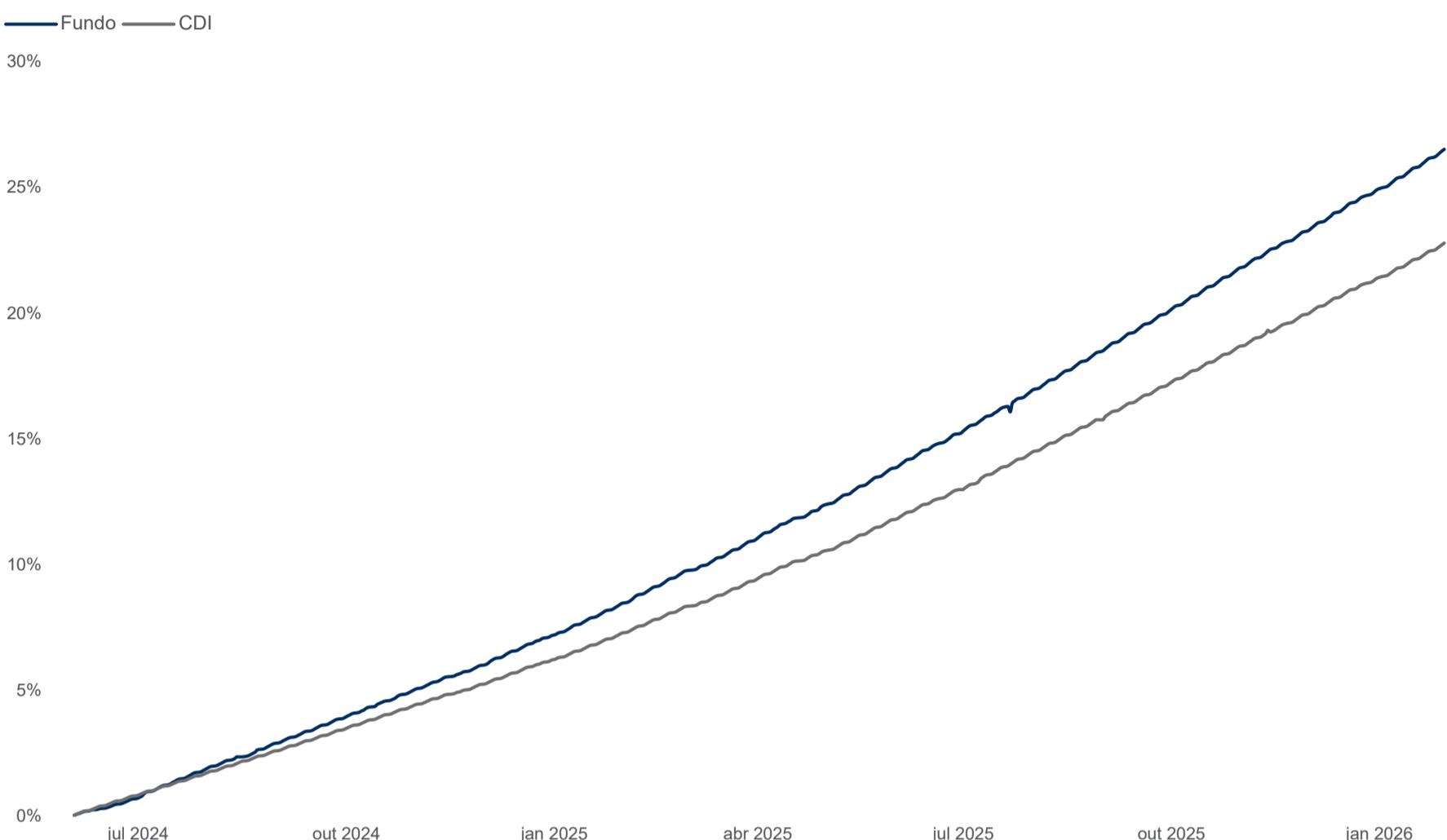
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

janeiro de 2026

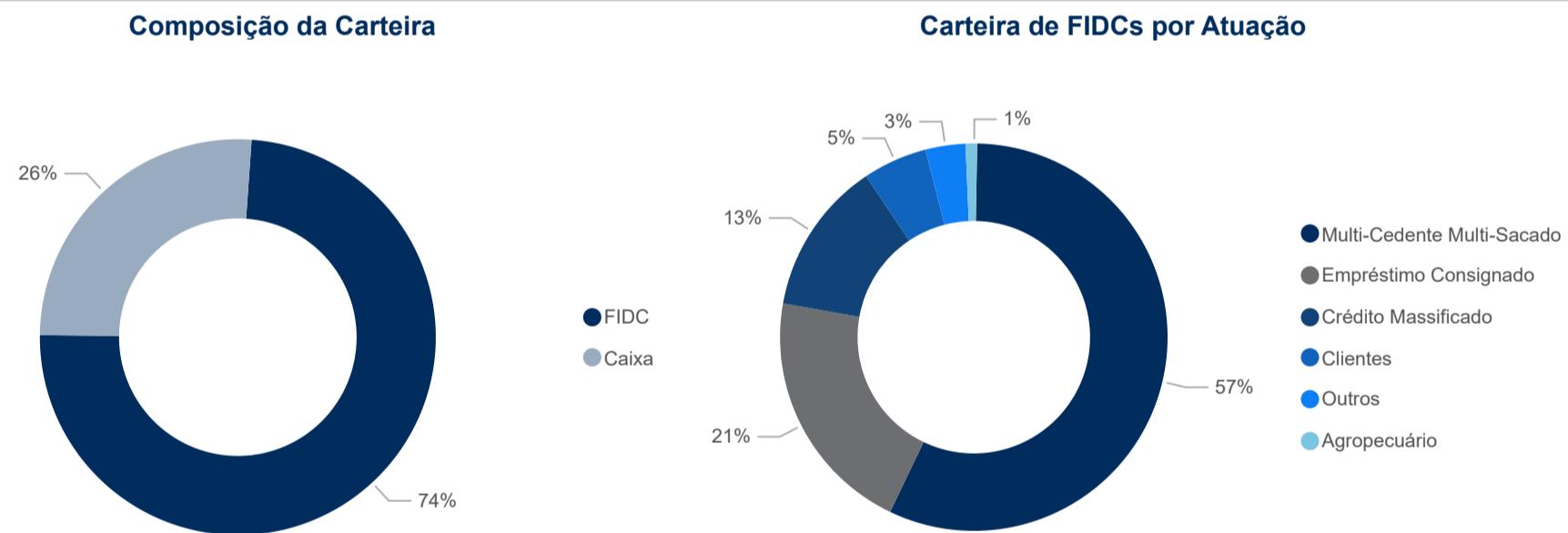
### Rentabilidades

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2024	Fundo					0,63%	1,19%	1,00%	0,99%	1,08%	0,92%	1,13%	7,14%	7,14%
	%CDI					84,2%	131,2%	114,7%	118,0%	115,9%	116,6%	121,3%	115,7%	115,7%
2025	Fundo	1,20%	1,19%	1,11%	1,23%	1,30%	1,25%	1,44%	1,32%	1,38%	1,43%	1,18%	1,37%	16,54%
	%CDI	118,4%	121,1%	116,0%	116,9%	114,6%	113,6%	113,0%	113,4%	113,2%	112,3%	111,9%	112,2%	115,6%
2026	Fundo	1,30%											1,30%	26,48%
	%CDI	111,5%											111,5%	116,3%

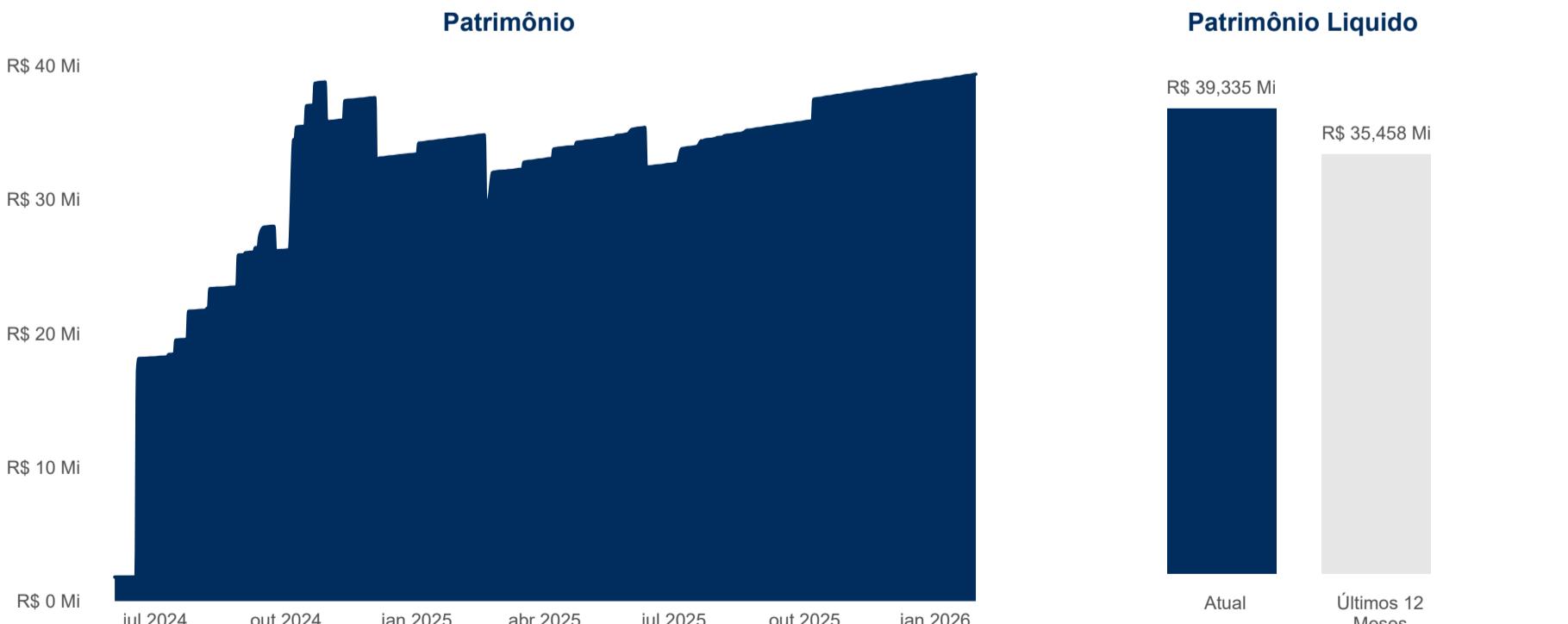
### Evolução da rentabilidade acumulada (%)



### 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

Banco Daycoval S.A. | CNPJ 62.232.889/0001-90  
Av. Paulista, n.º 1793  
São Paulo | SP | CEP 01311-200  
Tel. 0800 7750500  
<https://www.daycoval.com.br>

### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,9%	112,0%
Últim. 6 meses	8,2%	112,8%
Últim. 12 meses	16,7%	115,0%
Desde o Início	26,5 %	116,3 %

### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	131,2 %	0,32 %
Menor	84,2 %	
Meses > CDI	19	Índice Sharpe
Meses < CDI	1	11,48

### Objetivo do fundo

O fundo tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, sem o compromisso de concentração, mesmo que indiretamente, em nenhum mercado, ativo ou fator de risco específico.

### Público alvo

O fundo é destinado a receber aplicação de recursos de investidores profissionais, que sejam fundos de investimento geridos e/ou clientes da TAG INVESTIMENTOS LTDA., inscrita no CNPJ /MF sob o nº 01.591.499/0001-11.

### Taxa de administração

0,04% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente

### Taxa de performance

Equivalente a 15% (quinze por cento) da valorização da cota do FUNDO que excede 100% (cem por cento) da variação do CDI, já deduzidas todas as demais despesas do FUNDO, inclusive da Taxa de Administração.

### Aplicações

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00 (mil reais)  
Investimento adicional : R\$ 1.000,00 (mil reais)  
Favorecido: VALORA BRAIN PREV FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO  
CNPJ: 36.965.268/0001-05  
Dados bancário: Daycoval (707) | Ag: 0001 | CC: 738519-8

### Resgates

"Data de Conversão de Cotas para Fins de Resgate": é a data em que será apurado o valor da cota para efeito do pagamento do resgate e que corresponde ao 90º dia corrido contado da Data do Pedido de Resgate, ou o primeiro dia útil subsequente, caso a referida data não seja dia útil.  
III. "Data de Pagamento do Resgate": é a data do efetivo pagamento, pelo fundo, do valor líquido devido ao cotista que efetuou pedido de resgate e que corresponde ao 1º dia útil contado da Data de Conversão de Cotas para Fins de Resgate.

### Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa LTDA  
Administração: Banco Daycoval S.A.  
Custódia: BANCO DAYCOVAL S.A.  
Auditoria: EY

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	29/05/2024
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre
Classificação CVM	Multimercado
Código Cetip	42287.00-1
Código ISIN	BR09T0CTF006
Código ANBIMA	C0000620173
Código GIIN	W4BAVK.00135.SF.076
Conta Selic	Não há

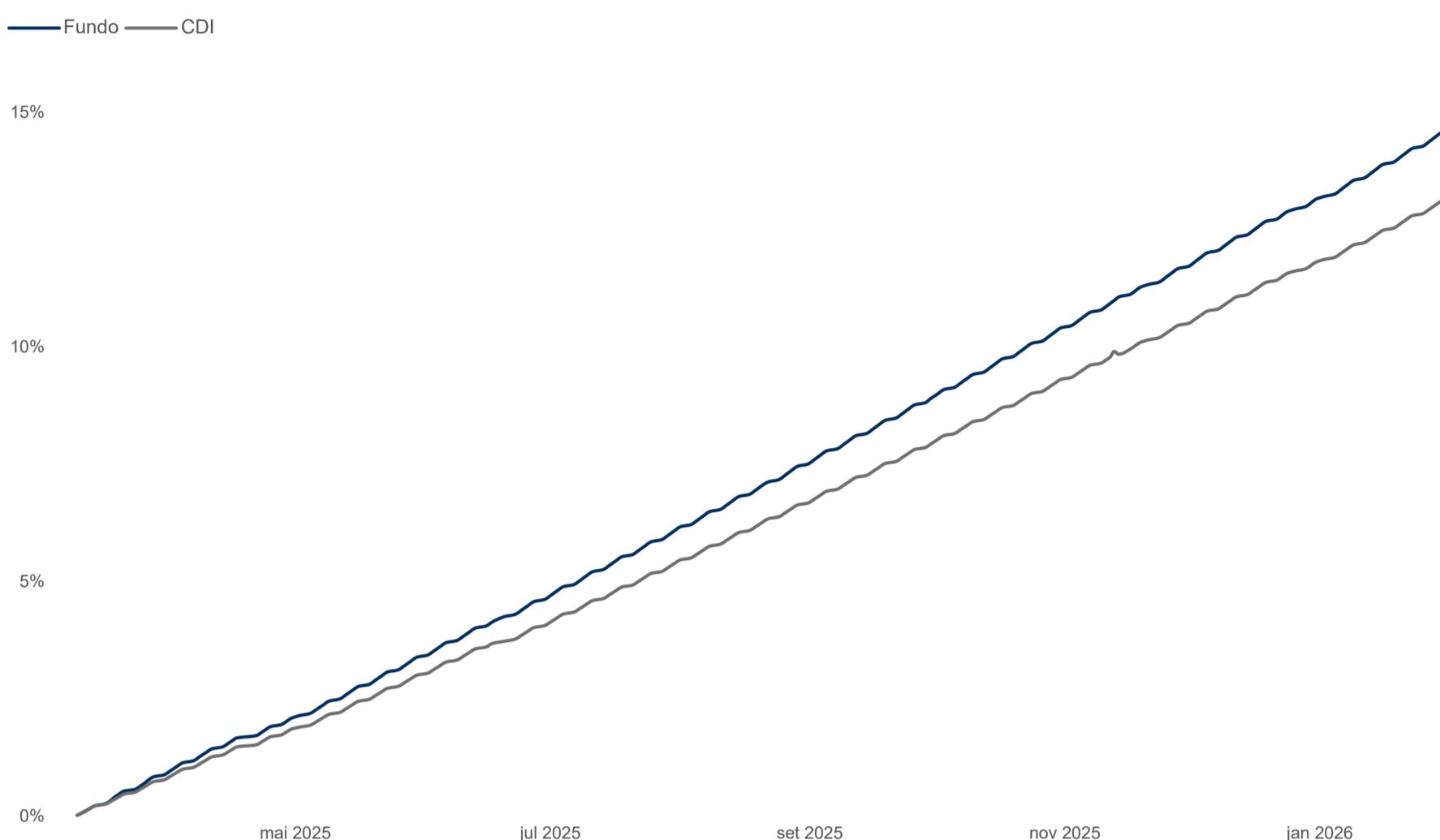
Este material de divulgação, emitido pela Valora Renda Fixa Ltda., é meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para a compra de cotas do fundo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 inicio do Fundo: 29/05/2024. 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.

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

### Rentabilidades

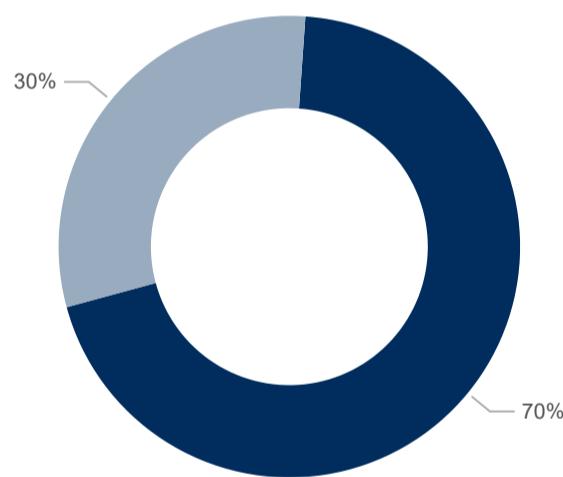
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Fundo		0,87%	1,18%	1,28%	1,21%	1,40%	1,27%	1,35%	1,38%	1,14%	1,32%	13,12%	13,12%
	%CDI		114,2%	111,6%	112,2%	110,1%	109,9%	109,5%	110,5%	108,3%	108,6%	108,5%	110,7%	110,7%
2026	Fundo		1,26%										1,26%	14,54%
	%CDI		107,9%										107,9%	110,6%

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

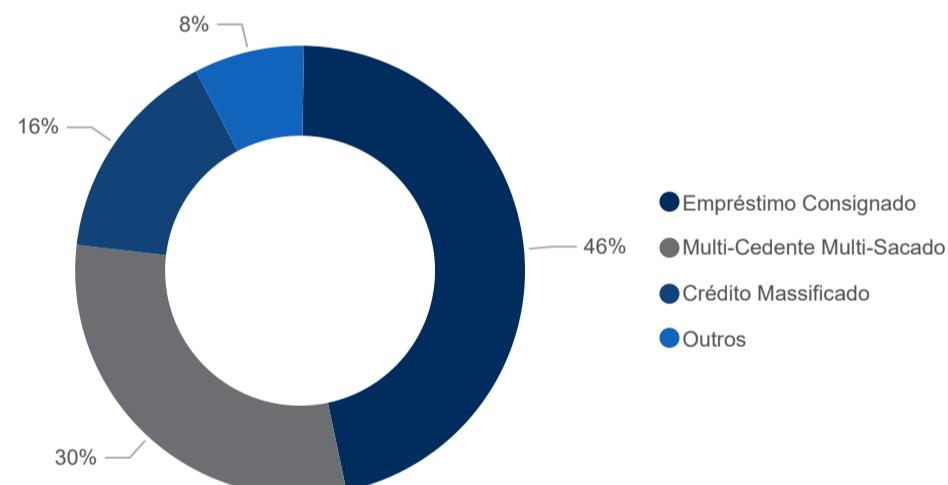


### Dados da carteira

#### Composição da Carteira

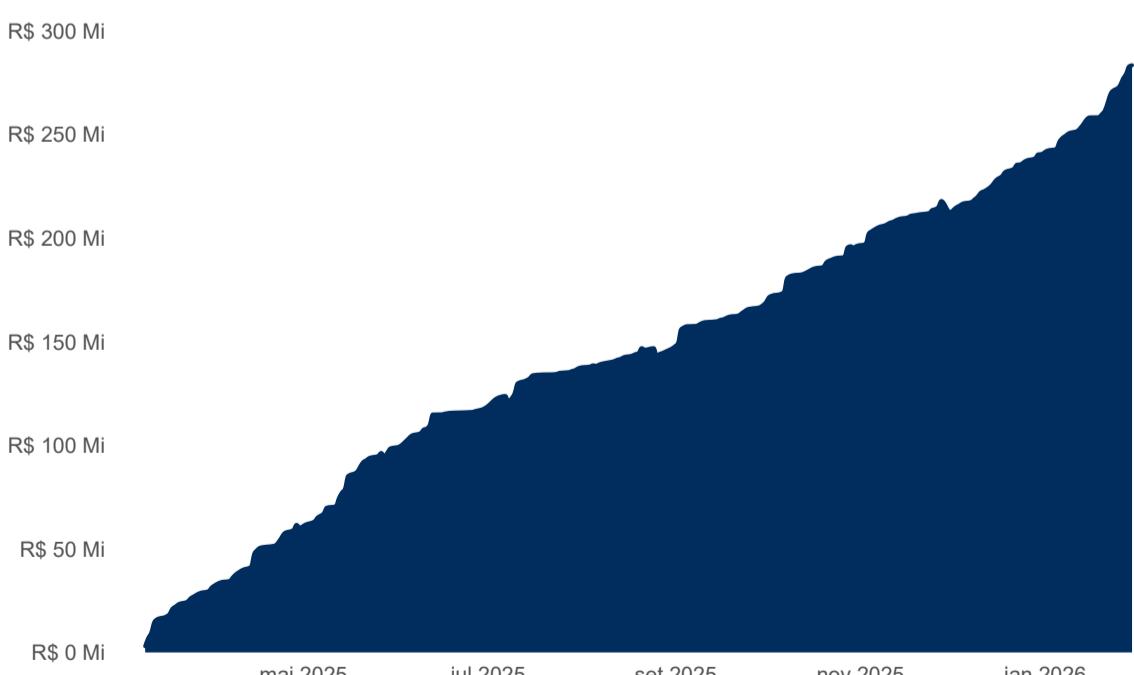


#### Carteira de FIDCs por Atuação

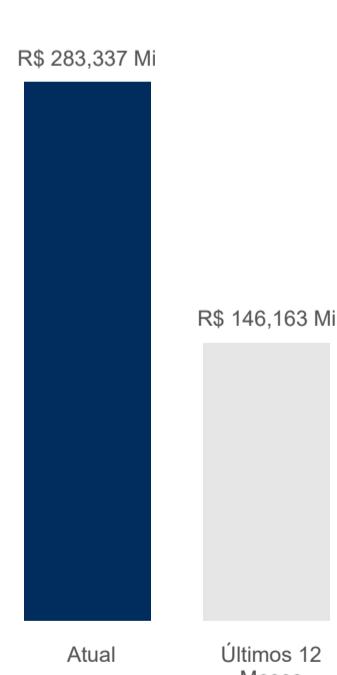


### Informações patrimoniais

#### 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 – 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

### janeiro de 2026

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,8%	108,4%
Últim. 6 meses	8,0%	109,2%
Desde o Início	14,5 %	110,6 %

#### Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	114,2 %	0,10 %
Menor	109,5 %	
Meses > CDI	11	Índice Sharpe
Meses < CDI		14,72

#### Objetivo do fundo

O objetivo da classe é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ("Direitos Creditórios" e "Fundos-Alvo", respectivamente), que atendam aos Critérios de Elegibilidade.

#### Público alvo

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

#### Taxa Global

1,00% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

#### Taxa de performance

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\$10,00  
Favorecido: Valora Vanguard FIC FDC  
CNPJ: 59.657.690/0001-07  
BTG (208) | Ag. 1 |  
Conta Corrente: 847324-7

#### Resgates

Prazo de resgate: 45 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 43º (quadrágésimo terceiro) dia corrido após o pedido de resgate.  
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: EY

#### Informações operacionais

Data de início do Fundo	10/03/2025
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	60421007
Código ISIN	BR0NIYCTF001
Código ANBIMA	C0001215515
Código GIIN	NARETR99999SL076
Conta Selic	Não há

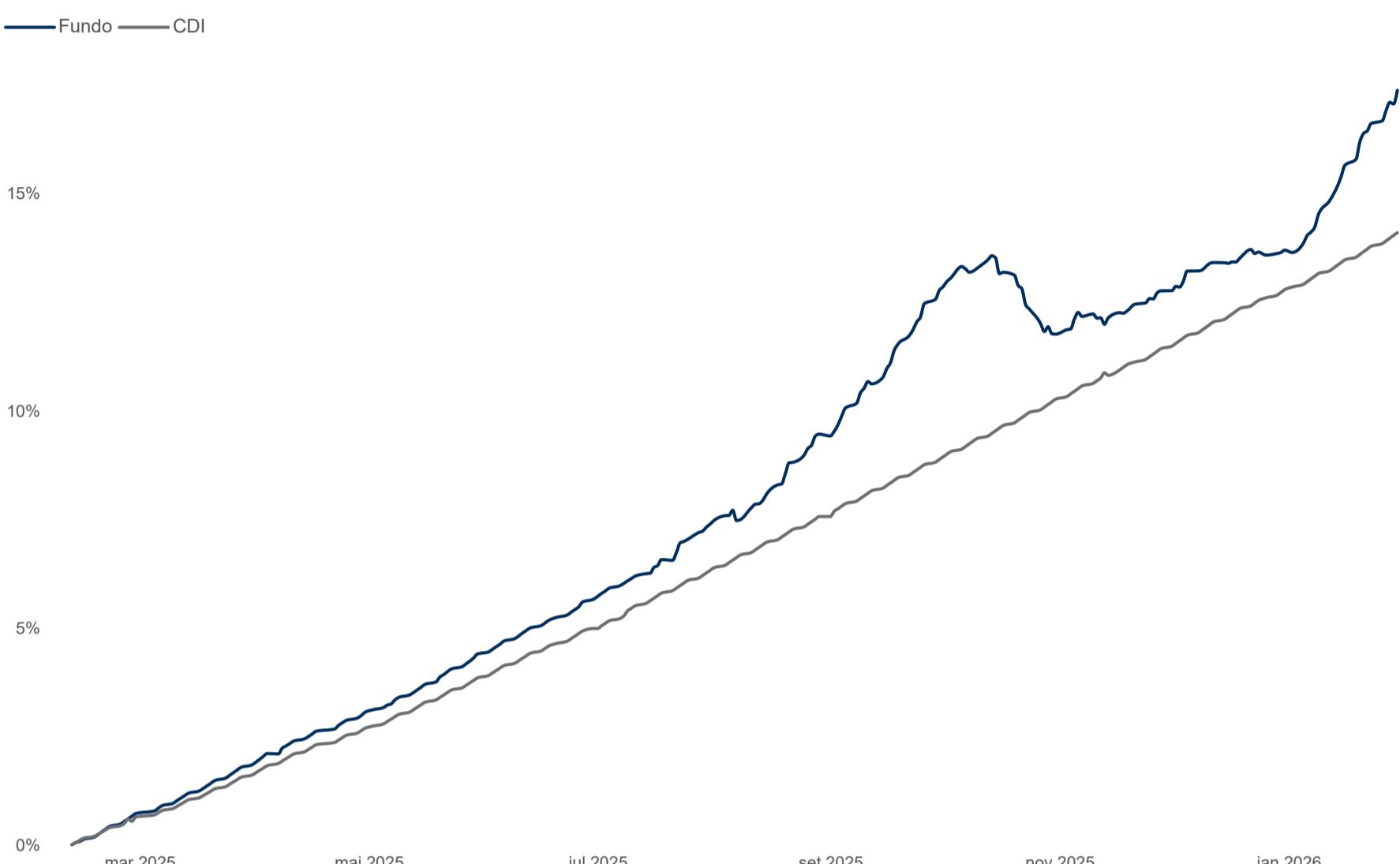
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

janeiro de 2026

### Rentabilidades

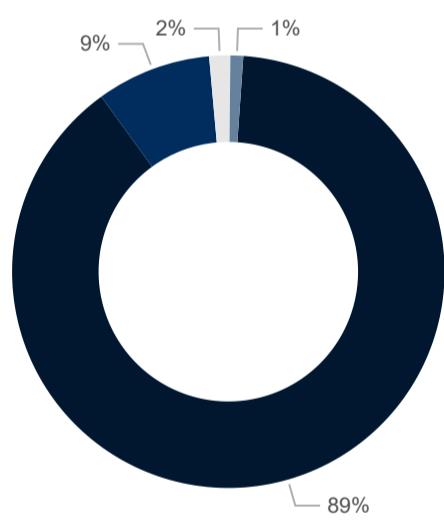
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Fundo	0,72%	1,11%	1,18%	1,31%	1,21%	1,64%	1,93%	3,02%	-0,89%	0,89%	0,83%	13,69%	13,69%	
	%CDI	112,5%	116,0%	112,0%	114,8%	110,4%	128,2%	165,4%	247,8%	-70,0%	184,8%	68,1%	107,1%	107,1%	
2026	Fundo	3,24%											3,24%	17,37%	
	%CDI	278,0%											278,0%	123,2%	

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

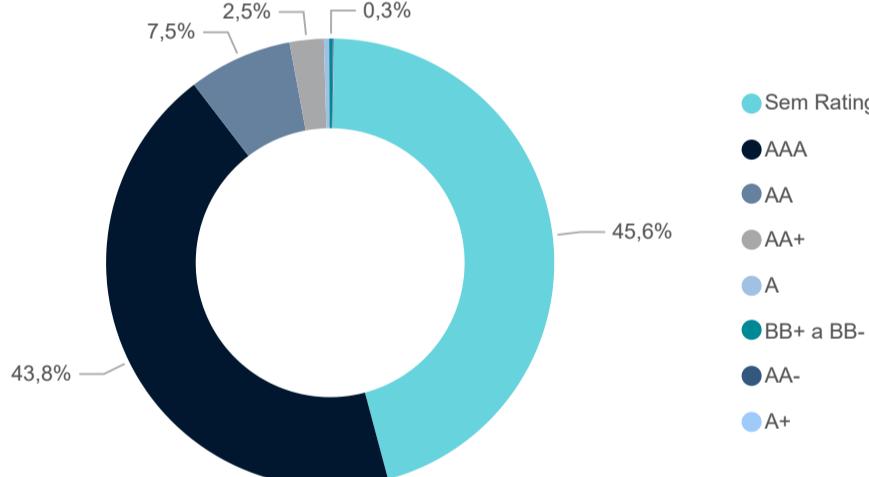


### Dados da carteira

#### Composição da Carteira

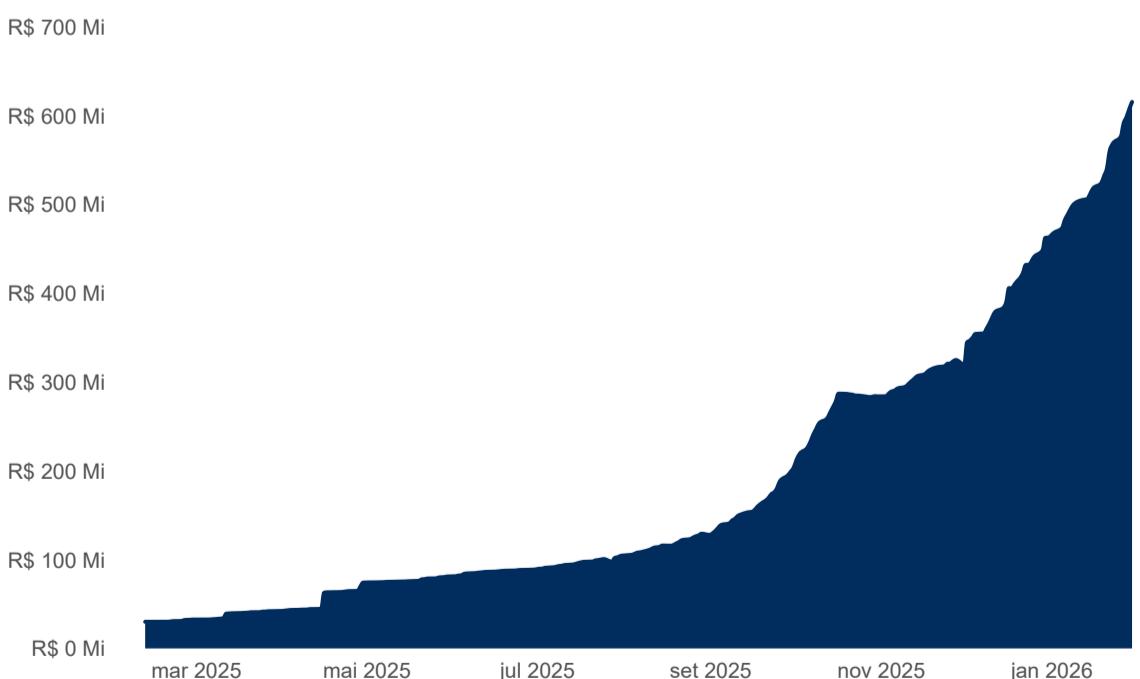


#### Rating do Book de Debêntures



### 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

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

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	11/02/2025
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	59622.00-6
Código ISIN	BR0N23CTF002
Código ANBIMA	C0001222155
Código GIIN	6RCG01.03757.SF.076
Conta Selic	Não há

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 inicio do Fundo: 29/05/2024. 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.



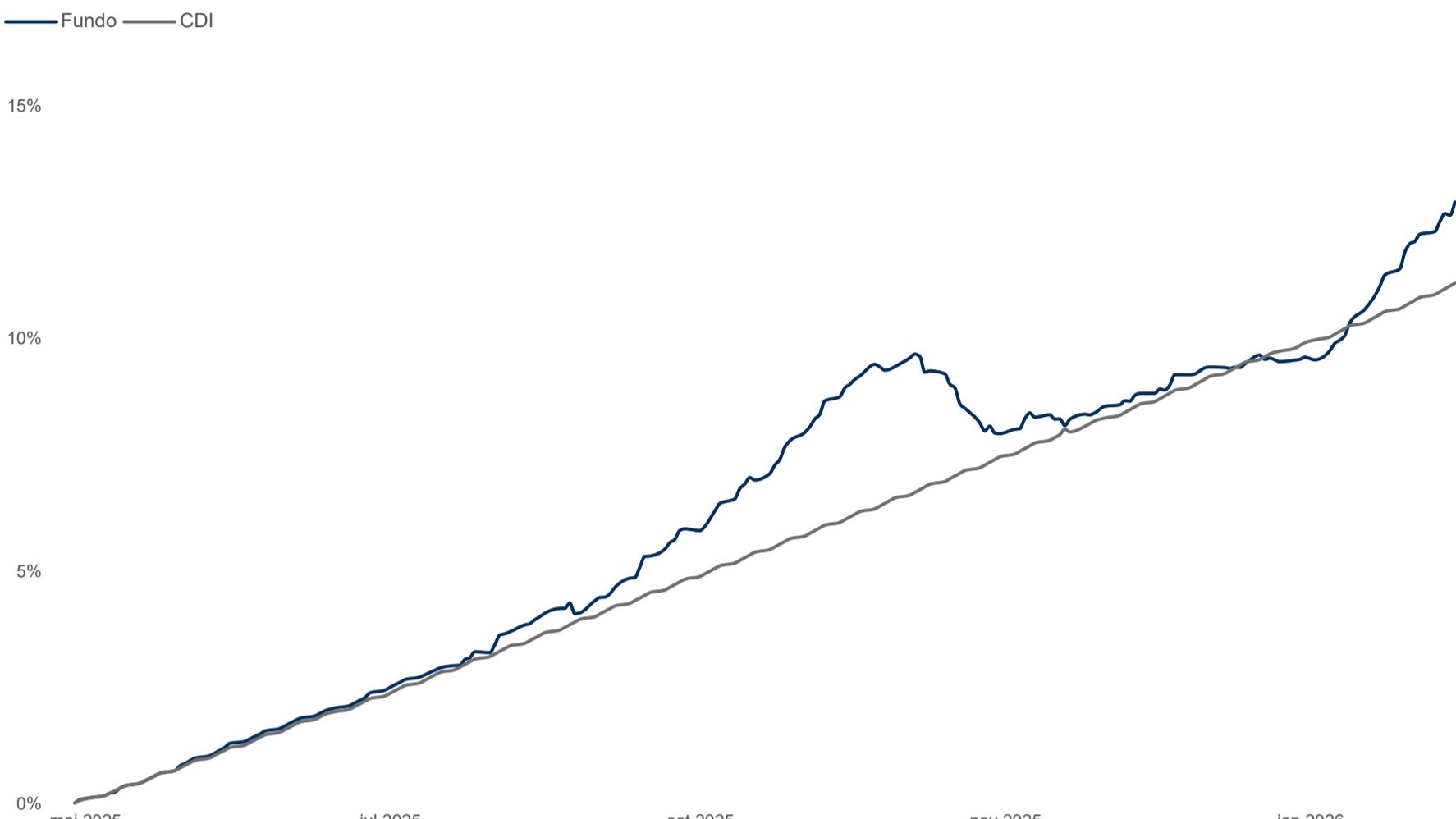
## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

janeiro de 2026

### Rentabilidades

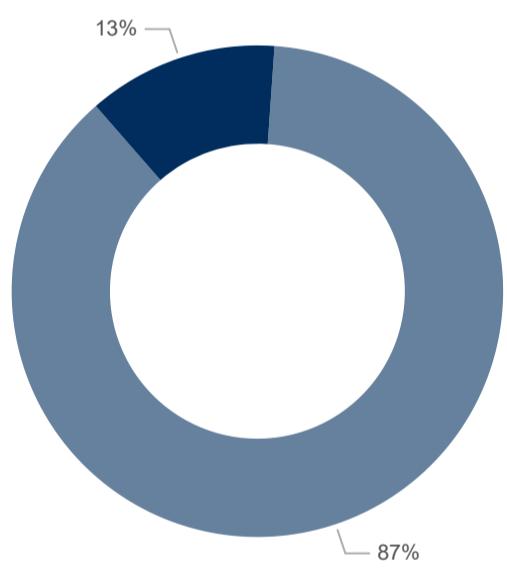
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Fundo				0,07%	1,21%	1,13%	1,54%	1,82%	2,86%	-0,90%	0,80%	0,72%	9,58%
	%CDI				100,1%	106,5%	103,1%	120,8%	156,0%	234,5%	-70,7%	76,0%	58,6%	96,8%
2026	Fundo				3,05%							3,05%		12,92%
	%CDI				261,6%							261,6%		115,6%

### Evolução da rentabilidade acumulada (%)

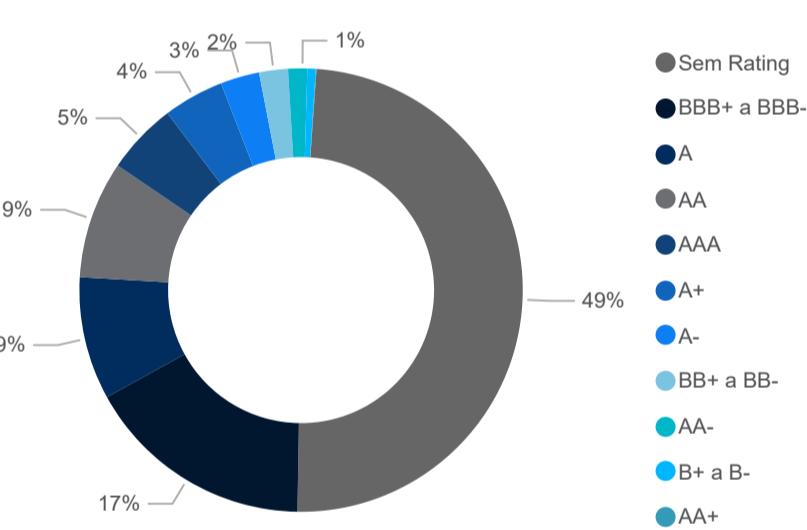


### Dados da carteira

#### Composição da Carteira

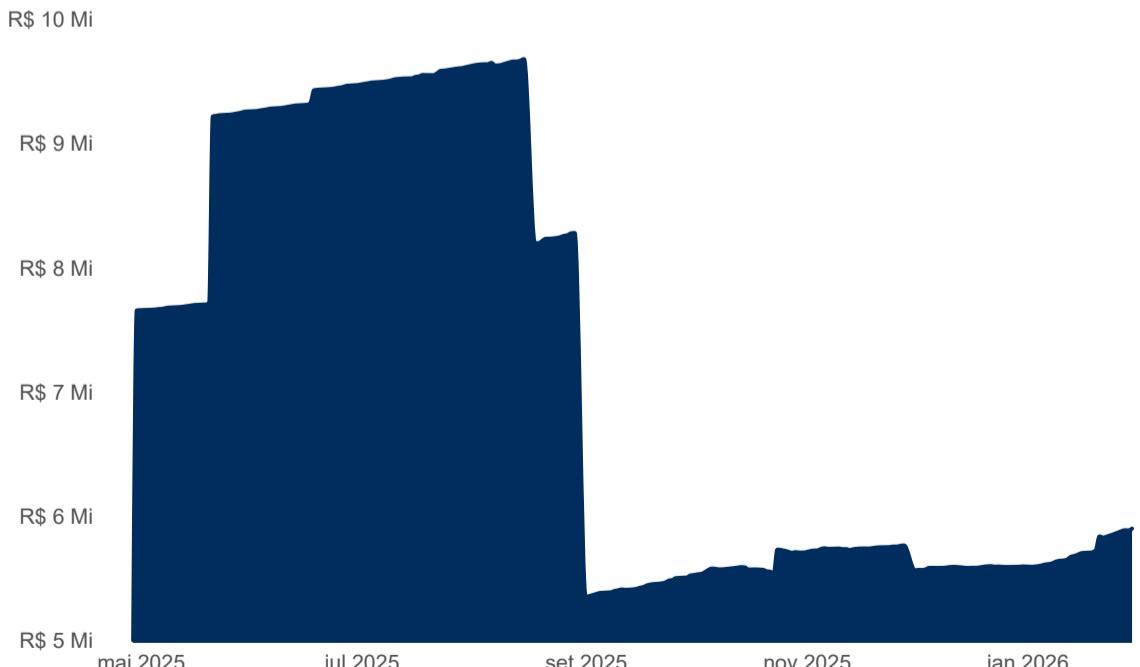


#### Rating do Book de Debêntures

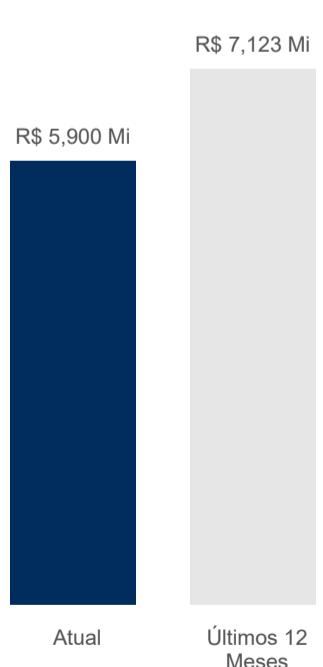


### Informações patrimoniais

#### 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou  
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 3219

### Dados adicionais

Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.  
Administração: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A  
Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A  
Auditoria: KPMG

### Informações operacionais

Data de início do Fundo	03/04/2025
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	60923.00-0
Código ISIN	BR0N23CTF002
Código ANBIMA	C0001234463
Código GIIN	6RCG01.03790.SF.076
Conta Selic	01357093-4

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 Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, da 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 inicio do Fundo: 29/05/2024. 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.

**MATERIAL HORIZON UBS**

**Composição da Carteira**

Classe	PL	PL%
	0,00	0,00%
Caixa	26.424.681,90	2,97%
CDB	49.226.168,82	5,53%
CRA	1.987.265,99	0,22%
CRI	5.471.281,60	0,61%
Debênture	579.687.924,57	65,07%
FIDC	110.045.216,07	12,35%
<b>Total</b>	<b>890.863.030,03</b>	<b>100,00%</b>

**Carteira de FIDCs por Classe de Cota**

m Cota_Lamina	Soma de pl	% pl do book	% pl no total da carteira
Cota Única	16.637.240,70	15,12%	1,87%
Mezanino	32.438.419,74	29,48%	3,64%
Sênior	60.111.480,31	54,62%	6,75%
Subordinada	858.075,32	0,78%	0,10%
<b>Total</b>	<b>110.045.216,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,35%</b>

janeiro de 2026

**Distribuição do PL por Rating**

m Rating_Lamina	Soma de pl	Soma de pl%
	0,00	0,00%
A	17.250.673,24	1,94%
A-	5.641.076,89	0,63%
A+	20.142.437,86	2,26%
AA	46.147.863,79	5,18%
AA-	35.428.101,48	3,98%
AA+	31.975.536,57	3,59%
AAA	285.671.412,52	32,07%
B+ a B-	3.587.231,02	0,40%
BB+ a BB-	8.767.969,45	0,98%
BBB+ a BBB-	38.999.121,60	4,38%
Sem Rating	397.251.605,62	44,59%
<b>Total</b>	<b>890.863.030,03</b>	<b>100,00%</b>

**Carteira de FIDCs por Atuação**

m Atuacao_FIDC_Lamina	Soma de pl	% no book	% pl no total da carteira
Agropecuário	4.586.170,32	4,17%	0,51%
Cartão	525.719,65	0,48%	0,06%
Clientes	9.259.866,17	8,41%	1,04%
Crédito Massificado	7.321.613,39	6,65%	0,82%
Empréstimo Consignado	26.276.378,05	23,88%	2,95%
Multi-Cedente Multi-Sacado	45.576.917,35	41,42%	5,12%
Outros	16.498.551,14	14,99%	1,85%
<b>Total</b>	<b>110.045.216,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,35%</b>

**PL por Setor**

Setor	pl	pl%
Agropecuário	16.875.465,66	1,89%
Cartão	525.719,65	0,06%
Clientes	27.701.256,27	3,11%
Crédito Massificado	7.321.613,39	0,82%
Educação	7.186.687,21	0,81%
Empreendimentos e Participações	23.161.107,27	2,60%
Empréstimo Consignado	26.276.378,05	2,95%
Energia Elétrica	107.392.093,74	12,05%
Financeiro	188.408.822,22	21,15%
Imobiliário	8.407.887,81	0,94%
Indústria e Comércio	45.586.563,66	5,12%
Locação de Veículos	74.986.838,84	8,42%
Máquinas e Equipamentos	13.902.763,72	1,56%
Metalurgia e Siderurgia	4.035.808,42	0,45%
Multi-Cedente Multi-Sacado	45.576.917,35	5,12%
Outros	46.612.783,27	5,23%
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	7.421.509,26	0,83%
Saneamento	98.604.958,17	11,07%
Saúde/Bem-Estar	65.891.930,88	7,40%
Telecom	6.700.363,05	0,75%
Transporte e Logística	48.024.137,10	5,39%
Zeragem	20.261.425,06	2,27%
<b>Total</b>	<b>890.863.030,03</b>	<b>100,00%</b>

**Apoio checagem**

nome	Soma de pl	Soma de pl%	m Subtipo_Lamina	m Rating_Lamina	m Cota_Lamina	m Atuacao_FIDC_Lamina	index_rel	subtipo	atuacao	rating	tipo_cota
AALR13	9.577.181,79	1,08%	Debênture	A	Sênior	Saúde/Bem-Estar	CDI	Debênture	Saúde/Bem-Estar	A	
ACR FAST Sn1	2.954.546,95	0,33%	FIDC	AA+	Sênior	Crédito Massificado	CDI	FIDC	Massificado (crédito)	AA+	SENIOR
Acreditar Sn1	511.297,85	0,06%	FIDC	A	Sênior	Multi-Cedente Multi-Sacado	CDI	FIDC	Multi cedente Multi sacado	A	SENIOR
AEGE16	16.317.793,54	1,83%	Debênture	Sem Rating		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	NR	
AEGE17	1.088.290,05	0,12%	Debênture	AA		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	AA	
AEGP17	307.094,32	0,03%	Debênture	AA		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	AA	
AEGP19	2.563.116,46	0,29%	Debênture	AA		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	AA	
AEGPA4	83.992,46	0,01%	Debênture	AAA		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	AAA	
AEGPB3	14.125.555,10	1,59%	Debênture	Sem Rating		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	NR	
AEGPB5	4.702.290,71	0,53%	Debênture	Sem Rating		Saneamento	CDI	Debênture	Saneamento	NR	
AENR11	1.364.982,12	0,15%	Debênture	Sem Rating		Energia Elétrica	CDI	Debênture	Energia Elétrica	NR	
AERI11	92.688,36	0,01%	Debênture	AA-		Máquinas e Equipamentos	CDI	Debênture	Máquinas e Equipamentos	AA-	
AERI12	767.814,78	0,09%	Debênture	AA-		Máquinas e Equipamentos	CDI	Debênture	Máquinas e Equipamentos	AA-	
AESLA9	707.579,24	0,08%	Debênture	Sem Rating		Energia Elétrica	IPCA	Debênture	Energia Elétrica	NR	
AGAU13	8.983.406,54	1,01%	Debênture	AAA		Máquinas e Equipamentos	CDI	Debênture	Máquinas e Equipamentos	AAA	
Agroforte Sn1	4.586.170,32	0,51%	FIDC	Sem Rating	Sênior	Agropecuário	CDI	FIDC	Agropecuário	NR	SENIOR
ALGA28	814.031,97	0,09%	Debênture	AAA		Telecom	CDI	Debênture	Telecom	AAA	
Alion FIC FIDC Sub	858.075,32	0,10%	FIDC	BB+ a BB-	Subordinada	Empréstimo Consignado	CDI	FIDC	Massificado (consignado)	BB-	SUBORDINADA
Alion III Mz1	290.498,35	0,03%	FIDC	BBB+ a BBB-	Mezanino	Empréstimo Consignado	CDI	FIDC	Massificado (consignado)	BBB	MEZANINO
Anga Sabemi XII Sn2	92.640,54	0,01%	FIDC	AAA	Sênior	Empréstimo Consignado	CDI	FIDC	Massificado (consignado)	AAA	SENIOR
ANHBA5	780.626,71	0,09%	Debênture	Sem Rating		Transporte e Logística	CDI	Debênture	Transporte e Logística	NR	
ANHBA6	470.649,75	0,05%	Debênture	Sem Rating		Transporte e Logística	CDI	Debênture	Transporte e Logística	NR	
ANIM17	979.642,98	0,11%	Debênture	AA+		Educação	CDI	Debênture	Educação	AA+	
APRB28	646.386,27	0,07%	Debênture	Sem Rating		Transporte e Logística	CDI	Debênture	Transporte e Logística	NR	
ARML14	1.611.522,05	0,18%	Debênture	AA-		Locação de Veículos	CDI	Debênture	Locação de Veículos	AA-	
ARML25	912.630,24	0,10%	Debênture	Sem Rating		Máquinas e Equipamentos	CDI	Debênture	Máquinas e Equipamentos	NR	
ARML26	1.300.236,99	0,15%	Debênture	Sem Rating		Transporte e Logística	CDI	Debênture	Transporte e Logística	NR	
Artemus Sn17	1.650.907,25	0,19%	FIDC	Sem Rating	Sênior	Multi-Cedente					



**MATERIAL HORIZON UBS**

**janeiro de 2026**

Classe	PL	PL %
FIDC	430.094.012,66	69,16%
CRA	66.578.081,33	10,71%
CRI	51.480.516,22	8,28%
Debênture	38.279.415,10	6,16%
Caixa	33.596.353,38	5,40%
CCB	917.541,20	0,15%
Nota Comercial	842.689,62	0,14%
Nota Promissória	77.014,05	0,01%
	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>621.865.623,57</b>	<b>100,00%</b>

Rating	PL	PL %
Sem Rating	326.862.240,07	52,56%
BBB+ a BBB-	110.142.438,83	17,71%
AAA	89.159.451,21	14,34%
BB+ a BB-	27.877.481,26	4,48%
A	17.539.316,84	2,82%
B+ a B-	16.033.159,81	2,58%
A+	11.273.554,85	1,81%
A-	10.055.869,04	1,62%
AA	9.111.726,04	1,47%
AA-	3.810.385,63	0,61%
	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>621.865.623,57</b>	<b>100,00%</b>

Setor	PL	PL %
Multi-Cedente Multi-Sacado	153.879.057,97	24,74%
Empréstimo Consignado	115.762.120,70	18,62%
Outros	94.391.000,77	15,18%
Agropecuário	74.650.042,70	12,00%
Crédito Massificado	50.838.226,38	8,18%
Clientes	39.462.002,63	6,35%
Zeragem	32.631.358,18	5,25%
Energia Elétrica	18.065.864,63	2,91%
Saneamento	12.062.642,05	1,94%
Imobiliário	7.446.342,88	1,20%
Financeiro	6.437.096,95	1,04%
Indústria e Comércio	4.223.562,55	0,68%
Transporte e Logística	2.877.790,36	0,46%
Saúde/Bem-Estar	2.752.263,63	0,44%
Cartão	2.420.044,08	0,39%
Máquinas e Equipamentos	1.392.730,01	0,22%
Locação de Veículos	1.315.657,97	0,21%
Telecom	806.857,60	0,13%
Empreendimentos e Participações	281.735,31	0,05%
Metalurgia e Siderurgia	169.226,22	0,03%
<b>Total</b>	<b>621.865.623,57</b>	<b>100,00%</b>

Emissor	% PL
Sifra Performance NP	5,78%
Noto_	4,79%
Sifra Plus	4,44%
VGRI Mez	4,22%
CDB I FIQ RF CP	4,10%
IB Sigma	3,01%
VCP II	2,49%
Zippi	2,43%
VCK	2,38%
LANGUIRU III	2,12%
<b>Total</b>	<b>35,76%</b>

Soma de m|PL\_REAL  
621.865.623,57

Cota FIDC	PL	%	% do Total do Fundo
Mezanino	224.958.208,07	52,30%	36,17%
Sênior	172.414.981,24	40,09%	27,73%
Cota Única	20.274.424,54	4,71%	3,26%
Subordinada	12.446.398,81	2,89%	2,00%
<b>Total</b>	<b>430.094.012,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>69,16%</b>

**MATERIAL HORIZON UBS**

**janeiro de 2026**

**Composição da Carteira**

Classe	PL	PL %
Debênture	75.122.181,26	42,28%
FIDC	70.534.953,97	39,70%
FII	12.490.206,05	7,03%
CRA	5.819.920,56	3,28%
Caixa	5.818.305,25	3,27%
FI-INFRA	5.578.346,83	3,14%
CRI	1.661.466,01	0,94%
FIAGRO	609.868,35	0,34%
CCB	23.187,46	0,01%
Nota Comercial	21.295,86	0,01%
Nota Promissória	1.946,24	0,00%
	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>177.681.677,84</b>	<b>100,00%</b>

**Distribuição do PL por Rating**

Rating	PL	PL %
Sem Rating	83.073.042,17	46,75%
AAA	37.891.649,70	21,33%
BB+ a BB-	12.807.995,55	7,21%
BBB+ a BBB-	12.418.911,46	6,99%
A+	10.155.227,55	5,72%
A	8.940.205,84	5,03%
AA	6.803.635,97	3,83%
A-	2.402.440,55	1,35%
AA-	2.201.283,25	1,24%
B+ a B-	987.285,80	0,56%
	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>177.681.677,84</b>	<b>100,00%</b>

**Carteira de FIDCs por Classe de Cota**

Cota FIDC	PL	%	% do Total do Fundo
Sênior	30.481.206,75	43,21%	17,15%
Mezanino	27.388.286,34	38,83%	15,41%
Cota Única	11.466.760,03	16,26%	6,45%
Subordinada	1.198.700,85	1,70%	0,67%
<b>Total</b>	<b>70.534.953,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>39,70%</b>

**Carteira de FIDCs por Atuação**

Atuação FIDC	PL	%	% do Total do Fundo
Multi-Cedente Multi-Sacado	17.671.431,52	25,05%	9,95%
Clientes	16.594.700,32	23,53%	9,34%
Outros	15.871.656,53	22,50%	8,93%
Empréstimo Consignado	13.252.486,52	18,79%	7,46%
Crédito Massificado	5.261.704,41	7,46%	2,96%
Cartão	1.008.351,70	1,43%	0,57%
Agropecuário	874.622,98	1,24%	0,49%
<b>Total</b>	<b>70.534.953,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>39,70%</b>

**PL por Setor**

Setor	PL	PL %
Outros	25.046.156,65	14,10%
Indústria e Comércio	22.578.362,78	12,71%
Clientes	22.058.356,13	12,41%
Energia Elétrica	18.242.335,92	10,27%
Multi-Cedente Multi-Sacado	17.671.431,52	9,95%
Empréstimo Consignado	13.275.673,98	7,47%
Saúde/Bem-Estar	10.389.159,60	5,85%
Imobiliário	9.755.807,38	5,49%
Agropecuário	6.743.271,68	3,80%
Crédito Massificado	5.261.704,41	2,96%
Zeragem	5.135.426,40	2,89%
Locação de Veículos	4.290.344,21	2,41%
Empreendimentos e Participações	4.130.994,96	2,32%
Financeiro	3.704.097,02	2,08%
Transporte e Logística	3.352.402,37	1,89%
Máquinas e Equipamentos	2.378.606,59	1,34%
Metalurgia e Siderurgia	1.691.823,29	0,95%
Cartão	1.008.351,70	0,57%
Saneamento	946.980,93	0,53%
Telecom	20.390,34	0,01%
<b>Total</b>	<b>177.681.677,84</b>	<b>100,00%</b>

**Apoio checagem**

nome	Setor	PL	PL %	m Subtipo_Lamina_quebra	m Rating_Lamina_quebra	m Cota_Lamina	index_rel	atuacao	rating	subtipo	tipo_cota
Agora Telecom Sn2	Clientes	9.816.099,60	5,52%	FIDC	BB+ a BB-	Sênior	CDI	Corporativo (clientes)	BB+	FIDC	SENIOR
ELFA12	Indústria e Comércio	8.421.424,75	4,74%	Debênture	A+		CDI	Indústria e Comércio	A+	Debênture	
PLII11	Energia Elétrica	7.033.941,60	3,96%	Debênture	Sem Rating		CDI	Energia Elétrica	NR	Debênture	
VHFA11	Imobiliário	6.422.783,80	3,61%	FII	Sem Rating		CDI	Imobiliário	NR	Imobiliário	
Norte FIDC	Outros	6.363.151,60	3,58%	FIDC	Sem Rating	Cota Única	CDI	Outros	NR	FIDC	CONSOLIDADO
Noto MzB	Empréstimo Consignado	6.246.194,03	3,52%	FIDC	Sem Rating	Mezanino	CDI	Massificado (consignado)	NR	FIDC	MEZANINO
BHIAA1	Indústria e Comércio	5.634.063,40	3,17%	Debênture	Sem Rating		CDI	Indústria e Comércio	NR	Debênture	
VGII11	Energia Elétrica	5.078.550,48	2,86%	FII	AAA		IPCA	Energia Elétrica	AAA	Imobiliário	
AALR13	Saúde/Bem-Estar	4.260.324,19	2,40%	Debênture	A		CDI	Saúde/Bem-Estar	A	Debênture	
SIMH16	Empreendimentos e Participações	4.130.994,96	2,32%	Debênture	AAA		CDI	Empreendimentos e Participações	AAA	Debênture	
VALORA DEB INFR FCRF	Outros	4.000.000,00	2,25%	FI-INFRA	AAA		IPCA	Outros	AAA	FI-INFRA	
DAYCOVAL FIRF	Zeragem	3.612.144,03	2,03%	Caixa	Sem Rating		CDI	Zeragem	NR	Renda Fixa	
Aspen	Clientes	3.541.754,54	1,99%	FIDC	Sem Rating	Cota Única	CDI	Corporativo (clientes)	NR	FIDC	CONSOLIDADO
JSMLA5	Transporte e Logística	3.289.189,30	1,85%	Debênture	AAA		CDI	Transporte e Logística	AAA	Debênture	
Sifra Plus Mz1	Multi-Cedente Multi-Sacado	2.833.931,51	1,59%	FIDC	BBB+ a BBB-	Mezanino	CDI	Multi cedente Multi sacado	BBB	FIDC	MEZANINO
BHIAB1	Indústria e Comércio	2.784.049,41	1,57%	Debênture	Sem Rating		IBOVESPA	Indústria e Comércio	NR	Debênture	
BRKMA8	Clientes	2.570.233,79	1,45%	Debênture	AAA		CDI	Químico e Petroquímico	AAA	Debênture	
TMXV11	Outros	2.414.543,64	1,36%	Debênture	AAA		CDI	Outros	AAA	Debênture	
ONCO29	Saúde/Bem-Estar	2.316.534,84	1,30%	Debênture	AA		CDI	Saúde/Bem-Estar	AA	Debênture	
ONCO19	Saúde/Bem-Estar	2.300.976,50	1,29%	Debênture	AA		CDI	Saúde/Bem-Estar	AA	Debênture	
VVEO15	Indústria e Comércio	2.180.479,87	1,23%	Debênture	Sem Rating		CDI	Indústria e Comércio	NR	Debênture	
VCP II Sn1	Outros	2.064.795,25	1,16%	FIDC	Sem Rating	Sênior	CDI	Não classificado	NR	FIDC	SENIOR
VERTB2	Financeiro	2.051.412,11	1,15%	Debênture	Sem Rating		CDI	Financeiro	NR	Debênture	
BRKMA6	Clientes	2.016.075,46	1,13%	Debênture	AAA		CDI	Químico e Petroquímico	AAA	Debênture	
FAZE11	Energia Elétrica	1.893.655,62	1,07%	Debênture	Sem Rating		CDI	Energia Elétrica	NR	Debênture	
Alion III Mz1	Empréstimo Consignado	1.715.445,23	0,97%	FIDC	BBB+ a BBB-	Mezanino	CDI	Massificado (consignado)	BBB	FIDC	MEZANINO
Cotrisel - CRA0230025T	Agropecuário	1.707.078,06	0,96%	CRA	AAA		CDI	Agropecuário	AAA	CRA	
VVEO16	Indúst										