

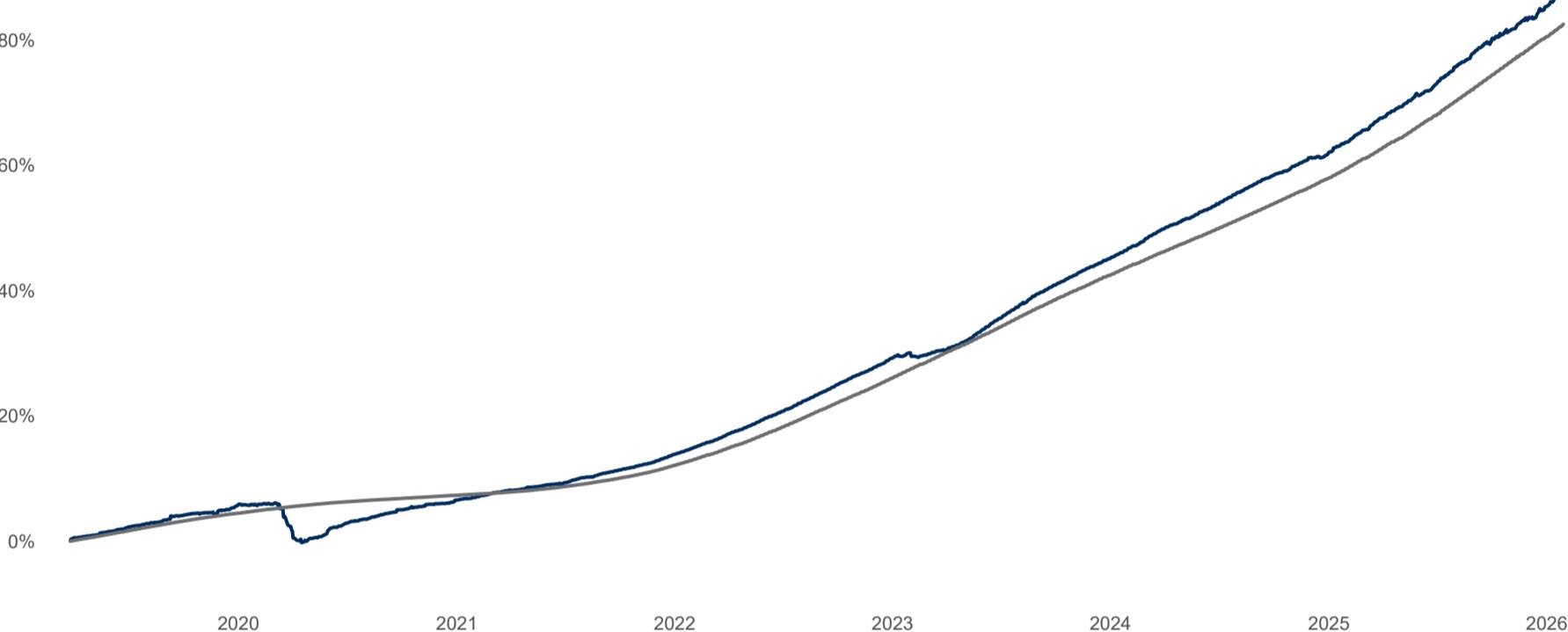
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

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%

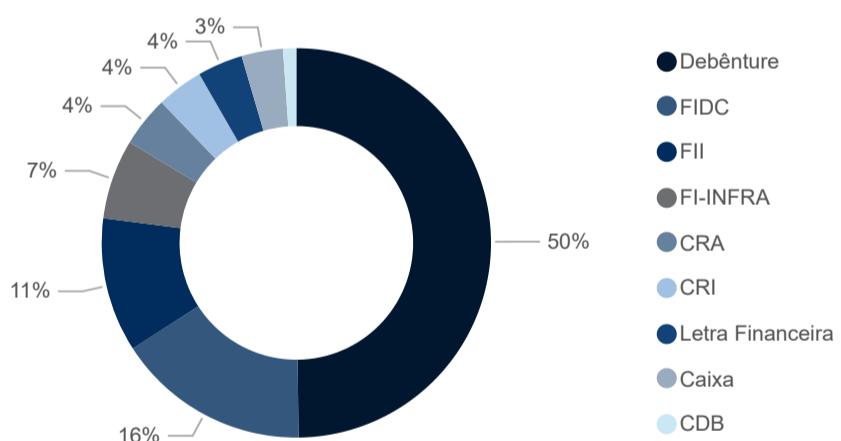
Evolução da rentabilidade acumulada (%)

— Fundo — CDI

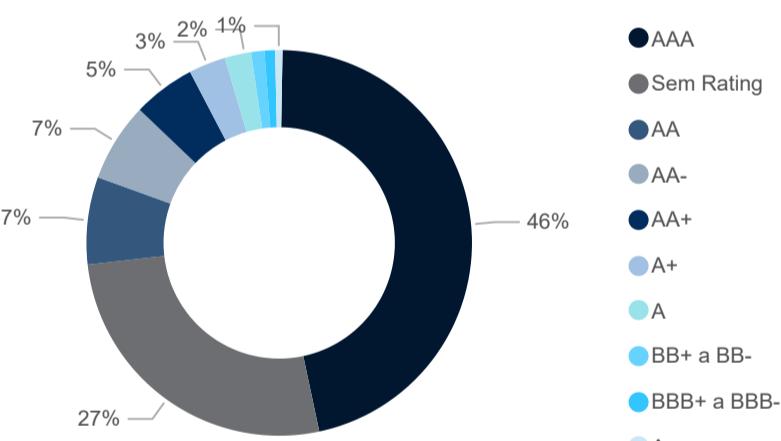


Dados da carteira

Distribuição do PL por classe de ativos

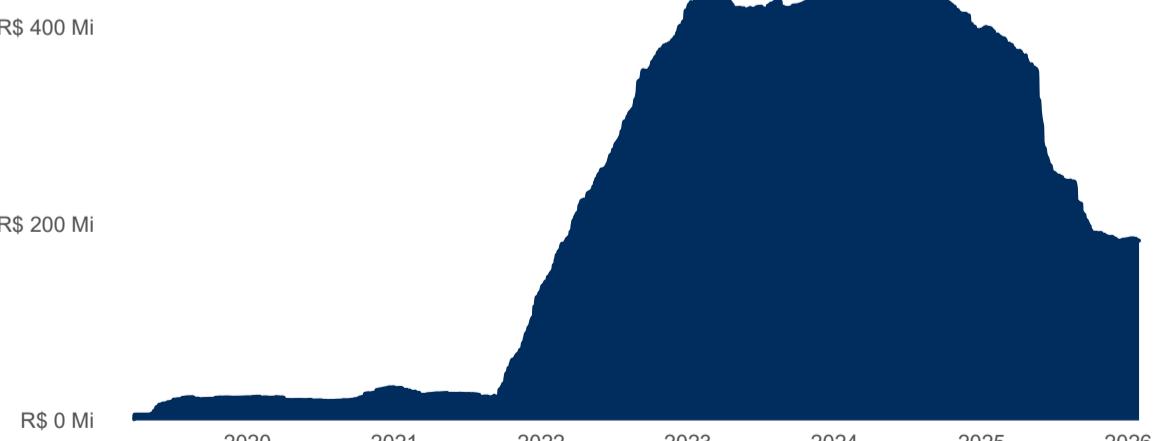


Distribuição do PL por Rating



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

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: 27/03/2019. 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

31.340.900/0001-01

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%
Desde o Início	87,9 %	106,4 %

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 (DAE) até o limite de 12% da renda bruta anual. O valor total do resgate está sujeito à tributação.

VGBL: Contribuições não são dedutíveis na DAE. 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 DAE.

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