



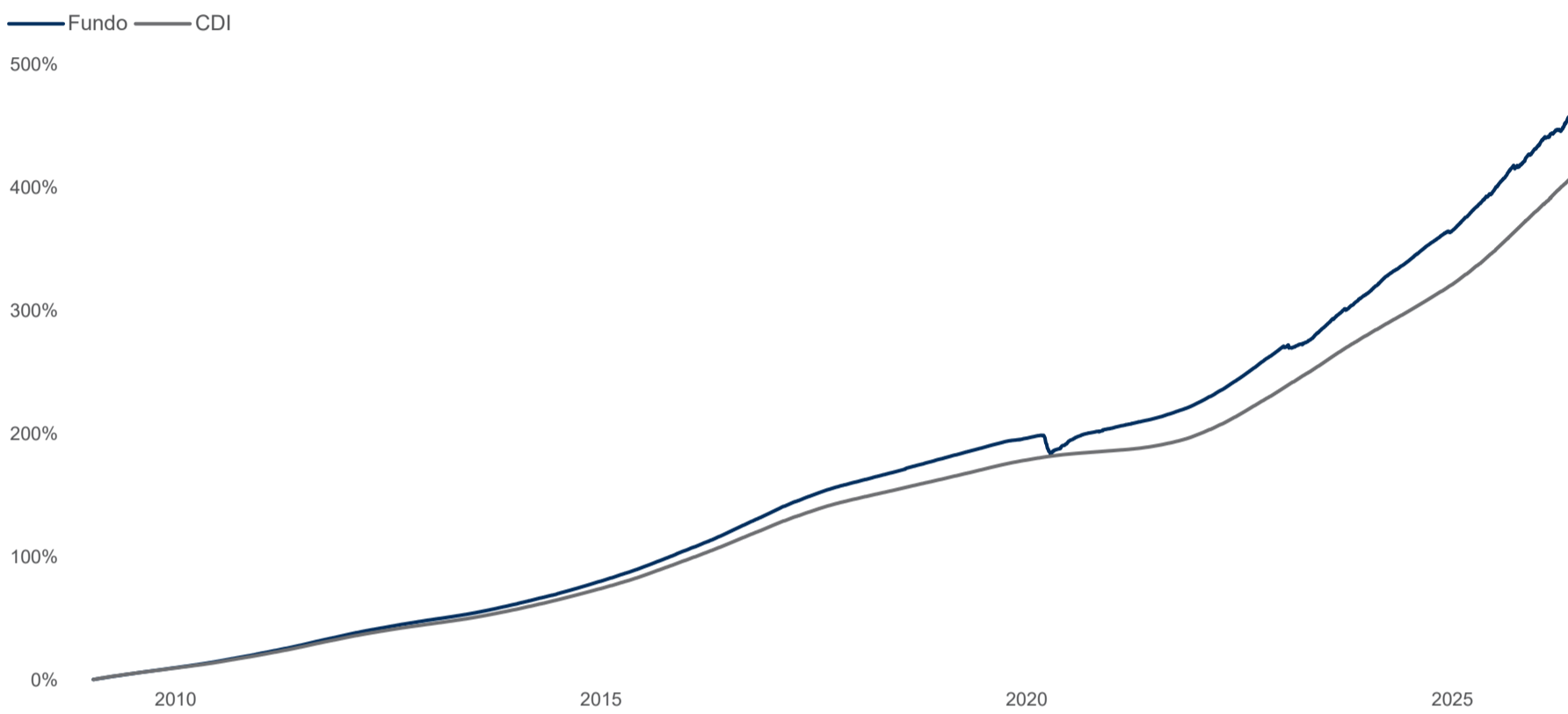
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Rentabilidades

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundo	9,5%	10,6%	12,3%	9,1%	8,6%	11,5%	13,9%	14,9%	10,6%	7,2%	6,0%	2,8%	6,6%	13,9%
%CDI	103,1%	108,4%	105,7%	108,6%	106,7%	106,9%	105,4%	106,7%	106,2%	112,2%	100,6%	99,5%	149,6%	112,5%

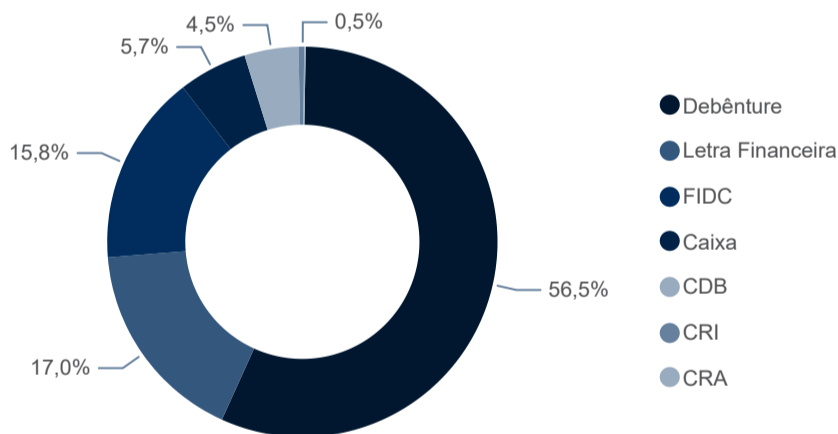
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	Fundo 0,72%	-0,46%	0,51%	0,91%	1,42%	1,31%	1,32%	1,35%	1,26%	0,68%	1,29%	0,91%	11,80%	312,39%
	%CDI 63,8%	-49,7%	43,5%	98,8%	126,2%	122,5%	123,1%	118,7%	129,3%	68,3%	140,2%	101,8%	90,4%	112,1%
2024	Fundo 1,27%	1,17%	1,15%	1,01%	0,92%	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%	0,62%	0,74%	0,76%	1,30%								4,86%	457,61%
	%CDI 115,7%	62,5%	60,9%	69,6%	121,3%								85,8%	112,3%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

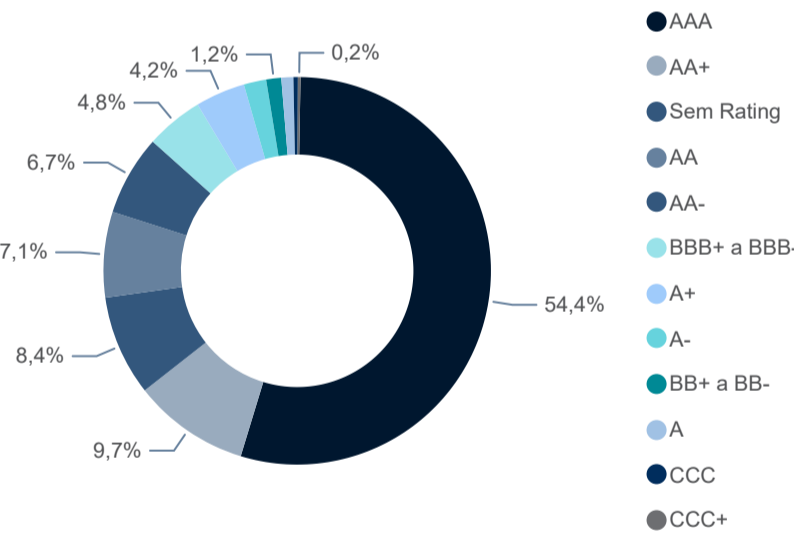


Dados da carteira

Composição da Carteira

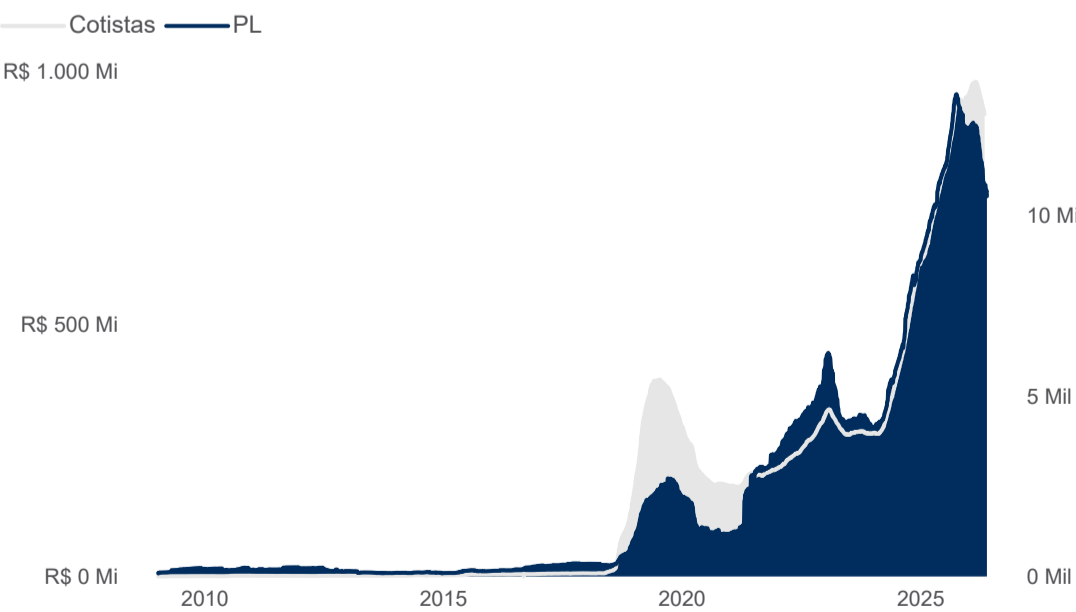


Rating do Book de Debêntures

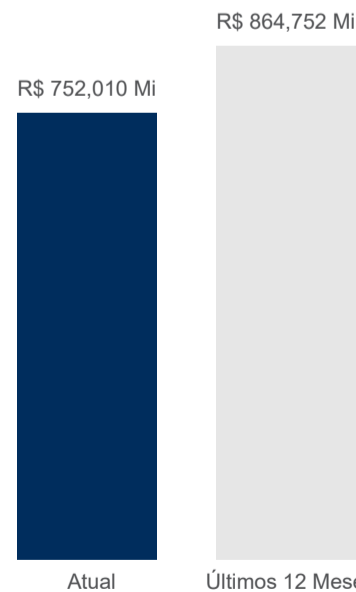


Informações patrimoniais

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 ou
(21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

maio de 2026

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,8%	82,7%
Últim. 6 meses	6,1%	88,0%
Últim. 12 meses	13,3%	90,2%
Últim. 24 meses	28,0%	99,0%
Últim. 36 meses	46,6%	106,7%
Desde o Início	457,6 %	112,4 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	818,6 %	0,58 %
Menor	-801,2 %	
Meses > CDI	185	Índice Sharpe
Meses < CDI	24	87,51

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 Global

0,50% 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 as 14:45h, 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: 15 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 14º (décimo quarto) dia corrido após o pedido de resgate.
Resgate mínimo: **R\$ 1.000,00**

Dados adicionais

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

Informações operacionais

Data de início do Fundo	16/01/2009
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Crédito Livre
Classificação CVM	Fundos de Investimento RF CP LP
Código Cetip	0788.0.00-3
Código ISIN	BRAB7CTF006
Código ANBIMA	222836
Código GIIN	7G4P2U.99999.SL.076
Conta Selic	3463.00.70-7

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: 16/01/2009. 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

maio de 2026

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%	1,06%	1,35%	1,04%	1,12%								6,01%	514,83%
	%CDI	112,6%	105,9%	111,4%	95,0%	103,9%								106,1%	147,2%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	3,5%	103,8%
Últim. 6 meses	7,5%	108,5%
Últim. 12 meses	16,2%	110,0%
Últim. 24 meses	32,3%	114,1%
Últim. 36 meses	50,8%	116,4%
Desde o Início	514,8 %	147,3 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	237,3 %	0,33 %
Menor	50,0 %	
Meses > CDI	189	Índice Sharpe 499,33
Meses < CDI	4	

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 Global

0,50% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI (utilizando marca d'água).

Tributação

Imposto de Renda: Alíquota fixa de 15%, com isenção de come cotas.

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

Aplicações

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até as 14:45h, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).
 Aplicação inicial: **R\$ 1.000,00**
 Investimento adicional mínimo: **R\$ 1.000,00**
 Favorecido: Valora Guardian FIDC RL
 CNPJ: 11.701.985/0001-07
 BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1781-7

Resgates

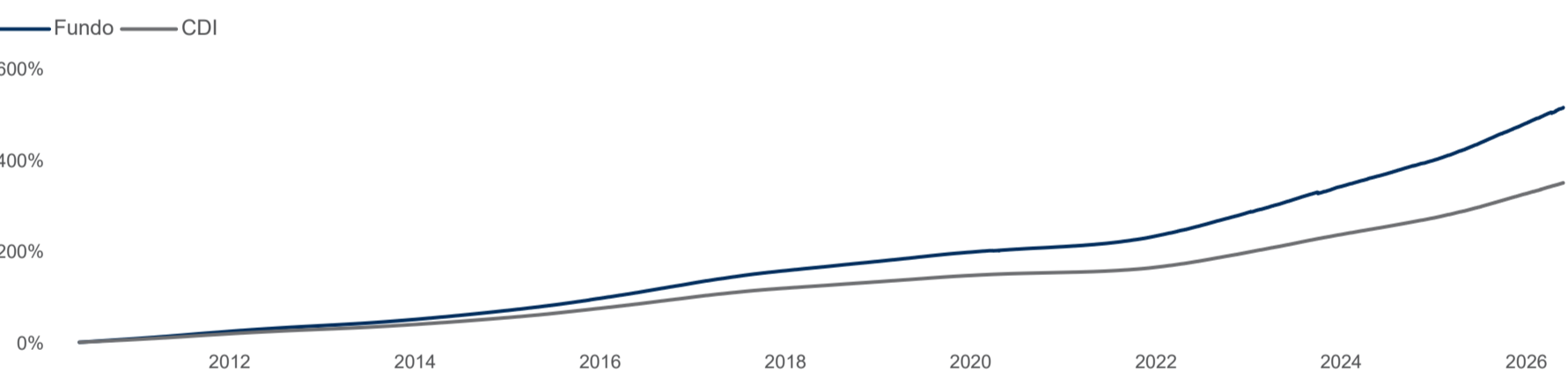
Prazo de resgate: 91 dias
 Os resgates podem ser solicitados até às 14:00h, sendo pagos no 1º dia útil subsequente à data da conversão de cotas, que ocorre no 90º (nonagésimo) dia corrido após o pedido de resgate.

Dados adicionais

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

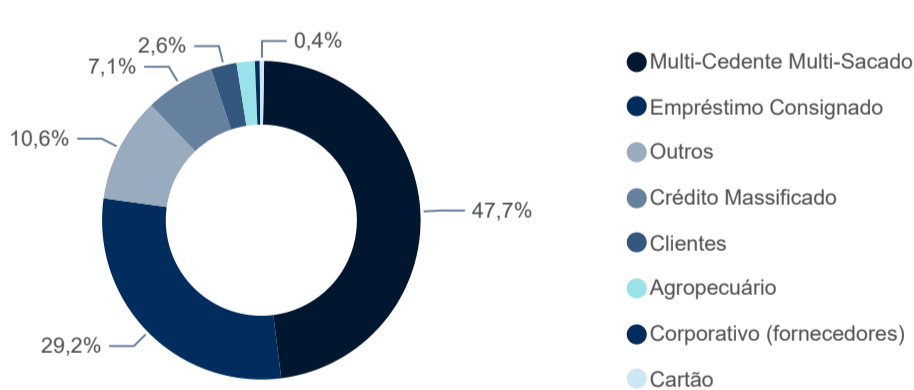
Informações operacionais

Data de início do Fundo	21/05/2010
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Direitos Creditórios
Classificação CVM	Direitos Creditórios
Código Cetip	10684.00-7
Código ISIN	BRGUA7CTF007
Código ANBIMA	248738
Código GIIN	51UD3X.99999.SL.076

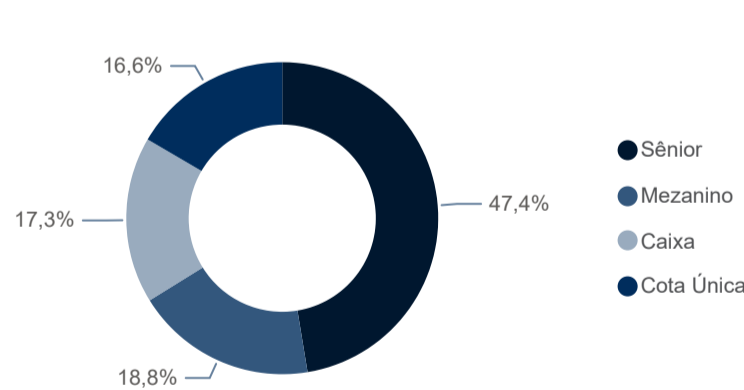


Dados da carteira

Carteira de FIDCs por Modalidade

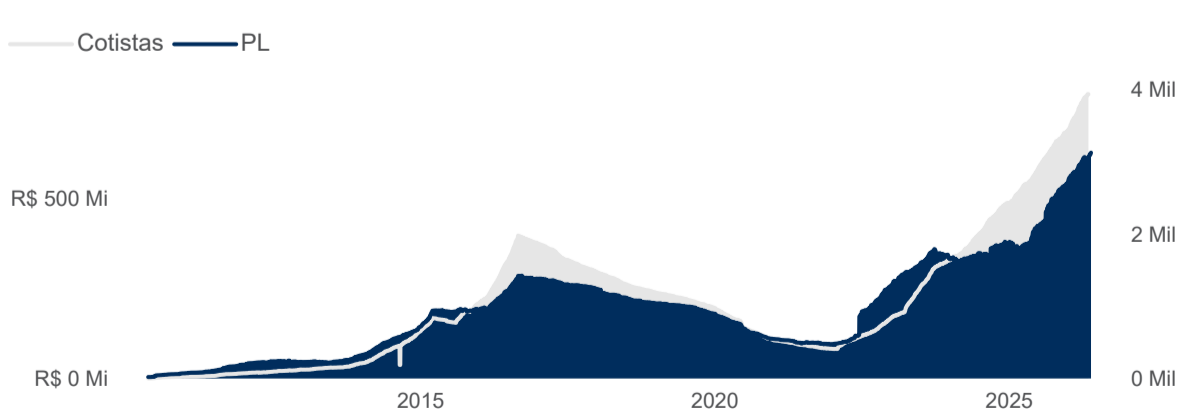


Classificação da Carteira

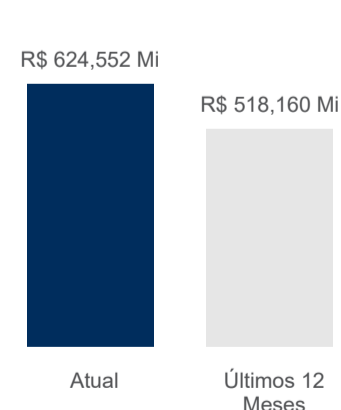


Informações patrimoniais

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 ou
 (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 | Ouvidoria: 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, 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: 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.



Gestão de Recursos



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

maio de 2026

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%	0,78%	1,45%	1,12%	1,36%								6,20%	165,48%
	%CDI	116,4%	78,2%	119,4%	102,5%	126,2%								109,5%	141,4%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	4,0%	116,3%
Últim. 6 meses	7,7%	110,2%
Últim. 12 meses	15,4%	104,1%
Últim. 24 meses	30,8%	109,0%
Últim. 36 meses	48,6%	111,2%
Desde o Início	165,5 %	141,4 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	333,3 %	0,49 %
Menor	39,8 %	
Meses > CDI	101	Índice Sharpe 99,12
Meses < CDI	8	

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

Tributação

Imposto de Renda: Alíquota fixa de 15%, com isenção de come cotas.

IOF: resgates efetuados até o 29º dia contado da data da aplicação estão sujeitos a uma alíquota decrescente, conforme tabela publicada na portaria MF no. 264/99.

Aplicações

As aplicações serão efetuadas pela cota de fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos, quando solicitadas até as 14:45h, 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

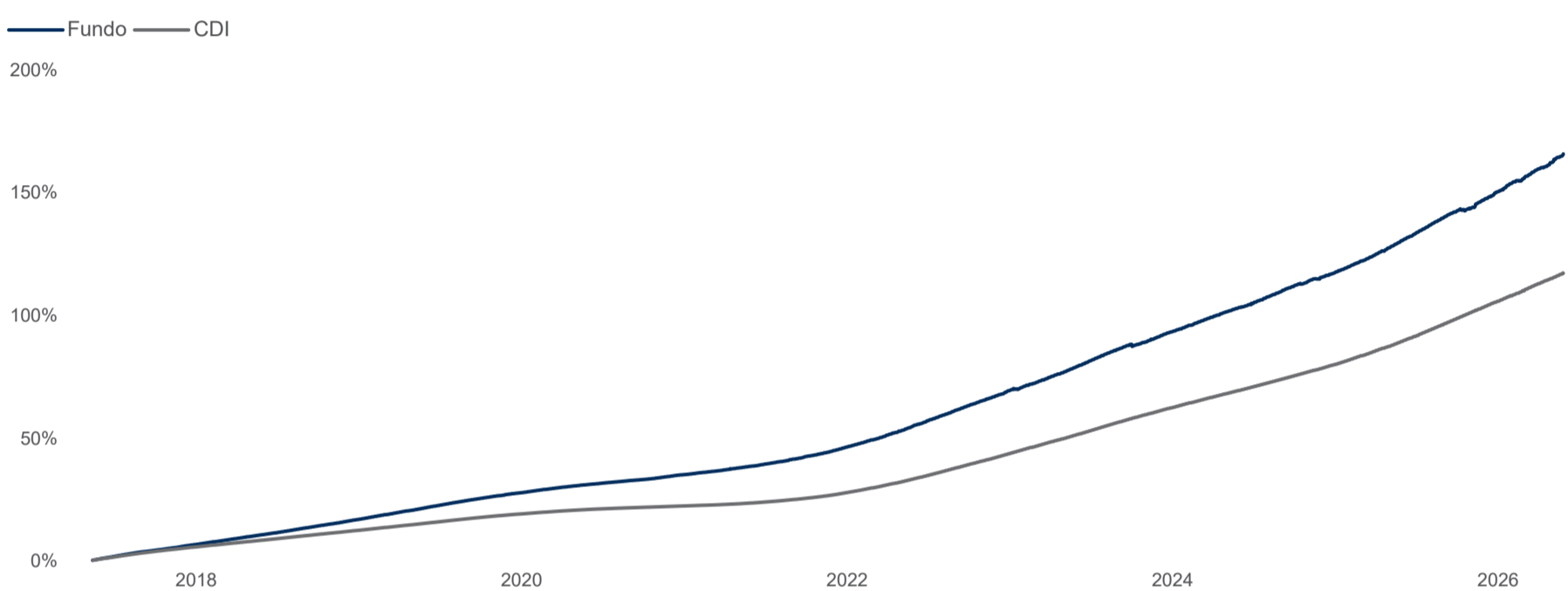
Gestão: Valora Renda Fixa Ltda.
Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	15/05/2017
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	17224.00-6
Código ISIN	BRVVGICTF000
Código ANBIMA	333468
Código GIIN	YUMT67.02739.SF.076

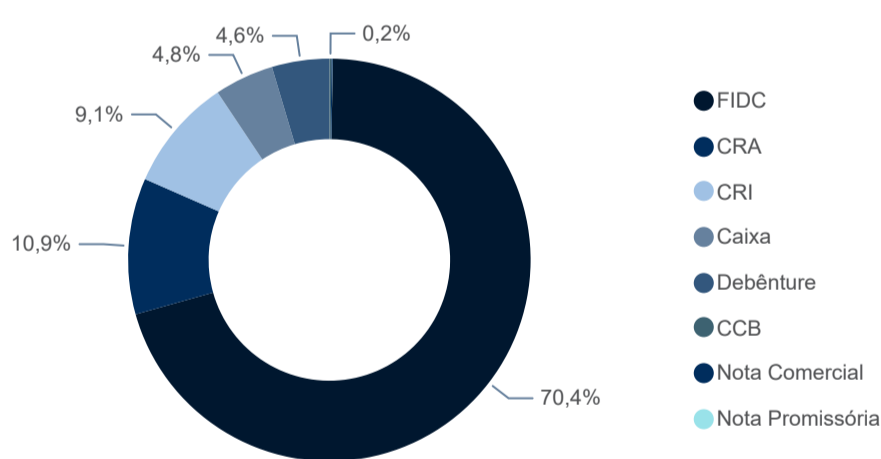
* Estratégia Horizon iniciada em 15/05/2017

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

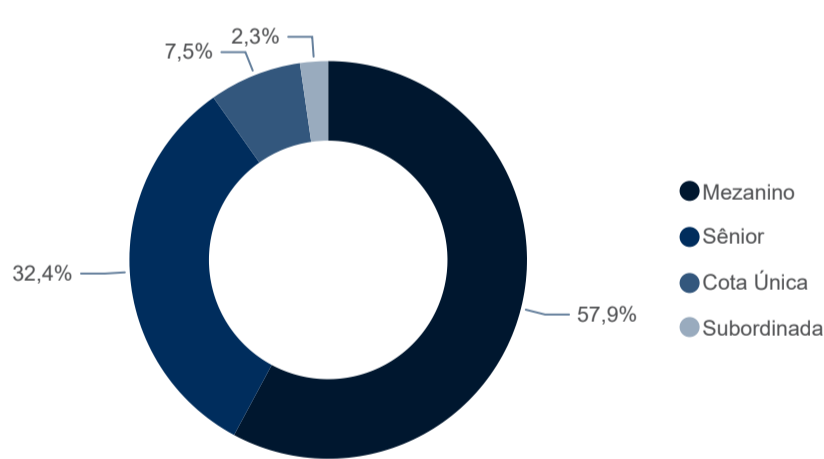


Dados da carteira

Composição da Carteira

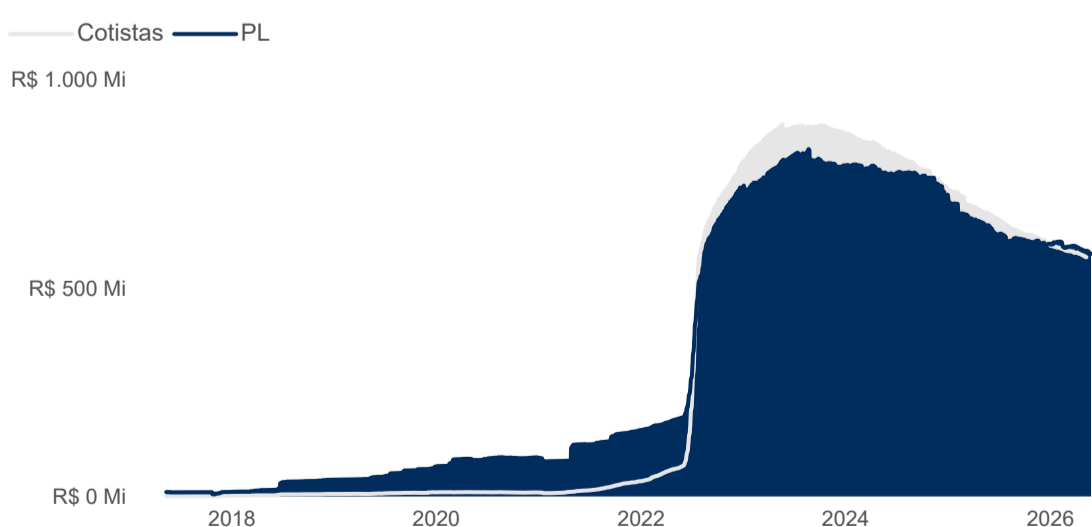


Classificação das Cotas de FIDCs

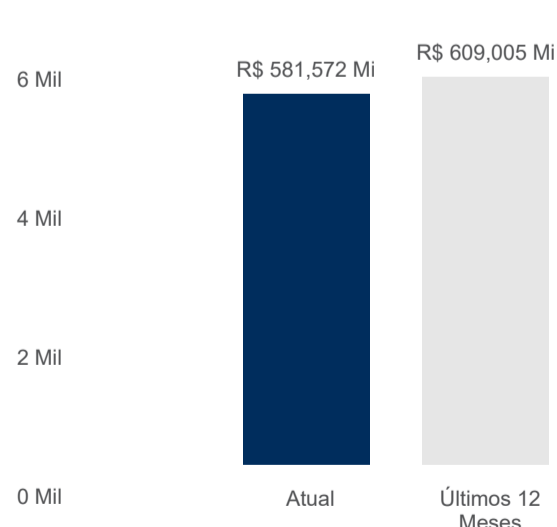


Informações patrimoniais

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

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: 15/05/2017. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence ao BTG Pactual. 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.



Gestão de Recursos



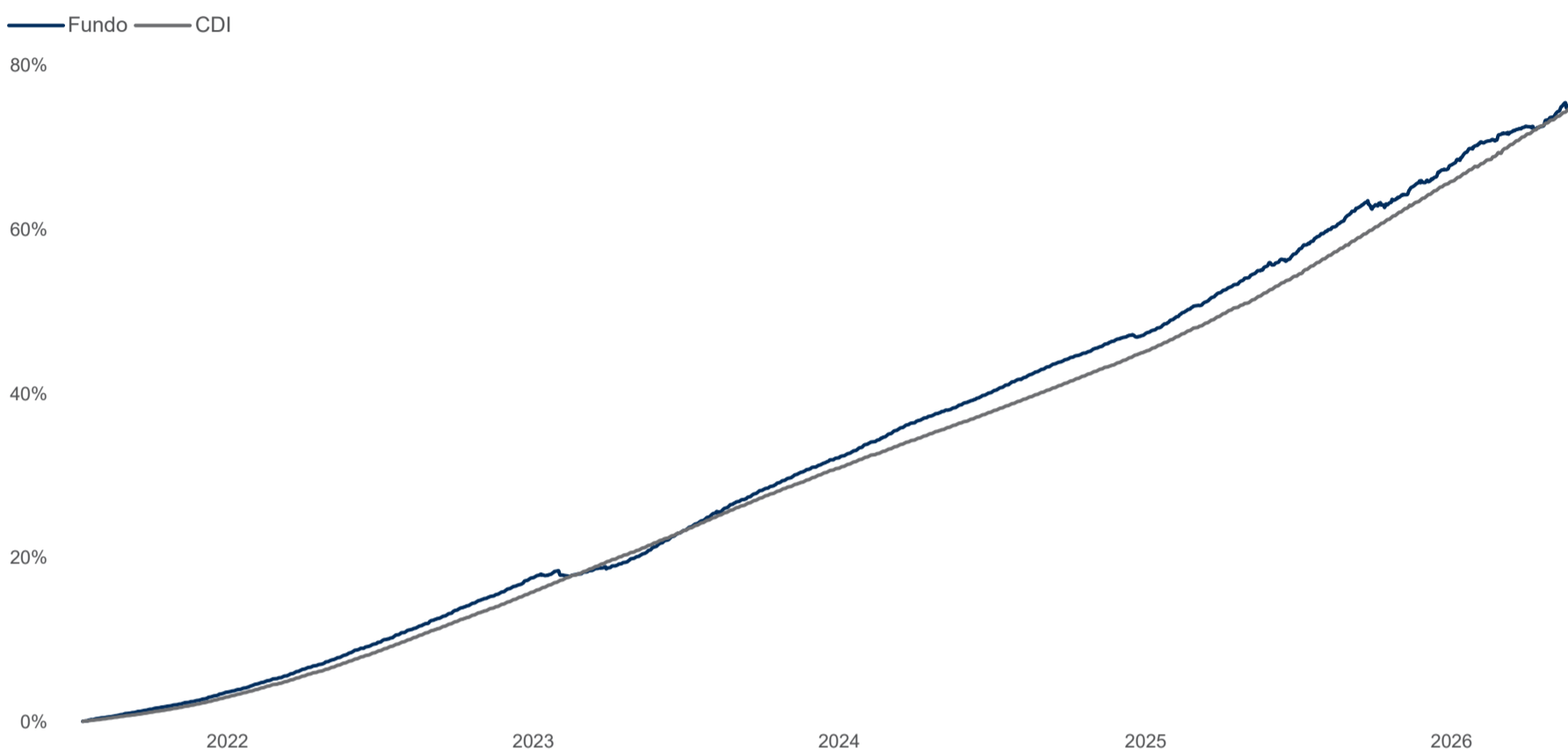
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

maio de 2026

Rentabilidades

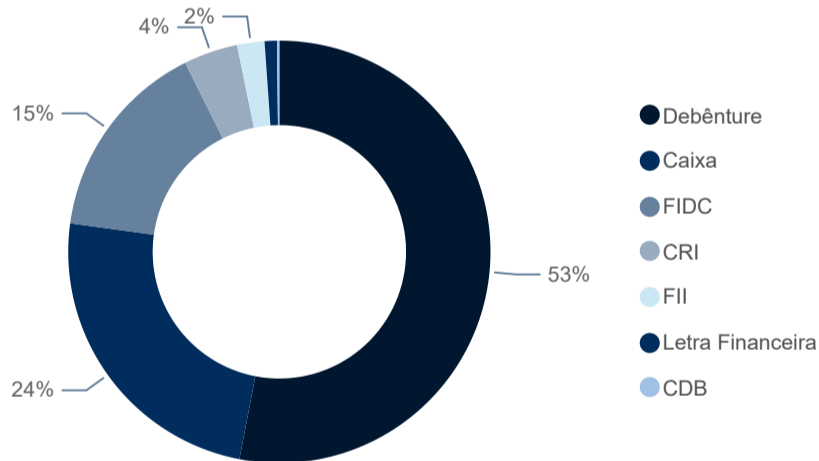
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Fundo							0,32%	0,54%	0,55%	0,54%	0,61%	0,92%	3,52%	3,52%
	%CDI							153,1%	127,0%	124,6%	112,9%	104,0%	119,9%	119,9%	119,9%
2022	Fundo	0,78%	0,78%	1,04%	0,92%	1,16%	1,05%	1,08%	1,27%	1,21%	1,12%	1,05%	1,28%	13,44%	17,44%
	%CDI	106,7%	104,7%	112,6%	110,3%	112,1%	103,4%	104,5%	118,3%	113,2%	109,3%	102,8%	114,3%	108,7%	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%	32,08%
	%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%	104,3%
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%	47,13%
	%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%	104,8%	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%	67,73%
	%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%	103,0%
2026	Fundo	1,44%	0,78%	0,60%	0,64%	1,08%								4,61%	75,47%
	%CDI	123,4%	78,3%	49,8%	58,5%	100,2%								81,5%	100,4%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

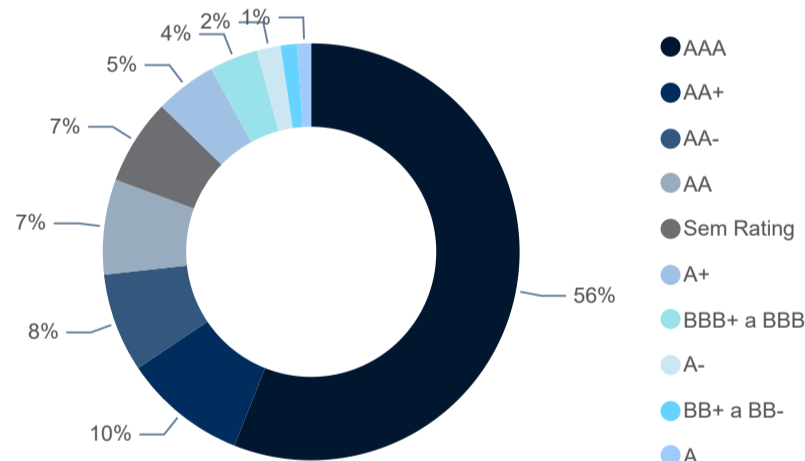


Dados da carteira

Composição da Carteira

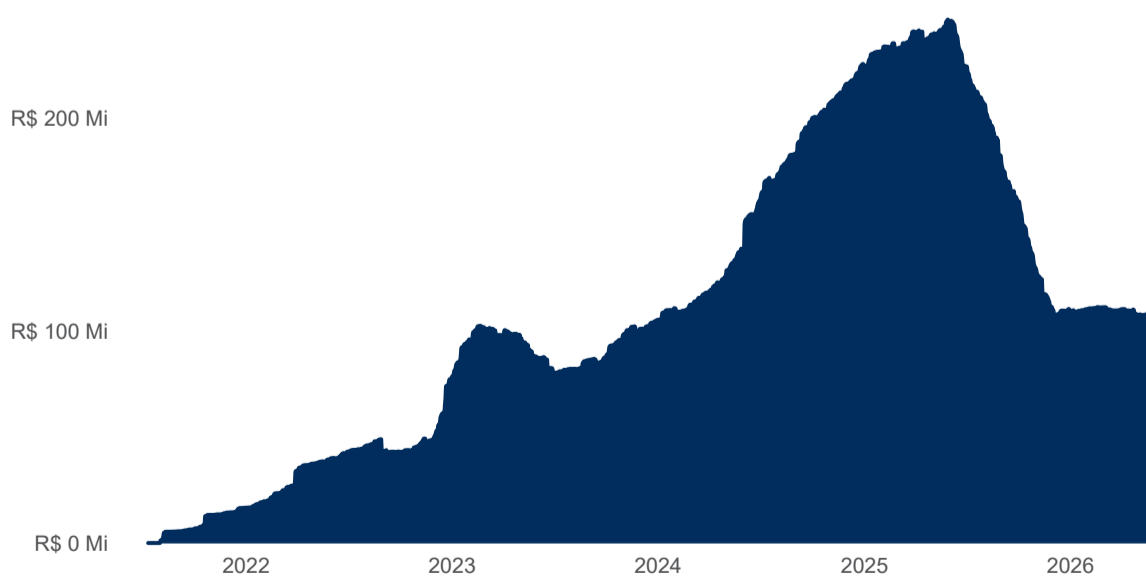


Rating do Book de Debêntures

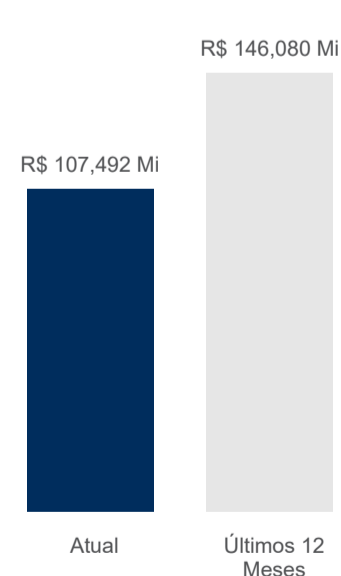


Informações patrimoniais

Patrimônio



Patrimônio Líquido



Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,3%	68,3%
Últim. 6 meses	5,9%	84,7%
Últim. 12 meses	12,5%	85,0%
Últim. 24 meses	26,4%	93,3%
Últim. 36 meses	44,4%	101,6%
Desde o Início	75,5 %	100,4 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média	Índice Sharpe
Maior	153,1 %	0,72 %	
Menor	-33,8 %		
Meses > CDI	46		0,64
Meses < CDI	13		

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 Global

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 as 14:45h, 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	13/07/2021
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Previdência - 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

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

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: 13/07/2021. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.



Gestão de Recursos

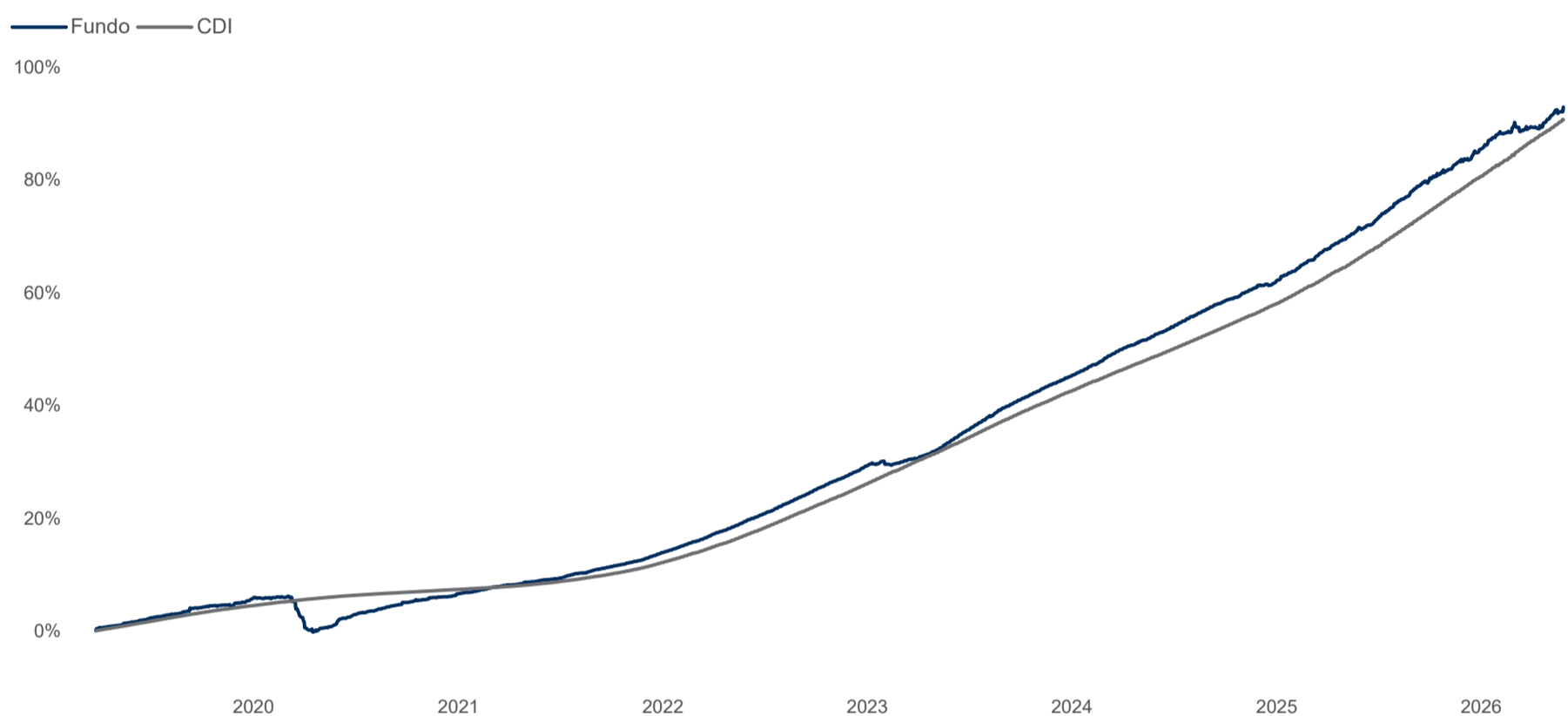
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

maio de 2026

Rentabilidades

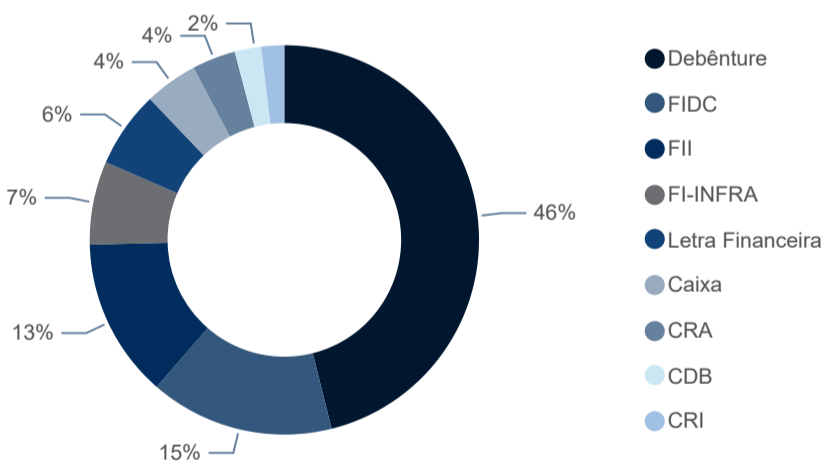
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2019	Fundo			0,36%	0,50%	0,66%	0,58%	0,62%	0,57%	0,70%	0,32%	0,35%	0,83%	5,64%	5,64%
	%CDI			739,3%	96,7%	122,1%	123,3%	109,3%	113,3%	151,1%	67,0%	92,3%	219,6%	127,0%	127,0%
2020	Fundo	0,21%	0,03%	-3,70%	-1,56%	0,76%	1,67%	0,65%	0,68%	0,78%	0,47%	0,43%	0,53%	0,85%	6,53%
	%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%	89,1%
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%	13,82%
	%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%	114,7%
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%	29,15%
	%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%	112,5%
2023	Fundo	0,69%	-0,28%	0,60%	0,94%	1,45%	1,33%	1,47%	1,07%	1,03%	1,05%	0,86%	0,86%	12,28%	45,01%
	%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%	106,4%
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%	61,71%
	%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%	106,7%
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%	85,27%
	%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%	106,0%
2026	Fundo	1,39%	0,70%	0,04%	0,70%	1,16%								4,05%	92,77%
	%CDI	119,5%	70,0%	3,1%	64,1%	108,1%								71,5%	102,3%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

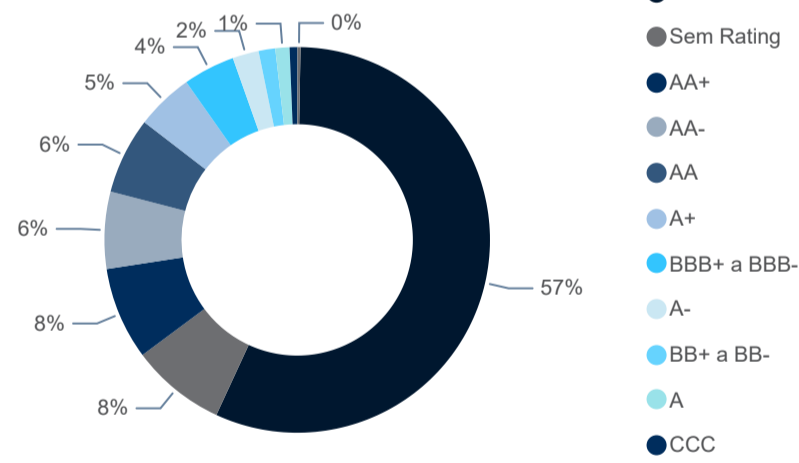


Dados da carteira

Distribuição do PL por classe de ativos

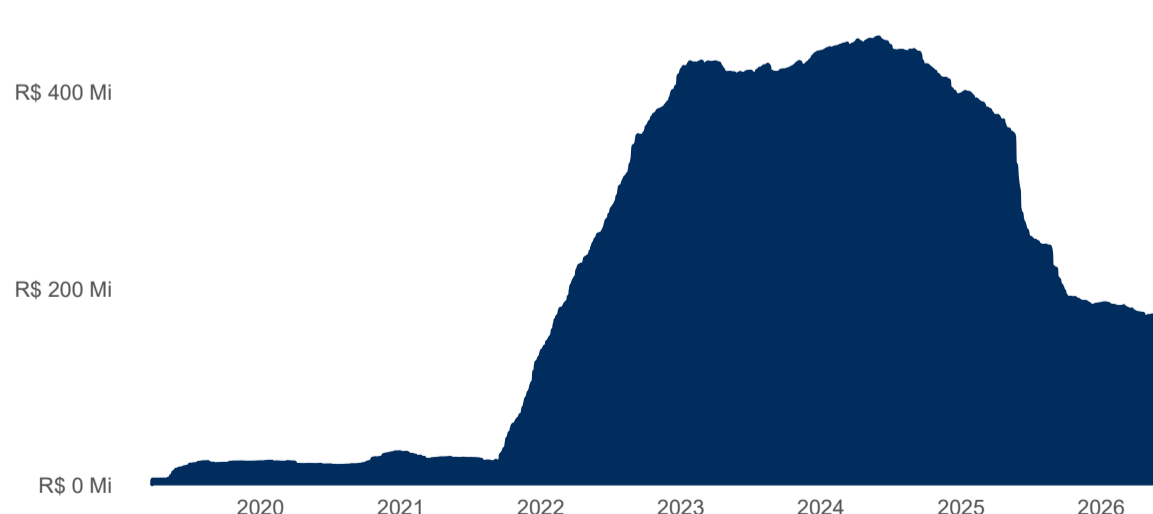


Distribuição do PL por Rating

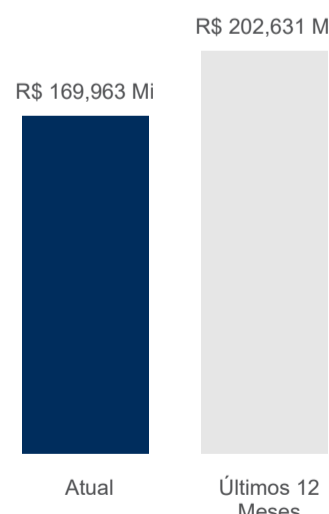


Informações patrimoniais

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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	1,9%	55,8%
Últim. 6 meses	5,0%	72,6%
Últim. 12 meses	12,5%	84,5%
Últim. 24 meses	26,4%	93,3%
Últim. 36 meses	44,3%	101,5%
Desde o Início	92,8 %	102,3 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	Volatilidade Média
Maior	778,1 %	1,19 %
Menor	-1087,1 %	
Meses > CDI	65	Índice Sharpe 1,91
Meses < CDI	22	

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 Global

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

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 ajustada 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 as 14:45h, 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
Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	27/03/2019
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	30035007
Código GIIN	YUUMT67.02143.SF.076
Código ANBID	490938

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: 27/03/2019. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.



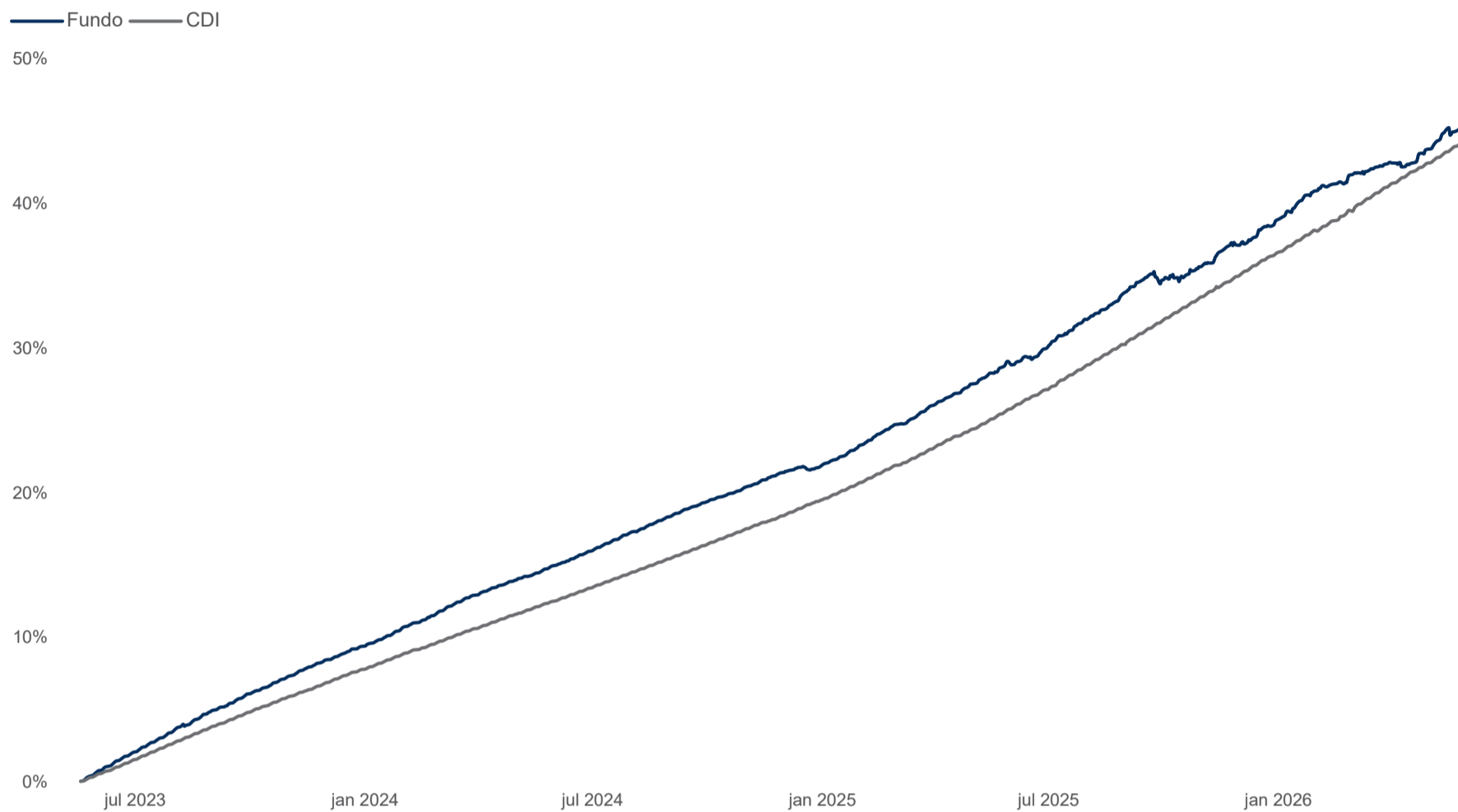
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

maio de 2026

Rentabilidades

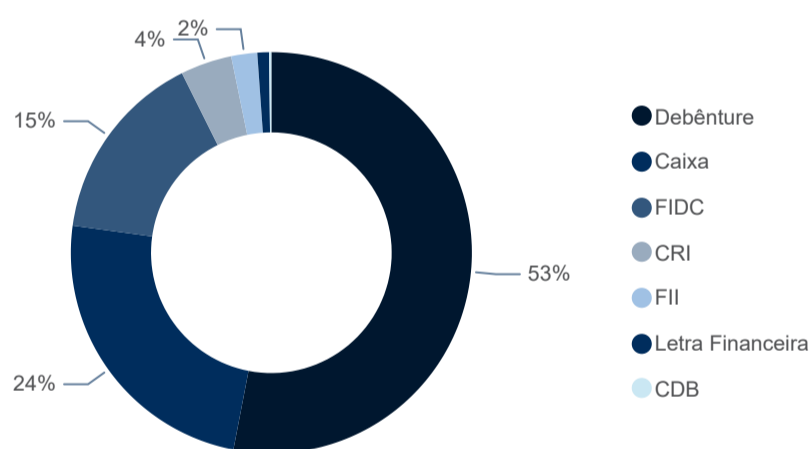
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	Fundo					0,59%	1,40%	1,37%	1,38%	1,15%	1,10%	1,08%	0,89%	9,32%	9,32%
	%CDI					165,8%	130,9%	127,3%	121,4%	118,2%	110,3%	117,3%	99,2%	121,5%	121,5%
2024	Fundo	1,16%	1,01%	1,04%	0,91%	0,90%	0,85%	1,09%	0,95%	0,87%	0,85%	0,85%	0,37%	11,39%	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%	0,78%	0,61%	0,64%	1,08%								4,65%	45,24%
	%CDI	124,2%	78,5%	50,5%	58,7%	100,9%								82,1%	102,2%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

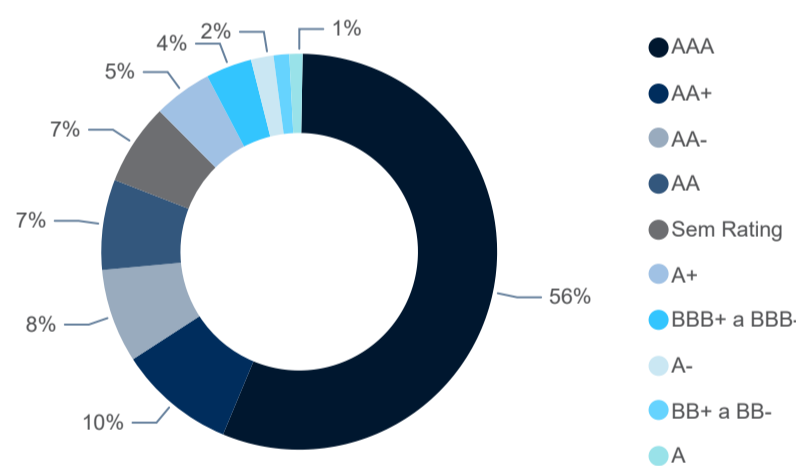


Dados da carteira

Distribuição do PL por classe de ativos

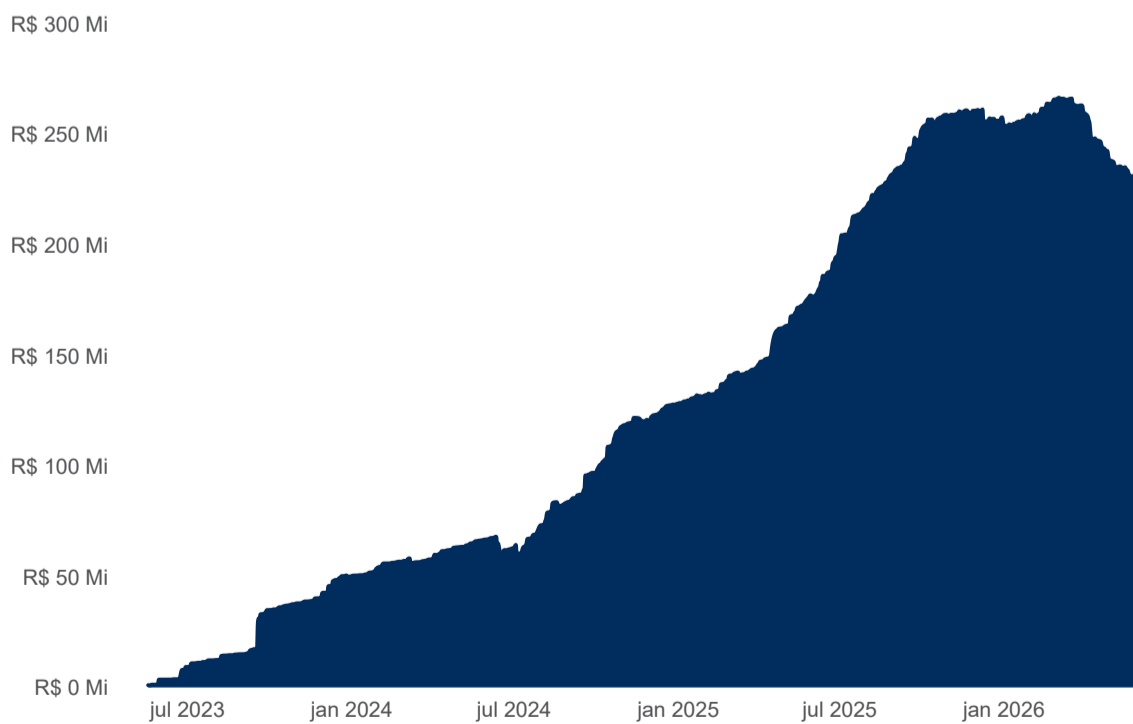


Rating do Book de Debêntures

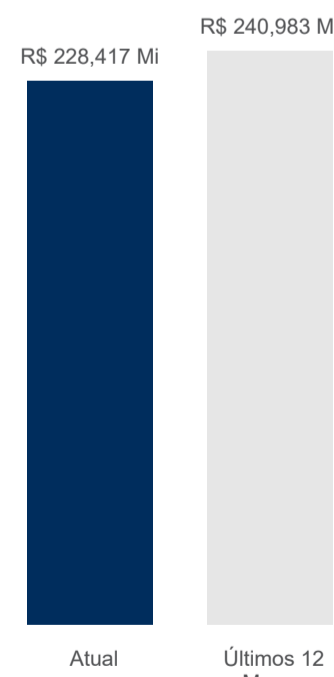


Informações patrimoniais

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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	%CDI
Últim. 3 meses	2,4%	68,9%
Últim. 6 meses	5,9%	85,4%
Últim. 12 meses	12,6%	85,1%
Desde o Início	45,2 %	102,2 %

Análise risco x retorno

Indicadores (Mês)	%CDI	
Maior	165,8 %	Volatilidade Média 0,82 %
Menor	39,6 %	
Meses > CDI	28	Índice Sharpe 1,31
Meses < CDI	9	

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 Global

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 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 as 14:45h, podendo ser feito 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 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: 19/05/2023. Para a avaliação do fundo, recomenda-se a análise de, no mínimo, doze meses. A administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.