



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro 2018

Rentabilidades

		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	125,6%	120,0%	122,5%	120,6%	118,2%	117,8%	117,9%	117,6%	117,9%	117,3%	116,5%	121,5%	120,4%	120,4%
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%	123,8%	123,1%
2014	Fundo	1,05%	0,96%	0,94%	1,00%	1,01%	0,97%	1,11%	1,02%	1,08%	1,14%	0,99%	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%	118,7%	122,1%	121,8%	124,2%
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%	124,8%
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%				5,92%	118,07%
	% CDI	120,9%	121,6%	123,1%	122,4%	122,2%	122,2%	124,7%	122,7%	121,1%				122,9%	128,1%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	1,95%	123,1%
Últim. 6 meses	3,90%	122,9%
Últim. 12 meses	8,17%	122,9%
Últim. 18 meses	14,30%	120,9%
Últim. 24 meses	22,77%	120,2%
Últim. 30 meses	32,89%	120,9%
Últim. 36 meses	43,72%	122,3%
Desde Jul/2016	118,1%	128,1%

Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo superar o desempenho do CDI, proporcionando ganhos de capital através de compra de Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs).

Público alvo

Investidores Qualificados que busquem uma rentabilidade superior ao CDI no médio e longo prazo.

Taxa de administração

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

Taxa de performance

15% sobre o 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 as demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).

Aplicação inicial: R\$ 10.000,00

Investimento adicional mínimo: N/A

Favorecido: FIC FIM CRED PRIV TITAN TI

CNPJ: 14.115.121/0001-93

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1918-6

Resgates

Prazo de resgate: 92 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 91º dia corrido após o pedido de resgate. Prazo para Pagamento de Resgate 1 dia(s).

Dados adicionais

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Ltda.

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

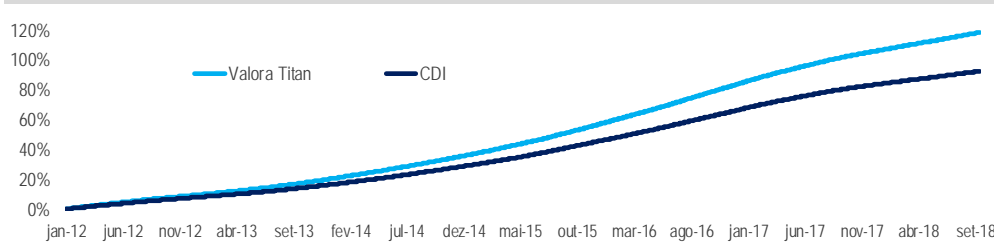
Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A

Auditoria: KPMG

Informações operacionais

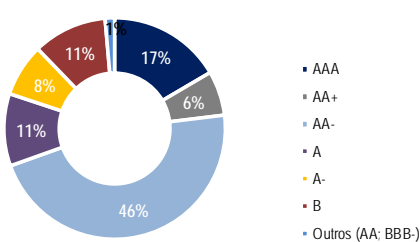
Data de início do Fundo	16-jan-2012
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	14395.00-0
Código ISIN	BRT117CTF007
Código ANBIMA	295183
Código GIIN	D7197M.99999.SL.076

Evolução da rentabilidade acumulada

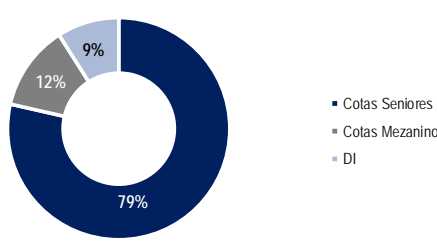


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



TIPO DE COTA

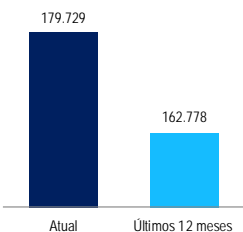


Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo		CDI		desde Janeiro / 2012	
	Valor	%	Valor	%	Indicadores (Rent Mensal)	%
Retorno Médio (Anual)	12,4%		8,8%		Maior	125,41%
Volatilidade Média (Anual)	0,19%		0,16%		Menor	102,32%
Índice de Sharpe		19,28			Meses > CDI	68
					Meses < CDI	0

Informações patrimoniais

PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$ M



Gestor
VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA | CNPJ: 07.559.989/0001-17
Rua Iguatemi nº 448 - Conjunto 1301
Itaim Bibi | São Paulo-SP | CEP: 01451-010
Tel: +55 (11) 3016 0900 | Fax: +55 (11) 3016 0900
www.valorainvest.com.br | backoffice@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

Esta lâmina emitida pela Valora Gestão de Investimentos Ltda. é um mero informativo e não deve ser considerada uma oferta para compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador do Fundo, do Gestor da Carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este fundo utiliza estratégia com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiro 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 16/01/2016. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence a BNY Mellon. A Valora Gestão de Investimentos Ltda. informa que garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.

