

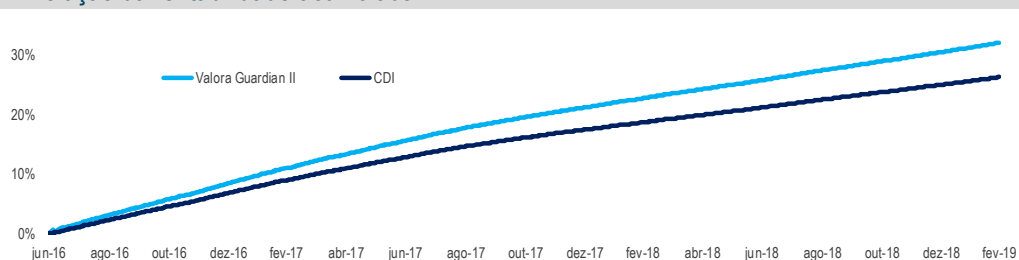
Rentabilidades

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016							1,66%	1,48%	1,29%	1,21%	1,20%	1,32%	8,43%	8,43%
% CDI							149,9%	121,8%	116,3%	115,3%	115,9%	117,2%	124,7%	124,7%
2017	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%	21,15%
% 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%	121,8%
2018	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%	30,43%
% 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%	122,2%
2019	0,64%	0,58%											1,23%	32,02%
% CDI	117,3%	118,4%											117,9%	122,2%

Rentabilidades Acumuladas

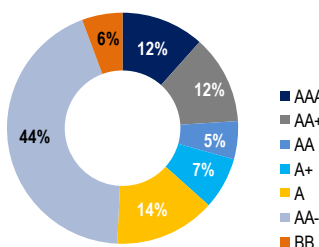
Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	1,81%	117,8%
Últim. 6 meses	3,62%	117,8%
Últim. 12 meses	7,62%	118,8%
Últim. 18 meses	12,10%	119,6%
Desde Jul/2016	32,0%	122,2%

Evolução da rentabilidade acumulada

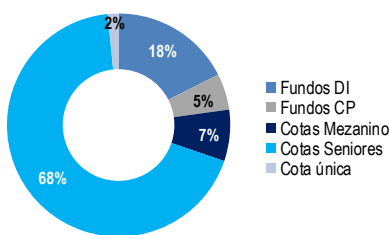


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



TIPO DE COTA

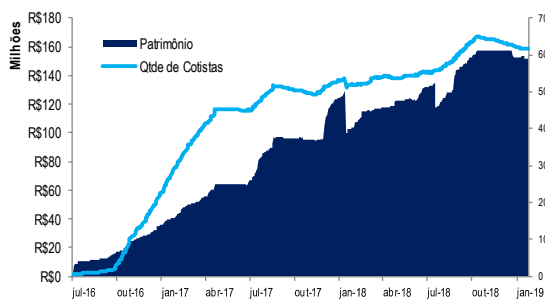


Análise risco x retorno

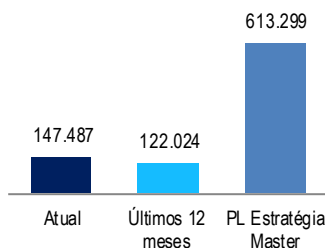
desde Julho / 2016

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	11,0%	-0,2%	Maior	149,90%
Volatilidade Média (Anual)	1,06%	0,18%	Menor	115,28%
Índice de Sharpe	10,58		Meses > CDI	32
			Meses < CDI	0

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$



Gestor
VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA | CNPJ: 07.559.989/0001-17
Rua Igatemi 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

Objetivo do fundo

O Fundo possui como objetivo investir no mínimo 95% em cotas do fundo: Valora Guardian Master FIC FIM CP (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 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 as 14:00h para as demais, podendo ser feito através de: TED ou CETIP (D+0).

Aplicação inicial: **R\$ 10.000,00**

Investimento adicional mínimo: **1.000,00**

Favorecido: Valora Guardian II FIC FIM Crédito Privado

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 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	01-jul-16
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	23237.00-1
Código ISIN	BRVRO1CTF000
Código ANBIMA	424854
Código GIIN	YU6JW.99999.SL.076