



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

Rentabilidades

		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	89,2%	97,1%	99,4%	99,2%	102,3%	103,4%	108,9%	103,5%	104,6%	104,5%	106,7%	108,7%	102,7%	102,7%
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%	114,3%	107,4%	106,7%	106,6%	105,7%	105,4%	105,1%	106,5%	114,4%	108,3%	105,8%
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	100,1%	106,6%	105,7%	101,9%	104,6%	104,4%	106,8%	107,2%	105,0%	106,3%	107,4%	108,2%	105,7%	106,2%
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	107,3%	108,2%	107,8%	105,8%	103,8%	105,9%	108,0%	113,0%	108,9%	110,3%	115,3%	109,4%	108,8%	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%	104,0%	104,3%	106,2%	106,0%	105,0%	105,6%	107,4%	107,6%	109,4%	106,3%	108,1%	106,7%	107,6%
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%	108,1%
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%	108,3%
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%	108,9%
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%	109,3%
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%	110,2%
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%	1,76%	1,21%	0,74%	0,52%					1,48%	200,08%
	% CDI	112,0%	118,5%	-801,2%	-471,7%	259,1%	818,6%	624,0%	461,0%	328,5%				65,0%	108,6%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	2,49%	486,1%
Últim. 6 meses	3,53%	282,2%
Últim. 12 meses	2,48%	70,1%
Últim. 18 meses	5,87%	86,8%
Últim. 24 meses	9,46%	94,2%
Últim. 30 meses	13,39%	99,0%
Últim. 36 meses	17,41%	100,3%
Desde Jan/2009	200,1%	108,6%

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

0,50% 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

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\$ 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 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-09

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

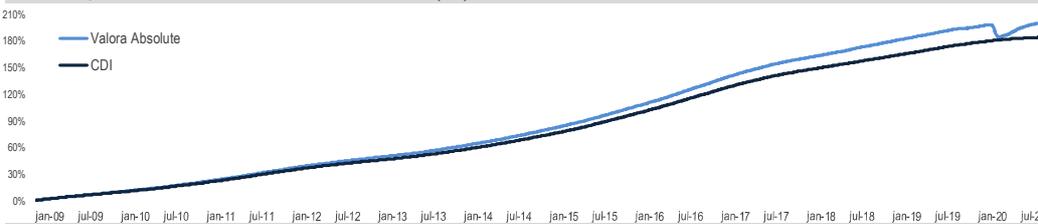
Código ISIN BRABS7CTFO06

Código ANBIMA 222836

Código GIIN 7G4P2U.99999.SL.076

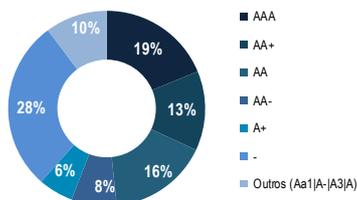
Conta Selic 3463.00.70-7

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

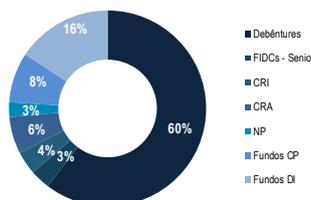


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



TIPO DE ATIVO



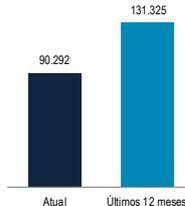
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	9,88%	9,37%	Maior	818,60%
Volatilidade Média (Anual)	0,50%	0,18%	Menor	-801,19%
Índice de Sharpe	1,02		Meses > CDI	130
Índice de Sharpe (12 meses)	-		Meses < CDI	9

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$



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/sfou
(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. A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. *Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 0,8% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. 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. 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, é recomendada a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à 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.





MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

Rentabilidades

		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%	136,7%	126,7%	127,4%	128,0%	127,4%	125,3%	121,9%	129,3%	129,3%
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	122,9%	124,7%	127,5%	124,1%	124,2%	123,5%	123,2%	123,8%	120,9%	121,2%	121,4%	122,3%	124,8%	127,7%
2012	Fundo	1,07%	0,89%	0,99%	0,86%	0,88%	0,77%	0,81%	0,84%	0,85%	0,98%	0,87%	0,95%	10,26%	36,49%
	% CDI	121,3%	120,1%	123,1%	122,6%	120,5%	120,2%	120,1%	120,8%	121,8%	122,0%	122,3%	122,0%	122,2%	127,7%
2013	Fundo	0,71%	0,58%	0,66%	0,74%	0,70%	0,71%	0,85%	0,85%	0,98%	0,87%	0,95%	1,02%	9,85%	49,94%
	% CDI	120,8%	120,2%	122,0%	123,5%	120,3%	120,4%	120,1%	121,8%	122,0%	122,3%	122,0%	122,2%	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%	129,3%
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%	120,9%	130,9%
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%	132,4%
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%	120,0%	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%				3,14%	206,85%
	% CDI	126,4%	131,6%	85,9%	102,0%	143,7%	180,0%	173,9%	195,5%	170,6%				137,4%	136,1%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	0,92%	180,3%
Últim. 6 meses	1,96%	156,5%
Últim. 12 meses	4,70%	132,6%
Últim. 18 meses	8,69%	128,6%
Últim. 24 meses	12,76%	127,1%
Últim. 30 meses	17,14%	126,7%
Últim. 36 meses	22,06%	127,1%
Desde Mai/2010	206,8%	136,1%

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

0,50% 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

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\$ 1.000,00**

Investimento adicional mínimo: **R\$ 1.000,00.**

Favorecido: Valora Guardian FIC FIM Crédito Privado

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 Gestão de Investimentos Ltda.

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

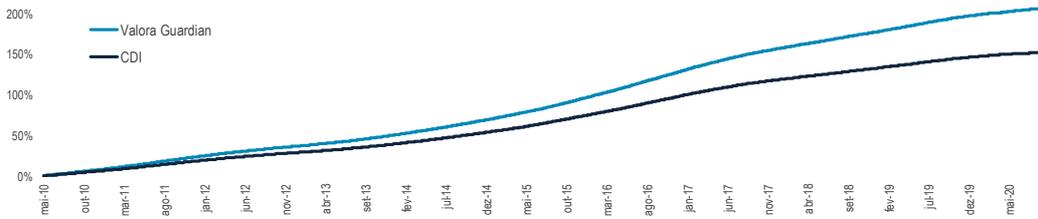
Custódia: BNY Mellon Serv. Financ. DTVM S/A

Auditoria: Deloitte

Informações operacionais

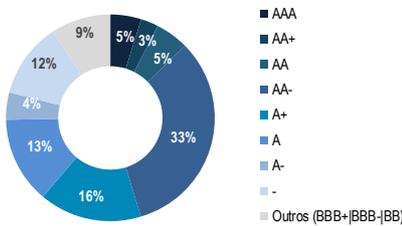
Data de início do Fundo	21-mai-10
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	10684.00-7
Código ISIN	BRGU7A7CTF007
Código ANBIMA	248738
Código GIIN	51UD3X.99999.SL.076

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

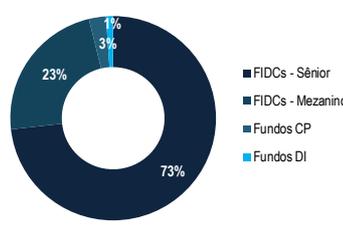


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



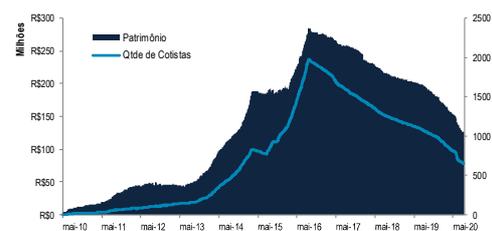
TIPO DE ATIVO



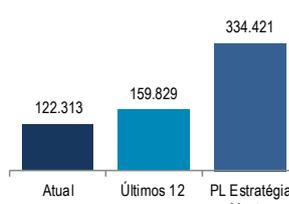
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	11,5%	9,4%	Maior	195,54%
Volatilidade Média (Anual)	0,24%	0,19%	Menor	85,87%
Índice de Sharpe		8,62	Meses > CDI	124
Índice de Sharpe (12 meses)		3,60	Meses < CDI	1

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$



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/sfou
(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 21/05/2010. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à 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.





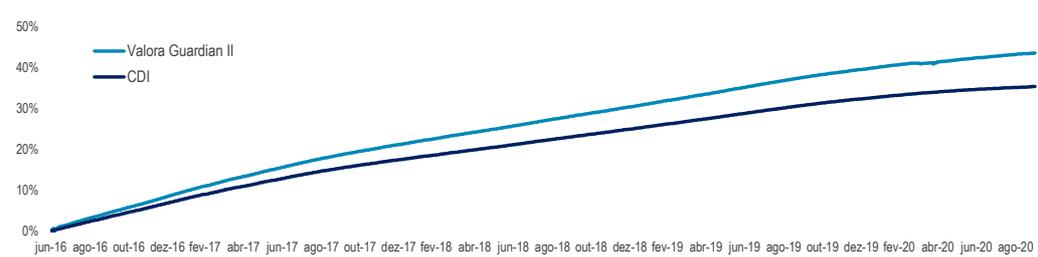
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

Rentabilidades

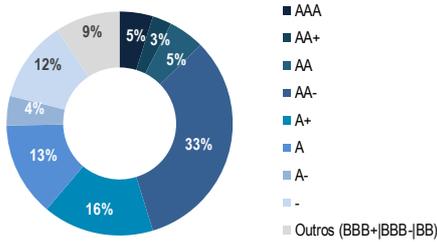
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2016	Fundo						1,66%	1,48%	1,29%	1,21%	1,20%	1,32%	8,43%	8,43%	
	% CDI						149,9%	121,8%	116,3%	115,3%	115,9%	117,2%	124,7%	124,7%	
2017	Fundo	1,27%	1,00%	1,22%	0,91%	1,08%	0,96%	0,93%	0,93%	0,75%	0,77%	0,68%	0,65%	11,73%	21,15%
	% CDI	116,7%	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	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%	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	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%	39,64%
	% CDI	117,3%	118,4%	118,8%	118,8%	118,4%	124,7%	115,8%	115,7%	116,8%	115,3%	114,9%	119,4%	118,3%	122,6%
2020	Fundo	0,45%	0,37%	0,27%	0,23%	0,33%	0,37%	0,31%	0,29%	0,24%				2,89%	43,68%
	% CDI	120,6%	125,2%	78,0%	80,8%	139,1%	171,1%	160,5%	178,7%	152,9%				126,7%	123,5%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

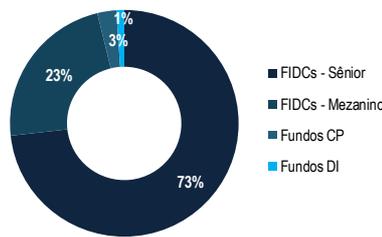


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



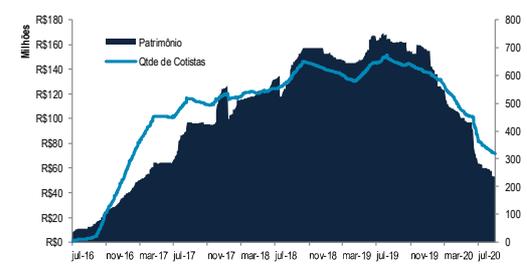
TIPO DE ATIVO



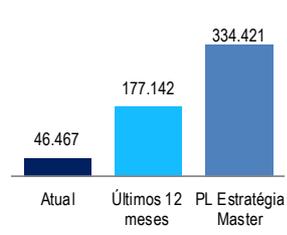
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	11,5%	9,4%	Maior	195,54%
Volatilidade Média (Anual)	0,24%	0,19%	Menor	85,87%
Índice de Sharpe		8,62	Meses > CDI	124
Índice de Sharpe (12 meses)	3,60		Meses < CDI	1

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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	0,84%	164,4%
Últim. 6 meses	1,78%	142,6%
Últim. 12 meses	4,38%	123,8%
Últim. 18 meses	8,23%	121,8%
Últim. 24 meses	12,15%	121,0%
Últim. 30 meses	16,36%	120,9%
Últim. 36 meses	21,10%	121,5%
Desde Jul/2016	43,7%	123,5%

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 às 14:00h para as 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 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

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 01/07/16. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à 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.





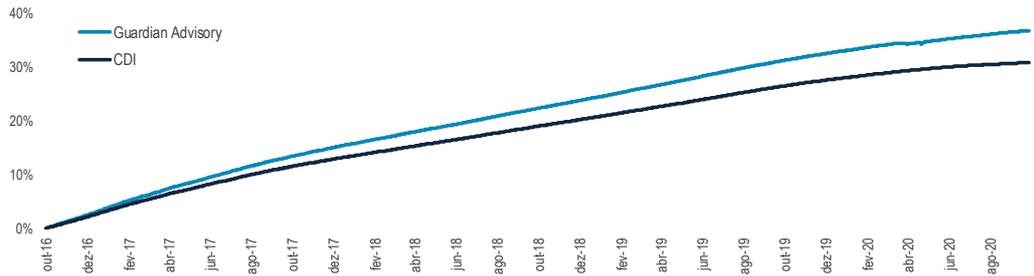
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

Rentabilidades

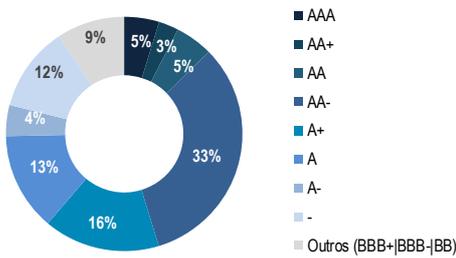
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016										1,14%	1,19%	1,30%	3,68%	3,68%
Fundo														
% CDI										115,1%	114,9%	116,0%	115,6%	115,6%
2017	1,25%	0,99%	1,21%	0,90%	1,07%	0,95%	0,92%	0,91%	0,73%	0,75%	0,67%	0,64%	11,56%	15,66%
Fundo														
% CDI	115,4%	114,5%	114,7%	114,1%	115,5%	116,7%	114,6%	113,9%	114,0%	116,6%	117,8%	117,7%	116,1%	116,7%
2018	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%	24,36%
Fundo														
% 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%	117,6%
2019	0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,63%	0,64%	0,57%	0,53%	0,54%	0,43%	0,44%	0,44%	6,92%	32,96%
Fundo														
% CDI	115,2%	116,1%	115,8%	116,6%	116,2%	113,5%	113,5%	114,2%	112,7%	112,0%	116,2%	116,2%	115,9%	118,1%
2020	0,44%	0,36%	0,25%	0,22%	0,32%	0,37%	0,30%	0,28%	0,24%				2,81%	36,69%
Fundo														
% CDI	117,4%	122,2%	73,9%	76,1%	134,0%	170,1%	155,1%	174,9%	149,9%				122,9%	119,1%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

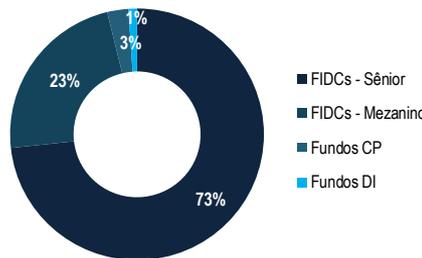


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



TIPO DE ATIVO



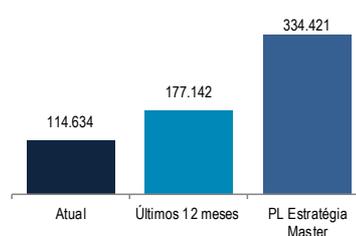
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	11,5%	9,4%	Maior	195,54%
Volatilidade Média (Anual)	0,24%	0,19%	Menor	85,87%
Índice de Sharpe	8,62		Meses > CDI	124
Índice de Sharpe (12 meses)	3,60		Meses < CDI	1

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$



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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses		160,2%
Últim. 6 meses	1,73%	138,6%
Últim. 12 meses	4,26%	120,3%
Últim. 18 meses	8,03%	118,8%
Últim. 24 meses	11,86%	118,2%
Últim. 30 meses	15,99%	118,2%
Desde Out/2016	36,7%	119,1%

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

1,0% 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\$ 1.000,00**

Investimento adicional mínimo: **1.000,00**

Favorecido: Valora Guardian ADVISORY FIC FIM CP

CNPJ: 25.213.355/0001-90

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1844-9

Resgates

Prazo de resgate: **76 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 75º (septuagésimo) 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	03-out-2016
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	Não há
Código ISIN	Não há
Código ANBIMA	Não há
Código GIIN	BTD5SL.99999.SL.076

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 03/10/2016. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à 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.





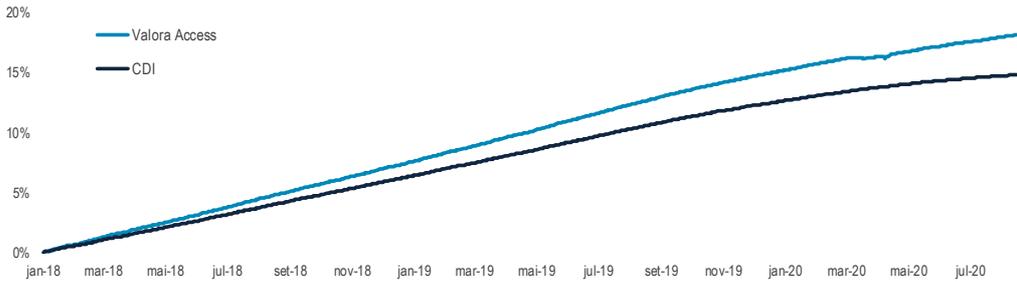
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Agosto de 2020

Rentabilidades

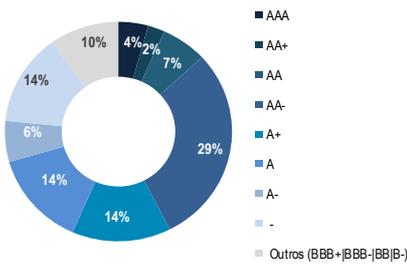
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2018	Fundo	0,35%	0,56%	0,66%	0,60%	0,59%	0,61%	0,64%	0,67%	0,55%	0,63%	0,58%	0,58%	3,88%	7,25%
	% CDI	120,0%	119,1%	123,0%	115,6%	114,8%	118,1%	118,8%	118,7%	117,3%	116,5%	117,8%	117,0%	3,65%	118,6%
2019	Fundo	0,64%	0,59%	0,56%	0,62%	0,65%	0,59%	0,66%	0,59%	0,55%	0,57%	0,45%	0,47%	7,15%	14,93%
	% CDI	117,7%	118,6%	119,0%	120,0%	119,5%	125,2%	116,8%	117,3%	118,1%	117,8%	118,5%	124,7%	119,89%	120,0%
2020	Fundo	0,47%	0,38%	0,30%	0,26%	0,34%	0,38%	0,33%	0,30%					2,78%	18,12%
	% CDI	124,2%	128,5%	88,4%	90,5%	142,1%	174,9%	167,4%	188,9%					130,96%	122,3%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

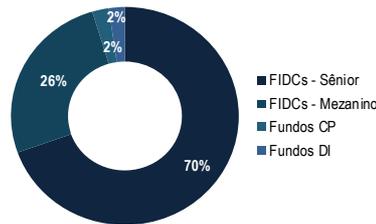


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



TIPO DE ATIVO

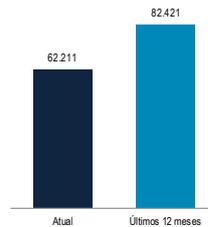


Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	6,57%	5,42%	Maior	188,87%
Volatilidade Média (Anual)	0,21%	0,09%	Menor	88,38%
Índice de Sharpe		5,39	Meses > CDI	60
Índice de Sharpe (12 meses)	2,07		Meses < CDI	2

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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	1,01%	185,80%
Últim. 6 meses	1,92%	190,02%
Últim. 12 meses	4,89%	177,74%
Últim. 18 meses	8,80%	133,77%
Últim. 24 meses	12,74%	126,74%
Últim. 30 meses	17,06%	124,16%
Desde Jan/2018	18,12%	122,33%

Objetivo do fundo

O Fundo possui como 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 e uma gestão conservadora dos recursos.

Taxa de administração

0,8% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de performance

20% Que Exceder 100,000% do Valor acumulado CDI(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 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: **Não há.**

Favorecido: Valora Access FIC FIM CP

CNPJ: 29.148.211/0001-58

BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 2540-2

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

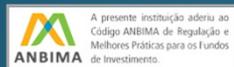
Custódia: BNY Mellon Banco

Auditoria: KPMG

Informações operacionais

Data de início do Fundo	16-Jan-18
Classificação tributária	Longo prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Classificação CVM	Renda Fixa
Código Cetip	26867.00-7
Código ISIN	BRVLA4CTF006
Código GIIN	6RCG01.00365.SF.076
Código ANBIMA	547361

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 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 16/01/2018. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à 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.





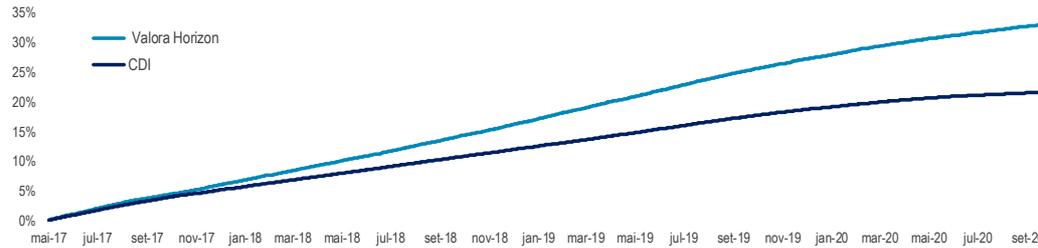
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

Rentabilidades

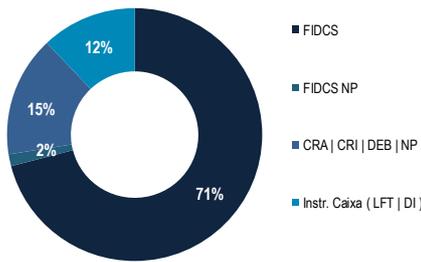
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2017	Fundo	-	-	-	0,58%	0,95%	0,94%	0,89%	0,63%	0,74%	0,77%	0,73%	6,40%	6,40%
	% CDI	-	-	-	114,6%	116,8%	116,9%	111,2%	98,0%	114,5%	136,1%	135,8%	117,7%	117,7%
2018	Fundo	0,82%	0,65%	0,76%	0,76%	0,74%	0,71%	0,79%	0,88%	0,71%	0,81%	0,78%	9,60%	16,61%
	% CDI	139,9%	139,8%	143,1%	147,3%	142,9%	137,5%	146,4%	154,7%	151,3%	148,7%	158,2%	149,4%	136,2%
2019	Fundo	0,87%	0,78%	0,74%	0,77%	0,87%	0,74%	0,86%	0,76%	0,67%	0,73%	0,61%	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%	145,7%
2020	Fundo	0,63%	0,50%	0,57%	0,49%	0,40%	0,41%	0,41%	0,39%	0,34%			4,23%	32,89%
	% CDI	167,6%	171,1%	167,8%	172,0%	168,2%	190,4%	211,5%	241,6%	217,9%			185,0%	152,4%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

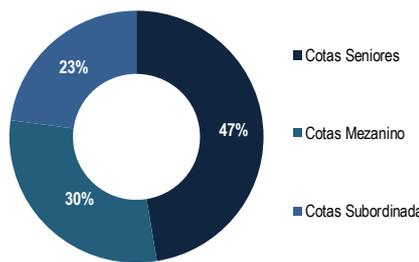


Dados da carteira

TIPO DE ATIVO



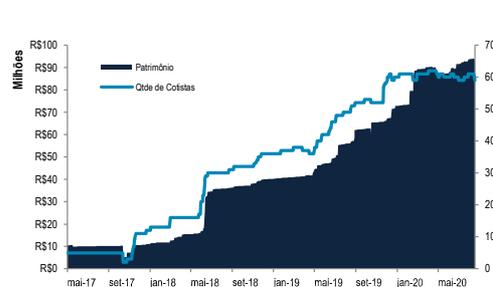
TIPO DE COTA - FIDCS



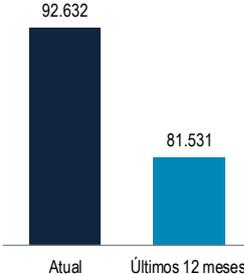
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	8,8%	6,0%	Maior	241,6%
Volatilidade Média (Anual)	0,16%	0,21%	Menor	98,0%
Índice de Sharpe	17,99		Meses > CDI	40
Índice de Sharpe (12 meses)	18,02		Meses < CDI	1

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$



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

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

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	1,15%	223,8%
Últim. 6 meses	2,47%	197,4%
Últim. 12 meses	6,21%	175,4%
Últim. 18 meses	11,28%	166,9%
Últim. 24 meses	16,69%	166,3%
Últim. 30 meses	22,15%	163,8%
Desde Mai/2017	32,89%	152,4%

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% 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\$ 1.000,00**

Investimento adicional mínimo: **R\$ 1.000,00**

Favorecido: Valora Horizon FIM CP

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: **R\$ 1.000,00**

Dados adicionais

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Ltda.

Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Custódia: Banco BTG Pactual S.A.

Auditoria: EY

Informações operacionais

Data de início do Fundo	26-mar-2013 *
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	17224.00-6
Código ISIN	Não há
Código ANBIMA	333468
Código GIIN	YUMT67.02739.SF.076

* Estratégia Horizon iniciada em 15/05/2017

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 26/03/2013. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.





MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Agosto de 2020

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%	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%				3,14%	145,58%
	% CDI	122,4%	124,0%	122,4%	129,2%	137,5%	145,4%	154,0%	170,6%	170,4%				137,2%	130,6%

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	0,84%	164,7%
Últim. 6 meses	1,86%	149,1%
Últim. 12 meses	4,74%	133,7%
Últim. 18 meses	8,63%	127,7%
Últim. 24 meses	12,62%	125,7%
Últim. 30 meses	17,01%	125,7%
Últim. 36 meses	21,82%	125,7%
Desde Jul/2016	145,6%	130,6%

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 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: **N/A**

Favorecido: FIC FIM CRED PRIV TITAN TI

CNPJ: 14.115.121/0001-93

BTG (208) | Ag. 1 | Conta Corrente: 2847036

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).

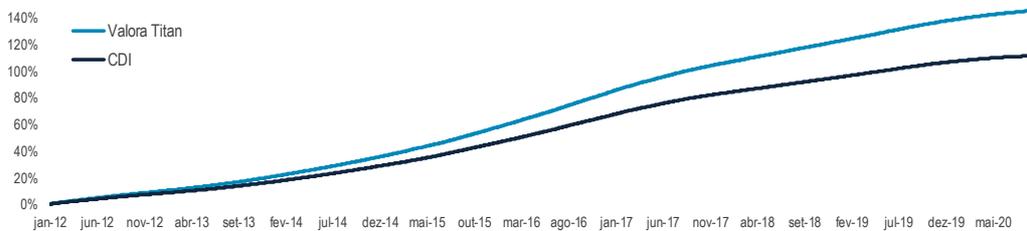
Dados adicionais

Gestão: Valora Gestão de Investimentos Ltda.
Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Custódia: Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria: EY

Informações operacionais

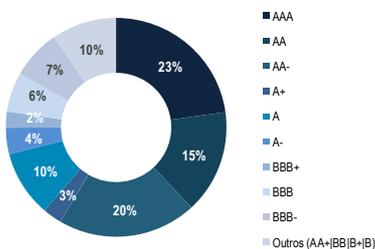
Data de início do Fundo	16-jan-2012
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	14395.00-0
Código ISIN	BRT1177CTF007
Código ANBIMA	295183
Código GIIN	YUMT67.02721.SF.076

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

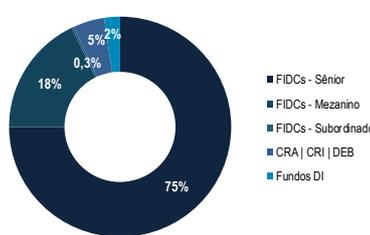


Dados da carteira

CLASSE DE RATING



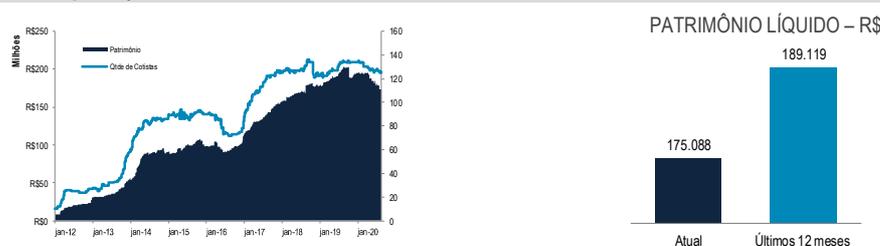
TIPO DE ATIVO



Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	10,9%	7,9%	Maior	170,62%
Volatilidade Média (Anual)	0,23%	0,21%	Menor	102,32%
Índice de Sharpe		12,97	Meses > CDI	92
Índice de Sharpe (12 meses)		9,13	Meses < CDI	0

Informações patrimoniais



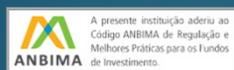
Gestor

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/sfou
(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 Carteira de, 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 16/01/2012. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.



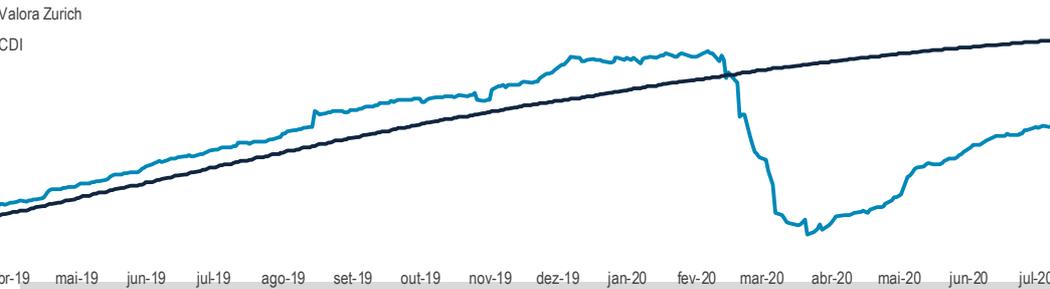
MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro de 2020

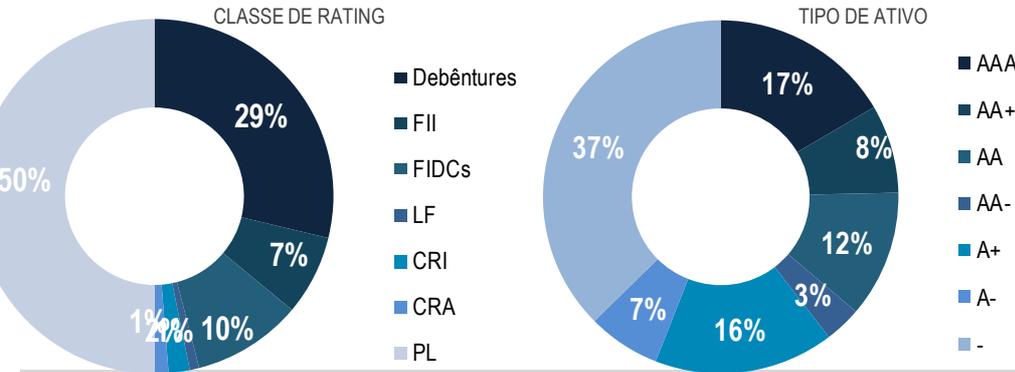
Rentabilidades

	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	-	-	493,0%	96,7%	122,1%	123,3%	109,3%	113,3%	151,1%	67,0%	92,3%	219,6%	127,2%	127,2%
2020	Fundo	0,21%	0,03%	-3,70%	-1,56%	0,76%	1,67%	0,65%	0,68%	0,78%			73,73%	5,02%	
	% CDI	55,2%	9,5%	-1087,1%	-546,2%	318,0%	778,1%	332,1%	424,6%	493,8%			-25,7%	73,7%	

Evolução da rentabilidade acumulada (%)



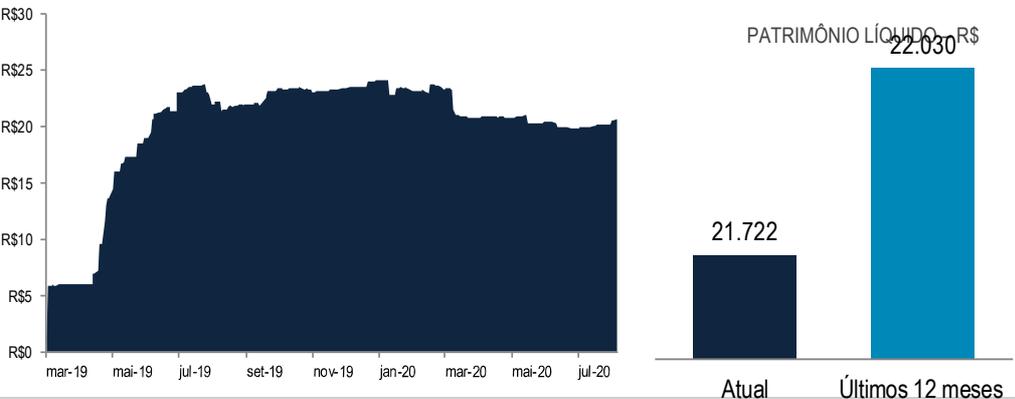
Dados da carteira



Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	3,3%	4,4%	Maior	778,12%
Volatilidade Média (Anual)	1,98%	0,10%	Menor	-1087,05%
Índice de Sharpe	-	-	Meses > CDI	11
Índice de Sharpe (12 meses)	-	-	Meses < CDI	7

Informações patrimoniais



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
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
www.btgpactual.com

Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	2,12%	413,7%
Últim. 6 meses	2,99%	239,0%
Últim. 12 meses	0,91%	25,7%
Desde Mar/2019	5,0%	73,7%

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 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 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 Gestão de Investimentos Ltda.

Administração: BTG Pactual Serv. Financeiros S/A DTVM

Custódia: Banco BTG Pactual S A

Auditoria: ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S

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	YUMT67.02143.SF.076
Código ANBID	490938

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 27/03/2019. Para a avaliação do fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, doze meses. A Administração deste fundo pertence à BTG Pactual. 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.

