

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Dezembro de 2020

Rentabilidades

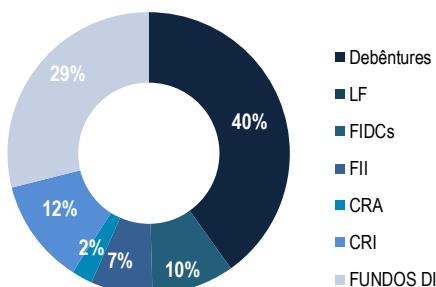
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	
2019	Fundo	-	-	0,36%	0,50%	0,66%	0,58%	0,62%	0,57%	0,70%	0,32%	0,35%	0,83%	5,64%	5,64%
	% CDI	-	-	493,0%	96,7%	122,1%	123,3%	109,3%	113,3%	151,1%	67,0%	92,3%	219,6%	127,2%	127,2%
2020	Fundo	0,21%	0,03%	-3,70%	-1,56%	0,76%	1,67%	0,65%	0,68%	0,78%	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%	89,3%

Evolução da rentabilidade acumulada (%)

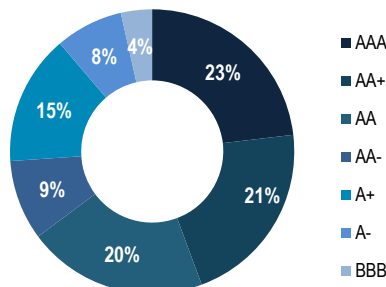


Dados da carteira

TIPO DE ATIVO



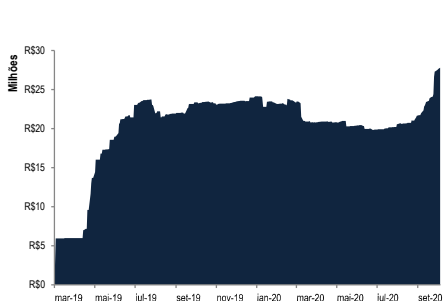
CLASSE DE RATING



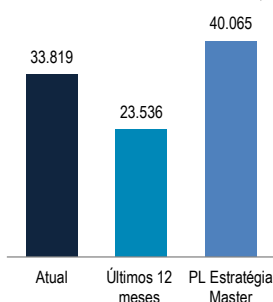
Análise risco x retorno

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	3,6%	4,2%	Maior	778,12%
Volatilidade Média (Anual)	1,86%	0,11%	Menor	-1087,05%
Índice de Sharpe	-	-	Meses > CDI	14
Índice de Sharpe (12 meses)	-	-	Meses < CDI	7

Informações patrimoniais



PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$



Gestor

VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA | CNPJ: 07.559.989/0001-27
 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 | 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, 5.º 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	1,44%	305,3%
Últim. 6 meses	3,59%	364,0%
Últim. 12 meses	0,85%	30,6%
Desde Mar/2019	6,5%	89,3%

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: EY

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 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, 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.

