



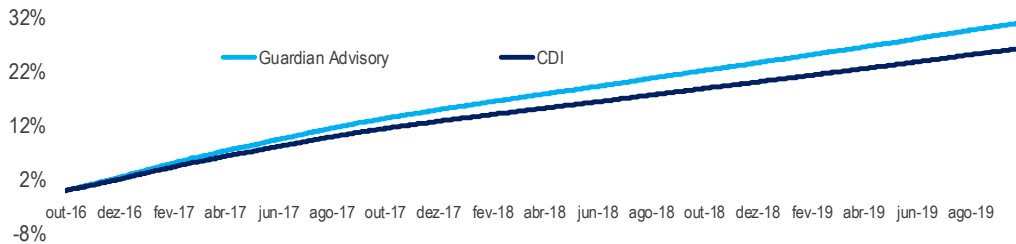
### MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

Setembro 2019

#### Rentabilidades

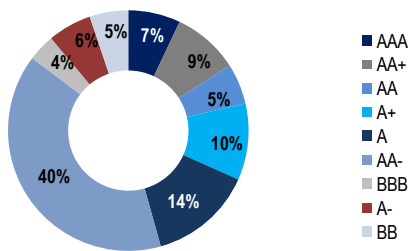
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2016	Fundo										1,14%	1,19%	1,30%	3,68%	3,68%
	% CDI										115,1%	114,9%	116,0%	115,6%	115,6%
2017	Fundo	1,25%	0,99%	1,21%	0,90%	1,07%	0,95%	0,92%	0,91%	0,73%	0,75%	0,67%	0,64%	11,56%	15,66%
	% CDI	115,4%	114,5%	114,7%	114,1%	115,5%	116,7%	114,6%	113,9%	114,0%	116,6%	117,8%	117,7%	116,1%	116,7%
2018	Fundo	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%
	% 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	Fundo	0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,63%	0,58%	0,64%	0,57%	0,53%				5,43%	31,11%
	% CDI	115,2%	116,1%	115,8%	116,6%	116,2%	122,7%	113,5%	113,5%	114,2%				116,3%	118,1%

#### Evolução da rentabilidade acumulada

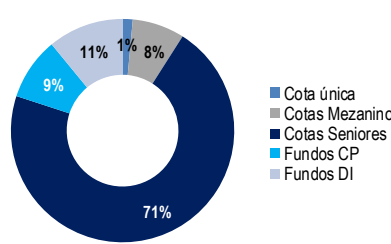


#### Dados da carteira

##### CLASSE DE RATING



##### ATIVOS

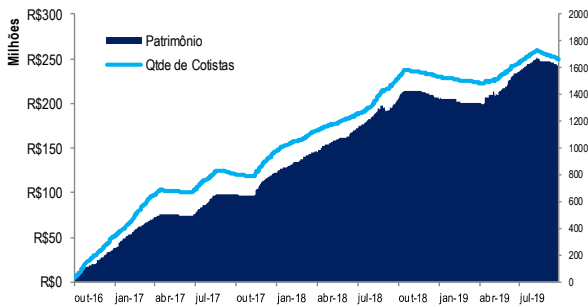


#### Análise risco x retorno

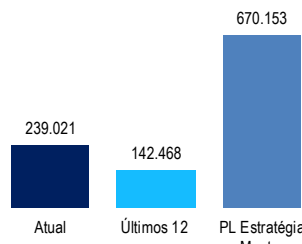
desde Julho / 2016

Indicadores	Fundo	CDI	Indicadores (Rent Mensal)	% CDI
Retorno Médio (Anual)	9,5%	8,2%	Maior	122,70%
Volatilidade Média (Anual)	0,18%	0,15%	Menor	113,47%
Índice de Sharpe	7,62		Meses > CDI	36

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

#### Rentabilidades Acumuladas

Período	Fundo	% CDI
Últim. 3 meses	1,76%	114,1%
Últim. 6 meses	3,61%	116,4%
Últim. 12 meses	7,29%	116,2%
Últim. 18 meses	11,24%	116,6%
Últim. 24 meses	15,70%	117,6%
Últim. 30 meses	22,18%	117,7%
Desde Out/2016	31,1%	118,1%

#### 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\$ 10.000,00**

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 quinto) 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	YU6JW.99999.SL.076

