

# VALORA GUARDIAN XP FIC FIM CP

CNPJ - 25.213.355/0001-90

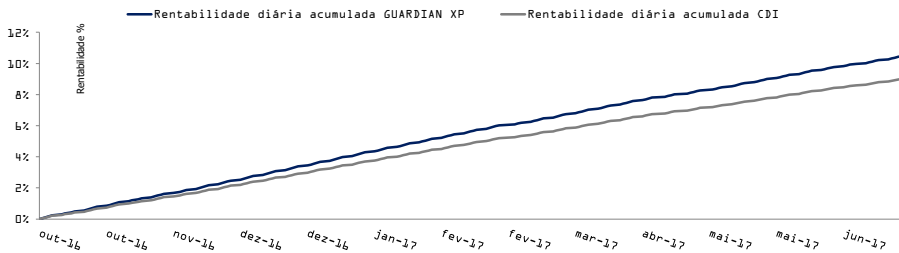
**VALORA**  
INVESTIMENTOS



## Material de Divulgação

junho-17

### Evolução da Rentabilidade Acumulada

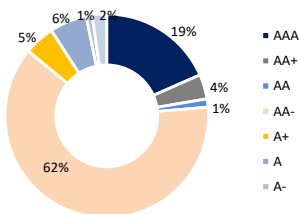


### Cotas

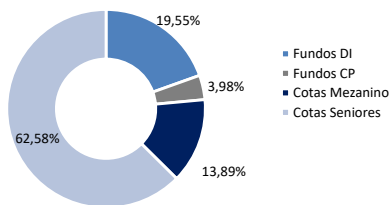
Ano	Fundo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
		% CDI										1,14%	1,19%	1,30%	3,68%
2016	Fundo													6,54%	10,46%
2017	% CDI	115,41%	114,46%	114,75%	114,15%	115,52%	116,74%							115,6%	116,1%

Patrimônio Líquido	Atual	R\$ 76.390.045,62
	Médio nos Últimos 12 meses	R\$ 50.266.537,36
	PL Estratégia	R\$ 401.808.270,90

### Concentração por classe de rating



### Concentração por tipo de cota



### Análise Risco x Retorno

Indicadores	Fundo	CDI
Retorno Médio (Desde Início)	10,01%	8,73%
Volatilidade Média (Desde Início)	0,09%	0,06%
Índice de Sharpe	14,21	

### Comportamento do Fundo

Dias Acima de 100% do CDI	99,5%
Dias abaixo de 100% do CDI	0,5%

### Gestão de Risco e Critérios de Elegibilidade

**Representatividade:** Deter no máximo 10% (dez por cento) de participação no patrimônio líquido de cada um dos FIDCs investidos, nos casos em que a gestora não possuir cadeia no comitê de crédito. | Deter cotas de Gestão proprietária.

**Rating mínimo dos FIDCs:** BB- (S&P) Ba3 (Moody's) ou equivalente em escala nacional.

**Concentração de cotas mezanino:** No máximo 30% (trinta por cento) do patrimônio líquido do Fundo.

**Critérios observados na análise quantitativa:** Subordinação mínima | Relação subordinação versus inadimplência | Histórico de inadimplência | Concentração entre cedente e sacado | Liquidez das cotas dos FIDCs | Outros critérios.

**Critérios observados na análise qualitativa:** Histórico dos gestores dos FIDCs | Garantias relativas aos FIDCs | Estrutura dos FIDCs | Transparência total de informações | Controle contra fraudes | Outros controles.

### Análise Risco x Retorno

Indicadores (Rentab. Mensal)	Desde Out/2016	
	Fundo	% CDI
Maior		116,74%
Menor		114,15%
Meses > CDI		9
Meses < CDI		0

### Rentabilidades Acumuladas:

Período	Fundo	% CDI
Último mês	0,95%	117,3%
Últim. 3 meses	2,95%	116,0%
Últim. 6 meses	6,54%	115,8%
Últim. 12 meses		
Últim. 18 meses		
Últim. 24 meses		
Desde Início	10,5%	116,1%

### 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

### Público Alvo:

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

### Taxa de Administração:

1,00 % 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). Provisionada diariamente, paga semestralmente, nos meses de Julho e Janeiro, ou no resgate das cotas.

### 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
Movimentação mínima / Saldo mínimo	R\$ 1.000,00

### 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 para aplicação:

Favorecido: Valora Guardian XP FIC FIM  
CNPJ: 25.213.355/0001-90  
BNY Mellon (17) | Ag. 1 | Conta Corrente: 1844-9

### 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-16
Classificação tributária	Longo Prazo
Tipo de cota	Fechamento
Divulgação das cotas	Diariamente: CVM e ANBIMA
Taxa de entrada / saída	Não há
Classificação ANBIMA	Multimercados Dinâmico
Classificação CVM	FI Multimercado
Código Cetip	Não há
Código ISIN	
Código GIIN	YU6JJW.99999.SL.076
Código ANBIMA	

**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



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

**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 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 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.