

Valor Ações Livre

CULTINVEST VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES LIVRE

Objetivo e Política de Investimentos



setembro-17

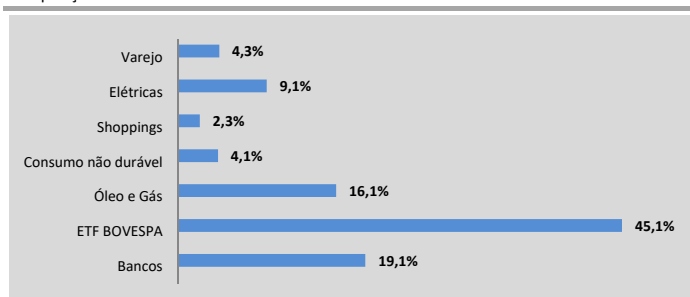
O Fundo busca oferecer ao investidor desempenho superior aos principais índices do mercado, no longo prazo, por meio de aplicação em ações de companhias com alto potencial de valorização.

Para atingir este objetivo, o fundo terá gestão ativa, baseada em análise fundamentalista, podendo concentrar suas aplicações em ativos de poucos emissores. Limite de risco: não tem. Público alvo: Investidores em geral.

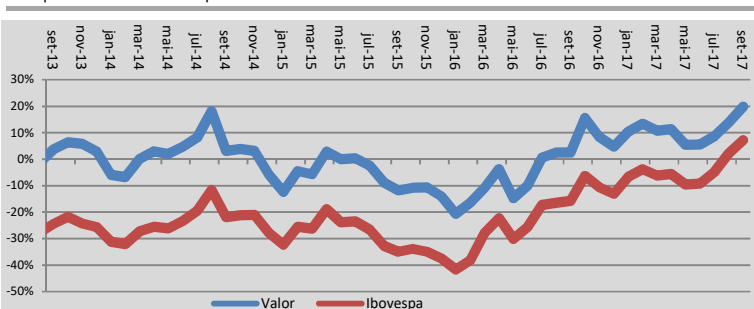
Rentabilidade Histórica

| | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | Acumulado | | | | |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | | | | | | | | | | | | No Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | Desde o início* |
| 2012 | 8,56% | 4,66% | 0,76% | 0,96% | -8,33% | 3,91% | 0,42% | 5,80% | -1,23% | 1,11% | 0,96% | 5,04% | 23,88% | | | | |
| Excedente ao IBOV¹ | -2,58% | 0,32% | 2,74% | 5,14% | 3,52% | 4,16% | -2,79% | 4,08% | -4,94% | 4,68% | 0,25% | -1,01% | 16,49% | | | | |
| 2013 | -1,48% | 0,64% | -0,54% | 0,81% | -1,72% | -10,72% | 1,54% | 5,37% | 5,17% | 2,58% | -0,53% | -2,80% | -2,65% | | | | |
| Excedente ao IBOV¹ | 0,47% | 4,55% | 1,32% | 1,60% | 2,58% | 0,58% | -0,09% | 1,68% | 0,52% | -1,08% | 2,74% | -0,94% | 12,85% | | | | |
| 2014 | -8,52% | -0,91% | 7,30% | 2,89% | -0,91% | 2,62% | 3,40% | 9,15% | -12,72% | 0,74% | -0,76% | -8,61% | -8,41% | | | | |
| Excedente ao IBOV¹ | -1,01% | 0,23% | 0,25% | 0,49% | -0,16% | -1,15% | -1,60% | -0,63% | -1,02% | -0,20% | -0,93% | 0,01% | -5,50% | | | | |
| 2015 | -6,97% | 8,99% | -1,25% | 9,04% | -2,87% | 0,42% | -2,81% | -6,57% | -3,16% | 1,10% | 0,12% | -3,81% | -8,82% | | | | |
| Excedente ao IBOV¹ | -0,77% | -0,98% | -0,41% | -0,89% | 3,30% | -0,19% | 1,37% | 1,76% | 0,20% | -0,69% | 1,75% | 0,11% | 4,49% | | | | |
| 2016 | -7,68% | 5,33% | 6,81% | 7,90% | -11,46% | 5,55% | 11,79% | 1,91% | 0,02% | 12,75% | -6,30% | -3,39% | 21,84% | | | | |
| Excedente ao IBOV¹ | -0,89% | -0,58% | -10,15% | 0,20% | -1,37% | -0,75% | 0,57% | 0,87% | -0,78% | 1,52% | -1,65% | -0,68% | -17,10% | | | | |
| 2017 | 5,44% | 2,74% | -2,30% | 0,54% | -5,37% | 0,15% | 3,01% | 4,73% | 5,22% | | | | 14,47% | 16,85% | 35,79% | 16,19% | 19,83% |
| Excedente ao IBOV¹ | -1,94% | -0,34% | 0,22% | -0,11% | -1,25% | -0,15% | -1,79% | -2,73% | 0,34% | | | | -8,88% | -10,44% | -29,09% | -21,09% | 12,64% |

Composição da carteira



Comparativo com o Ibovespa - Acumulado desde o início



Análises de Retornos *

| | |
|--------------------------|------------------|
| Máximo retorno (mensal) | 12,75% |
| Mínimo retorno (mensal) | -12,72% |
| Retorno médio | 0,36% |
| Meses acima do Ibovespa | 40 |
| Meses abaixo do Ibovespa | 42 |
| PL Médio | R\$ 4.119.789,94 |
| PL Médio 12 meses | R\$ 2.928.914,05 |
| PL em 29/09/2017 | R\$ 3.100.559,21 |

| | |
|----------------------------------|-------------|
| Beta Histórico (2 Anos) | 0,948 |
| Beta Carteira Atual | 1,006 |
| Tracking Error (Mês) ** | 0,261 |
| Tracking Error (12 Meses) ** | 0,264 |
| Tracking Error (3 Anos) ** | 0,379 |
| Número de Ações (Mês) | 11 |
| Número de Ações (Média 12 meses) | 12 |
| Cota em 29/09/2017 | 1,198348300 |

Informações Operacionais

| | |
|------------------------------|---|
| Valor Inicial de aplicação | R\$ 10.000,00 |
| Valor adicional de aplicação | R\$ 5.000,00 |
| Conversão da aplicação | D+1, pela cota de fechamento do dia da aplicação |
| Valor mínimo de resgate | R\$ 5.000,00 |
| Conversão do resgate | D+1, pela cota do dia útil seguinte ao da solicitação |
| Pagamento do resgate | D+4, no quarto dia útil após a solicitação |
| Saldo Mínimo de permanência | R\$ 10.000,00 |
| Horário para movimentação | Até 14h00 |

Informações Gerais

| | |
|-----------------------|---|
| Taxa de administração | 2,0% a.a. |
| Performance Fee | 20% sobre o ganho que exceder 100% do Ibovespa |
| Gestão do Fundo | Cultinvest Asset Management Ltda |
| Administração | INTRAG DTVM Ltda |
| Custódia | Itaú Unibanco S.A |
| Auditoria | PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes |
| Classificação CVM | Ações |
| Classificação ANBIMA | Ações Valor/Crescimento |
| Dados para aplicação | CNPJ: 11.961.161/0001-68 Banco Itaú(341) Agência 2001 C/C: 87221-3 |

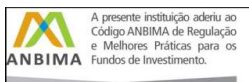
Tributação - Imposto de renda

Alíquota de 15%, conforme legislação vigente, sobre os rendimentos no momento do resgate.

| | |
|----------------|------------|
| Data de início | 30/12/2010 |
| Código Anbima | 264709 |

* Desde o início do fundo em 30/12/2010

** Desvio padrão entre as diferenças do retorno do fundo e do benchmark



Material de divulgação do fundo. Para obter informações sobre os distribuidores do fundo contate: Cultinvest Asset Management (11) 3704-6399 - Rua Bandeira Paulista, 600, cj.151/152 Itaim Bibi CEP 04532-901 www.cultinvest.com.br. Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas, solicitação de contratação de produto, serviço, ou aconselhamento financeiro. A rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de investimento 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. Leia o regulamento antes de investir. É recomendável a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. Este regulamento possui lâmina de informações essenciais do fundo, demonstrativos de desempenho e formulário de informações complementares, podendo estes serem consultados no seguinte endereço eletrônico www.intrag.com.br (Intrag). Para avaliação da performance de fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses.¹ O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. As rentabilidades apresentadas são brutas, assim como o indicador aqui utilizado. Este Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo tem: (I) Data de pagamento do resgate diversa da data do pedido do resgate; e (II) Data de conversão de cotas diversa da data de pagamento do resgate. Dessa forma, o cotista não receberá os recursos decorrentes do pedido de resgate na data de solicitação. Dúvidas, reclamações e sugestões, fale com o seu Distribuidor. Se necessário, entre em contato com o ADMINISTRADOR (11) 3072-6109, dias úteis, das 9 às 18h, ou utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Contato (www.intrag.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú Unibanco 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala 0800 722 1722, disponível 24h todos os dias.