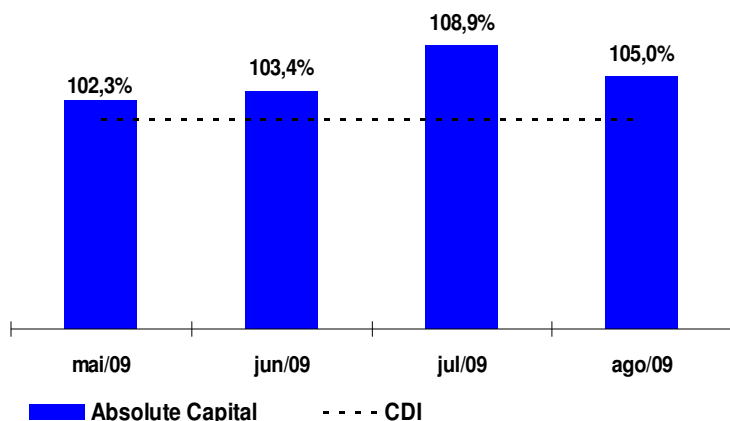


FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO ABSOLUTE CAPITAL

Dados atualizados até 03/08/2009



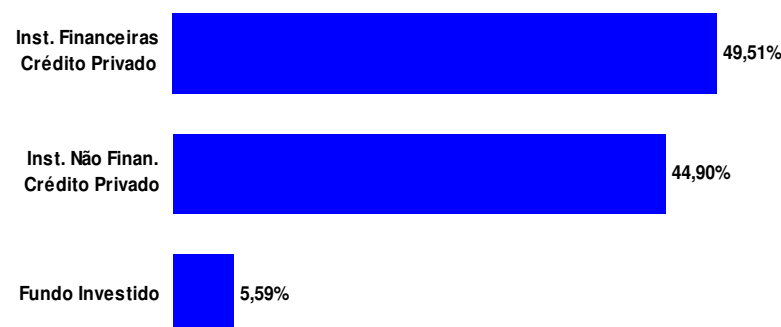
Rentabilidade %¹

| | Junho | Julho | Agosto | Acumulado ² |
|-------|--------|--------|--------|------------------------|
| % | 0,78% | 0,85% | 0,03% | 2,475% |
| % CDI | 103,4% | 108,9% | 105,0% | 104,9% |

¹ Líquida de taxa de administração e performance, porém não líquida de impostos devidos.

² Desde 01/mai/2009.

Composição do Fundo



Multimercado

Características Principais:

O Fundo tem como objetivo, através de investimentos nos mercados de crédito, proporcionar uma rentabilidade superior ao CDI, mantendo um perfil de atuação extremamente conservador.

Para alcançar seus objetivos, a carteira do Fundo é composta basicamente de títulos públicos federais e papéis de instituições privadas de primeira linha.

Entre os instrumentos utilizados para elevar a rentabilidade do Fundo, podemos efetuar aplicações em fundos de terceiros e em instrumentos de derivativos, buscando posições direcionais.

Administrador:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Gestor:

Valora Gestão de Investimentos Ltda.

Público Alvo:

O Fundo destina-se a receber recursos de Pessoa Física e/ou Jurídica que busquem uma rentabilidade superior ao CDI e uma gestão conservadora dos recursos.

Taxa de Administração:

0,40% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, apropriada diariamente no valor da cota.

Prêmio de Performance:

20% sobre o que exceder o CDI, apropriada semestralmente.

Imposto de Renda:

Retido na fonte, semestralmente, no último dia útil nos meses de maio e novembro, aplicando-se a alíquota de 15%. No resgate é aplicado a alíquota complementar, em função do prazo da aplicação, conforme tabela regressiva do imposto de renda.

Aplicação Mínima:

R\$ 100.000,00

Movimentação Mínima:

Não há

Liquidez:

D + 1