



MUNICÍPIO DE BENTO GONÇALVES

Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de
Bento Gonçalves – FAPSBENTO



ATA Nº. 04/2022

Às oito horas e trinta minutos, do dia dezoito de fevereiro de dois mil e vinte e dois, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos do FAPSBENTO, com a participação dos membros: Cheila Hastenteufel Rauber, Juliano Luís Albini Danguí e Michele Gasperin Piletti.

Iniciando a reunião o Gestor do FAPSBENTO apresentou a rentabilidade obtida no mês de janeiro de dois mil e vinte e dois que foi de 0,33% (zero vírgula trinta e três por cento) enquanto a meta atuarial para o período foi de 1,07% (um vírgula zero sete por cento), ou seja, foi alcançada uma rentabilidade de 31% (trinta e um por cento) da meta atuarial. Quanto ao CDI, que fechou o mês com rentabilidade de 0,73% (zero vírgula setenta e três por cento), o parâmetro de rentabilidade neste indicador foi de 45% (quarenta e cinco por cento).

Ficou definido que será realizado pelo Gestor FAPSBENTO um levantamento do Fundo BNFS11 - BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FDO INV IMOB – FII para possível resgate.

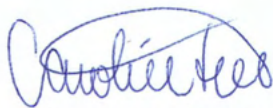
Foram analisados pelo Comitê os seguintes fundos:

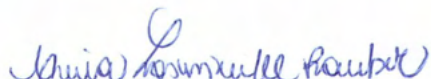
- SAFRA Consumo PB Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - CNPJ: 28.580.812/0001-72
- SAFRA Impacto ASG Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - CNPJ: 37.039.816/0001-17
- SAFRA Equity Portfolio PB Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações - CNPJ: 14.476.729/0001-43
- SAFRA S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado - CNPJ: 21.595.829/0001-54
- SAFRA Consumo Americano Fundo de Investimento em Ações BDR-Nível I PB - CNPJ: 19.436.818/0001-80
- VINCI Mosaico Institucional FIA – CNPJ: 28.470.587/0001-11
- VINCI Gas Dividendos FI em Ações – CNPJ: 07.488.106/0001-25
- VINCI Selection Equities FI em Ações – CNPJ: 15.603.945/001-75
- VINCI International FIC de FI Multimercado – CNPJ: 19.587.174/0001-20

Sendo que destes o Comitê selecionou dois fundos e será solicitado a Consultoria SMI a análise destes:

- SAFRA Impacto ASG Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - CNPJ: 37.039.816/0001-17
- VINCI Mosaico Institucional FIA – CNPJ: 28.470.587/0001-11

Nada mais havendo a constar, eu Juliano Luís Albini Danguí, redigi a presente ata que será assinada por mim e pelos demais membros presentes nesta reunião.


CAROLINE FERRI


CHEILA HASTENTEUFEL RAUBER


MICHELE GASPERIN PILETTI


JULIANO LUIS ALBINI DANGUI

Público-alvo
Investidores em geral

Data de Início
14/11/2017

Classificação ANBIMA
Ações Livre
Código ANBIMA: 453099

Movimentações
Inicial: R\$ 500,00
Mov. mínima: R\$ 500,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+1 útil
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+30 corridos
Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis após a conversão
Taxa de saída: 5%, sobre o valor do resgate solicitado com prazo de conversão antecipado

Taxa de Administração
2% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
20% sobre a rentabilidade que exceder 100% do IBOV

Tributação
15% sobre a rentabilidade da cota do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º andar - Jd. Paulistano - São Paulo - SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3700

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º andar - Jd. Paulistano - São Paulo - SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3770

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA
CNPJ: 28.470.587/0001-11
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 20606-7

Objetivo e Política de Investimento

O objetivo do fundo é gerar retornos superiores ao do mercado de ações brasileiro no longo prazo através de portfólio de investimentos em ações baseado em análise fundamentalista.

Comentários de Gestor

No mês, os destaques positivos foram as ações da Petrobras (PETR4) e da Vale S.A. (VALE3). No campo negativo, podemos citar as ações da Totvs (TOTS3) e das Lojas Renner (LREN3).

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido: R\$ 1.094.729.532,50
Cota: 6,6525176
PL Médio 12 meses: R\$ 1.473.099.786,30

Risco vs. Retorno

	Fundo	IBOV
Retorno Anualizado	15,80%	4,52%
Volatilidade Anualizada	19,07%	24,66%
% de meses acima do bench.	59%	0%
% de meses abaixo do bench.	40%	0%

Desde o início do Fundo.

Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acu
2021	-3,00%	-3,17%	4,02%	3,16%	4,88%	-0,43%	-4,11%	-2,20%	-6,97%	-8,38%	3,51%	0,12%	-12,82%	-12,82%	443,0
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	-11,93%	66,4
2020	1,74%	-5,42%	-31,73%	10,08%	7,08%	9,35%	9,03%	-4,83%	-2,81%	-1,81%	13,01%	9,20%	3,48%	3,48%	522,8
IBOV	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	2,92%	89,0

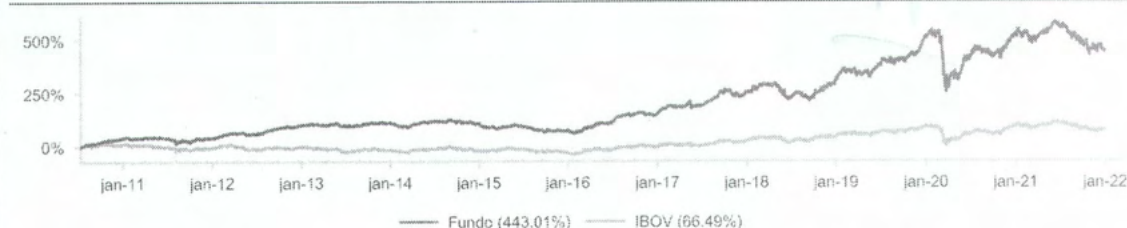
Rentabilidade acumulada calculada desde o início do fundo Mosaico FIA (08.845.035/0001-00)

Histórico de Rentabilidade

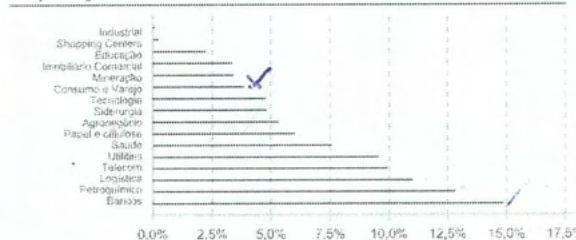
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
FUNDO	38,71%	-0,21%	43,21%	5,60%	-1,88%	-16,16%	44,85%	40,57%	14,80%	49,55%
IBOV	10,08%	-18,11%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%

Este Fundo foi originado da cisão do Mosaico FIA (08.845.035/0001-00) ocorrida em 14/11/2017. A rentabilidade até esta data corresponde ao Mosaico FIA, com início em 12/07/2010.

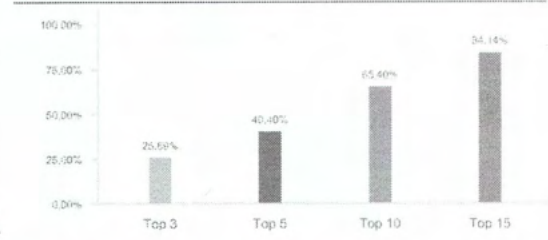
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



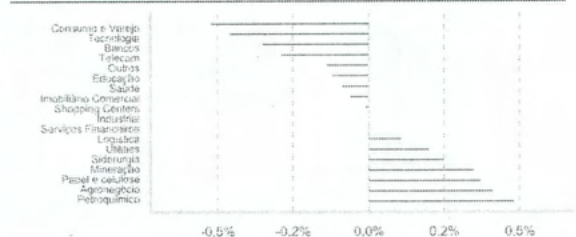
Exposição Setorial



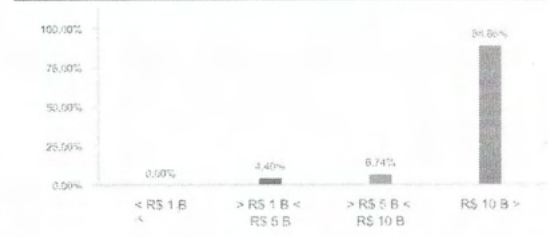
Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap



SAFRA IMPACTO ASG FIC FI AÇÕES

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

IAS - 37.093.816/0001-17



Safra

Descrição do Fundo

O fundo Impacto ASG tem como filosofia investir em empresas que apresentem altos níveis de governança corporativa e que considerem em seu dia a dia as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável e preservação do meio ambiente. O fundo é destinado a investidores em geral.

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 38,24
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Data Início	03/11/2020
Tributação	15% sobre rendimentos cobrados no resgate.
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00
Movimentação	R\$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Horário	10:01 às 15:00
Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20,00%
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+15
Pagamento Resgate	D+17

Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA

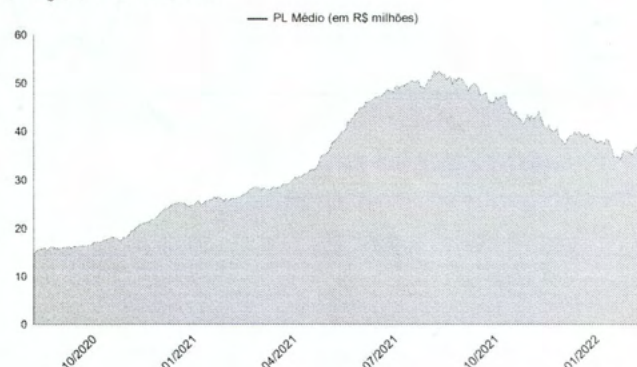


Performance

	Fundo	IBOVESPA	% IBOVESPA	Vol.
Início	-3,07 %	16,84 %	-20,05 %	21,36 %
12 meses	-14,28 %	-2,54 %	598,46 %	22,04 %
24 meses	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
36 meses	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	8,44 %	-10,87 %
12 meses	-3,31 %	-26,04 %
Período em relação ao IBOVESPA	40,00 %	60,00 %
	% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,00 %	8,44 %	14,95 %
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,90 %	9,30 %	24,00 %
2021	-1,63 %	-2,40 %	0,54 %	0,70 %	4,16 %	2,82 %	-2,84 %	-0,57 %	-8,32 %	-10,87 %	-4,31 %	3,83 %	-18,34 %
IBOVESPA	-3,32 %	-4,37 %	6,00 %	1,94 %	6,16 %	0,46 %	-3,94 %	-2,48 %	-6,57 %	-6,74 %	-1,53 %	2,85 %	-11,93 %
2022	3,26 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,26 %
IBOVESPA	6,98 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,98 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe 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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.



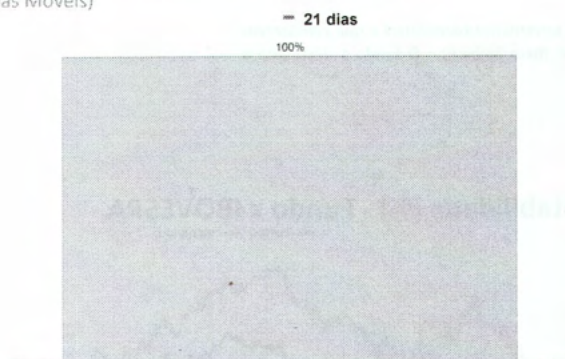
SAFRA IMPACTO ASG FIC FI AÇÕES

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

IAS - 37.093.816/0001-17

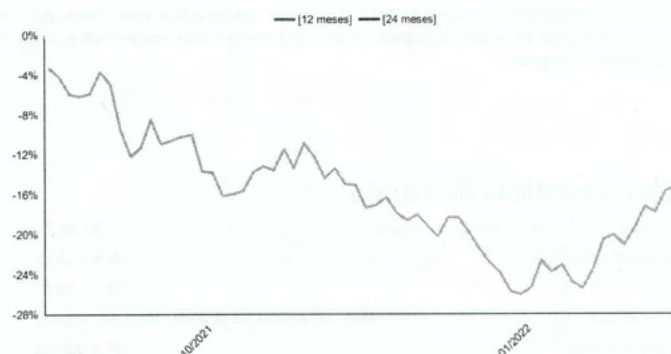
Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



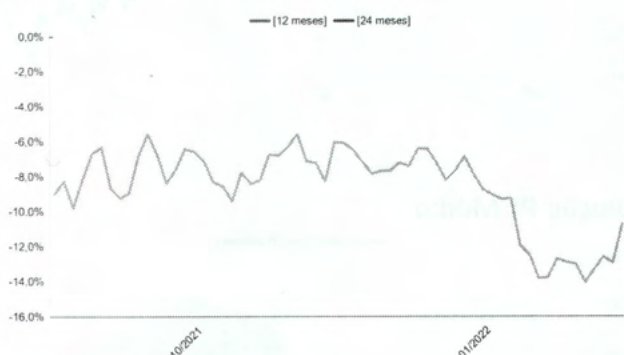
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



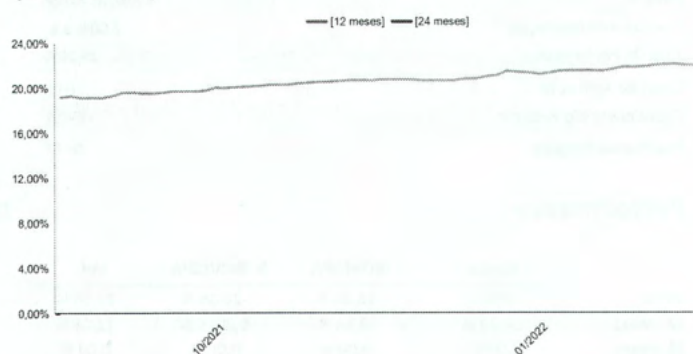
Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



Safra

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe 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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.



Público-alvo
Investidores em geral

Data de Início
19/09/2005

Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Código ANBIMA: 150207

Movimentações
Inicial: R\$ 50.000,00
Mov. mínima: Não há
Saldo mínimo: R\$ 20.000,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+1 útil
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+30 corridos
Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis
após a conversão
Taxa de saída: 5%, sobre o valor do
resgate solicitado com prazo de
conversão antecipado

Taxa de Administração
2% ao ano sobre o patrimônio
líquido do fundo, incluindo taxa de
custódia

Taxa de Performance
20% sobre a rentabilidade que
exceder 100% do IBOV

Tributação
15% sobre a rentabilidade da cota
do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor
VINCI EQUITIES GESTORA DE
RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º
andar - Jd. Paulistano - São Paulo -
SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3700

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI EQUITIES GESTORA DE
RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º
andar - Jd. Paulistano - São Paulo -
SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3770

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI GAS
DIVIDENDOS FI EM AÇÕES
CNPJ: 07.488.106/0001-25
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 614438-1

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo a geração de fluxo de dividendos e retornos de longo prazo com menor volatilidade através do investimento em ações de empresas com histórico consistente de geração de caixa e distribuição de resultados.

Comentários de Gestor

No mês, os destaques positivos foram as ações da Petrobras (PETR4) e da Vale S.A. (VALE3). No campo negativo, podemos citar as ações do Itaú Unibanco (ITUB4) e das Lojas Renner (LREN3).

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 513.378.106,42
Cota:	5,7348047
PL Médio 12 meses:	R\$ 679.373.483,83

Retorno Líquido de Dividendos/ JCP Pagos

2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
6.4%	8.0%	7.5%	8.4%	8.2%	11.7%	6.2%	4.4%	3.9%	2.7%

Desde 30/09/2015 deixamos de repassar os proventos dado o fim do benefício fiscal.

Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acu
2021*	-4.40%	-4.84%	5.60%	2.60%	5.95%	-1.61%	-3.36%	-1.42%	-6.93%	-4.33%	1.03%	0.48%	-11.53%	-11.53%	1.016
2021*	-4.40%	-4.84%	5.60%	2.60%	5.95%	-1.61%	-3.36%	-1.42%	-6.93%	-4.33%	1.03%	0.48%	-11,53%	-11,53%	473.4
IBOV	-3.32%	-4.37%	6.00%	1.94%	6.16%	0.46%	-3.94%	-2.48%	-6.57%	-6.74%	-1.53%	2.85%	-11.93%	-11.93%	248,5
IGPM +6%	3.06%	2.96%	3.49%	1.98%	4.61%	1.09%	1.29%	1.17%	-0.16%	1.11%	0.48%	1.41%	24.83%	24.83%	752.6
2020*	1.70%	-5.79%	-26.37%	6.84%	6.99%	4.26%	8.34%	-3.51%	-5.04%	0.49%	14.05%	8.92%	4.17%	4.17%	1.161
2020	1.70%	-5.79%	-26.37%	6.84%	6.99%	4.26%	8.34%	-3.51%	-5.04%	0.49%	14.05%	8.92%	4.17%	4.17%	548.2
IBOV	-1.63%	-8.43%	-29.90%	10.25%	8.57%	8.76%	8.27%	-3.44%	-4.80%	-0.69%	15.90%	9.30%	2.92%	2.92%	295.7
IGPM +6%	0.99%	0.84%	1.76%	1.27%	0.74%	2.05%	2.78%	3.24%	4.85%	3.73%	3.76%	1.47%	30.60%	30.50%	583.3

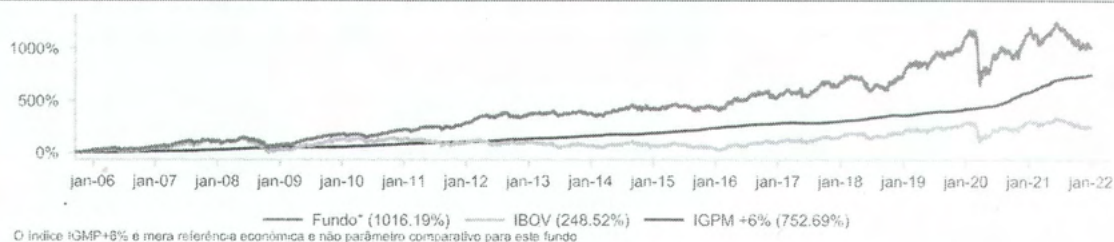
*Rentabilidade estimada considera a incorporação dos proventos distribuídos ao patrimônio do F.

Histórico de Rentabilidade

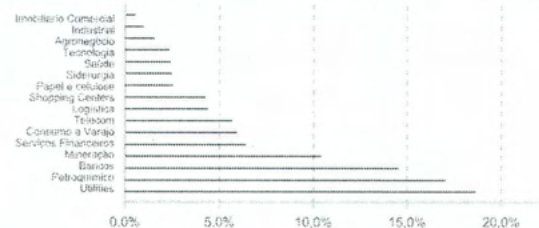
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
FUNDO*	30,75%	38,71%	-22,10%	63,82%	15,52%	20,13%	20,01%	3,30%	10,07%	-0,19%	22,27%	19,20%	10,12%	42,81%
FUNDO	22,97%	29,29%	-28,41%	51,80%	5,27%	9,02%	12,56%	0,13%	5,56%	-2,96%	22,27%	19,20%	10,12%	42,81%
IGPM +6%	10,03%	14,16%	16,43%	4,15%	17,97%	11,38%	14,25%	11,88%	9,92%	17,12%	13,60%	5,36%	13,95%	13,78%
IBOV	32,93%	43,65%	-41,22%	82,66%	1,04%	-18,11%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%

Rentabilidade no ano de 2005 calculada a partir do início do Fundo

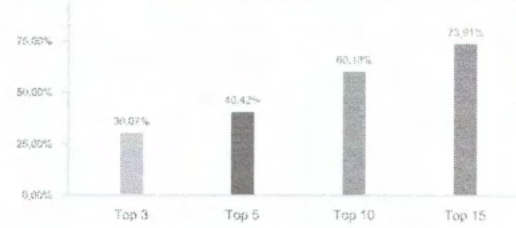
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



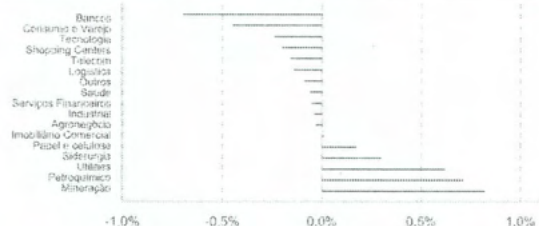
Exposição Setorial



Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap



Autorregulação
ANBIMA

Público-alvo
Investidores qualificados

Data de Início
31/03/2014

Classificação ANBIMA
Multimercados Investimento no Exterior
Código ANBIMA: 363871

Movimentações
Inicial: R\$ 500,00
Mov. mínima: R\$ 500,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+0
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+30 corridos
Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
1,04% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
10% sobre a rentabilidade que exceder 100% do US Treasury Bill 3M + 2%a.a.

Tributação
O Fundo busca o tratamento tributário de longo prazo (aliquotas regressivas)

Gestor
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTD
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTD
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI INTERNACIONAL FIC DE FI MULTIMERCADO
CNPJ: 19.587.174/0001-20
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 3418-5

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo aplicará no mínimo 95% de seus recursos no Vinci Internacional Master Fundo de Investimento Multimercado - Investimento no Exterior, inscrito no CNPJ nº 19.587.181/0001-22, o qual tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados globais de renda fixa e renda variável através de investimentos em cotas de fundos UCITS, podendo também fazer uso de derivativos cambiais para hedge.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 156.005.738,49	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	R\$ 132.585.776,61
Cota:	311,5240264	Patrimônio Líquido da Carteira Master:	R\$ 162.083.592,27

Risco vs. Retorno

	Desde o Início	
	Fundo	PTAX
Retorno Anualizado	15,84%	12,39%
Volatilidade Anualizada	14,35%	15,54%
Índice de Sharpe	0,53	0
% de meses negativos	35%	40%
% de meses acima do benchmark	56%	0%
% de meses abaixo do benchmark	44%	0%

Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acu
2021	3,97%	3,42%	1,95%	-1,82%	-3,51%	-3,10%	4,87%	0,55%	2,36%	5,02%	-1,39%	1,75%	14,45%	14,45%	211,5
PTAX	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%	5,76%	3,74%	-0,41%	-0,70%	7,39%	7,39%	146,6
T-Bills+2% *	5,95%	2,11%	1,06%	-3,65%	-3,53%	-4,40%	4,30%	-0,17%	5,46%	3,22%	0,73%	-0,94%	9,89%	9,89%	204,4
2020	5,92%	1,07%	4,41%	10,66%	2,01%	3,05%	-0,99%	7,54%	1,84%	0,39%	-1,56%	-1,61%	37,08%	37,08%	172,1
PTAX	5,92%	5,37%	15,56%	4,39%	-0,01%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	28,93%	28,93%	129,6
T-Bills+2% *	6,90%	5,46%	15,86%	5,06%	-1,10%	1,20%	-3,85%	5,07%	3,11%	2,22%	-6,60%	-3,17%	32,28%	32,28%	177,0

* considera variação ca

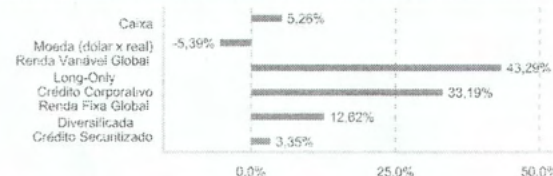
Histórico de Rentabilidade

	2014	2015	2016	2017	2018	2019									
FUNDO	14,99%	55,85%	-9,96%	0,87%	19,18%	2,36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T-Bills+2%	18,53%	52,88%	-16,17%	4,57%	21,75%	8,27%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PTAX	17,38%	47,01%	-16,54%	1,50%	17,13%	4,02%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

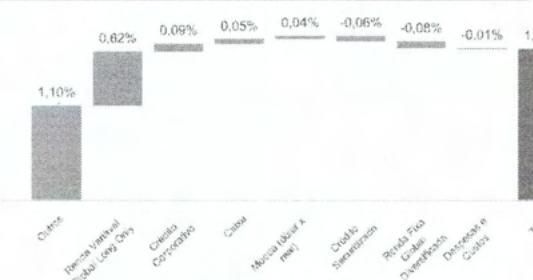
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



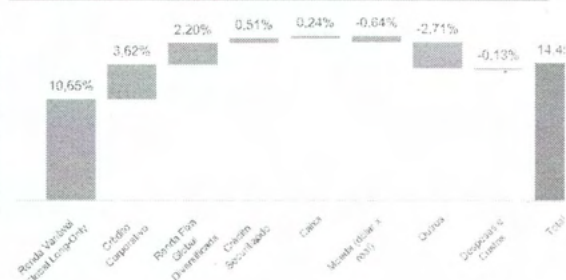
Exposição por Classe de Ativo - no mês



Contribuição por Classe de Ativo - no mês



Contribuição por Classe de Ativo - no ano



Público-alvo
Investidores em geral

Data de Inicio
01/11/2012

Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Código ANBIMA: 320196

Movimentações
Inicial: R\$ 500,00
Mov. mínima: Não há
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+1 útil
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+60 corridos
Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis
após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
1,003% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
20% sobre a rentabilidade que
exceder 100% do IBOV

Tributação
15% sobre a rentabilidade da cota
do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor
VINCI SOLUÇÕES DE
INVESTIMENTOS LTD
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon -
Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI SOLUÇÕES DE
INVESTIMENTOS LTD
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon -
- Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI SELECTION
EQUITIES FI EM AÇÕES
CNPJ: 15.603.945/0001-75
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 651611-4

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque superar a variação do índice da Bolsa de Valores de São Paulo - IBOVESPA por meio da atuação no mercado de ações, aplicando em cotas de Fundos de Investimento em Ações e demais ativos financeiros de acordo com limites impostos em regulamento.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 542.903.933,54	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	R\$ 579.378.188,88
Cota:	269.8703720		

Risco vs. Retorno

	Desde o Início	
	Fundo	IBOV
Retorno Anualizado	11,49%	6,62%
Volatilidade Anualizada	18,21%	25,34%
Índice de Sharpe	0,18	0
% de meses negativos	37%	45%
% de meses acima do benchmark	55%	0%
% de meses abaixo do benchmark	45%	0%

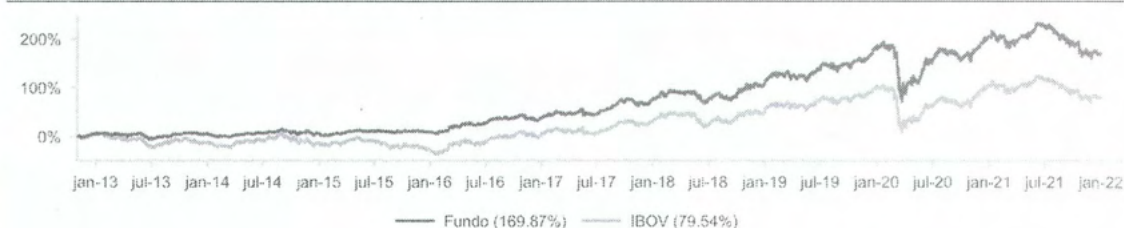
Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Atual
2021	-3.33%	-3.90%	4.96%	2.31%	5.98%	0.81%	-3.77%	-2.80%	-5.28%	-8.12%	-0.64%	2.66%	-11.49%	-11.49%	169.8
IBOV	-3.32%	-4.37%	6.00%	1.94%	6.16%	0.46%	-3.94%	-2.48%	-6.57%	-6.74%	-1.53%	2.85%	-11.93%	-11.93%	79.5
2020	0.39%	-5.96%	-25.42%	10.98%	7.60%	8.34%	8.97%	-2.52%	-4.58%	-1.14%	10.96%	7.88%	9.26%	9.26%	204.8
IBOV	-1.63%	-8.43%	-29.90%	10.25%	8.57%	8.76%	8.27%	-3.44%	-4.80%	-0.69%	15.90%	9.30%	2.92%	2.92%	103.8

Histórico de Rentabilidade

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019						
FUNDO	5,70%	0,58%	-0,10%	3,14%	25,84%	26,41%	19,35%	34,19%	-	-	-	-	-	-
IBOV	4,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%	-	-	-	-	-	-

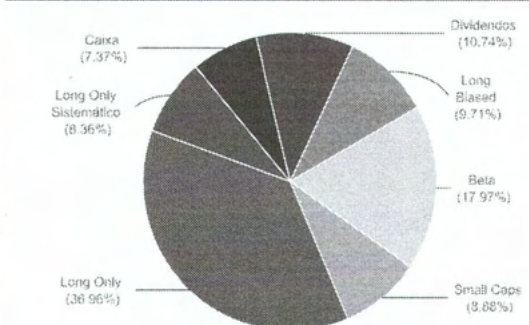
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



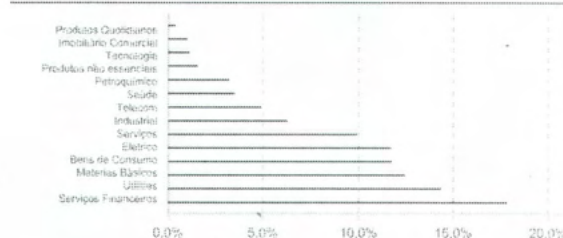
Drawdown



Alocação por Estratégia - no mês



Exposição Setorial



Autorregulação
ANBIMA

SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

RPB - 21.595.829/0001-54



Safra

Descrição do Fundo

Atua no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos, preponderantemente, em instrumentos representativos do Índice S&P 500.

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 1.650,68
Categoria ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Data Início	13/07/2015
Tributação	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.
Aplicação Inicial	R\$ 200.000,00
Movimentação	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 50.000,00
Horário	09:01 às 15:00
Taxa de Administração	1,00% a.a.
Taxa de Performance	Não Há
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+1
Pagamento Resgate	D+2

Rentabilidade (%) - Fundo x CDI

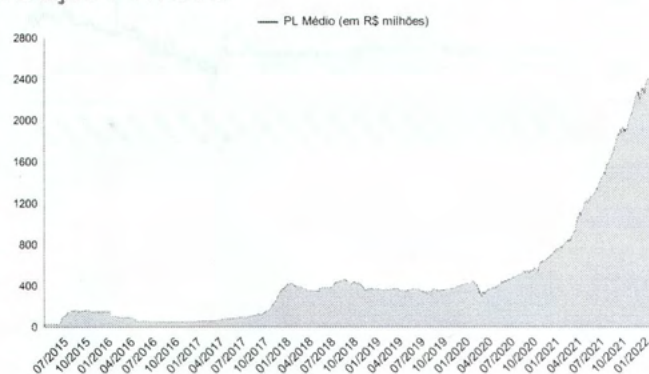


Performance

	Fundo	CDI	% CDI	Vol.
Início	203,87 %	62,57 %	228,76 %	17,70 %
12 meses	25,48 %	5,00 %	465,19 %	13,42 %
24 meses	40,50 %	7,66 %	460,59 %	25,08 %
36 meses	73,01 %	13,90 %	421,28 %	21,69 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	11,71 %	-14,56 %
12 meses	70,78 %	-19,55 %
Período em relação ao CDI	67,95 %	32,05 %
	% Meses Acima do CDI	% Meses Abaixo do CDI

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	1,10 %	-5,21 %	-1,86 %	9,40 %	1,38 %	0,46 %	4,78 %
CDI	-	-	-	-	-	-	0,71 %	1,11 %	1,11 %	1,11 %	1,06 %	1,16 %	6,42 %
2016	-6,07 %	1,24 %	7,70 %	1,28 %	2,74 %	1,04 %	4,68 %	1,13 %	0,77 %	-0,83 %	4,57 %	3,18 %	22,90 %
CDI	1,05 %	1,00 %	1,16 %	1,05 %	1,11 %	1,16 %	1,11 %	1,21 %	1,11 %	1,05 %	1,04 %	1,12 %	14,00 %
2017	2,09 %	4,93 %	0,89 %	1,61 %	2,23 %	1,17 %	2,66 %	1,12 %	2,13 %	2,80 %	3,36 %	1,71 %	30,13 %
CDI	1,09 %	0,87 %	1,05 %	0,79 %	0,93 %	0,81 %	0,80 %	0,80 %	0,64 %	0,65 %	0,57 %	0,54 %	9,95 %
2018	5,42 %	-3,22 %	-2,73 %	0,58 %	3,34 %	0,13 %	3,80 %	3,67 %	0,47 %	-6,65 %	1,80 %	-8,22 %	-2,59 %
CDI	0,58 %	0,47 %	0,53 %	0,52 %	0,52 %	0,52 %	0,54 %	0,57 %	0,47 %	0,54 %	0,49 %	0,49 %	6,42 %
2019	7,59 %	3,38 %	1,98 %	4,44 %	-6,35 %	7,08 %	1,45 %	-1,45 %	2,17 %	2,11 %	3,78 %	2,63 %	31,99 %
CDI	0,54 %	0,49 %	0,47 %	0,52 %	0,54 %	0,47 %	0,57 %	0,50 %	0,47 %	0,48 %	0,38 %	0,38 %	5,97 %
2020	0,37 %	-7,44 %	-14,56 %	11,71 %	5,18 %	0,91 %	5,58 %	6,86 %	-4,80 %	-2,30 %	10,58 %	3,07 %	12,58 %
CDI	0,38 %	0,29 %	0,34 %	0,28 %	0,24 %	0,22 %	0,19 %	0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,15 %	0,16 %	2,77 %
2021	-0,18 %	2,59 %	4,07 %	5,36 %	0,42 %	2,69 %	2,58 %	3,32 %	-4,57 %	7,55 %	-0,51 %	5,42 %	32,11 %
CDI	0,15 %	0,13 %	0,20 %	0,21 %	0,27 %	0,30 %	0,36 %	0,42 %	0,44 %	0,48 %	0,59 %	0,76 %	4,40 %
2022	-5,18 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,18 %
CDI	0,73 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe 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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.





Safra

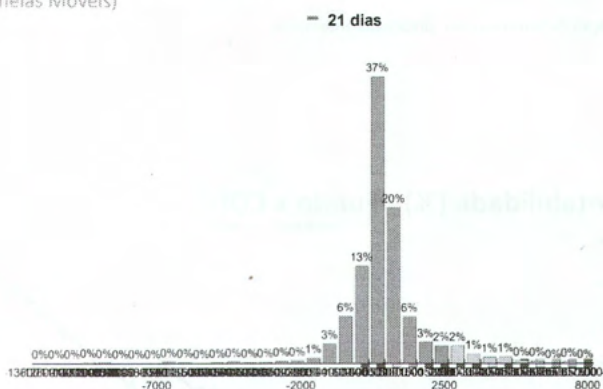
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

RPB - 21.595.829/0001-54

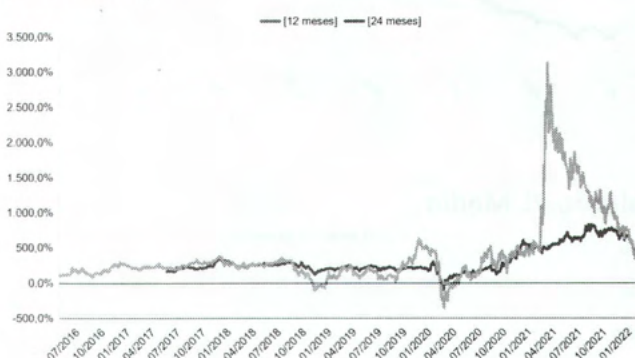
Frequência de Retornos - % CDI

(Janelas Móveis)



Retorno % CDI

(Janelas Móveis)



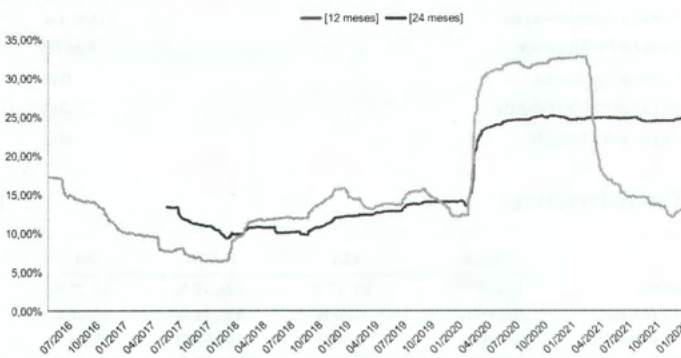
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe 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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.



SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC ACOES

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

APB - 14.476.729/0001-43



Safra

Descrição do Fundo

O Fundo adquire cotas de fundos de investimento que, através de uma gestão ativa e embasada em análises fundamentalistas, investe em ações de companhias com qualidade do corpo administrativo, boas práticas de governança corporativa, posição estratégica no respectivo setor de atuação, e que apresentem grande potencial de valorização.

Destinado a investidores em geral que busquem retorno no longo prazo e estejam dispostos a assumir riscos de renda variável.

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 269,74
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Data Início	26/07/2013
Tributação	15% sobre rendimentos cobrados no resgate.
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00
Movimentação	R\$ 100,00
Saldo Mínimo	R\$ 100,00
Horário	09:01 às 15:00
Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	Não Há
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+1
Pagamento Resgate	D+3

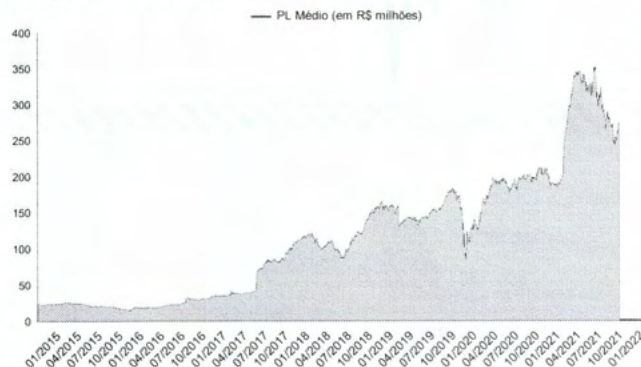
Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA



Performance

	Fundo	IBOVESPA	Diferença do Benchmark	Vol.
Início	117,00 %	126,91 %	-9,91 %	25,67 %
12 meses	-12,43 %	-2,54 %	-9,88 %	24,35 %
24 meses	-5,90 %	-1,42 %	-4,48 %	38,49 %
36 meses	11,19 %	15,14 %	-3,95 %	33,08 %
		Melhores Retornos	Piores Retornos	
Mensal		15,65 %	-30,57 %	
12 meses		98,23 %	-35,98 %	
Período em relação ao IBOVESPA		54,90 %	45,10 %	
		% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA	

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-4,79 %	7,11 %	2,72 %	1,88 %	-1,77 %	-0,22 %	-0,97 %	-7,02 %	-1,36 %	-0,69 %	-0,59 %	-2,92 %	-8,95 %
IBOVESPA	-6,20 %	9,97 %	-0,84 %	9,93 %	-6,17 %	0,61 %	-4,17 %	-8,33 %	-3,36 %	1,80 %	-1,63 %	-3,93 %	-13,31 %
2016	-5,55 %	0,41 %	12,06 %	5,10 %	-2,33 %	7,78 %	8,66 %	-2,25 %	-0,43 %	9,26 %	-7,46 %	-1,18 %	24,26 %
IBOVESPA	-6,79 %	5,91 %	16,97 %	7,70 %	-10,09 %	6,30 %	11,22 %	1,03 %	0,80 %	11,23 %	-4,65 %	-2,71 %	38,94 %
2017	3,74 %	5,39 %	-1,48 %	0,93 %	-6,35 %	0,32 %	5,34 %	8,38 %	9,27 %	-1,12 %	-6,81 %	5,46 %	23,82 %
IBOVESPA	7,38 %	3,08 %	-2,52 %	0,64 %	-4,12 %	0,30 %	4,80 %	7,46 %	4,88 %	0,02 %	-3,15 %	6,16 %	26,86 %
2018	11,61 %	3,42 %	1,70 %	-0,30 %	-10,51 %	-6,75 %	5,80 %	-2,33 %	-1,35 %	14,32 %	6,29 %	0,95 %	22,14 %
IBOVESPA	11,14 %	0,52 %	0,01 %	0,88 %	-10,87 %	-5,20 %	8,88 %	-3,21 %	3,48 %	10,19 %	2,38 %	-1,81 %	15,03 %
2019	7,77 %	-1,38 %	-1,27 %	0,23 %	1,35 %	4,83 %	0,45 %	-0,11 %	2,94 %	3,02 %	0,32 %	7,57 %	28,33 %
IBOVESPA	10,82 %	-1,86 %	-0,18 %	0,98 %	0,70 %	4,06 %	0,84 %	-0,67 %	3,57 %	2,36 %	0,95 %	6,85 %	31,58 %
2020	-0,76 %	-8,80 %	-30,57 %	15,65 %	8,40 %	13,21 %	8,90 %	-1,40 %	-5,80 %	-0,26 %	11,77 %	7,19 %	7,80 %
IBOVESPA	-1,63 %	-8,43 %	-29,90 %	10,25 %	8,57 %	8,76 %	8,27 %	-3,44 %	-4,80 %	-0,69 %	15,90 %	9,30 %	2,92 %
2021	-1,09 %	-1,24 %	2,14 %	4,25 %	7,04 %	3,25 %	-2,45 %	-4,79 %	-8,34 %	-13,95 %	-5,68 %	2,47 %	-18,60 %
IBOVESPA	-3,32 %	-4,37 %	6,00 %	1,94 %	6,16 %	0,46 %	-3,94 %	-2,48 %	-6,57 %	-6,74 %	-1,53 %	2,85 %	-11,93 %
2022	6,41 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,41 %
IBOVESPA	6,98 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,98 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDOS GARANTIDORES DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A. SAFRA AÇÕES PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC ACOES

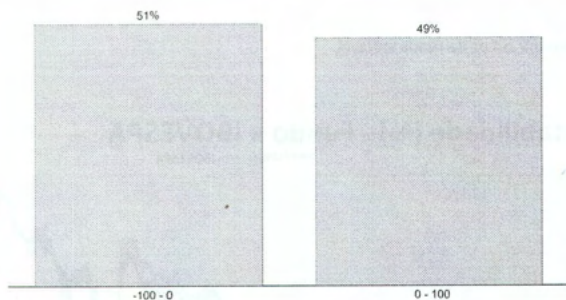
Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

APB - 14.476.729/0001-43

Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)

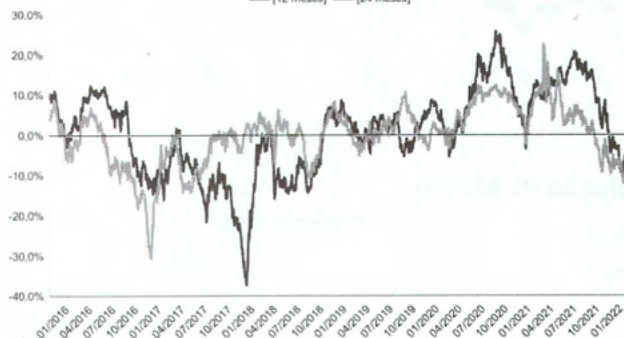
— 21 dias



Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)

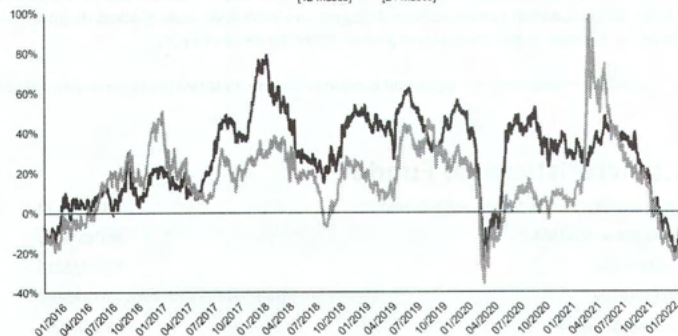
— [12 meses] — [24 meses]



Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)

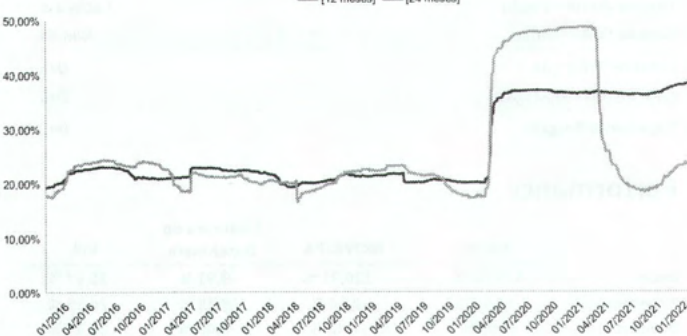
— [12 meses] — [24 meses]



Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)

— [12 meses] — [24 meses]



LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.

SAFRA AÇÕES PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

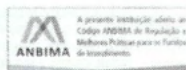
SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



Safra



SAFRA CONSUMO PB FIC FIA

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

CPB - 28.580.812/0001-72



Safra

Descrição do Fundo

Carteira composta pelas empresas mais promissoras do setor alvo do fundo. Gestão ativa que busca rentabilizar os investimentos através de escolha fundamentada no potencial de crescimento das empresas. Fundo enquadrado nas Resoluções do CMN 4.661/2018 e 4.604/2017.

Destinado a investidores de perfil arrojado, que buscam uma rentabilidade diferenciada no médio/longo prazo e que toleram a variação do valor de suas cotas.

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 562,24
Categoria ANBIMA	Ações Setoriais
Data Início	20/07/2018
Tributação	15% sobre rendimentos cobrados no resgate.
Aplicação Inicial	R\$ 50.000,00
Movimentação	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Horário	10:01 às 15:00
Taxa de Administração	1,50% a.a.
Taxa de Performance	20,00%
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+1
Pagamento Resgate	D+3

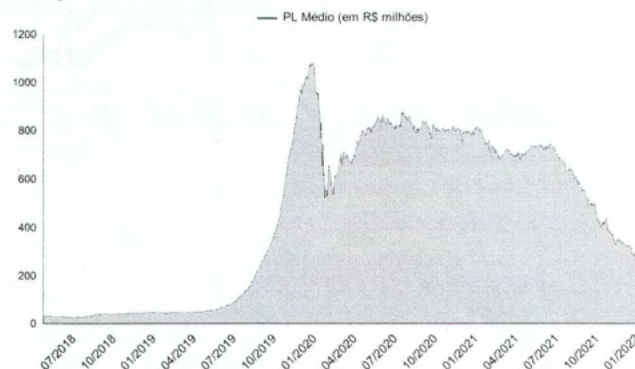
Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA



Performance

	Fundo	IBOVESPA	Diferença do Benchmark	Vol.
Início	34,38 %	42,73 %	-8,35 %	33,44 %
12 meses	-32,66 %	-2,54 %	-30,12 %	28,33 %
24 meses	-28,13 %	-1,42 %	-26,71 %	40,57 %
36 meses	5,71 %	15,14 %	-9,43 %	34,87 %
		Melhores Retornos	Piores Retornos	
Mensal		21,23 %	-30,43 %	
12 meses		92,64 %	-42,61 %	
Período em relação ao IBOVESPA		42,86 %	57,14 %	
		% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA	

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-2,74 %	-4,54 %	1,76 %	13,46 %	7,78 %	2,41 %	18,30 %
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	2,24 %	-3,21 %	3,48 %	10,19 %	2,38 %	-1,81 %	11,86 %
2019	7,45 %	-3,88 %	-1,16 %	5,37 %	2,20 %	5,22 %	8,51 %	7,46 %	1,65 %	1,29 %	3,63 %	6,25 %	52,91 %
IBOVESPA	10,82 %	-1,86 %	-0,18 %	0,98 %	0,70 %	4,06 %	0,84 %	-0,67 %	3,57 %	2,36 %	0,95 %	6,85 %	31,58 %
2020	3,37 %	-8,54 %	-30,43 %	21,23 %	8,19 %	11,56 %	8,06 %	0,97 %	-4,97 %	-2,09 %	7,12 %	4,83 %	9,72 %
IBOVESPA	-1,63 %	-8,43 %	-29,90 %	10,25 %	8,57 %	8,76 %	8,27 %	-3,44 %	-4,80 %	-0,69 %	15,90 %	9,30 %	2,92 %
2021	0,55 %	-2,67 %	-2,33 %	4,02 %	6,86 %	2,84 %	-4,12 %	-6,46 %	-11,00 %	-17,38 %	-10,74 %	2,03 %	-34,38 %
IBOVESPA	-3,32 %	-4,37 %	6,00 %	1,94 %	6,16 %	0,46 %	-3,94 %	-2,48 %	-6,57 %	-6,74 %	-1,53 %	2,85 %	-11,93 %
2022	3,19 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,19 %
IBOVESPA	6,98 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,98 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEREM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.





Safra

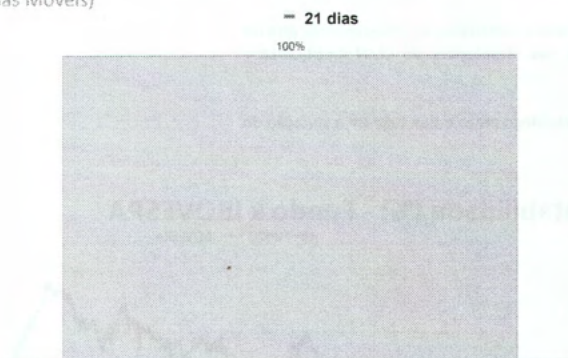
SAFRA CONSUMO PB FIC FIA

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

CPB - 28.580.812/0001-72

Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



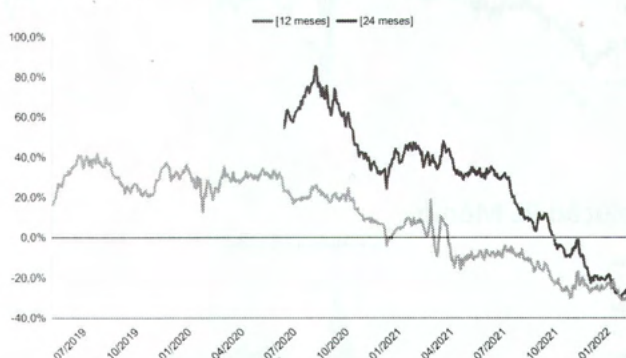
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



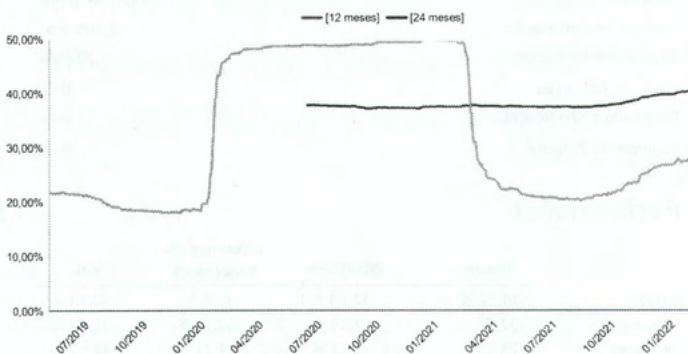
Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)

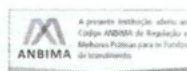


Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.



SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

SCA - 19.436.818/0001-80



Safra

Descrição do Fundo

Tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade diferenciada através da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em ativos de renda variável, notadamente em certificados de depósitos de valores mobiliários BDRs Nível 1 do setor de consumo, como definido pela Instrução CVM 332, de 4 de abril de 2000.

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 3.276,45
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Data Início	31/01/2014
Tributação	15% sobre rendimentos cobrados no resgate.
Aplicação Inicial	R\$ 50.000,00
Movimentação	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Horário	10:01 às 15:01
Taxa de Administração	1,50% a.a.
Taxa de Performance	Não Há
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+1
Pagamento Resgate	D+4

Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA

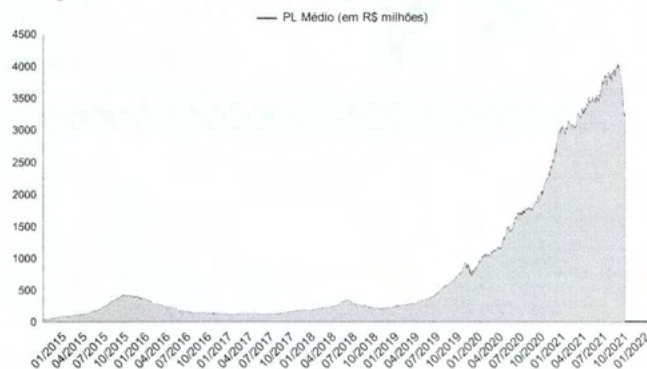


Performance

	Fundo	IBOVESPA	Diferença do Benchmark	Vol.
Início	589,93 %	135,41 %	454,52 %	18,76 %
12 meses	13,94 %	-2,54 %	16,49 %	16,88 %
24 meses	59,64 %	-1,42 %	61,06 %	26,57 %
36 meses	130,62 %	15,14 %	115,48 %	22,83 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	16,94 %	-11,73 %
12 meses	90,34 %	-12,02 %
Período em relação ao IBOVESPA	56,25 %	43,75 %
	% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-0,86 %	11,86 %	9,16 %	-4,29 %	7,65 %	-3,71 %	15,97 %	-0,82 %	9,51 %	8,10 %	2,00 %	0,29 %	67,28 %
IBOVESPA	-6,20 %	9,97 %	-0,84 %	9,93 %	-6,17 %	0,61 %	-4,17 %	-8,33 %	-3,36 %	1,80 %	-1,63 %	-3,93 %	-13,31 %
2016	-4,73 %	-1,35 %	-2,94 %	-5,20 %	6,00 %	-10,23 %	5,64 %	-0,72 %	1,48 %	-1,17 %	5,07 %	1,63 %	-7,57 %
IBOVESPA	-6,79 %	5,91 %	16,97 %	7,70 %	-10,09 %	6,30 %	11,22 %	1,03 %	0,80 %	11,23 %	-4,65 %	-2,71 %	38,94 %
2017	0,93 %	3,84 %	1,57 %	3,90 %	4,48 %	-1,08 %	-0,21 %	1,16 %	0,83 %	6,74 %	3,16 %	2,27 %	31,03 %
IBOVESPA	7,38 %	3,08 %	-2,52 %	0,64 %	-4,12 %	0,30 %	4,80 %	7,46 %	4,88 %	0,02 %	-3,15 %	6,16 %	26,86 %
2018	2,55 %	-2,53 %	-1,48 %	5,13 %	8,10 %	3,86 %	2,12 %	10,52 %	0,36 %	-10,87 %	4,90 %	-6,96 %	14,52 %
IBOVESPA	11,14 %	0,52 %	0,01 %	0,88 %	-10,87 %	-5,20 %	8,88 %	-3,21 %	3,48 %	10,19 %	2,38 %	-1,81 %	15,03 %
2019	1,70 %	5,64 %	6,46 %	6,37 %	-5,23 %	4,84 %	2,16 %	5,87 %	0,62 %	-0,79 %	6,55 %	-1,22 %	37,35 %
IBOVESPA	10,82 %	-1,86 %	-0,18 %	0,98 %	0,70 %	4,06 %	0,84 %	-0,67 %	3,57 %	2,36 %	0,95 %	6,85 %	31,58 %
2020	6,97 %	-5,24 %	0,01 %	16,94 %	3,31 %	0,92 %	2,02 %	16,00 %	-2,53 %	-1,43 %	2,44 %	0,35 %	44,45 %
IBOVESPA	-1,63 %	-8,43 %	-29,90 %	10,25 %	8,57 %	8,76 %	8,27 %	-3,44 %	-4,80 %	-0,69 %	15,90 %	9,30 %	2,92 %
2021	3,75 %	4,47 %	3,03 %	2,67 %	-3,41 %	-0,21 %	6,21 %	2,24 %	-0,81 %	8,52 %	0,21 %	3,45 %	33,92 %
IBOVESPA	-3,32 %	-4,37 %	6,00 %	1,94 %	6,16 %	0,46 %	-3,94 %	-2,48 %	-6,57 %	-6,74 %	-1,53 %	2,85 %	-11,93 %
2022	-11,73 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,73 %
IBOVESPA	6,98 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,98 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEREM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA. Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.

SAFRA CONSUMO AMERICANO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES BDR-NÍVEL 1 PB

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



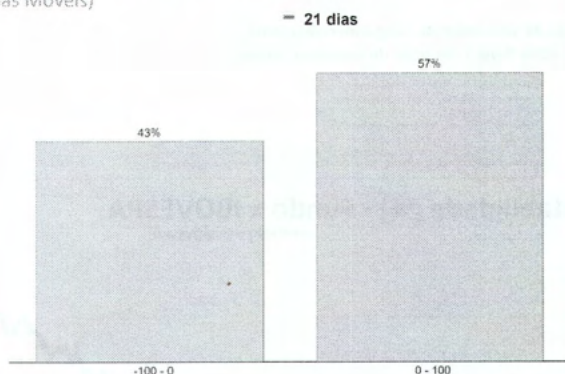
SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES

Relatório Gerencial - Janeiro de 2022

SCA - 19.436.818/0001-80

Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



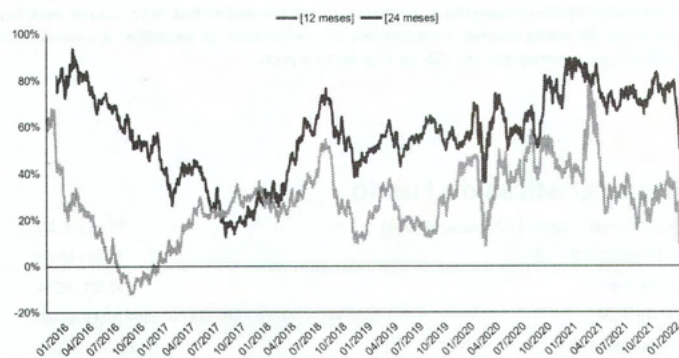
Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



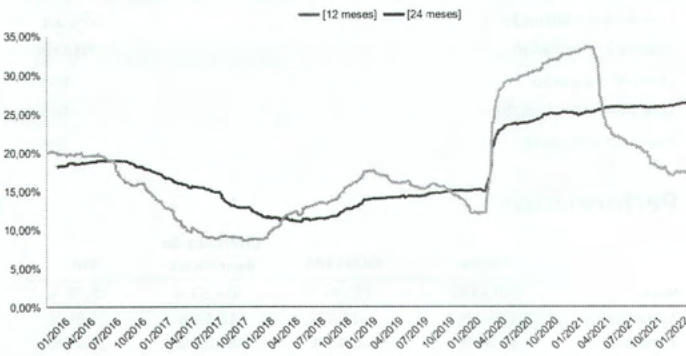
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: BANCO J SAFRA S/A.

SAFRA CONSUMO AMERICANO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES BDR-NÍVEL 1 PB

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



Safra

