

ESTELAR FIC DI MULTIMERCADO CP

Relatório Gerencial - Fevereiro de 2022

EAR - 10.608.780/0001-00



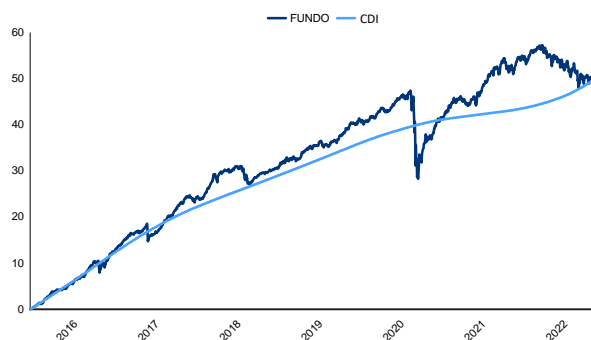
Safra

Descrição do Fundo

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 19,24
Categoria ANBIMA	Multimercados Investimento no Exterior
Data Início	23/02/2016
Tributação	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.
Aplicação Inicial	R\$ 0,00
Movimentação	R\$ 0,00
Saldo Mínimo	R\$ 0,00
Horário	10:01 às 16:30
Taxa de Administração	0,30% a.a.
Cotas de Aplicação	D+0
Cota Conversão Resgate	D+0
Pagamento Resgate	D+1

Rentabilidade (%) - Fundo x CDI

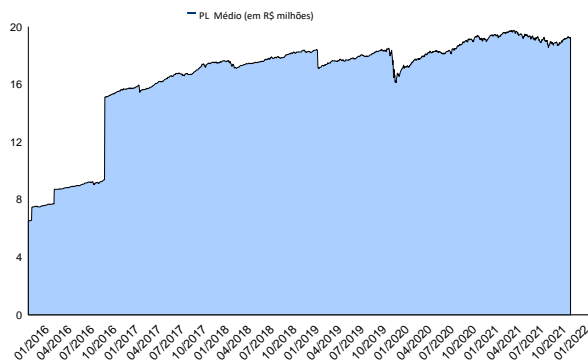


Performance

	Fundo	CDI	% CDI	Vol.
Início	53,70 %	51,11 %	104,12 %	5,35 %
12 meses	1,01 %	5,65 %	18,31 %	5,41 %
24 meses	6,89 %	8,15 %	85,00 %	8,08 %
36 meses	13,43 %	14,19 %	94,95 %	6,83 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	3,16 %	-7,62 %
12 meses	18,40 %	-5,46 %
Período em relação ao CDI	56,94 %	43,06 %
	% Meses Acima do CDI	% Meses Abaixo do CDI

Evolução PL Médio (12 meses)



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	0,20 %	0,94 %	1,62 %	1,07 %	0,73 %	0,85 %	1,49 %	1,34 %	1,62 %	-0,22 %	2,06 %	12,34 %
CDI	-	0,21 %	1,16 %	1,05 %	1,11 %	1,16 %	1,11 %	1,21 %	1,11 %	1,05 %	1,04 %	1,12 %	11,93 %
2017	1,43 %	1,29 %	1,20 %	0,27 %	-0,76 %	0,94 %	2,18 %	1,47 %	1,38 %	0,70 %	-0,17 %	1,20 %	11,65 %
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	3,07 %	0,28 %	0,33 %	0,70 %	-2,06 %	-0,05 %	0,97 %	0,38 %	0,62 %	1,50 %	0,33 %	0,05 %	6,21 %
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	1,61 %	0,12 %	0,07 %	0,58 %	1,08 %	1,11 %	0,49 %	0,61 %	0,71 %	1,12 %	-0,29 %	1,54 %	9,08 %
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	0,23 %	-1,26 %	-7,62 %	3,16 %	2,02 %	1,35 %	2,22 %	0,53 %	-0,83 %	-0,12 %	2,96 %	2,15 %	4,42 %
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	-0,42 %	0,72 %	0,40 %	1,34 %	0,75 %	0,52 %	-1,42 %	-0,02 %	-1,38 %	-1,30 %	-1,24 %	1,55 %	-0,57 %
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	1,18 %	0,71 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,89 %
CDI	0,73 %	0,75 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49 %

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. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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 com derivativos para proteção da carteira. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, conseqüentemente, para os seus cotistas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

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



ESTELAR FIC DI MULTIMERCADO CP

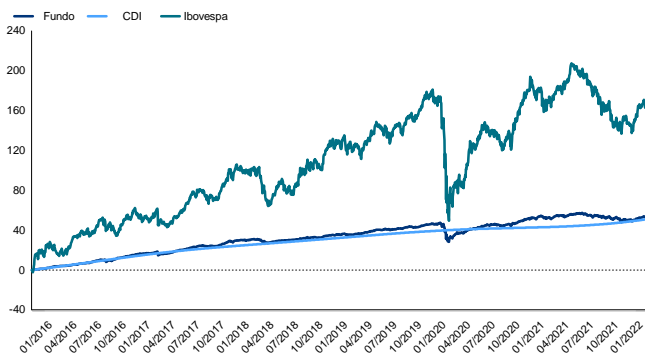
Relatório Gerencial - Fevereiro de 2022

EAR - 10.608.780/0001-00



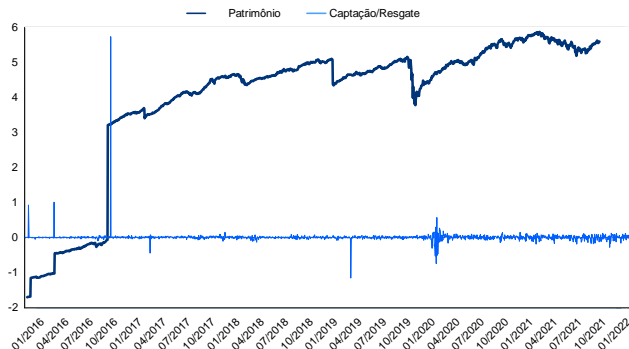
Safra

Rentabilidade (%) - Fundo X CDI X Ibovespa



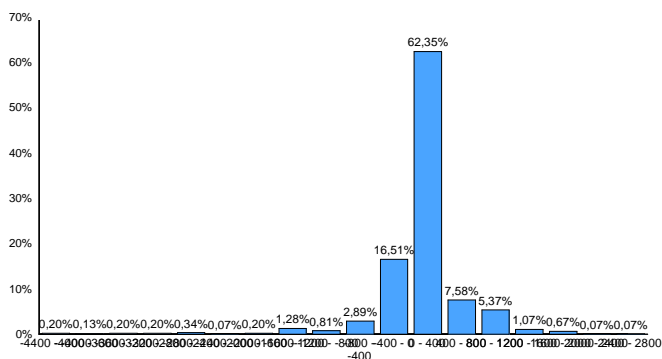
Captação / Resgates e Patrimônio

(R\$ Milhões)



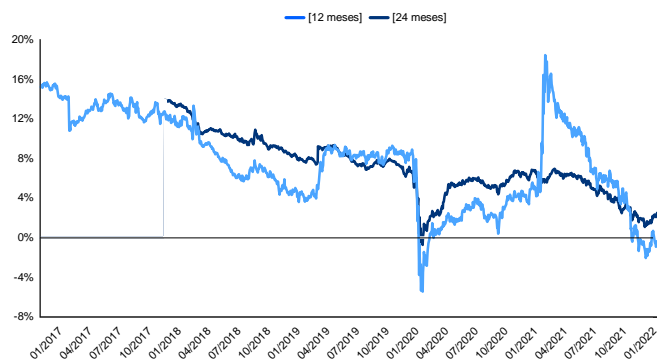
Frequência de Retornos - % CDI

(Janelas Móveis)



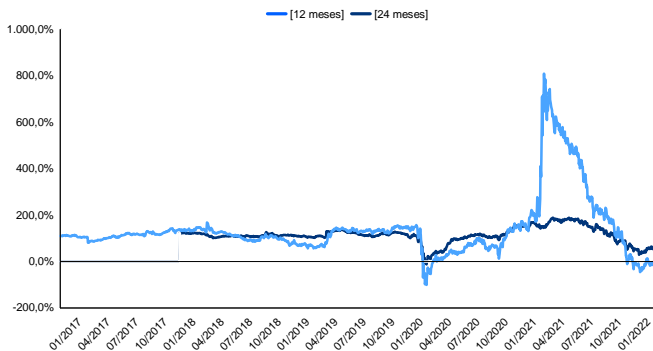
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



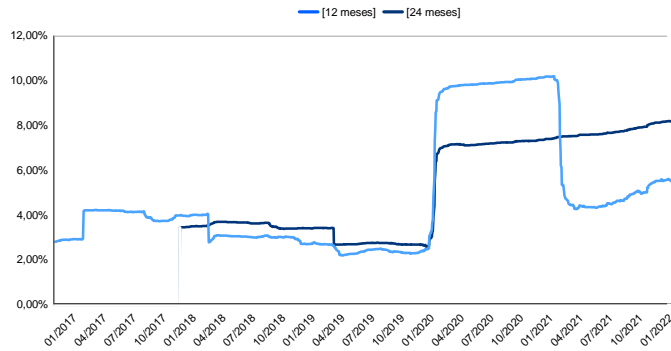
Retorno % CDI

(Janelas Móveis)



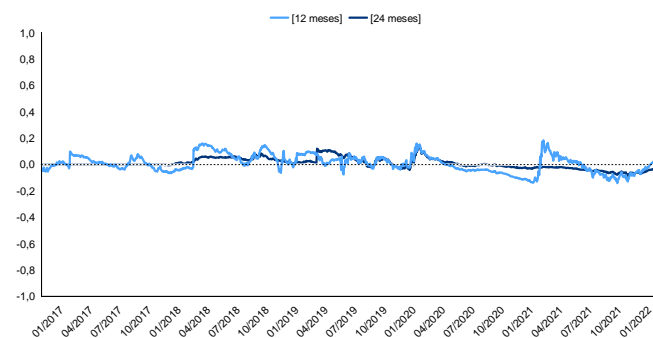
Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



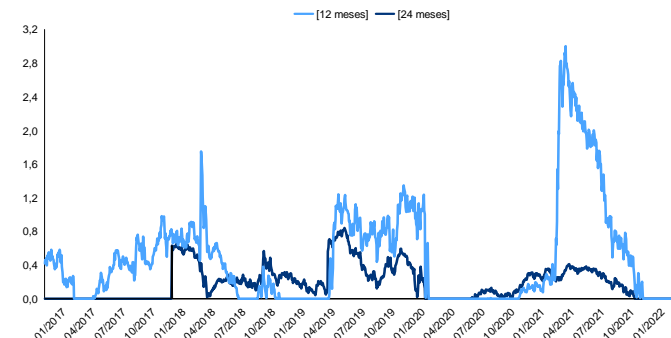
Correlação Fundos x Ibovespa

(Janelas Móveis)



Índice de Sharpe Anualizado

(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. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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 com derivativos para proteção da carteira. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

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



ESTELAR FIC DI MULTIMERCADO CP

Relatório Gerencial - Fevereiro de 2022

EAR - 10.608.780/0001-00



Safra

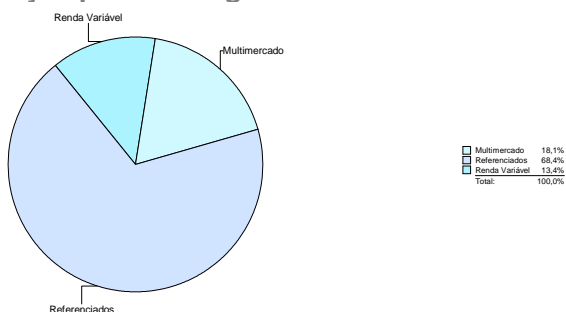
Ativos	%PL	R\$(mil)	Retornos				Volat.	Liquidez	Estratégia
			02/2022	2022	12 meses	24 meses			
(1) SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	68,45%	13.217	0,83%	1,63%	7,51%	8,90%	0,26%	D+0	Referenciados
(2) MANAGER SPX NIMITZ IQ FIC FI MULTIMERCAD	9,55%	1.844	3,04%	5,39%	12,32%	24,93%	6,59%	D+61	Multimercado
(3) MANAGER VERDE FIC FI MULTIMERCADO	8,59%	1.659	1,27%	2,73%	0,78%	7,88%	7,46%	D+60	Multimercado
(4) MANAGER SPX FALCON FIC ACOES	3,93%	759	-2,19%	2,90%	7,71%	13,53%	15,04%	D+62	Renda Variável
(5) MANAGER ATMOS FIC FI ACOES	2,98%	575	-1,90%	-1,88%	-9,01%	5,10%	21,12%	D+62	Renda Variável
(6) MANAGER ABSOLUTO PARTNERS II FIC FIA	2,64%	511	-0,97%	3,62%	-25,95%	11,49%	23,17%	D+62	Renda Variável
(7) MANAGER VELT FIC FIA	2,00%	387	-2,75%	0,01%	-23,75%	-11,31%	22,97%	D+90	Renda Variável
(8) MANAGER SHARP LONG BIASED S FIC FI AÇÕES	1,86%	360	1,58%	4,89%	-4,59%	-	15,53%	D+92	Renda Variável
CAIXA	-0,01	-1	-	-	-	-	-	D+0	-

Indicadores

Indicador	02/2022	2022	12 meses	24 meses	Volat.
CDI	0,75 %	1,49 %	5,65 %	8,15 %	0,16 %
IBOVESPA	0,89 %	7,94 %	2,82 %	8,61 %	19,33 %

* Volatilidade anualizada de 12 meses ou desde o início do fundo, caso ele não possua 12 meses de existência.

Participação por Estratégia



Liquidez da Carteira

Ativos	%	R\$(mil)	
Até D+0	2	68,44	R\$ 13.215,68
Até D+60	3	77,03	R\$ 14.874,34
Até D+61	4	86,58	R\$ 16.718,48
Até D+62	7	96,13	R\$ 18.562,97
Até D+90	8	98,14	R\$ 18.949,90
Até D+92	9	100,00	R\$ 19.309,56

Últimas Movimentações

Data	Aplic./Resg.	Contraparte	Valor	Status
5/jan	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	593.207	OK
10/jan	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	2.092.024	OK
12/jan	Resg.	MANAGER JSS SUS EQUITY GL THEMATIC	TOTAL	Liquidado
12/jan	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	233.154	OK
17/jan	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	823.445	OK
17/jan	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	823.445	Liquidado
18/jan	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	823.445	OK
19/jan	Aplic.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	6.502.765	OK
19/jan	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	TOTAL	Liquidado
24/jan	Aplic.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	1.415.925	OK
25/jan	Aplic.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	3.828.070	OK
26/jan	Aplic.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	596.838	OK
2/fev	Aplic.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	746.269	OK
15/fev	Resg.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	3.900	Liquidado
16/fev	Resg.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	2.042	Liquidado

Matriz de Correlação - 10 Ativos Mais Alocados

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
(1)	1,00									
(2)	0,16	1,00								
(3)	0,03	0,20	1,00							
(4)	0,03	-	0,78	1,00						
(5)	-0,06	-0,07	0,79	0,83	1,00					
(6)	-0,02	-0,16	0,74	0,80	0,88	1,00				
(7)	-0,08	-0,16	0,77	0,85	0,92	0,93	1,00			
(8)	0,03	-0,15	0,69	0,77	0,80	0,89	0,86	1,00		

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. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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 com derivativos para proteção da carteira. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

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

