

GRECIA FIC FIM CRED PRIVADO INVEST EXTER

Relatório Gerencial - Maio de 2022

GRE - 08.160.769/0001-89



Safra

Descrição do Fundo

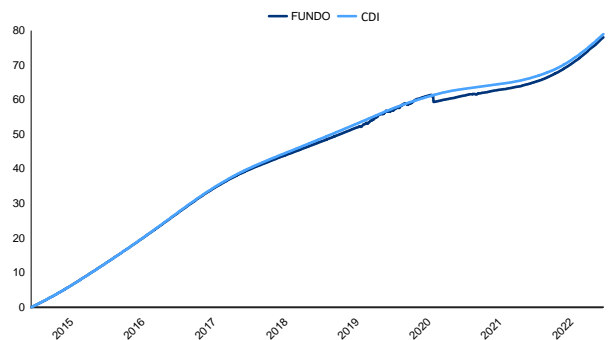
Carteira composta por ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, tais como ouro, câmbio, títulos e valores mobiliários, juros, cotas de fundos de investimento de qualquer classe, títulos públicos, privados e derivativos de forma alavancada ou não.

O fundo é destinado, exclusivamente, a um grupo restrito de clientes do Banco Safra S.A., investidores qualificados, assim definidos na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") em vigor que busquem o objetivo de investimento do fundo, conheçam e aceitem assumir os riscos descritos no regulamento e, ainda, que realizem um investimento inicial mínimo no FUNDO no valor de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais).

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 44,01
Categoria ANBIMA	Multimercados Livre
Data Início	13/04/2007
Tributação	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.
Aplicação Inicial	R\$ 1.000.000,00
Movimentação	R\$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Horário	10:01 às 15:00
Taxa de Administração	Alíquota: 0,20% a.a.
Compl.	Não há
Cotas de Aplicação	D+0
Cota Conversão Resgate	D+0
Pagamento Resgate	D+1

Rentabilidade (%) - Fundo x CDI

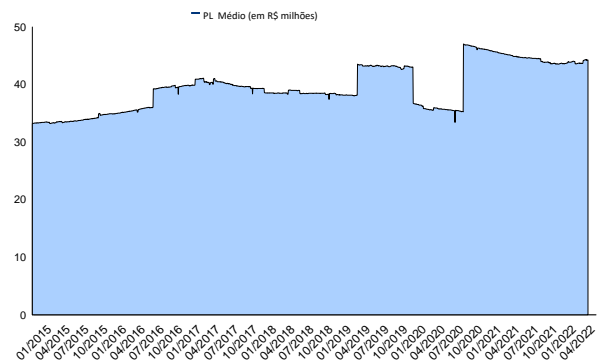


Performance

	Fundo	CDI	% CDI	Vol.
Início	272,77 %	280,15 %	98,53 %	0,48 %
12 meses	8,37 %	7,89 %	105,78 %	0,18 %
24 meses	11,15 %	10,24 %	108,38 %	0,24 %
36 meses	15,63 %	15,63 %	100,02 %	0,87 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	1,19 %	-1,11 %
12 meses	14,00 %	1,17 %
Período em relação ao CDI	54,14 %	45,86 %
	% 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	0,93 %	0,81 %	1,03 %	0,94 %	0,99 %	1,08 %	1,18 %	1,12 %	1,11 %	1,10 %	1,05 %	1,17 %	13,24 %
CDI	0,93 %	0,82 %	1,03 %	0,95 %	0,98 %	1,06 %	1,18 %	1,11 %	1,11 %	1,11 %	1,06 %	1,16 %	13,23 %
2016	1,04 %	0,99 %	1,15 %	1,05 %	1,10 %	1,15 %	1,10 %	1,19 %	1,09 %	1,03 %	1,02 %	1,12 %	13,84 %
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	1,07 %	0,89 %	1,04 %	0,77 %	0,91 %	0,79 %	0,78 %	0,77 %	0,62 %	0,62 %	0,54 %	0,51 %	9,71 %
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	0,55 %	0,45 %	0,51 %	0,49 %	0,49 %	0,49 %	0,52 %	0,54 %	0,44 %	0,51 %	0,47 %	0,48 %	6,10 %
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	0,52 %	0,48 %	0,43 %	0,54 %	0,73 %	0,72 %	0,53 %	0,62 %	0,51 %	0,73 %	0,07 %	0,74 %	6,82 %
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	0,41 %	0,29 %	-1,11 %	0,26 %	0,22 %	0,22 %	0,31 %	0,24 %	0,10 %	0,18 %	0,18 %	0,26 %	1,56 %
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	0,17 %	0,12 %	0,26 %	0,19 %	0,30 %	0,33 %	0,38 %	0,46 %	0,52 %	0,52 %	0,64 %	0,80 %	4,79 %
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	0,77 %	0,79 %	0,98 %	0,79 %	1,08 %	-	-	-	-	-	-	-	4,50 %
CDI	0,73 %	0,75 %	0,92 %	0,83 %	1,03 %	-	-	-	-	-	-	-	4,34 %

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.

Greca - Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O fundo/fundo em que o fundo aplica está sujeito 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. O fundo/fundo em que o fundo aplica utiliza estratégias 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportarem recursos adicionais. Administrador do Fundo desde novembro de 2008: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco Safra de Investimento SA. O fundo/fundo em que 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.

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.



GRECIA FIC FIM CRED PRIVADO INVEST EXTER

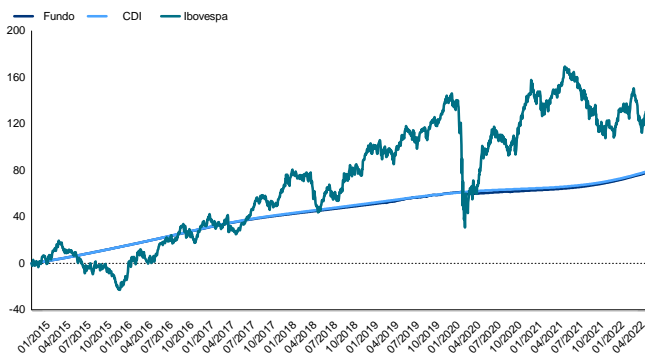
Relatório Gerencial - Maio de 2022

GRE - 08.160.769/0001-89



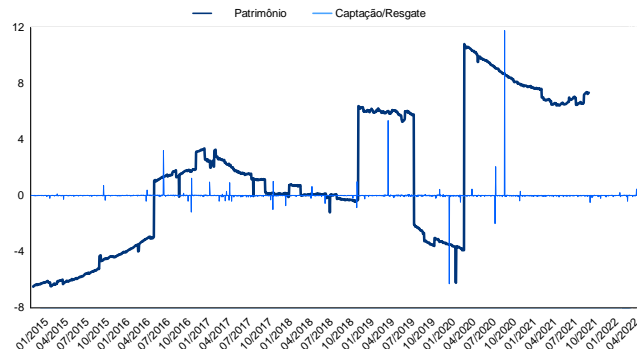
Safra

Rentabilidade (%) - Fundo X CDI X Ibovespa



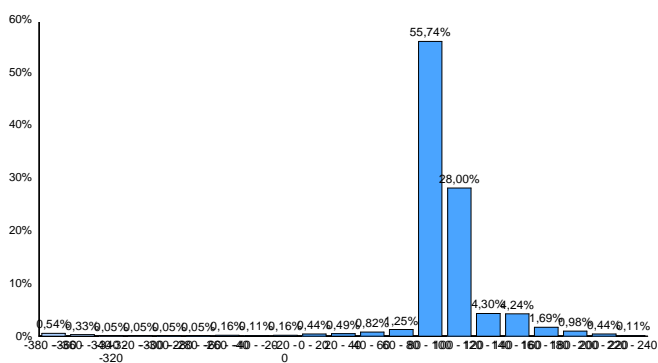
Captação / Resgates e Patrimônio

(R\$ Milhões)



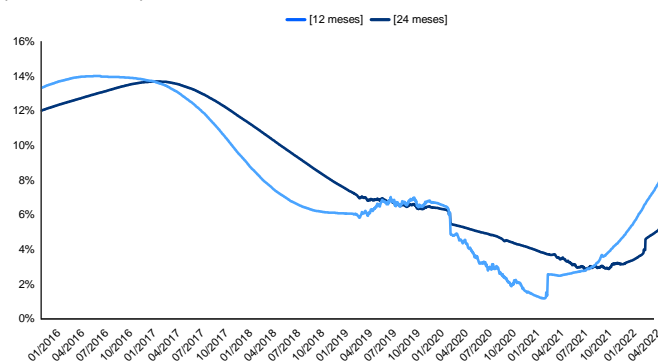
Frequência de Retornos - % CDI

(Janelas Móveis)



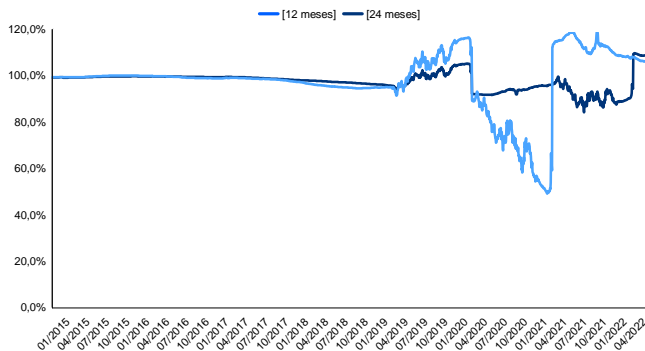
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



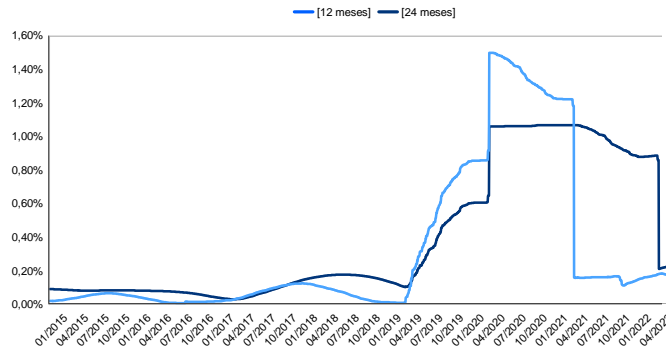
Retorno % CDI

(Janelas Móveis)



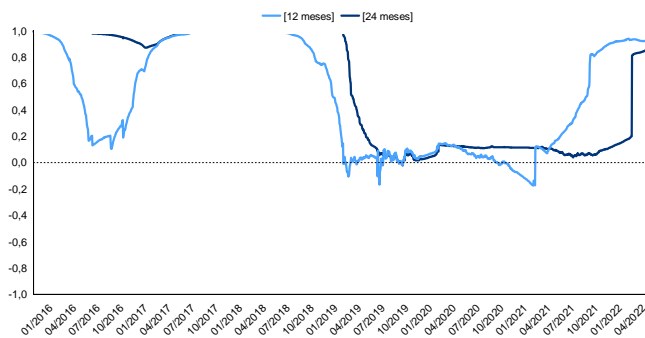
Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



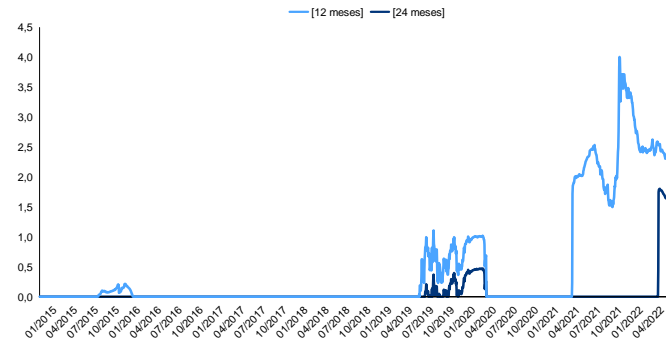
Correlação Fundos x Ibovespa

(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.

Grecia - Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O fundo/fundo em que o fundo aplica está sujeito 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. O fundo/fundo em que o fundo aplica utiliza estratégias 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportarem recursos adicionais. Administrador do Fundo desde novembro de 2008: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco Safra de Investimento SA. O fundo/fundo em que 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.

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.



GRECIA FIC FIM CRED PRIVADO INVEST EXTER

Relatório Gerencial - Maio de 2022

GRE - 08.160.769/0001-89



Safra

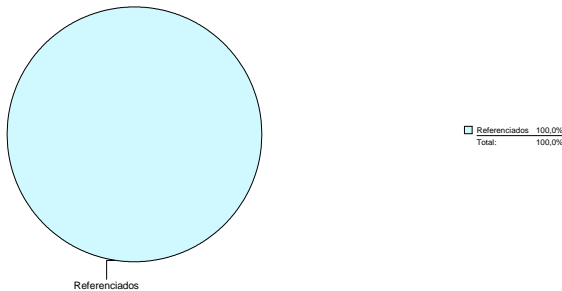
Ativos	%PL	R\$(mil)	Retornos				Volat.	Liquidez	Estratégia
			05/2022	2022	12 meses	24 meses			
(1) SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	57,09%	25.098	1,05%	4,29%	7,89%	9,88%	0,17%	D+0	Referenciados
(2) SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	43,65%	19.190	1,13%	4,80%	9,28%	14,34%	0,23%	D+0	Referenciados
CAIXA	-0,75%	-329	-	-	-	-	-	D+0	-

Indicadores

	05/2022	2022	12 meses	24 meses	Volat.
CDI	1,03 %	4,34 %	7,89 %	10,24 %	0,17 %
IBOVESPA	3,22 %	6,23 %	-11,78 %	27,40 %	19,64 %

* 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	3	100,00	R\$ 43.958,81

Últimas Movimentações

Data	Aplic./Resg.	Contraparte	Valor	Status
28/abr	Aplic.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	2.141	OK
28/abr	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	31.000	Liquidado
29/abr	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	30.000	Liquidado
3/mai	Resg.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	53.000	Liquidado
3/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	1.483	Liquidado
4/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	10.000	Liquidado
6/mai	Aplic.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	443.595	OK
6/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	5.000	Liquidado
10/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	12.692	Liquidado
13/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	9.000	Liquidado
19/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	12.000	Liquidado
20/mai	Resg.	SAFRA CAP MARKET PREMIUM FIC DI CRED PRI	60.000	Liquidado
24/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	116.000	Liquidado
26/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	1.416	Liquidado
27/mai	Resg.	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF	28.000	Liquidado

Matriz de Correlação - 10 Ativos Mais Alocados

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
(1)	1,00									
(2)	0,70	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, ANDA, 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.

GreCIA - Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O fundo/fundo em que o fundo aplica está sujeito 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. O fundo/fundo em que o fundo aplica utiliza estratégias 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportarem recursos adicionais. Administrador do Fundo desde novembro de 2008: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco Safra de Investimento SA. O fundo/fundo em que 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.

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.

