

# HILO HW FIC FIM CP IE

Relatório Gerencial - Maio de 2022

HHW - 28.021.587/0001-34



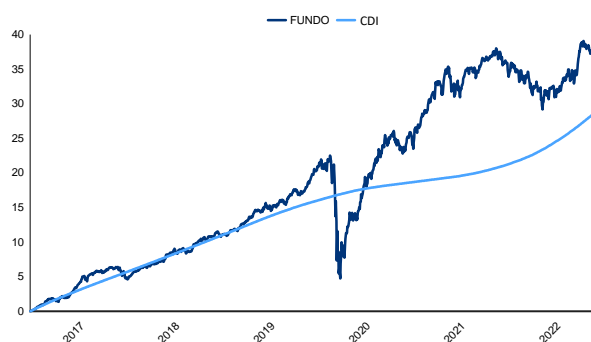
Safra

## Descrição do Fundo

### Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 42,28
Categoria ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Data Início	18/08/2017
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	Alíquota: 0,15% a.a.
Cotas de Aplicação	D+0
Cota Conversão Resgate	D+0
Pagamento Resgate	D+1

### Rentabilidade (%) - Fundo x CDI

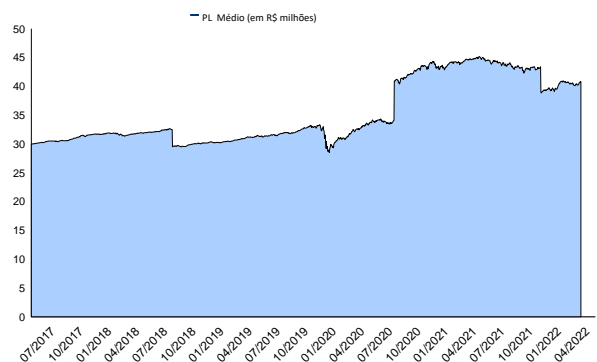


### Performance

	Fundo	CDI	% CDI	Vol.
Início	38,64 %	29,70 %	125,65 %	6,66 %
12 meses	1,59 %	7,89 %	20,73 %	5,58 %
24 meses	18,86 %	10,24 %	177,22 %	6,10 %
36 meses	23,06 %	15,63 %	142,91 %	8,25 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	4,18 %	-8,36 %
12 meses	25,61 %	-5,66 %
Período em relação ao CDI	59,65 %	40,35 %
	% 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	0,29 %	0,81 %	0,58 %	0,26 %	0,91 %	2,88 %
CDI	-	-	-	-	-	-	-	0,31 %	0,64 %	0,65 %	0,57 %	0,54 %	2,74 %
2018	2,14 %	0,33 %	0,28 %	0,56 %	-0,94 %	0,13 %	0,86 %	0,40 %	0,54 %	1,40 %	0,28 %	-0,05 %	6,04 %
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	1,41 %	0,14 %	0,22 %	0,62 %	0,84 %	0,96 %	0,57 %	0,80 %	0,69 %	1,15 %	-0,13 %	2,10 %	9,76 %
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	0,71 %	-1,35 %	-8,36 %	4,18 %	2,71 %	2,82 %	3,22 %	1,19 %	-1,61 %	0,20 %	3,81 %	2,71 %	9,98 %
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	-0,24 %	0,32 %	0,72 %	1,78 %	1,01 %	0,31 %	-0,94 %	-0,17 %	-1,38 %	-1,65 %	-1,15 %	2,12 %	0,65 %
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	0,86 %	0,90 %	2,55 %	-0,65 %	0,89 %	-	-	-	-	-	-	-	4,60 %
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. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. 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



# HILO HW FIC FIM CP IE

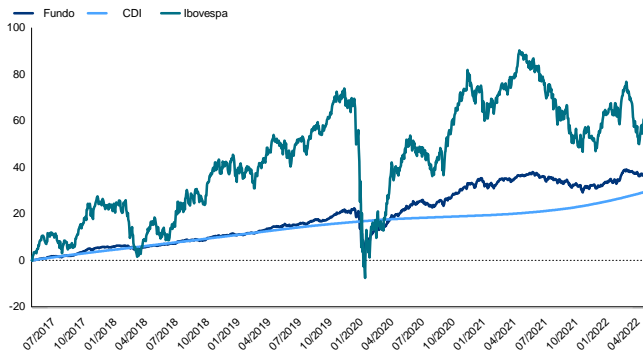
Relatório Gerencial - Maio de 2022

HHW - 28.021.587/0001-34



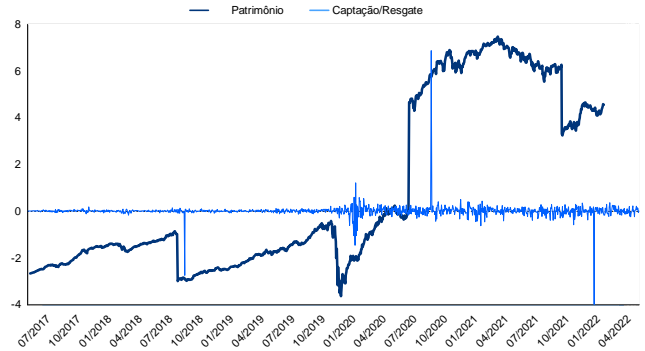
Safra

## Rentabilidade (%) - Fundo X CDI X Ibovespa



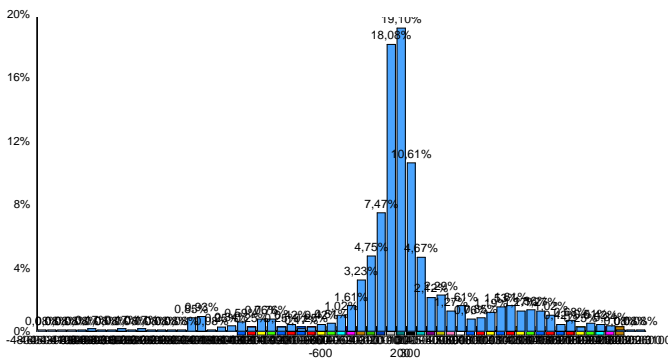
## Captação / Resgates e Patrimônio

(R\$ Milhões)



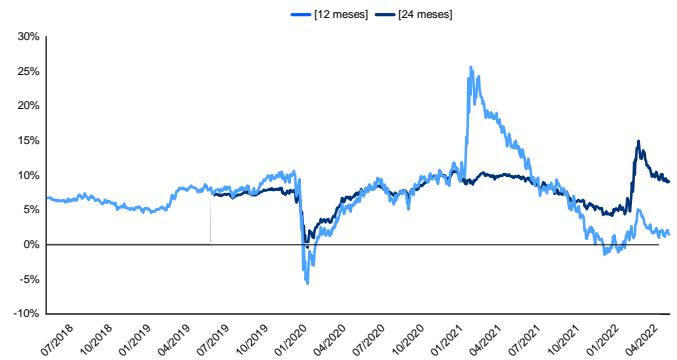
## Frequência de Retornos - % CDI

(Janelas Móveis)



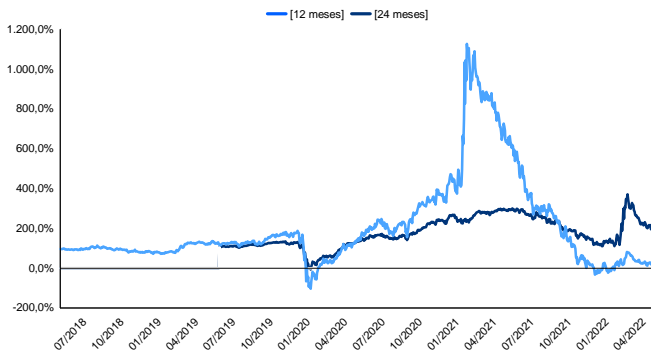
## Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



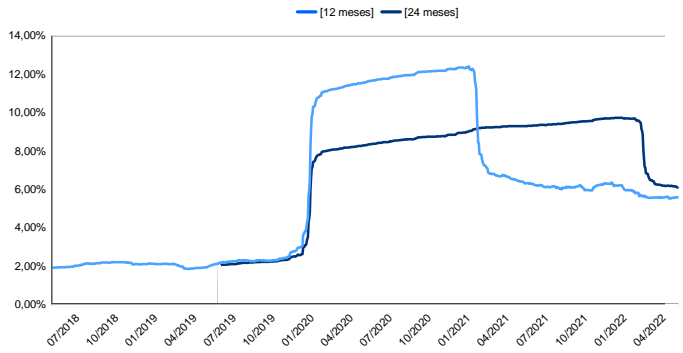
## Retorno % CDI

(Janelas Móveis)



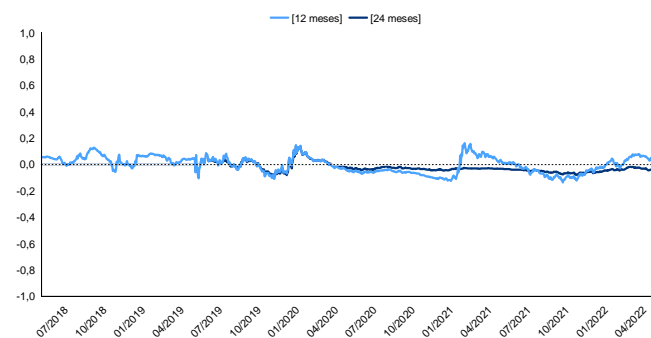
## Volatilidade Anualizada

(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. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.



# HILO HW FIC FIM CP IE

Relatório Gerencial - Maio de 2022

HHW - 28.021.587/0001-34



Safra

Ativos	%PL	R\$(mil)	Retornos				Volat.	Liquidez	Estratégia
			05/2022	2022	12 meses	24 meses			
(1) MANAGER SPX NIMITZ IQ FIC FI MULTIMERCAD	9,33%	3.810	1,36%	18,66%	24,13%	40,07%	-	D+61	Multimercado
(2) SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	8,96%	3.659	1,07%	4,40%	-	-	-	D+0	Referenciados
(3) FRONTIER FIM CP IE	6,54%	2.672	11,59%	6,72%	36,97%	37,38%	-	D+1	Multimercado
(4) SAF COMMITTED CASH FICFI REF DI CP	6,29%	2.568	1,06%	4,39%	-	-	-	D+0	Referenciados
(5) MANAGER LEGACY CAPITAL S FIC FIM	5,98%	2.440	1,26%	17,70%	21,51%	33,24%	-	D+31	Multimercado
(6) MAN ABSOLUTE VERTEX S FIC FIM	5,78%	2.361	1,41%	11,79%	18,20%	25,47%	-	D+30	Multimercado
(7) MANAGER VERDE FIC FI MULTIMERCADO	5,41%	2.210	1,26%	9,36%	3,93%	16,69%	-	D+60	Multimercado
(8) MANAGER GENOA CAPITAL RADAR FIC FI MULTI	5,15%	2.102	1,23%	9,11%	17,42%	-	-	D+31	Multimercado
(9) MANAGER IBIUNA HEDGE STH S FIC FI MULTIM	4,78%	1.953	1,22%	14,00%	-	-	-	D+31	-
(10) M L BW ALL W S BRL FIC FIM IE	4,37%	1.784	-2,41%	-7,15%	-	-	-	D+6	Multimercado
MANAGER KAPITALO ZETA FIC MULTIMERCADO	4,15%	1.693	2,55%	10,62%	15,00%	35,93%	-	D+61	Multimercado
MANAGER JSS SUS EQUITY GL THEMATIC	3,25%	1.328	-2,49%	-16,20%	-14,22%	24,31%	-	D+3	Multimercado
MANAGER DC FIC FI AÇÕES	3,23%	1.318	-1,84%	-10,56%	-29,94%	11,36%	-	D+14	Multimercado
SAFRA GALILEO ALOC FICFI MULTIMERCADO	2,59%	1.059	0,72%	10,35%	6,53%	12,20%	-	D+32	Multimercado
MANAGER SPX FALCON FIC ACOES	2,49%	1.016	3,06%	7,42%	-0,30%	38,41%	-	D+62	Renda Variável
MANAGER OCEANA LONG BIASED S FIC FI MULT	2,41%	983	1,04%	3,33%	-6,90%	15,72%	-	D+32	Multimercado
MANAGER TRUXT LONG BIAS FIC MULTIMERCA	2,08%	848	-1,74%	6,92%	-20,16%	11,85%	-	D+32	Multimercado
MANAGER VELT FIC FIA	2,00%	817	-3,19%	-12,94%	-37,48%	-15,03%	-	D+90	Renda Variável
MANAGER ATMOS FIC FI ACOES	1,89%	774	-1,50%	-12,56%	-29,18%	12,70%	-	D+62	Renda Variável
MAN GEO EMPRESAS GLOBAIS EM REAIS FIA	1,70%	693	0,02%	-6,84%	-4,92%	26,78%	-	D+34	-
MANAGER ABSOLUTO PARTNERS II FIC FIA	1,69%	688	-1,79%	-6,57%	-32,41%	-0,26%	-	D+62	Renda Variável
SPX DISTRESSED REAL ESTATE OPPORT PORTUG	1,57%	639	-2,36%	16,49%	-	-	-	D+5	-
MANAGER CRESCERA GROWTH FI MULTIMERC C	1,41%	576	0,50%	10,18%	15,28%	-	-	D+1	Multimercado
SAFRA KAFKA PB FIC FIM CP IE	1,06%	434	-0,73%	7,35%	6,65%	12,44%	-	D+16	Multimercado
MAN BRASIL CAP CMPS I FIC FIA	1,03%	422	-0,02%	-4,18%	-	-	-	D+1	Renda Variável
MANAGER JSS EQUITY ALL CHINA	1,00%	410	-3,99%	-32,16%	-41,44%	-	-	D+5	Multimercado
MAN VLP FIM CP IE	0,92%	375	-3,82%	-15,22%	-	-	-	D+1	Multimercado
TREECORP FIP III MULTIESTRATEGIA	0,58%	236	-0,14%	-2,70%	62,35%	49,33%	-	D+0	-
FIP ASTELLA JOURNEY IV	0,56%	227	-4,10%	-1,13%	-	-	-	D+0	-
FI PARTICIPACOES SPX SYN DESEN	0,46%	189	-0,80%	7,35%	-	-	-	D+1	-
MAN TRUXT LONG BIAS S FIC FIM	0,37%	152	-1,70%	7,02%	-19,96%	12,12%	-	D+32	Multimercado
CSHG DELTA ENERGIA FIM CP LP	0,37%	150	-10,44%	-36,74%	-54,06%	-76,49%	-	D+0	Multimercado
SAFRA DEBÊNTURES ALOCAÇÃO FI MULTIMERCA	0,28%	112	-8,81%	-7,25%	-21,10%	-	-	D+16	Multimercado
MAN SPS CAPITAL III FIM CP	0,25%	103	0,95%	3,03%	-	-	-	D+1	Multimercado
KINEA PRIV EQUITY V FIP	0,08%	34	-0,23%	-13,57%	-	-	-	D+1	-
CAIXA	0,01	4	-	-	-	-	-	D+0	-

## Indicadores

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.

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. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. 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



# HILO HW FIC FIM CP IE

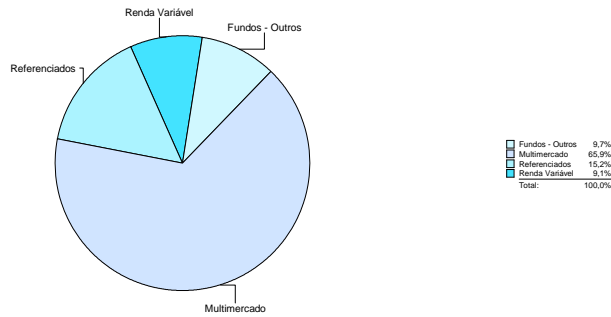
Relatório Gerencial - Maio de 2022

HHW - 28.021.587/0001-34



Safra

## Participação por Estratégia



## Liquidez da Carteira

	Ativos	%	R\$ (mil)
Até D+0	6	16,76	R\$ 6.844,55
Até D+1	13	27,46	R\$ 11.215,57
Até D+3	14	30,71	R\$ 12.543,95
Até D+5	16	33,29	R\$ 13.593,69
Até D+6	17	37,65	R\$ 15.377,63
Até D+14	18	40,88	R\$ 16.695,46
Até D+16	20	42,22	R\$ 17.241,72
Até D+30	21	48,00	R\$ 19.602,93
Até D+31	24	63,90	R\$ 26.098,39
Até D+32	28	71,35	R\$ 29.140,17
Até D+34	29	73,05	R\$ 29.833,02
Até D+60	30	78,46	R\$ 32.042,67
Até D+61	32	91,93	R\$ 37.546,06
Até D+62	35	98,00	R\$ 40.023,75
Até D+90	36	100,00	R\$ 40.840,26

## Últimas Movimentações

Data	Aplic./Resg.	Contraparte	Valor	Status
31/mar	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	388.000	OK
4/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	202.410	OK
5/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	1.355.000	OK
6/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	291.750	OK
12/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	384.000	OK
13/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	7.000	OK
19/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	91.810	OK
3/mai	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	4.911	Liquidado
6/mai	Aplic.	FI PARTICIPACOES SPX SYN DESEN	60.750	OK
6/mai	Resg.	SAF COMMITTED CASH FICFI REF DI CP	60.750	Liquidado
10/mai	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	12.649	Liquidado
12/mai	Aplic.	FIP ASTELLA JOURNEY IV	32.000	OK
12/mai	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	32.000	OK
12/mai	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	32.000	Liquidado
12/mai	Resg.	SAF COMMITTED CASH FICFI REF DI CP	32.000	Liquidado

## Matriz de Correlação - 10 Ativos Mais Alocados

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
(1)	1,00									
(2)	0,10	1,00								
(3)	0,02	0,04	1,00							
(4)	0,08	1,00	0,02	1,00						
(5)	0,31	0,08	-0,18	0,10	1,00					
(6)	0,18	0,12	-0,10	0,15	0,46	1,00				
(7)	0,22	0,08	-0,21	0,14	0,42	0,47	1,00			
(8)	0,20	0,07	-0,10	0,03	0,17	0,07	-0,08	1,00		
(9)	0,54	0,07	-0,13	0,05	0,52	0,55	0,45	0,23	1,00	
(10)	-0,34	-	-0,02	0,04	-	-0,07	-0,15	0,01	-0,28	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. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. 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

