

M. Safra Equities FIC FIA

Ações Livre

Material de divulgação do Fundo

31 dezembro, 2020

Objetivo / Estratégia / Política de Investimento

Proporcionar retornos no longo prazo, investindo no mínimo 95% do seu patrimônio líquido em cotas do M. SAFRA EQUITIES FIA ("MASTER"). A estratégia do fundo consiste em investir em ativos que possam gerar retornos absolutos acima do Ibovespa no longo prazo. Os investimentos são realizados após análise de diversos mercados: renda fixa, moedas, renda variável e crédito no mercado brasileiro e internacional. O foco do fundo é o mercado acionário brasileiro. Os investimentos somente são realizados após minuciosa análise macroeconômica e política de cada mercado e do setor de cada empresa. Uma vez analisado o cenário, identifica-se a tendência de cada setor e possíveis investimentos que possam se beneficiar deste cenário. A equipe envolvida na análise procura também distorções nos preços de ativos que possam estar sub valorizados. O fundo pode, em momentos de maior risco, reduzir drasticamente seus investimentos de risco e concentrar seus investimentos em ativos de menor risco ou mesmo em caixa de curto prazo, no limite das regras do fundo, a fim de diminuir o risco do fundo, buscando reduzir perdas.

Público Alvo

O Fundo destina-se exclusivamente a aplicações de investidores qualificados.

Data de início: 02-out-13
Código Anbima: 383244
Classificação Anbima: Ações Ibovespa ativo
CNPJ: 18.138.741/0001-07

Gestor: M. Safra & Co. (AMS Capital Ltda)
Administrador: Intrag DTVM Ltda.
Custodiante: Itaú Unibanco S.A
Auditor: PricewaterhouseCooper

Características

Aplicação Mínima:	50.000,00
Saldo Mínimo:	25.000,00
Movimentação Mínima:	10.000,00
Cota:	Fechamento
Horário de movimentação:	Até 15h00
Cota aplicação:	D+0
Cota resgate:	D+0 dias úteis
Liquidação resgate:	D+03 dias úteis
Taxa de saída antecipada:	10% sobre o montante líquido*
Taxa de administração:	0,74% aa.
Taxa de performance:	20% sobre o que exceder o CDI

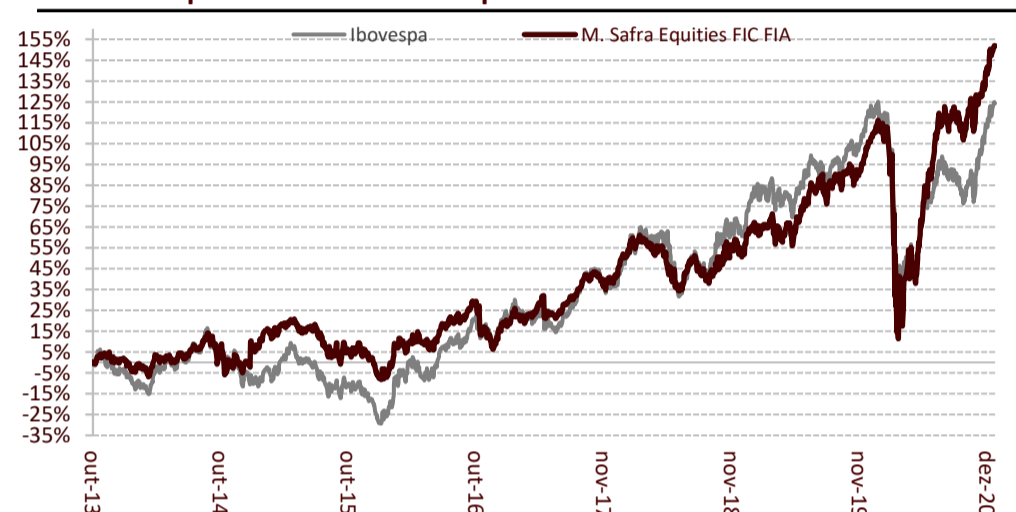
* A taxa de saída somente será cobrada para aqueles que não respeitarem a cota de D+20 dias úteis. Neste caso, a cota de resgate será de D+5 dias úteis.

Performance

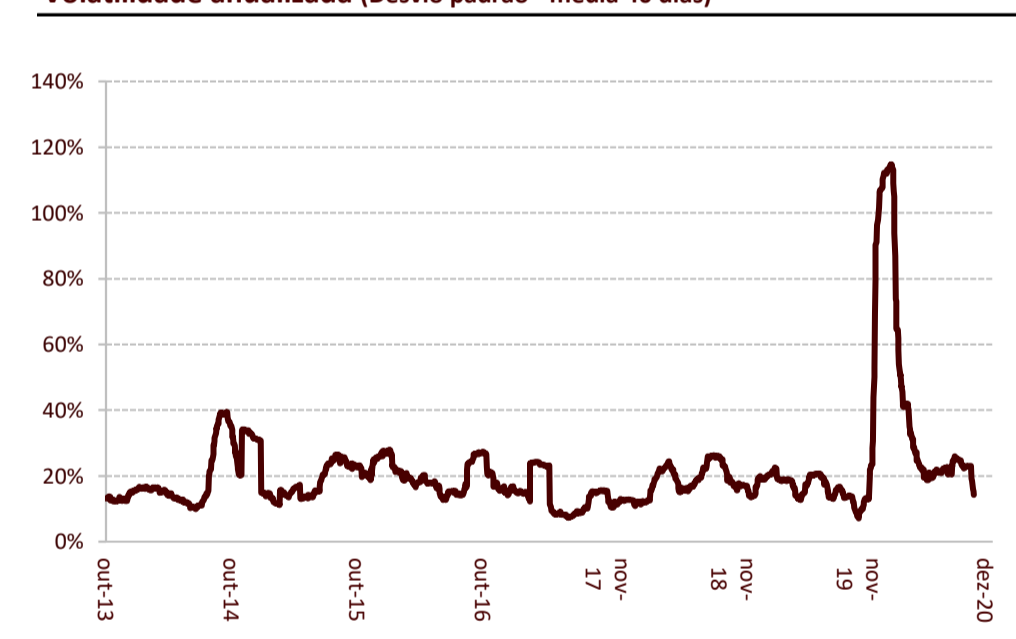
	Fundo	Ibovespa
Retorno anualizado	13,66%	11,83%
Rentabilidade em 12 meses	22,47%	2,92%
Tracking Error	15,69%	-
Desvio Padrão Anualizado	25,67%	26,61%
Jensen's Alfa	19,92%	-
Beta	1,06	-
Meses acima do Ibovespa (%)	75,00%	-
Meses abaixo do Ibovespa (%)	25,00%	-
Maior rentabilidade mensal	17,07%	16,97%
Menor rentabilidade mensal	-34,26%	-29,90%
Patrimônio líquido	R\$ 906.497.734,43	
Patrimônio médio em 12 meses	R\$ 152.261.018,19	
Tributação	15% sobre o ganho nominal*	

*recolhido no momento do resgate

M. Safra Equities FIC FIA x Ibovespa



Volatilidade anualizada (Desvio padrão - média 40 dias)



Rentabilidade (%) *

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No Ano	Acumulado
2013 Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,72	(0,99)	(0,72)	1,96	1,96
Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,18	(3,27)	(1,86)	(3,00)	(3,00)
2014 Fundo	(4,66)	0,57	3,89	(0,77)	(0,80)	1,80	4,23	5,82	(9,56)	(0,25)	1,19	(2,38)	(1,88)	0,04
Ibovespa	(7,51)	(1,14)	7,05	2,40	(0,75)	3,76	5,00	9,78	(11,70)	0,95	0,18	(8,62)	(2,91)	(5,82)
2015 Fundo	6,56	8,13	(0,25)	4,07	(3,87)	1,38	(2,07)	(9,35)	(2,06)	1,13	0,62	(1,22)	1,87	1,91
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)	(18,36)
2016 Fundo	(4,91)	3,29	7,63	3,38	(2,76)	0,60	8,64	0,97	1,85	6,24	(10,31)	(3,60)	9,72	11,82
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	13,42
2017 Fundo	5,49	3,33	0,61	3,38	(2,93)	1,14	4,47	4,02	3,93	(1,17)	(0,59)	7,94	33,31	49,07
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	43,88
2018 Fundo	6,50	(0,64)	(0,69)	(0,78)	(9,56)	(1,96)	7,86	(4,25)	0,96	8,18	2,11	(1,16)	5,26	56,91
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	65,51
2019 Fundo	5,54	(0,12)	(1,10)	1,94	1,44	5,26	4,28	(0,30)	2,80	1,69	(1,17)	7,56	31,11	105,73
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	117,79
2020 Fundo	2,38	(8,04)	(34,26)	17,07	11,09	16,68	11,71	0,51	(3,26)	0,38	9,57	9,15	22,47	151,97
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	124,14

* Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos, desde 02/10/2013.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2277 - 10º andar - São Paulo, SP - 01452-000 - Tel.(11) 3038-6388 - Fax (11) 3038.6387 / atendimento@msafra.com.br

O FUNDO está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. O fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A M. Safra & Co não se responsabiliza por quaisquer erros ou omissões no conteúdo das informações divulgadas neste material. Tais informações têm caráter meramente informativo e não devem ser consideradas uma oferta para aquisição de cotas de fundos de investimentos ou de qualquer outro ativo mencionado. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultado futuro. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotados, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido.

