

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SAFRA FARADAY FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ : 21.144.666/0001-93

Informações referentes a 2018

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **SAFRA FARADAY FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

2. Rentabilidade

2.1 Mensal: A rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
12 MESES	8,72	7,09	121,99
Julho	1,24	0,54	227,55
Junho	0,01	0,52	1,98
Maiο	-2,25	0,52	-440,39
Abril	1,04	0,52	201,38
Março	0,14	0,53	26,38
Fevereiro	0,51	0,47	108,58
Janeiro	3,30	0,58	558,01
Dezembro	1,28	0,54	236,78
Novembro	-0,17	0,57	-30,01
Outubro	0,46	0,65	72,02
Setembro	1,49	0,64	231,14
Agosto	1,43	0,80	177,86

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
2018	3,97	3,73	106,19
2017	13,40	9,95	132,58
2016	6,77	6,88	98,49
2015	0,00	0,00	0,00
2014	0,00	0,00	0,00

3. Despesas do Fundo: As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/08/2017 e 31/07/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao PL diário médio em 2018
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	1,0988 %
	Parte variável	0,9879 %
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,0147 %
Taxa de Custódia		0,0154 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,1168 %

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente).		Percentual em relação à taxa de despesas em 2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador.	Taxa de administração	99,2713 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor.	Taxa de administração	0,0000 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
TOTAL		99,2713 %

4. Exemplo Comparativo: Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$ 1.050,52 já deduzidos impostos no valor de R\$ 15,26

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 21,40

5. Simulação de Despesas: Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimentos entre diversos fundos: Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação de Despesas	2021	2023
Saldo bruto acumulado (Hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,10	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (Se a Taxa Total de Despesas se mantiver constante)	R\$ 28,18	R\$ 34,09
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance).	R\$ 1.302,92	R\$ 1.576,42

6. Esclarecimentos:

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Impostos: Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.