DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SAFRA FERMAT MASTER FI MULTIMERCADO

CNPJ : 29.300.722/0001-43

Informações referentes a 2023

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: SAFRA FERMAT MASTER FI 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	12,60	13,05	96,78
Dezembro	2,35	0,90	259,98
Novembro	2,83	0,92	305,87
Outubro	-0,57	1,00	-57,08
Setembro	0,32	0,97	32,80
Agosto	-0,63	1,14	-55,54
Julho	0,87	1,07	81,56
Junho	2,09	1,07	193,71
Maio	2,25	1,12	199,30
Abril	1,12	0,92	121,84
Março	-0,39	1,17	-33,27
Fevereiro	0,97	0,92	105,41
Janeiro	0,79	1,12	70,38

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
2023	12,60	13,05	96,78
2022	14,04	12,37	112,60
2021	-2,09	4,40	-49,10
2020	10,11	2,77	352,83
2019	14,42	5,97	232,36

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 30/12/2022 e 29/12/2023.A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao PL diário médio em 2023
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	0,0000 %
	Parte variável	0,0000 %
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,3276 %
Taxa de Custódia		0,0444 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		**0,3720 %**

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente).		Percentual em relação à taxa de despesas em 2023
Despesas pagas ao grupo economico do administrador.	Taxa de administração	0,0000 %
	Despesas operacionais e de serviços	17,6110 %
Despesas pagas ao grupo economico do gestor.	Taxa de administração	0,0000 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
TOTAL		**17,6110** %

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$1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 ,você poderia resgatar R$ 1.100,20 já deduzidos impostos no valor de R$ 22,14

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$ 4,19

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	2026	2028
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$ 4,95	R$ 5,99
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.	R$ 1.326,15	R$ 1.604,52

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%.