

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SAFRA SMALL CAP PB II FIC FI ACOES

CNPJ : 35.693.799/0001-23

Informações referentes a 2021

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: SAFRA SMALL CAP PB II FIC FI ACOES

2. Rentabilidade

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Varição percentual do IBOVESPA	Desempenho do Fundo como % do IBOVESPA
12 MESES	39,85	33,40	6,45
Junho	2,76	0,46	2,30
Mai	8,60	6,16	2,44
Abril	5,71	1,94	3,77
Março	2,81	6,00	-3,19
Fevereiro	-1,99	-4,37	2,38
Janeiro	-1,24	-3,32	2,08
Dezembro	6,04	9,30	-3,26
Novembro	13,69	15,90	-2,21
Outubro	-2,35	-0,69	-1,66
Setembro	-5,89	-4,80	-1,10
Agosto	-2,21	-3,44	1,23
Julho	9,95	8,27	1,69

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Varição percentual do IBOVESPA	Desempenho do Fundo como % do IBOVESPA
2021	17,40	6,54	10,86
2020	-7,28	2,65	-9,93
2019	0,00	31,58	0,00
2018	0,00	15,03	0,00
2017	0,00	26,86	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 01/07/2020 e 30/06/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao PL diário médio em 2021
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	1,9938 %
	Parte variável	0,3229 %
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,3069 %
Taxa de Custódia		0,0398 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,6634 %

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente).		Percentual em relação à taxa de despesas em 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador.	Taxa de administração	96,2178 %
	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		96,2178 %

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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.305,06 já deduzidos impostos no valor de R\$ 59,78

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\$ 33,67

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	2024	2026
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\$ 35,45	R\$ 42,89
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.	R\$ 1.295,65	R\$ 1.567,62

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 teria sido de 15%.