

MANAGER STK LONG BIASED FIC ACOES

Relatório Gerencial - Agosto de 2020

SLB - 14.476.715/0001-20



Safra

Descrição do Fundo

A estratégia do fundo é investir em ações utilizando análise fundamentalista como principal metodologia de avaliação de empresas. As posições do fundo são primordialmente compradas, mas o fundo pode também manter posições vendidas. O objetivo é valorizar suas cotas no longo prazo, primordialmente através de investimentos em ações negociadas no mercado à vista de bolsas de valores e em seus respectivos derivativos. O fundo busca maximizar a performance do fundo através de gestão ativa da carteira.

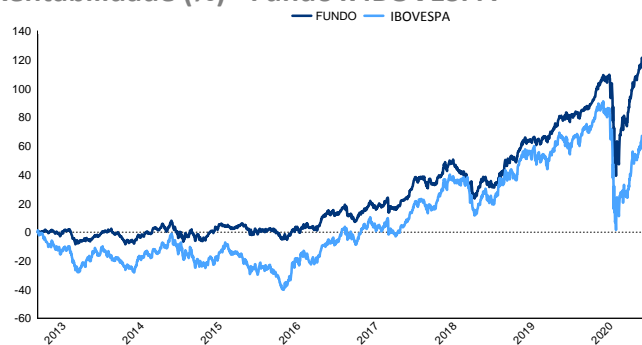
Destinado a fundos de investimento administrados e/ou geridos por empresa do Grupo Safra, e/ou clientes do segmento Private Banking do Banco Safra S/A, sendo estes investidores qualificados, que buscam uma rentabilidade diferenciada no médio/longo prazo e que toleram a variação do valor de suas cotas.



Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 16,25
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Data Início	29/06/2012
Tributação	15% sobre rendimentos cobrados no resgate.
Aplicação Inicial	R\$ 50.000,00
Movimentação	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 50.000,00
Horário	09:01 às 13:00
Taxa de Administração	Máxima: 2,00% a.a.
Taxa de Performance	Não Há
Cotas de Aplicação	D+1
Cota Conversão Resgate	D+45
Pagamento Resgate	D+47

Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA

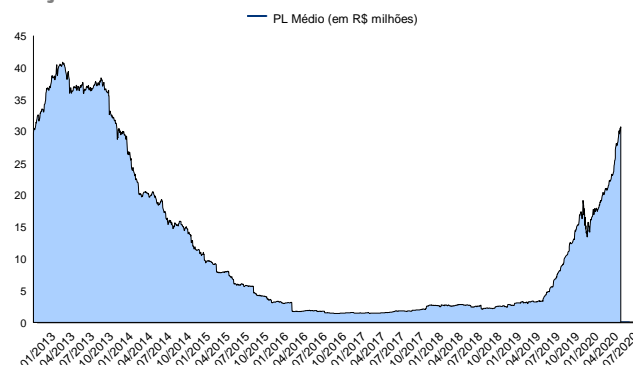


Performance

	Fundo	IBOVESPA	Diferença do Benchmark	Vol.
Início	159,07 %	82,82 %	76,26 %	16,15 %
12 meses	22,28 %	-1,75 %	24,03 %	31,50 %
24 meses	66,91 %	29,59 %	37,31 %	24,11 %
36 meses	71,06 %	40,28 %	30,78 %	21,42 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	14,18 %	-20,72 %
12 meses	40,78 %	-14,93 %
Período em relação ao IBOVESPA	56,12 %	43,88 %
	% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA

Evolução PL Médio



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2013	1,84 %	-0,24 %	-0,51 %	0,29 %	0,36 %	-6,60 %	0,70 %	-0,33 %	2,23 %	4,38 %	1,28 %	-2,34 %	0,65 %
IBOVESPA	-1,95 %	-3,91 %	-1,87 %	-0,78 %	-4,30 %	-11,31 %	1,64 %	3,68 %	4,65 %	3,66 %	-3,27 %	-1,86 %	-15,50 %
2014	-6,86 %	1,04 %	3,26 %	-0,38 %	1,90 %	3,87 %	0,14 %	4,61 %	-8,53 %	1,11 %	2,69 %	-3,70 %	-1,82 %
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 %
2015	-4,14 %	6,89 %	2,09 %	1,52 %	-2,90 %	1,20 %	1,57 %	-5,40 %	-0,13 %	0,70 %	0,94 %	-1,57 %	1,22 %
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 %
2016	-0,75 %	0,24 %	2,84 %	2,67 %	-1,40 %	0,78 %	8,38 %	0,81 %	-1,03 %	6,16 %	-5,52 %	-0,89 %	12,20 %
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 %
2017	3,43 %	3,63 %	-0,66 %	1,09 %	-2,89 %	1,58 %	3,52 %	5,93 %	4,52 %	-0,05 %	-1,58 %	3,21 %	23,55 %
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 %
2018	7,21 %	-0,12 %	-1,74 %	-2,07 %	-8,18 %	-1,32 %	5,86 %	-2,27 %	0,81 %	10,07 %	3,37 %	0,05 %	10,85 %
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 %
2019	7,97 %	-0,70 %	-	1,57 %	2,01 %	3,27 %	2,22 %	1,42 %	1,04 %	1,43 %	1,83 %	5,35 %	30,75 %
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 %
2020	2,78 %	-4,61 %	-20,72 %	14,18 %	9,07 %	8,12 %	5,61 %	0,63 %	-	-	-	-	11,23 %
IBOVESPA	-1,63 %	-8,43 %	-29,90 %	10,25 %	8,57 %	8,76 %	8,27 %	-3,44 %	-	-	-	-	-14,07 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

MANAGER STK LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES. Taxa de administração máxima de 2,00% ao ano, a qual é composta pela taxa de administração do fundo e dos fundos investidos. Taxa de administração mínima de 0,00% ao ano.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234, de 2ª a 6ª-feira, das 9 às 19h, exceto feriados.

Atendimento aos portadores de necessidades especiais, auditivas e fala. SAC ☎ Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana.



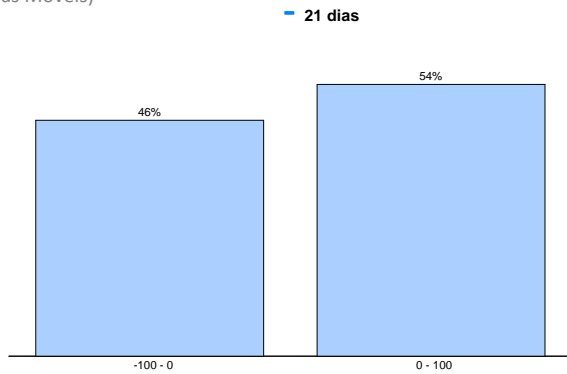
MANAGER STK LONG BIASED FIC ACOES

Relatório Gerencial - Agosto de 2020

SLB - 14.476.715/0001-20

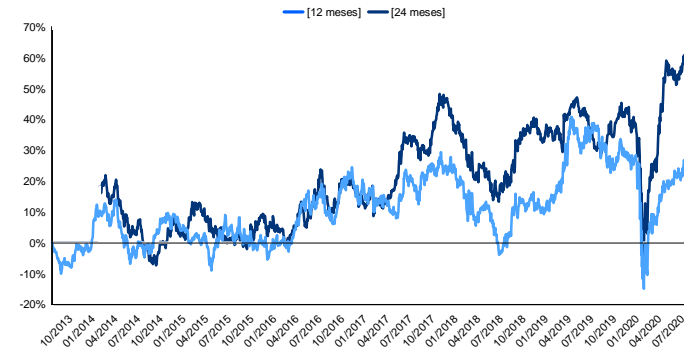
Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



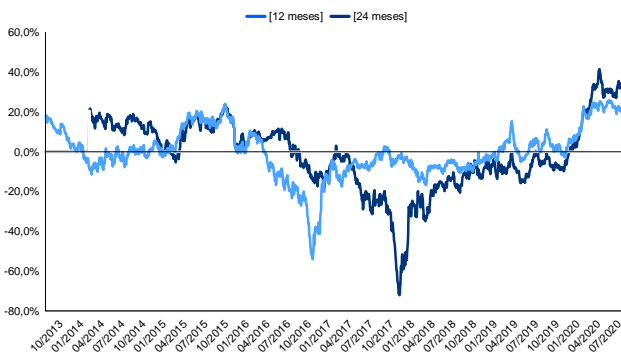
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



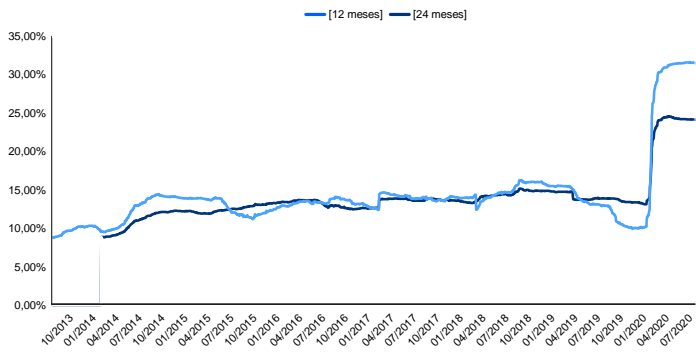
Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



Safra

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. ESTE FUNDO UTILIZA DIRETAMENTE E/OU POR MEIO DOS FUNDOS INVESTIDOS ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior. O Fundo/Fundo em que o Fundo aplica pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É vedada a divulgação de rentabilidade em termos percentuais do parâmetro ou meta quando uma das duas variáveis, ou ambas, forem negativas. Administrador do fundo: SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

MANAGER STK LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES. Taxa de administração máxima de 2,00% ao ano, a qual é composta pela taxa de administração do fundo e dos fundos investidos. Taxa de administração mínima de 0,00% ao ano.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234, de 2ª a 6ª-feira, das 9 às 19h, exceto feriados.

Atendimento aos portadores de necessidades especiais, auditivas e fala. SAC ☎ Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana.

