

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SAFRA MIX 15 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ : 10.225.692/0001-20

Informações referentes a 2020

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **SAFRA MIX 15 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	7,41	4,62	158,32
Junho	2,28	0,22	1.050,78
Maiο	1,76	0,24	732,37
Abril	2,02	0,28	703,91
Março	-4,69	0,34	-1.413,40
Fevereiro	-1,70	0,29	-583,16
Janeiro	0,81	0,38	214,78
Dezembro	2,73	0,38	715,89
Novembro	0,16	0,38	41,57
Outubro	1,08	0,48	224,84
Setembro	1,46	0,47	312,99
Agosto	0,78	0,50	153,97
Julho	0,71	0,57	125,03

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
2020	0,29	1,76	16,53
2019	11,44	5,97	186,86
2018	5,24	6,42	82,11
2017	13,14	9,95	130,12
2016	16,53	14,00	116,75

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 01/07/2019 e 30/06/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao PL diário médio em 2020
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	0,5024 %
	Parte variável	0,0000 %
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,0324 %
Taxa de Custódia		0,0201 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,5550 %

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente).		Percentual em relação à taxa de despesas em 2020
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador.	Taxa de administração	0,0000 %
	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		0,0000 %

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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.060,94 já deduzidos impostos no valor de R\$ 12,97

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\$ 0,21

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	2023	2025
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\$ 7,39	R\$ 8,94
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.	R\$ 1.323,71	R\$ 1.601,57

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%.