

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SAFRA EXECUTIVE PROFIT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

CNPJ : 03.826.405/0001-71

Informações referentes a 2020

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: SAFRA EXECUTIVE PROFIT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

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 CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
12 MESES	2,04	2,77	73,90
Dezembro	0,46	0,16	277,28
Novembro	0,13	0,15	86,63
Outubro	-0,01	0,16	-8,74
Setembro	-0,13	0,16	-82,96
Agosto	-0,03	0,16	-18,65
Julho	0,28	0,19	143,63
Junho	0,18	0,22	84,64
Maiο	0,34	0,24	144,20
Abril	0,26	0,28	92,65
Março	-0,16	0,34	-47,41
Fevereiro	0,33	0,29	113,28
Janeiro	0,37	0,38	97,34

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
2020	2,04	2,77	73,90
2019	5,38	5,97	90,47
2018	5,62	6,42	87,85
2017	9,32	9,95	93,93
2016	13,40	14,00	95,96

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 02/01/2020 e 31/12/2020. 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	0,9959 %
	Parte variável	0,0000 %
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,1092 %
Taxa de Custódia		0,0199 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,1250 %

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	87,3274 %
	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		87,3274 %

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\$ 1.008,09 já deduzidos impostos no valor de R\$ 3,57

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\$ 8,72

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\$ 14,98	R\$ 18,12
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.	R\$ 1.316,12	R\$ 1.592,39

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%.