

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

**CNPJ : 17.254.088/0001-70**

**Informações referentes a 2020**

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: SAFRA EXECUTIVE PREMIUM 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)	Variação percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
12 MESES	3,47	2,77	125,11
Dezembro	0,63	0,16	380,40
Novembro	0,23	0,15	156,29
Outubro	0,07	0,16	44,61
Setembro	-0,03	0,16	-17,77
Agosto	0,07	0,16	43,03
Julho	0,42	0,19	216,44
Junho	0,30	0,22	137,07
Maiο	0,45	0,24	186,46
Abril	0,39	0,28	135,52
Março	-0,04	0,34	-11,54
Fevereiro	0,45	0,29	151,12
Janeiro	0,50	0,38	131,78

#### 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	3,47	2,77	125,11
2019	6,90	5,97	115,13
2018	7,01	6,42	108,80
2017	10,71	9,95	107,20
2016	14,96	14,00	106,42

**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
<b>Taxa de Administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	0,2492 %
	Parte variável	0,0000 %
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,0144 %
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0299 %
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,2935 %</b>

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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador.</b>	Taxa de administração	93,8035 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor.</b>	Taxa de administração	0,0000 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
<b>TOTAL</b>		<b>93,8035 %</b>

**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\$ 1.026,47 já deduzidos impostos no valor de R\$ 6,08

**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\$ 2,20

**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
<b>Saldo bruto acumulado (Hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)</b>	R\$ 1.331,10	R\$ 1.610,51
<b>Despesas previstas (Se a Taxa Total de Despesas se mantiver constante)</b>	R\$ 3,91	R\$ 4,73
<b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.</b>	R\$ 1.327,19	R\$ 1.605,78

#### 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%.