



SAFRA MAX DI FIC REFERENCIADO

CLA

Dezembro de 2011

Características

Categoria ANBIMA	Referenciado DI	Aplicação inicial	R\$ 100.000,00
Data início	03/11/2003	Movimentação	R\$ 2.000,00
Taxa de administração	Máxima: 1,00% a.a.	Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Cotas de Aplicação	D+0	Horário	09:01 às 16:00
Cota conversão resgate	D+0	Patrimônio Liq. em 12 meses (R\$ MM)	R\$ 44,05
Pagamento resgate	D+0	Tributação	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.

Descrição do Fundo

Aplica em cotas de fundos de investimento com carteira composta por títulos públicos federais e valores mobiliários com o objetivo de buscar acompanhar as oscilações da taxa de juros.

Destinado a investidores de perfil conservador que buscam acompanhar a evolução do CDI no médio/longo prazo.

Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2004	1,23%	1,01%	1,32%	1,07%	1,14%	1,15%	1,21%	1,22%	1,17%	1,14%	1,19%	1,44%	15,25%
CDI	1,26%	1,08%	1,38%	1,18%	1,22%	1,22%	1,28%	1,29%	1,24%	1,21%	1,25%	1,48%	16,17%
2005	1,33%	1,14%	1,45%	1,33%	1,42%	1,50%	1,43%	1,57%	1,43%	1,33%	1,31%	1,38%	17,96%
CDI	1,38%	1,21%	1,52%	1,41%	1,50%	1,58%	1,51%	1,65%	1,50%	1,41%	1,38%	1,47%	19,00%
2006	1,35%	1,07%	1,33%	1,01%	1,19%	1,10%	1,09%	1,17%	0,98%	1,01%	0,95%	0,91%	13,96%
CDI	1,43%	1,14%	1,42%	1,08%	1,28%	1,18%	1,17%	1,25%	1,05%	1,09%	1,02%	0,98%	15,05%
2007	0,99%	0,80%	0,96%	0,86%	0,94%	0,83%	0,88%	0,90%	0,73%	0,84%	0,76%	0,76%	10,75%
CDI	1,08%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%	0,84%	0,84%	11,82%
2008	0,85%	0,72%	0,76%	0,81%	0,80%	0,87%	0,98%	0,94%	1,02%	1,09%	0,90%	0,94%	11,23%
CDI	0,92%	0,80%	0,84%	0,90%	0,87%	0,95%	1,06%	1,01%	1,10%	1,17%	1,00%	1,11%	12,37%
2009	0,97%	0,81%	0,91%	0,81%	0,74%	0,79%	0,81%	0,67%	0,67%	0,68%	0,64%	0,68%	9,59%
CDI	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,90%
2010	0,63%	0,57%	0,72%	0,63%	0,71%	0,76%	0,82%	0,88%	0,83%	0,79%	0,78%	0,88%	9,38%
CDI	0,66%	0,59%	0,76%	0,66%	0,75%	0,79%	0,86%	0,89%	0,84%	0,81%	0,81%	0,93%	9,74%
2011	0,82%	0,82%	0,89%	0,81%	0,96%	0,94%	0,94%	1,01%	0,91%	0,84%	0,82%	0,86%	11,16%
CDI	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,91%	11,59%

Estatísticas

	Rent. Fundo	CDI	% CDI	Volatilidade
12 meses	11,16%	11,59%	96,45%	0,03%
24 meses	21,59%	22,47%	96,44%	0,07%
36 meses	33,25%	34,59%	96,63%	0,08%
Início	161,05%	176,12%	94,47%	0,17%

% Meses Acima do CDI	3%
% Meses Abaixo do CDI	97%
% Meses Positivos CDI	100%
% Meses Negativos CDI	-%

Máximo drawdown	
Perda Máxima(dias)	
Recuperação(dias)	1

	Melhores retornos	Piores retornos
Mensal	1,57%	Mensal 0,57%
12 meses	18,00%	12 meses 8,45%

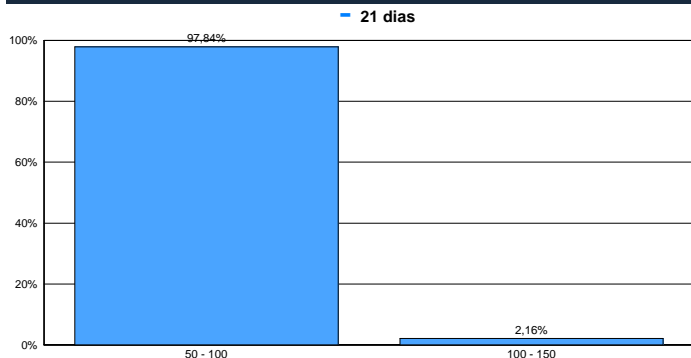


SAFRA MAX DI FIC REFERENCIADO

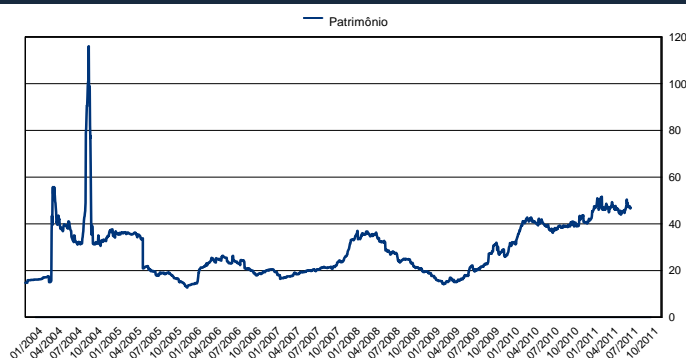
CLA

Dezembro de 2011

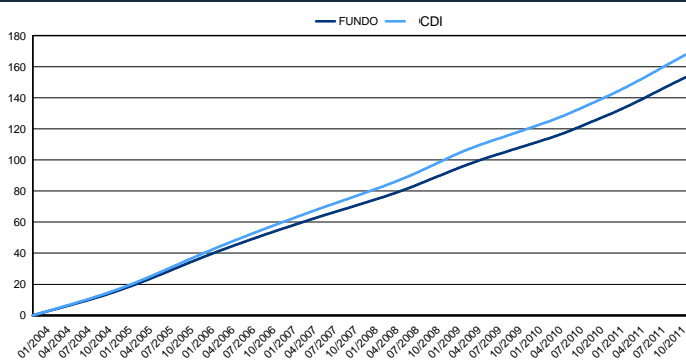
Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)



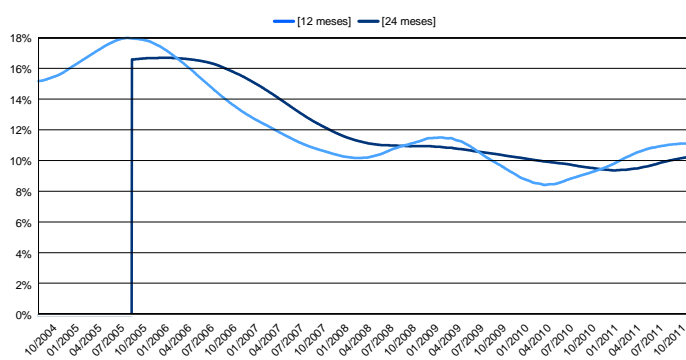
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



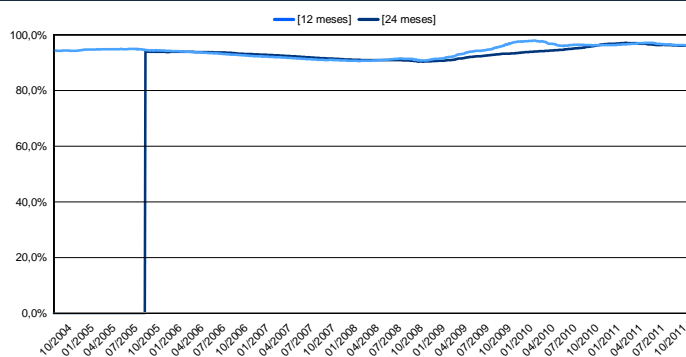
Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início



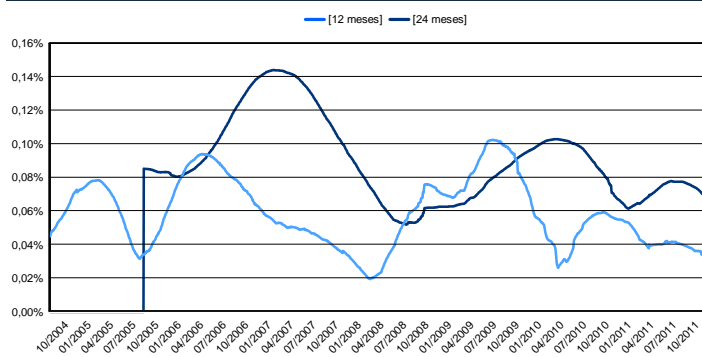
Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis



Retorno % CDI - Janelas Móveis



Volatilidade Anualizada - Janelas Móveis



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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. A rentabilidade não é líquida de impostos. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Administrador do Fundo: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco J Safra SA.

SAFRA MAX DI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO REFERENCIADO. Taxa de administração mínima 0,95% ao ano. Taxa de administração máxima 1,00% ao ano. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.