



SAFRA INDICIAL FI ACOES

CSI

Dezembro de 2011

Características

| | | | |
|-------------------------------|-------------------------|---|--|
| Categoria ANBIMA | Acoes IBOVESPA Indexado | Pagamento resgate | D+4 |
| Data início | 02/02/1998 | Aplicação inicial | R\$ 10.000,00 |
| Taxa de administração | 2,00% a.a. | Movimentação | R\$ 1.000,00 |
| Taxa de Performance | Não há | Saldo Mínimo | R\$ 5.000,00 |
| Tipo de Cota | Fechamento | Horário | 09:01 às 15:00 |
| Cotas de Aplicação | D+0 | Patrimônio Liq. em 12 meses (R\$ MM) | R\$ 14,92 |
| Cota conversão resgate | D+1 | Tributação | 15% sobre rendimentos cobrados no resgate. |

Descrição do Fundo

Carteira composta exclusivamente por ações que compõem o Ibovespa. Gestão "passiva" com o objetivo de apresentar desempenho que acompanhe a variação do índice Bovespa no médio/longo prazo.

Destinados a investidores de perfil arrojado, que buscam uma rentabilidade diferenciada no médio/longo prazo e que toleram a variação do valor de suas cotas.

Rentabilidade Mensal

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 2004 | -0,60% | -2,53% | 1,92% | -10,36% | -1,57% | 6,87% | 6,24% | 2,05% | 1,72% | -0,84% | 8,40% | 4,30% | 15,11% |
| IBOVESPA | -0,08% | -2,62% | 2,02% | -10,08% | -1,31% | 6,77% | 6,77% | 2,54% | 1,78% | -1,22% | 8,64% | 4,70% | 17,74% |
| 2005 | -6,98% | 15,36% | -5,94% | -7,68% | 2,90% | -1,02% | 3,50% | 6,69% | 11,76% | -4,50% | 5,37% | 4,92% | 23,66% |
| IBOVESPA | -7,14% | 15,74% | -5,55% | -7,91% | 3,75% | -0,80% | 3,66% | 7,00% | 12,20% | -4,36% | 5,47% | 5,20% | 27,06% |
| 2006 | 13,73% | 0,95% | -1,84% | 6,02% | -8,81% | -0,19% | 1,11% | -2,38% | 0,22% | 6,86% | 6,64% | 6,12% | 30,10% |
| IBOVESPA | 14,36% | 1,19% | -1,75% | 6,08% | -8,19% | -0,45% | 1,37% | -2,25% | 0,34% | 7,18% | 7,00% | 6,39% | 33,73% |
| 2007 | -0,70% | -1,61% | 4,39% | 7,49% | 6,19% | 3,52% | 0,79% | -1,17% | 10,60% | 7,51% | -3,23% | 0,56% | 38,90% |
| IBOVESPA | -0,57% | -1,44% | 4,44% | 8,16% | 6,67% | 3,56% | 1,15% | -1,24% | 11,23% | 8,08% | -2,94% | 0,80% | 43,68% |
| 2008 | -8,47% | 9,08% | -5,34% | 9,20% | 9,06% | -10,57% | -8,29% | -6,90% | -10,65% | -24,85% | -1,95% | 2,55% | -41,98% |
| IBOVESPA | -8,04% | 9,05% | -5,53% | 7,68% | 11,34% | -10,44% | -8,48% | -6,43% | -11,03% | -24,80% | -1,77% | 2,61% | -41,25% |
| 2009 | 4,25% | -3,14% | 6,89% | 15,16% | 12,19% | -3,39% | 6,20% | 2,99% | 8,64% | -0,07% | 8,79% | 2,10% | 77,68% |
| IBOVESPA | 4,66% | -2,84% | 7,18% | 15,55% | 12,49% | -3,26% | 6,41% | 3,15% | 8,90% | 0,05% | 8,93% | 2,30% | 82,66% |
| 2010 | -4,81% | 1,56% | 5,61% | -4,19% | -6,69% | -3,51% | 10,60% | -3,70% | 6,39% | 1,60% | -4,35% | 2,13% | -0,96% |
| IBOVESPA | -4,65% | 1,68% | 5,82% | -4,04% | -6,64% | -3,35% | 10,80% | -3,51% | 6,58% | 1,79% | -4,20% | 2,36% | 1,05% |
| 2011 | -4,09% | 1,02% | 1,60% | -3,77% | -2,49% | -3,58% | -5,92% | -4,20% | -7,49% | 11,27% | -2,67% | -0,43% | -19,92% |
| IBOVESPA | -3,94% | 1,21% | 1,79% | -3,58% | -2,29% | -3,43% | -5,74% | -3,96% | -7,38% | 11,49% | -2,51% | -0,21% | -18,11% |

Estatísticas

| | Rent. Fundo | IBOVESPA | % IBOVESPA | Volatilidade |
|-----------------|-------------|----------|------------|--------------|
| 12 meses | -19,92% | -18,11% | -1,81% | 24,51% |
| 24 meses | -20,69% | -17,25% | -3,43% | 22,44% |
| 36 meses | 40,93% | 51,14% | -10,22% | 25,55% |
| Início | 322,93% | 471,48% | -148,55% | 29,83% |

| | |
|-----------------------------------|-----|
| % Meses Acima do IBOVESPA | 22% |
| % Meses Abaixo do IBOVESPA | 78% |
| % Meses Positivos IBOVESPA | 45% |
| % Meses Negativos IBOVESPA | 55% |

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

| | Melhores retornos | Piores retornos |
|-----------------|-------------------|------------------|
| Mensal | 25,72% | Mensal -39,29% |
| 12 meses | 211,35% | 12 meses -54,35% |

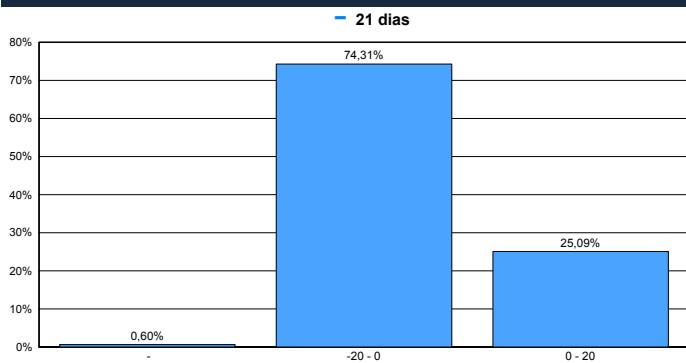


SAFRA INDICIAL FI ACOES

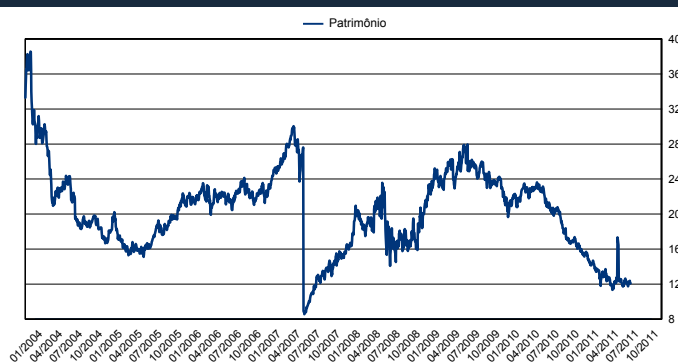
CSI

Dezembro de 2011

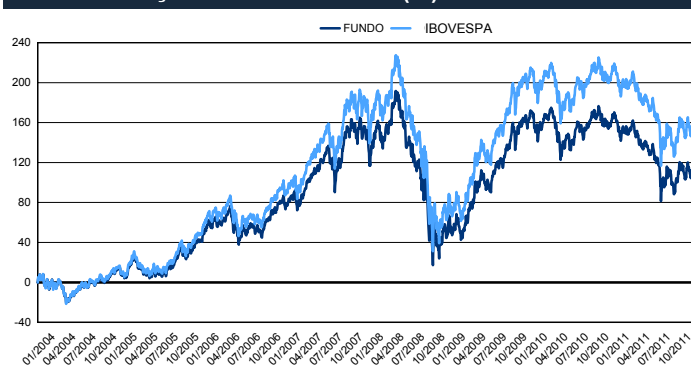
Frequência de Retornos - % IBOVESPA (Janelas Móveis)



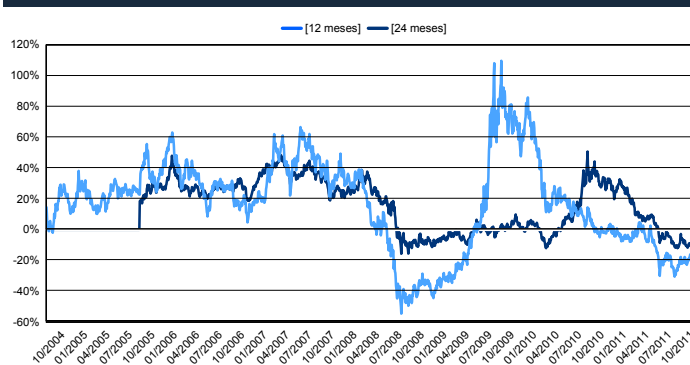
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



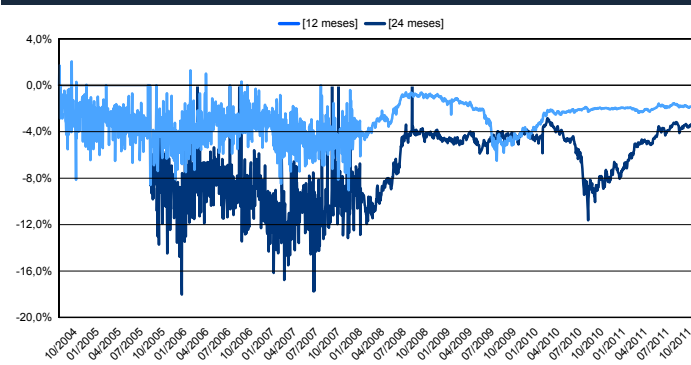
Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início



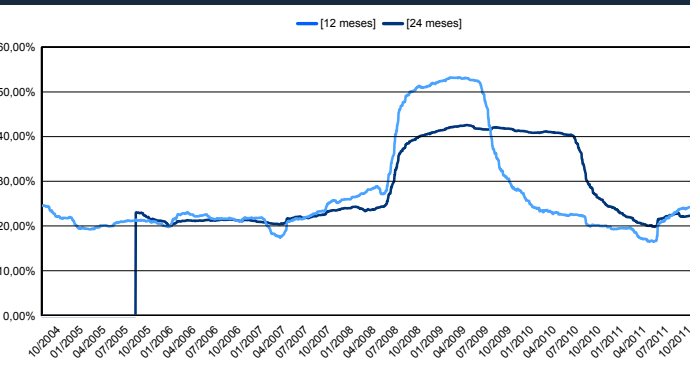
Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis



Excesso de Retorno % IBOVESPA - 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. Administrador do Fundo: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco J Safra SA. O fundo/fundo em que o fundo aplica utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo/fundo em que 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.

SAFRA INDICIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O fundo/fundos em que o Fundo aplica utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para o Fundo e, consequentemente, para os seus cotistas. O fundo/fundos em que o Fundo aplica estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo/fundos em que o Fundo aplica podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

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.

Ouvidoria ☐ caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236, de 2ª a 6ª-feira, das 9h às 18h, exceto feriados.