



**SAFRA MARKET DI FIC CRED PRIV**

**MKT**

**Dezembro de 2011**

**Características**

<b>Categoria ANBIMA</b>	Referenciado DI	<b>Aplicação inicial</b>	R\$ 350.000,00
<b>Data início</b>	01/06/2005	<b>Movimentação</b>	R\$ 10.000,00
<b>Taxa de administração</b>	Máxima: 0,75% a.a.	<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 100.000,00
<b>Cotas de Aplicação</b>	D+0	<b>Horário</b>	09:01 às 16:00
<b>Cota conversão resgate</b>	D+0	<b>Patrimônio Liq. em 12 meses (R\$ MM)</b>	R\$ 675,02
<b>Pagamento resgate</b>	D+0	<b>Tributação</b>	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, com exposição a risco de crédito.

Destinado a investidores de perfil conservador que buscam acompanhar a evolução do CDI no médio/longo prazo, através da aplicação de seus recursos em fundos que possuem mais de 50% de seu PL aplicado em títulos de crédito privado.

**Rentabilidade Mensal**

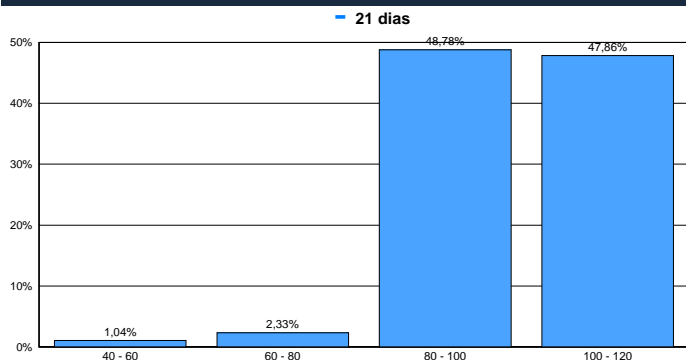
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>2004</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2005</b>	-	-	-	-	-	1,52%	1,52%	1,65%	1,53%	1,41%	1,40%	1,48%	11,01%
CDI	-	-	-	-	-	1,51%	1,51%	1,65%	1,50%	1,41%	1,38%	1,47%	10,90%
<b>2006</b>	1,45%	1,14%	1,44%	1,08%	1,30%	1,18%	1,20%	1,24%	1,04%	1,08%	1,01%	0,98%	15,10%
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%
<b>2007</b>	1,07%	0,85%	1,04%	0,93%	1,02%	0,90%	0,96%	0,98%	0,78%	0,92%	0,82%	0,85%	11,71%
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%
<b>2008</b>	0,91%	0,78%	0,82%	0,75%	0,86%	0,93%	1,06%	1,01%	1,06%	0,90%	0,78%	0,50%	10,87%
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%
<b>2009</b>	1,03%	0,94%	1,02%	0,92%	0,83%	0,84%	0,92%	0,73%	0,72%	0,72%	0,69%	0,74%	10,60%
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%
<b>2010</b>	0,66%	0,59%	0,76%	0,65%	0,74%	0,78%	0,85%	0,90%	0,86%	0,83%	0,81%	0,92%	9,77%
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%
<b>2011</b>	0,85%	0,85%	0,92%	0,84%	0,99%	0,97%	0,97%	1,06%	0,94%	0,88%	0,86%	0,90%	11,61%
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**

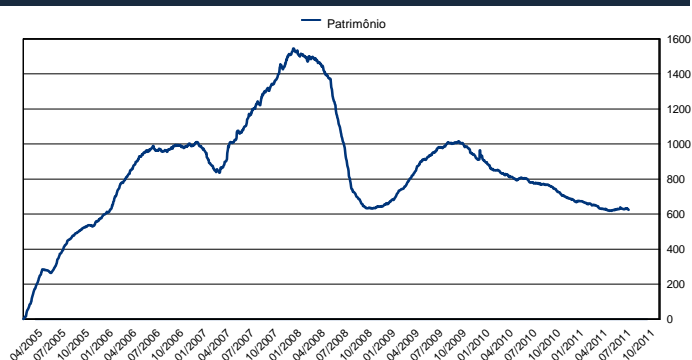
	Rent. Fundo	CDI	% CDI	Volatilidade	
<b>12 meses</b>	11,61%	11,59%	100,11%	0,03%	
<b>24 meses</b>	22,52%	22,47%	100,20%	0,07%	
<b>36 meses</b>	35,50%	34,59%	102,28%	0,10%	
<b>Início</b>	114,42%	115,78%	99,18%	0,19%	
<b>% Meses Acima do CDI</b>		33%			
<b>% Meses Abaixo do CDI</b>		67%			
<b>% Meses Positivos CDI</b>		100%			
<b>% Meses Negativos CDI</b>		-%			
<b>Máximo drawdown</b>					
<b>Perda Máxima(dias)</b>					
<b>Recuperação(dias)</b>		1			
			<b>Melhores retornos</b>	<b>Piores retornos</b>	
<b>Mensal</b>			1,65%	Mensal	0,50%
<b>12 meses</b>			18,31%	<b>12 meses</b>	9,01%



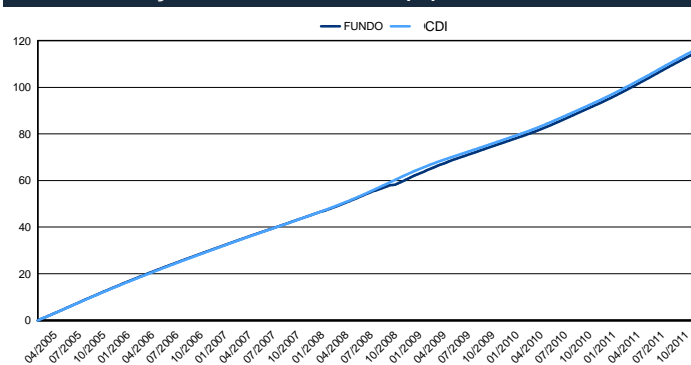
**Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)**



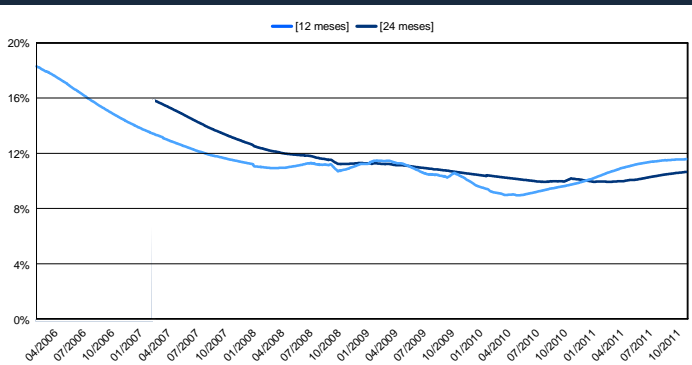
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)**



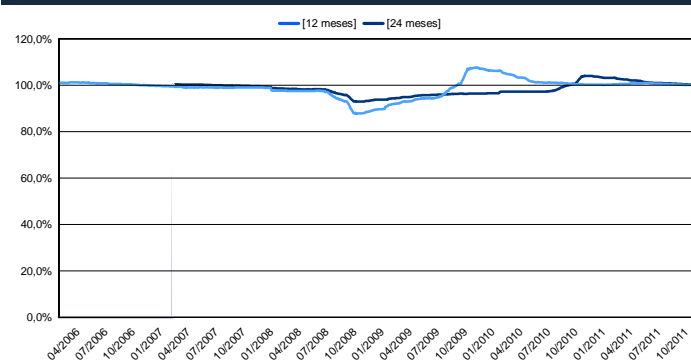
**Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início**



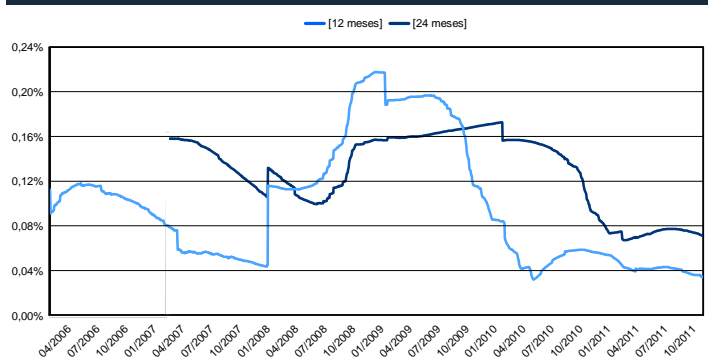
**Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis**



**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. O fundo/fundo em que o fundo aplica está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. SAFRA MARKET DI CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO REFERENCIADO. Taxa de administração mínima 0,70% ao ano. Taxa de administração máxima 0,75% 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. Os fundos de investimento nos quais o Fundo investe estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos dos FIs.