J. SAFRA ASSET MANAGEMENT

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento. ANBIMA

SAFRA SOBERANO INSTITUCIONAL DI FIC REF

SOB

Dezembro de 2011

Características

Categoria ANBIMA	Referenciado DI	**Aplicação inicial**	R$ 500.000,00
Data início	03/09/2007	**Movimentação**	R$ 5.000,00
Taxa de administração	Máxima: 0,30% a.a.	**Saldo Mínimo**	R$ 50.000,00
Cotas de Aplicação	D+0	**Horário**	09:01 às 16:00
Cota conversão resgate	D+0	**Patrimonio Liq. em 12 meses (R$ MM)**	R$ 270,84
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 operações atreladas ao CDI, com o objetivo de buscar acompanhar as oscilações das taxas de juros de curto prazo.

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	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2005	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2006	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2007	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0,75%**	**0,90%**	**0,81%**	**0,82%**	**3,33%**
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	0,76%	0,92%	0,84%	0,84%	3,40%
2008	**0,92%**	**0,78%**	**0,82%**	**0,87%**	**0,85%**	**0,92%**	**1,04%**	**0,99%**	**1,05%**	**1,13%**	**0,98%**	**1,10%**	**12,08%**
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	**1,03%**	**0,83%**	**0,95%**	**0,82%**	**0,75%**	**0,74%**	**0,76%**	**0,66%**	**0,66%**	**0,66%**	**0,63%**	**0,69%**	**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%**	**0,73%**	**0,63%**	**0,72%**	**0,76%**	**0,83%**	**0,86%**	**0,82%**	**0,78%**	**0,78%**	**0,89%**	**9,37%**
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	**0,83%**	**0,81%**	**0,89%**	**0,81%**	**0,96%**	**0,92%**	**0,94%**	**1,04%**	**0,91%**	**0,86%**	**0,83%**	**0,88%**	**11,22%**
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	11,22%	11,59%	96,92%	0,03%
24 meses	21,64%	22,47%	96,67%	0,07%
36 meses	33,30%	34,59%	96,78%	0,08%
Início	54,38%	56,38%	97,11%	0,08%

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

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

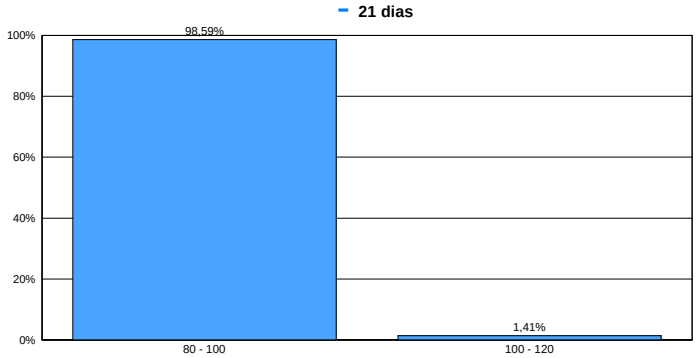
	Melhores retornos		Piores retornos
Mensal	1,13%	**Mensal**	0,57%
12 meses	12,26%	**12 meses**	8,39%

SAFRA SOBERANO INSTITUCIONAL DI FIC REF

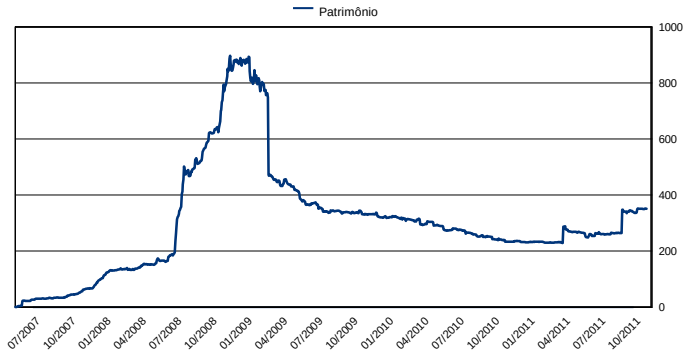
SOB

Dezembro de 2011

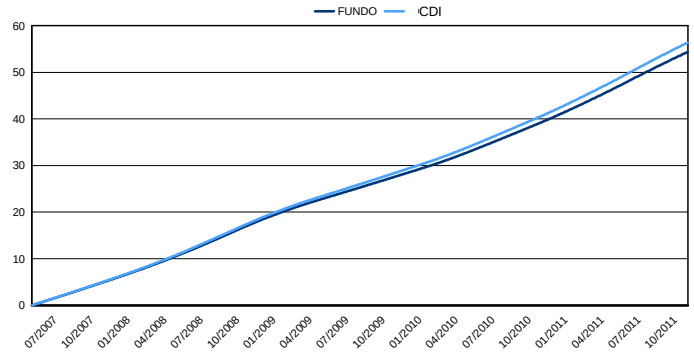
Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)



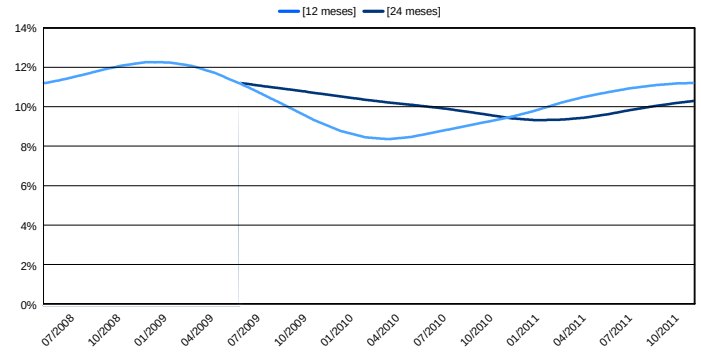
Patrimônio Liquido (R$ Milhões)



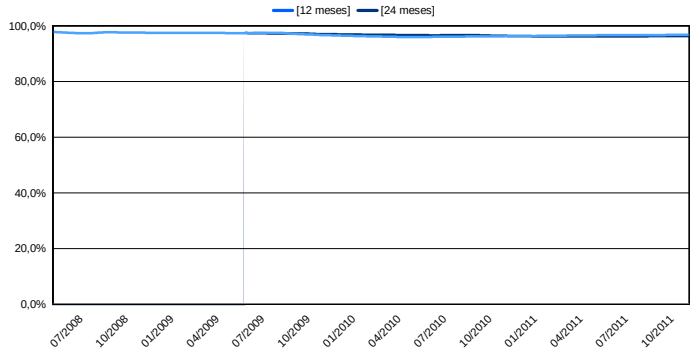
Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início



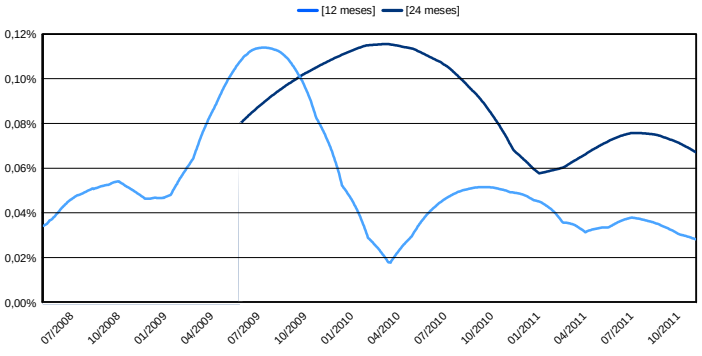
Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis



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 SOBERANO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI. Taxa de administração mínima 0,15% ao ano. Taxa de administração maxima 0,30% 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.

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.