



**SAFRA EXECUTIVE PROFIT FIC RENDA FIXA**

**SSE**

**Dezembro de 2011**

**Características**

<b>Categoria ANBIMA</b>	Renda Fixa	<b>Aplicação inicial</b>	R\$ 50.000,00
<b>Data início</b>	16/06/2003	<b>Movimentação</b>	R\$ 1.000,00
<b>Taxa de administração</b>	Máxima: 1,50% a.a.	<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 20.000,00
<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\$ 64,31
<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, títulos privados com baixo risco de crédito e derivativos associados ao mercado de Renda Fixa, com o objetivo de buscar uma rentabilidade adicional aos seus cotistas.

Destinado a investidores de perfil conservador que buscam uma rentabilidade adicional no médio/longo prazo.

**Rentabilidade Mensal**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>2004</b>	<b>1,20%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,47%</b>	<b>14,75%</b>
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%
<b>2005</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,42%</b>	<b>17,70%</b>
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%
<b>2006</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,29%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,13%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,88%</b>	<b>13,72%</b>
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>	<b>0,96%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,74%</b>	<b>10,44%</b>
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>	<b>0,82%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,42%</b>	<b>9,76%</b>
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>	<b>1,00%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,70%</b>	<b>9,19%</b>
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>	<b>0,60%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,85%</b>	<b>8,84%</b>
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>	<b>0,79%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,82%</b>	<b>10,62%</b>
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>	10,62%	11,59%	91,98%	0,03%
<b>24 meses</b>	20,40%	22,47%	91,60%	0,07%
<b>36 meses</b>	31,47%	34,59%	92,10%	0,10%
<b>Início</b>	171,69%	199,08%	91,23%	0,23%

<b>% Meses Acima do CDI</b>	3%
<b>% Meses Abaixo do CDI</b>	97%
<b>% Meses Positivos CDI</b>	100%
<b>% Meses Negativos CDI</b>	-%

<b>Máximum drawdown</b>	
<b>Perda Máxima(dias)</b>	
<b>Recuperação(dias)</b>	1

	Melhores retornos	Piores retornos
<b>Mensal</b>	2,09%	<b>Mensal</b> 0,42%
<b>12 meses</b>	17,78%	<b>12 meses</b> 7,97%

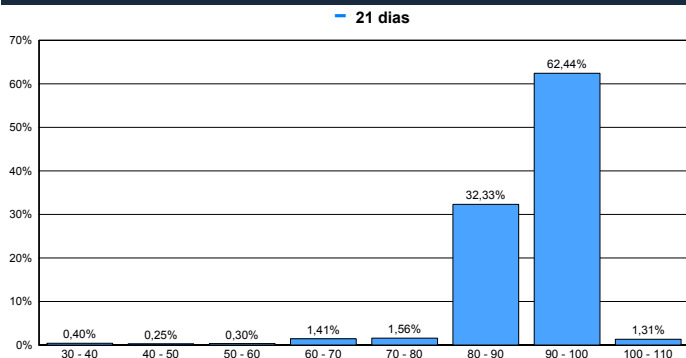


**SAFRA EXECUTIVE PROFIT FIC RENDA FIXA**

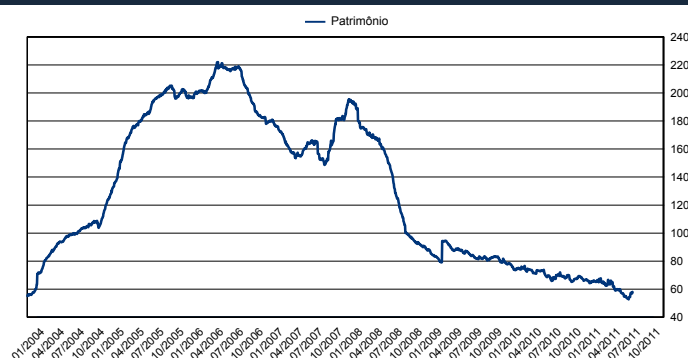
**SSE**

**Dezembro de 2011**

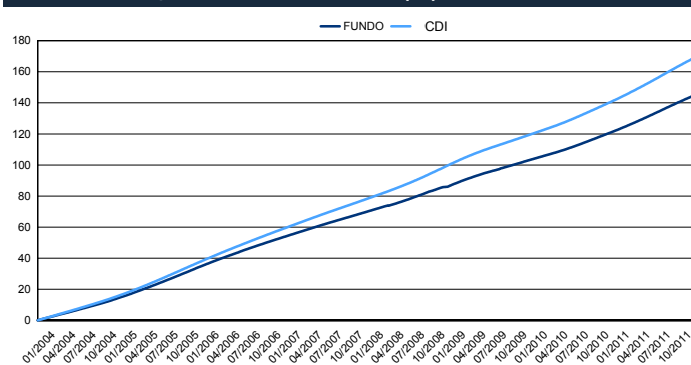
**Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)**



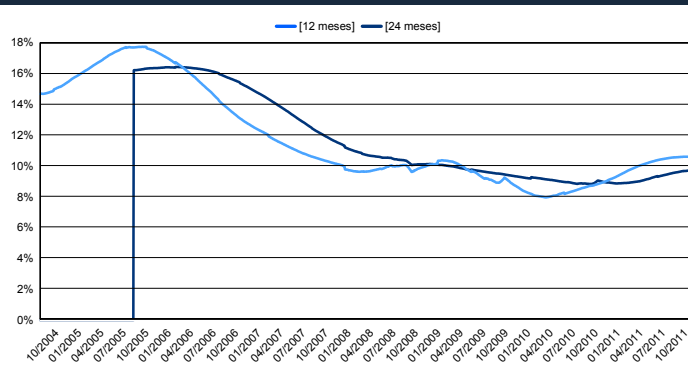
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)**



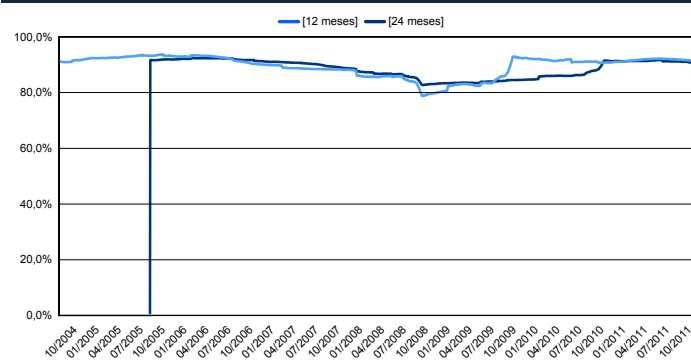
**Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início**



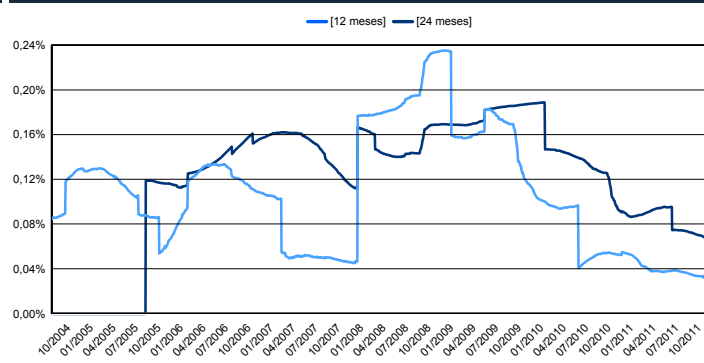
**Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis**



**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. Administrador do Fundo: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco J Safra SA. SAFRA EXECUTIVE PROFIT RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO. Taxa de administração mínima 1,00% ao ano. Taxa de administração máxima 1,50% 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.