



SAFRA EXECUTIVE MAX FIC RENDA FIXA

TEX

Dezembro de 2011

Características

| | | | |
|-------------------------------|--------------------|---|---|
| Categoria ANBIMA | Renda Fixa | Aplicação inicial | R\$ 100.000,00 |
| Data início | 11/11/2002 | 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\$ 239,80 |
| 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, 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 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 2004 | 1,24% | 1,00% | 1,30% | 1,07% | 1,13% | 1,17% | 1,21% | 1,21% | 1,16% | 1,14% | 1,19% | 1,51% | 15,33% |
| 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 | 1,31% | 1,22% | 1,46% | 1,36% | 1,41% | 1,52% | 1,44% | 1,56% | 1,46% | 1,35% | 1,37% | 1,47% | 18,30% |
| 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 | 1,40% | 1,11% | 1,34% | 1,02% | 1,21% | 1,20% | 1,11% | 1,17% | 0,98% | 1,02% | 0,95% | 0,92% | 14,29% |
| 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 | 1,01% | 0,81% | 0,98% | 0,88% | 0,96% | 0,85% | 0,91% | 0,92% | 0,74% | 0,86% | 0,78% | 0,78% | 11,00% |
| 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 | 0,86% | 0,73% | 0,78% | 0,61% | 0,81% | 0,88% | 1,01% | 0,95% | 1,01% | 0,94% | 0,83% | 0,46% | 10,32% |
| 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 | 1,04% | 0,82% | 0,95% | 0,81% | 0,75% | 0,74% | 0,82% | 0,69% | 0,70% | 0,71% | 0,70% | 0,74% | 9,88% |
| 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 | 0,65% | 0,59% | 0,77% | 0,65% | 0,73% | 0,77% | 0,84% | 0,88% | 0,84% | 0,80% | 0,80% | 0,91% | 9,64% |
| 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 | 0,84% | 0,87% | 0,90% | 0,82% | 0,97% | 0,94% | 0,94% | 1,02% | 0,91% | 0,84% | 0,82% | 0,86% | 11,25% |
| 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 | 11,25% | 11,59% | 97,15% | 0,05% |
| 24 meses | 21,97% | 22,47% | 98,01% | 0,07% |
| 36 meses | 34,02% | 34,59% | 98,58% | 0,09% |
| Início | 225,28% | 240,67% | 96,23% | 0,28% |

| | |
|------------------------------|------|
| % Meses Acima do CDI | 17% |
| % Meses Abaixo do CDI | 83% |
| % Meses Positivos CDI | 100% |
| % Meses Negativos CDI | -% |

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

| | Melhores retornos | Piores retornos |
|-----------------|-------------------|-----------------------|
| Mensal | 2,13% | Mensal 0,46% |
| 12 meses | 24,22% | 12 meses 8,79% |

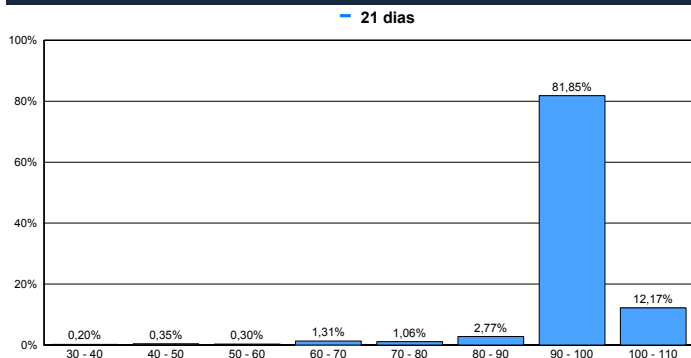


SAFRA EXECUTIVE MAX FIC RENDA FIXA

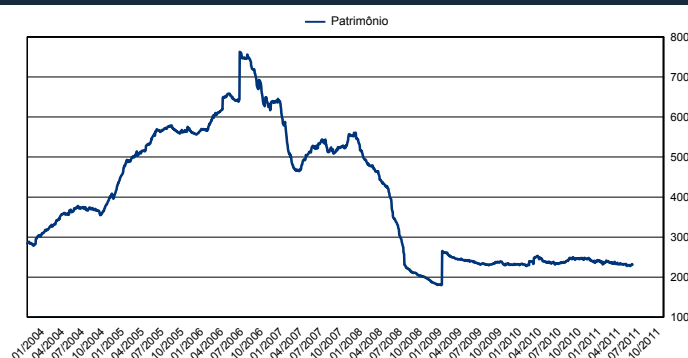
TEX

Dezembro de 2011

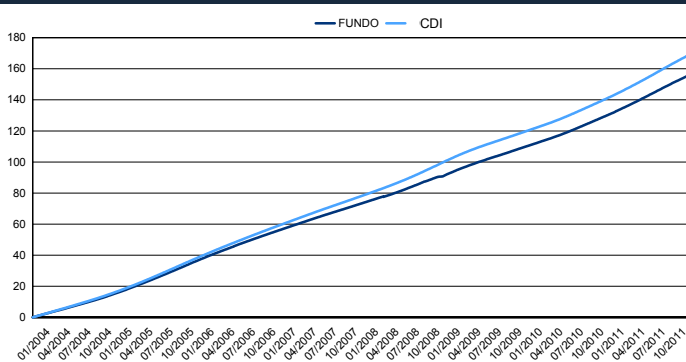
Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)



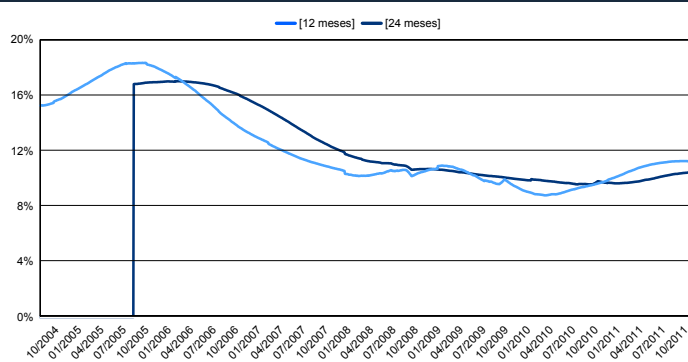
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



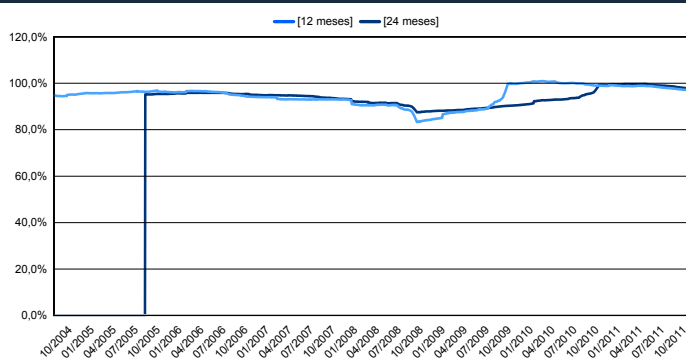
Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início



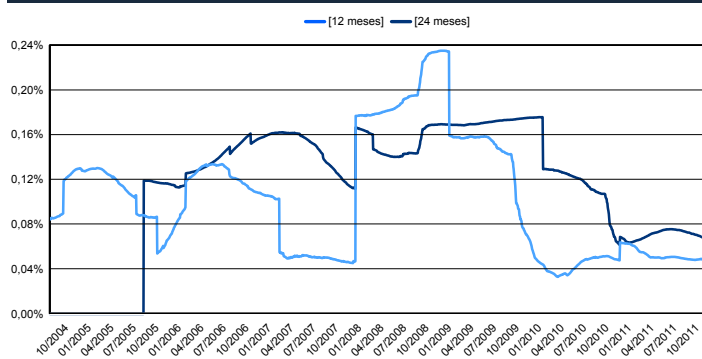
Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis



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 MAX RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO. Taxa de administração mínima 0,50% 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.

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.