



SAFRA HIGH YIELD FI MM

SHY

Janeiro de 2012

Características

| | | | |
|-------------------------------|--------------------------------|---|---|
| Categoria ANBIMA | Multimercados Multiestratégia | Pagamento resgate | D+1 |
| Data início | 17/03/2003 | Aplicação inicial | R\$ 25.000,00 |
| Taxa de administração | 2,00% a.a. | Movimentação | R\$ 1.000,00 |
| Taxa de Performance | 20% sobre o que exceder o CDI. | Saldo Mínimo | R\$ 10.000,00 |
| Tipo de Cota | Fechamento | Horário | 08:20 às 15:00 |
| Cotas de Aplicação | D+0 | Patrimônio Liq. em 12 meses (R\$ MM) | R\$ 186,66 |
| Cota conversão resgate | D+0 | Tributação | Longo Prazo conforme Tabela Regressiva. |

Descrição do Fundo

Estratégia de administração ativa na alocação de seus recursos, atuando nos mercados de juros, câmbio, bolsa e utilizando instrumentos derivativos, para hedge, posição e alavancagem da carteira, em busca de ganhos superiores ao CDI 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 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 2005 | 0,66% | 1,58% | 0,96% | 1,75% | 1,64% | 1,16% | 1,58% | 1,88% | 2,06% | 1,28% | 2,64% | 1,48% | 20,33% |
| 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 | 2,49% | 1,35% | 1,07% | 1,69% | -2,02% | 1,83% | 1,21% | 3,09% | 1,26% | 1,40% | 1,37% | 2,16% | 18,17% |
| 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 | 0,76% | 0,27% | 0,96% | 1,57% | 2,05% | 1,00% | 1,18% | -0,38% | 1,16% | 0,39% | 0,32% | -0,05% | 9,60% |
| 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 | 0,87% | 0,84% | 0,34% | 0,23% | 1,84% | 1,20% | 1,10% | -0,23% | -1,70% | 1,22% | 0,37% | 0,55% | 6,77% |
| 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 | 4,15% | 0,84% | 0,89% | 1,38% | 1,98% | 0,97% | 2,02% | 0,65% | 1,03% | 0,51% | 1,37% | 1,10% | 18,19% |
| 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 | 0,59% | 1,66% | 1,22% | 0,44% | 1,17% | 0,21% | 0,71% | 0,74% | 0,81% | 0,71% | 1,15% | 0,66% | 10,55% |
| 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 | 0,77% | 0,48% | 1,04% | 1,42% | 0,54% | 0,98% | 1,40% | 0,77% | 0,48% | 0,55% | 0,22% | 1,08% | 10,20% |
| 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% |
| 2012 | 0,48% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,48% |
| CDI | 0,89% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,89% |

Estatísticas

| | Rent. Fundo | CDI | % CDI | Volatilidade |
|-----------------|-------------|---------|---------|--------------|
| 12 meses | 9,88% | 11,63% | 85,63% | 1,77% |
| 24 meses | 21,69% | 22,75% | 95,77% | 1,73% |
| 36 meses | 38,90% | 34,37% | 111,22% | 1,78% |
| Início | 242,80% | 219,53% | 106,05% | 2,41% |

| | |
|------------------------------|------|
| % Meses Acima do CDI | 58% |
| % Meses Abaixo do CDI | 42% |
| % Meses Positivos CDI | 100% |
| % Meses Negativos CDI | -% |

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

| | Melhores retornos | Piores retornos |
|-----------------|-------------------|-----------------------|
| Mensal | 4,15% | Mensal -2,02% |
| 12 meses | 25,68% | 12 meses 4,96% |

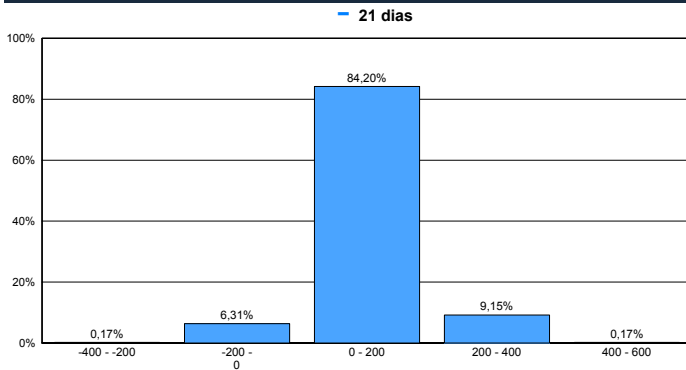


SAFRA HIGH YIELD FI MM

SHY

Janeiro de 2012

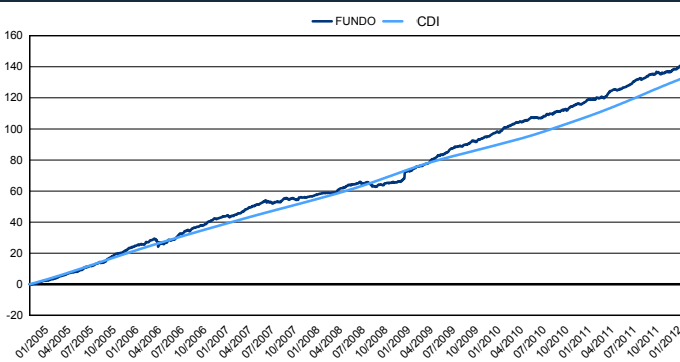
Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)



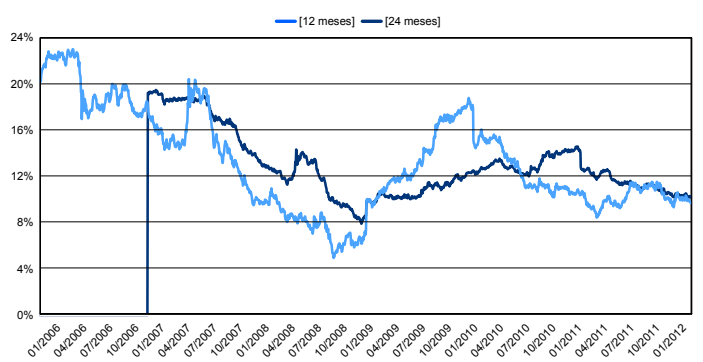
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



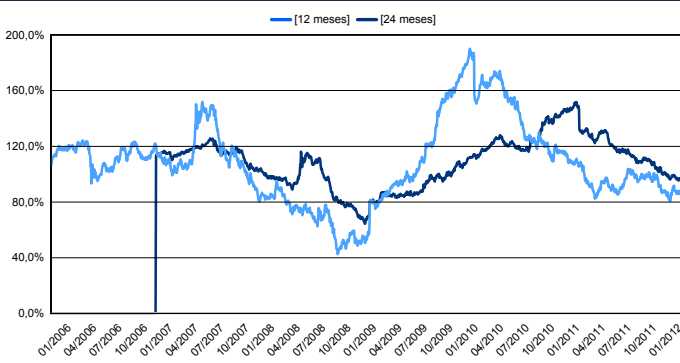
Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início



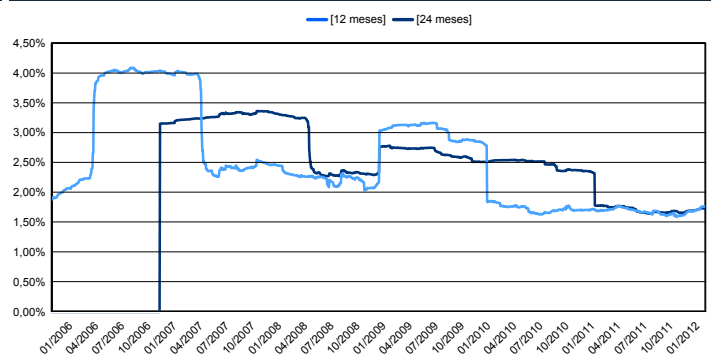
Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis



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 pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. SAFRA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO. 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, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DOS COTISTAS DE APORTAREM RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. 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. 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.