

RELATÓRIO MENSAL DE COTAS - Dezembro/2011

Fundo	Início do Fundo	Rentabilidades Mensais										Rentabilidades Acumuladas						Patrimônio (R\$ mil)	
		dez/11	nov/11	out/11	set/11	ago/11	jul/11	jun/11	mai/11	abr/11	mar/11	2011	2010	2009	12 m	24 m	36 m	Atual	12 m
Referenciado DI																			
Banif FI Ref. DI	28-dez-93	0,92%	0,87%	0,89%	0,91%	1,10%	0,96%	0,98%	0,98%	0,84%	0,92%	11,65%	9,67%	9,67%	11,65%	22,44%	34,28%	115.111,27	110.507,57
% CDI		101,11%	100,77%	101,06%	97,01%	102,70%	99,57%	102,41%	99,86%	99,65%	100,56%	100,49%	99,13%	97,91%	100,49%	99,86%	99,16%		
Multiestratégia																			
Banif Maestro FIM Crédito Privado	16-jun-08	0,42%	0,44%	0,88%	0,44%	-1,23%	1,25%	0,51%	1,25%	1,18%	1,29%	8,60%	9,33%	9,83%	8,60%	18,73%	-	2.209,00	6.562,77
% CDI		46,20%	51,37%	99,40%	46,33%	-	129,65%	53,04%	126,39%	140,12%	140,51%	74,15%	95,71%	99,56%	74,15%	83,35%	-		

Indicadores	dez/11	nov/11	out/11	set/11	ago/11	jul/11	jun/11	mai/11	abr/11	mar/11	2011	2010	2009	12 m	24 m	36 m
CDI	0,90%	0,86%	0,88%	0,94%	1,07%	0,97%	0,95%	0,99%	0,84%	0,92%	11,60%	9,75%	9,88%	11,60%	22,48%	34,57%
PTAX	3,58%	7,25%	-8,95%	16,83%	1,99%	-0,31%	-1,19%	0,42%	-3,40%	-1,96%	12,58%	-4,31%	-25,49%	12,58%	7,73%	-19,73%
Ibovespa Fechamento	-0,21%	-2,51%	11,49%	-7,38%	-3,96%	-5,74%	-3,43%	-2,29%	-3,58%	1,79%	-18,11%	1,04%	82,66%	-18,11%	-17,25%	51,14%
IMA - Geral	0,47%	1,52%	1,11%	1,11%	2,99%	0,78%	0,54%	1,23%	0,84%	1,07%	13,65%	12,98%	12,90%	13,65%	28,40%	44,97%

GESTOR:
BANIF GESTÃO DE ATIVOS (BRASIL) S.A.
(CNPJ: 02.579.359/0001-90)
Av. Pres. Juscelino Kubitschek nº 1.700 - 10º Andar
Itaim Bibi - São Paulo - SP - 04543-000
Tel: +55 (11) 3074-8120 / 8102 / 8100 - Fax: +55 (11) 3074-8144 - Ouvidoria: 0800 941 0951
www.banifgestao.com.br - banifgestao@banifib.com.br

ADMINISTRADOR/ DISTRIBUIDOR:
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
(CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar
Centro - Rio de Janeiro - RJ - 20030-905
Tel: +55 (21) 3219-2998 - Fax: +55 (21) 3974-4501 - www.bnymellon.com.br/sf
SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf ou (21) 3974-4600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

A apuração das rentabilidades é feita com base nos últimos dias úteis dos períodos de referência.

Fundos de Investimentos não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos / FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Ao investidor é obrigatória a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

A Banif Nitor não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro.

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.

Este fundo utiliza 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 seus cotistas.

Os fundos de crédito privado 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 do fundo.

Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Estes fundos estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Fonte IMA - Geral: www.andima.com.br (Índice de Mercado Andima - O IMA geral é o resultado da ponderação (pelo valor de mercado da carteira) das variações de cada índice que o compõe.)

Banif FI Ref. DI: Objetivo do Fundo: A política de investimento tem como objetivo, obter retornos que acompanham o CDI, sempre respeitando os limites determinados na Instrução CVM nº 409/04. Dessa forma, a GESTORA foca sua atuação na gestão em torno da disciplina na tomada de decisão e rígido controle de risco, de forma a permitir a consistência de resultado ao longo do tempo. Taxa de Administração Mínima: 0,30% Taxa de Administração Máxima: 2,00% (A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. Tendo em vista que o Fundo admite aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima.) Taxa de Performance: Não há. Público Alvo: O FUNDO destina-se aos investidores em geral, que procuram manter seus recursos atrelados ao CDI, buscando alternativas de diversificação e rentabilidade. Cotização do Resgate: D+0; Liquidação do Resgate: D+0 Categoria ANBID: Referenciado DI. Aplicação Inicial: R\$ 5.000,00, Movimentação: R\$ 500,00, Saldo mínimo: R\$ 500,00

Banif Maestro FIM Crédito Privado : Objetivo do Fundo: A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação de seus recursos em uma carteira diversificada composta por ativos negociados nos mercados de renda fixa de títulos públicos e privados, juros, câmbio, ações, dívida externa e commodities, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no mercado de derivativos, visando obter retornos superiores ao rendimento do CDI no longo prazo. Taxa de Administração Mínima: 2,00% Taxa de Administração Máxima: 3,00% (A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima.) Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI; Público Alvo: O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral que buscam obter retornos superiores ao rendimento do CDI no médio e, principalmente, no longo prazo. Cotização do Resgate: D+0 Liquidação do Resgate: D+1; Categoria ANBID: Multimercado com Renda Variável com Alavancagem. Aplicação Inicial: R\$ 5.000,00, Movimentação: R\$ 1.000,00, Saldo mínimo: R\$ 1.000,00 Livres com Alavancagem. Aplicação Inicial: R\$ 1.000,00, Movimentação: R\$ 500,00, Saldo mínimo: R\$ 1.000,00