

Objetivo e Público-Alvo

Sua carteira é constituída de títulos públicos de renda fixa e não são admitidos títulos privados. O fundo buscará oportunidades no mercado de renda variável, com foco em operações de arbitragem e/ou direcionais, utilizando-se de gestão ativa e análise fundamentalista, no Brasil e no exterior, onde pode operar até 20% da sua carteira.

Destina-se a investidores que buscam rentabilidade superior às taxas do DI a longo prazo, dispostos a aceitar índices médios de volatilidade.

Grau de Risco

Médio

Informações Gerais

Razão Social	Fundo de Investimento Fator Balanceado Multimercado
CNPJ	03.209.422/0001-60
Início do Fundo	22/05/2000
Código ANBIMA	77161
Código ISIN	BRFPBLCTF000
Classificação ANBIMA	Multimercado Multiestratégia
Classificação CVM	Multimercado
Para Aplicação	Banco Itaú Unibanco (341) Ag. 2001 C/C 10634-9

Regras de movimentação

Aplicação inicial	R\$ 20.000,00
Aplicações adicionais	R\$ 2.500,00
Resgates	R\$ 5.000,00
Saldo mínimo de permanência	R\$ 20.000,00
Horário de movimentação:	
- para solicitação	dias úteis, até 14h
- para disponibilidade na conta	dias úteis, até 15h

Aplicação	D 0
Resgate	Solicitação D 0
	Conversão D 0
	Pagamento D+1
Liquidez	Diária
Cota	Fechamento

O fundo possui data de pagamento do resgate distinta da solicitação do resgate. A contagem de todos os prazos deve ser feita com base em dias úteis.

Taxas

Administração	1,5% a.a. sobre o valor do PL do fundo
Performance	20% do que exceder 100% do CDI

Prestadores de serviço

Administrador	Banco Fator S/A
Gestor	FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.
Auditoria	BDO Trevisan Auditores Independentes S/S
Custódia e Controladoria	Banco Itaú Unibanco S/A
Distribuição	Banco Fator e parceiros
Escrituração de Quotas	Banco Itaú Unibanco S/A

Tributação

IRF O fundo busca tratamento tributário de longo-prazo.

IOF Incidente em caso de resgate realizado até o 29º dia da data da aplicação

www.bancofator.com.br

Rentabilidade mensal (%)

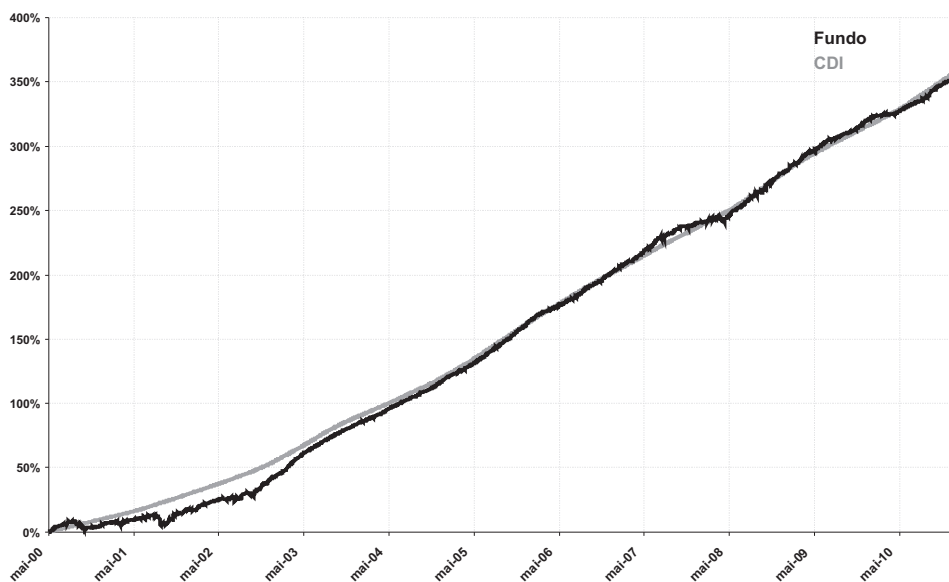
2009	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,78%	1,08%	1,06%	1,31%	0,59%	1,07%	0,87%	0,38%	0,68%	0,58%	0,69%	1,20%	10,77%
CDI	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,90%
% do CDI	74,95%	126,38%	109,32%	155,91%	76,35%	141,15%	110,74%	54,78%	98,07%	83,34%	105,00%	165,41%	108,83%

2010	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,68%	0,16%	0,26%	0,06%	0,81%	0,72%	0,57%	0,64%	0,99%	0,92%	0,91%	0,73%	7,71%
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%	9,75%
% do CDI	103,68%	27,73%	33,85%	9,72%	108,30%	90,52%	66,15%	72,58%	117,39%	114,23%	112,36%	78,97%	79,08%

Rentabilidade Acumulada (%)

	2007	2008	2009	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	desde o início
Fundo	12,75%	11,50%	10,77%	7,71%	7,71%	19,31%	33,04%	352,24%
CDI	11,81%	12,37%	9,90%	9,75%	9,75%	20,59%	35,52%	355,77%
% do CDI	107,92%	93,00%	108,83%	79,08%	79,08%	93,79%	93,01%	99,01%

Evolução da Rentabilidade desde o início do fundo



Retornos e Estatísticas

12 meses	
	Fundo (%CDI)
Retorno medio mensal	76,56%
Maior rentabilidade mensal	111,97%
Menor rentabilidade mensal	9,80%
Meses acima do benchmark	5
Meses abaixo do benchmark	7
Meses positivos	12
Meses negativos	0
Volatilidade (%a.a.)	1,08%

Frequência

Retornos Mensais - 12 Meses

Meses	Retornos Mensais - 12 Meses	Porcentagem
Meses abaixo de 50%	3	25,00%
Meses entre 50% e 100%	4	33,33%
Meses entre 100% e 120%	5	41,67%
Meses acima de 120%	0	0,00%
Total	12	100,00%

Patrimônio R\$

P.L. Médio - 12 meses	59.313.924
P.L. Final - 31/12/2010	43.903.787

Comentário do Gestor

O **Fator Balanceado** rendeu 0,73% em dezembro, equivalente a 78,97% do CDI. O gestor manteve posição neutra no início do mês e direcional comprada no final, dado o otimismo que o pacote fiscal trouxe para o crescimento da economia americana e a expectativa de que as medidas tomadas na China serão suficientes para garantir um crescimento sustentável em 2011. As operações de bolsa em conjunto geraram resultado negativo para o fundo.

Para mais informações, consulte seu assessor de investimentos ou envie um e-mail para fundofator@bancofator.com.br.