

Dezembro de 2010

Objetivo e Público-Alvo

Buscar rentabilidade próxima às taxas DI a longo prazo, através das oportunidades oferecidas pelo mercado de taxa de juros pré e pós-fixadas, mantendo no máximo 50% da carteira aplicada em títulos privados de renda fixa sem limite de vencimento.

Destina-se a investidores conservadores com perfil de renda fixa, que busquem retorno superior ao das taxas DI, e que aceitem, até o limite de 50%, que títulos privados de renda fixa integrem a carteira do fundo.

Grau de Risco

Médio Baixo

Informações Gerais

Razão Social	Fundo de Investimento Fator Max Corporativo Renda Fixa
CNPJ	00.828.035/0001-13
Início do Fundo	06/10/1995
Código ANBIMA	20583
Código ISIN	BRFPMCCTF006
Classificação ANBIMA	Renda Fixa
Classificação CVM	Renda Fixa
Para Aplicação	Banco Itaú Unibanco (341) Ag. 2.001 C/C 09001-4

Este Fundo não conta com garantia do ADMINISTRADOR, da GESTORA, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, podendo ocorrer perda parcial ou total do capital investido.

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	D0
Resgate	Solicitação D0
	Conversão D+1
	Pagamento D+1

Liquidez	Diária
Cota:	Abertura

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 * Mín.: 0,6% a.a. sobre o valor do PL do fundo
** Máx.: até 0,8% a.a. sobre o valor do PL do fundo

Performance Não possui

Prestadores de serviço

Administrador	Banco Fator S/A
Gestor	FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.
Auditoria	Deloitte Touche Tohmatsu - Auditores Independentes
Custódia e Controladoria	Banco Itaú Unibanco S/A
Distribuição	Banco Fator e parceiros

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 (%)

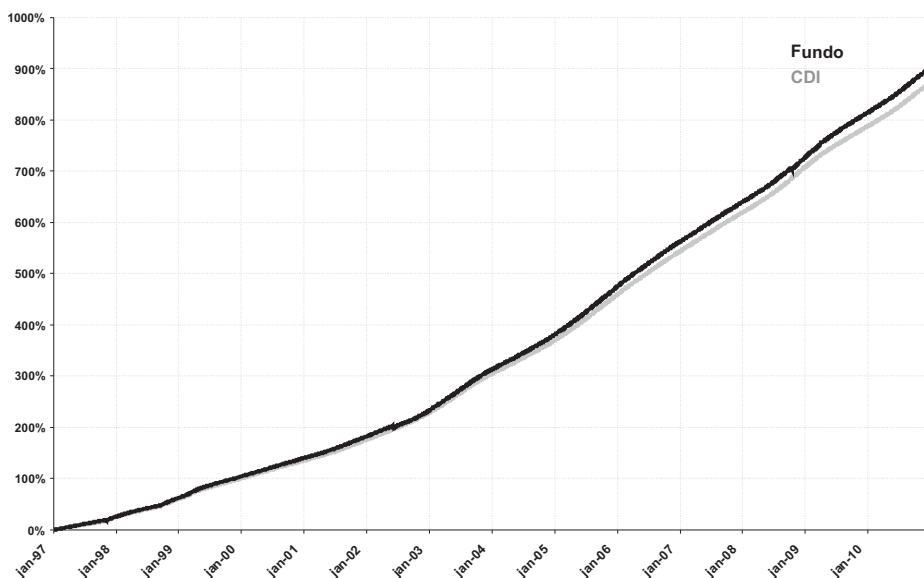
2009	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	1,12%	0,82%	1,27%	0,83%	0,83%	0,77%	0,90%	0,69%	0,73%	0,72%	0,69%	0,70%	10,53%
CDI	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,90%
% do CDI	107,39%	96,33%	130,26%	98,38%	108,48%	101,36%	114,51%	99,57%	105,62%	103,74%	104,11%	96,86%	106,42%

2010	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,70%	0,61%	0,75%	0,68%	0,72%	0,79%	0,85%	0,88%	0,84%	0,80%	0,80%	0,92%	9,76%
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	105,80%	103,67%	99,23%	102,10%	95,94%	100,39%	98,68%	99,85%	99,64%	99,08%	99,32%	99,70%	100,11%

Rentabilidade Acumulada (%)

	2007	2008	2009	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	desde o início
Fundo	11,73%	11,86%	10,53%	9,76%	9,76%	21,3%	35,7%	904,16%
CDI	11,88%	12,37%	9,90%	9,75%	9,75%	20,59%	35,52%	874,82%
% do CDI	98,75%	95,92%	106,42%	100,11%	100,11%	103,55%	100,55%	103,35%

Evolução da Rentabilidade desde o início do fundo



Retornos e Estatísticas

12 meses

	Fundo (%CDI)
Retorno medio mensal	99,12%
Maior rentabilidade mensal	106,04%
Menor rentabilidade mensal	94,37%
Meses acima do benchmark	5
Meses abaixo do benchmark	7
Meses positivos	12
Meses negativos	0
Volatilidade (%a.a.)	0,03%

Frequência

Retornos Mensais - 12 Meses

Meses abaixo de 99%	6	50,00%
Meses entre 99% e 101%	2	16,67%
Meses entre 101% e 103%	1	8,33%
Meses acima de 103%	3	25,00%
Total	12	100,00%

Patrimônio R\$

P.L. Médio - 12 meses	290.896.633
P.L. Final - 31/12/2010	211.705.874

Comentário do Gestor

O Fator Max Corporativo rendeu 0,92% em dezembro, equivalente a 99,7% do CDI. Em crédito, as posições em CDB's e debêntures foram mantidas. As taxas das carteiras não sofreram muitas alterações, o que gerou resultado positivo para o fundo.

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