

Dezembro de 2011

Objetivo e Público-Alvo

Proporcionar valorização em níveis superiores ao Índice Bovespa no médio e longo prazos, através da aplicação dos recursos de forma diversificada, em títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros e modalidades operacionais, de forma a que no mínimo 67% (sessenta e sete por cento) da carteira permaneça investida em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado. A gestão seleciona ações com base em análise fundamentalista, buscando também momentos oportunos de mercado para entrar ou sair de posições, mantendo uma carteira diversificada. O fundo poderá apresentar exposição em ações a até 150% do valor da sua carteira o que representa um fator multiplicador do risco, equivalente à uma alavancagem de 50% sobre o valor da carteira.

VaR máximo: uma vez e meia o VaR diário da carteira do Ibovespa.

Destina-se a investidores com perfil de renda variável e objetivos de longo prazo, que aceitam a volatilidade do mercado brasileiro de ações, e buscam uma gestão ativa com base em análise fundamentalista, aceitando correr os riscos inerentes a derivativos e alavancagem da carteira através da exposição em bolsa de até 50% acima do valor da carteira

Grau de Risco

Alto (Fundo de Ações com alavancagem)

Informações Gerais

Razão Social	Fundo de Investimento Fator Jaguar Ações
CNPJ	02.047.460/0001-09
Início do Fundo	05/09/1997
Código ANBIMA	47872
Código ISIN	BRJGARCTF000
Classificação ANBIMA	Ações Ibovespa Ativo
Classificação CVM	Ações
Para Aplicação	Banco Itaú Unibanco (341) Ag. 2001 C/C 09096-4

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+1
Resgate	Solicitação D 0
	Conversão D+1
	Pagamento D+4

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 2,0% a.a. sobre o valor do PL do fundo

Performance 20% do que exceder 100% do Ibovespa

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 a alíquota de Imposto de Renda para cotista de fundos de ações é de 15%.

www.bancofator.com.br

Rentabilidade mensal (%)

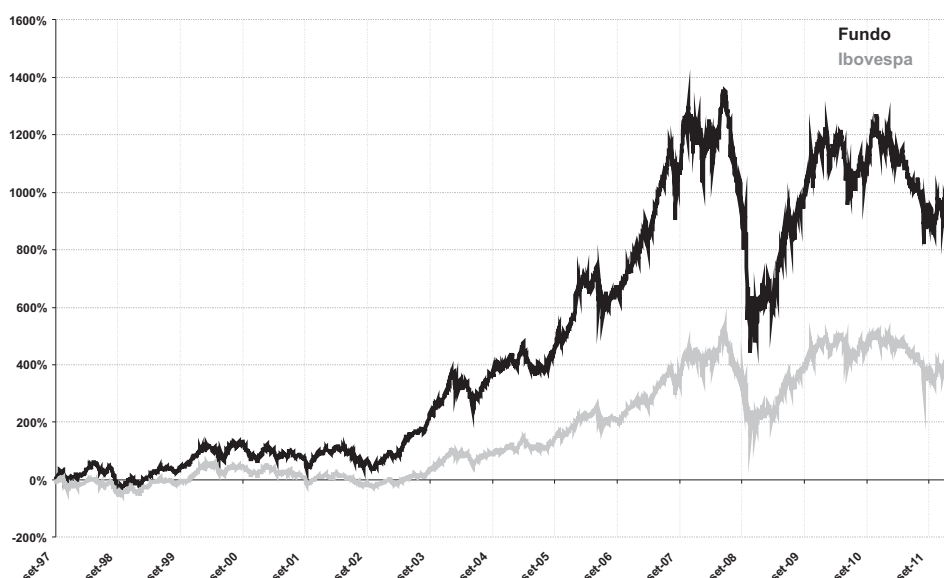
2010	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	-3,66%	0,23%	4,43%	-4,39%	-6,48%	-3,98%	10,26%	-4,43%	8,06%	4,96%	-3,57%	1,26%	1,03%
Ibovespa	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%	-6,64%	-3,35%	10,80%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	1,04%

2011	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	-4,60%	0,20%	0,42%	-3,70%	-3,80%	-1,40%	-3,72%	-4,89%	-5,44%	8,70%	-1,98%	-0,09%	-19,18%
Ibovespa	-3,94%	1,22%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%

Rentabilidade Acumulada (%)

	2007	2008	2009	2010	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	desde o início
Fundo	47,12%	-47,54%	81,45%	1,03%	-19,18%	-19,18%	-18,35%	48,16%	941,67%
Ibovespa	43,65%	-41,25%	82,66%	1,04%	-18,11%	-18,11%	-17,25%	51,14%	381,41%

Evolução da Rentabilidade desde o início do fundo



Retornos e Estatísticas

12 meses

Fundo (pts s/ Ibovespa)	
Retorno medio mensal	
Maior rentabilidade mensal	2,66%
Menor rentabilidade mensal	
Meses acima do benchmark	5
Meses abaixo do benchmark	7
Meses positivos	5
Meses negativos	7
Volatilidade (%a.a.)	22,19%

Frequência

Retornos Mensais - 12 Meses

Meses abaixo de -1%	4	33,33%
Meses entre -1% e 0%	3	25,00%
Meses entre 0% e 1%	2	16,67%
Meses acima de 1%	3	25,00%
Total	12	100,00%

Patrimônio R\$

P.L. Médio - 12 meses	62.785.623
P.L. Final - 30/12/2011	50.511.538

Comentário do Gestor

O Fator Jaguar apresentou resultado de -0,09% no mês de dezembro, acima da variação de -0,21% do Ibovespa. O fundo ficou *overweight* nos setores de Mineração, Saúde, Concessões, Bancos e Telefonia Celular e *underweight* nos demais setores. As posições nos setores de Bancos e de Siderurgia foram os principais destaques positivos.

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