

Objetivo e Público-Alvo

O objetivo é obter ganhos de capital num horizonte de médio e longo prazo através do investimento em ações de empresas promissoras, que possuam potencial de crescimento diferenciado e que venham a ocupar maior importância e inserção na economia brasileira e no mercado acionário ao longo dos próximos anos. As empresas são selecionadas com base em análise fundamentalista considerando principalmente o diferencial entre o seu valor econômico intrínseco e o seu valor de mercado.

Destina-se a Investidores qualificados nos termos da Instrução CVM 409, que busquem retornos expressivos a longo prazo através do investimento dos ativos do fundo preponderantemente em empresas de pequeno e médio porte que possuam alto potencial de retorno.

Grau de Risco

Alto

Informações Gerais

Razão Social	Fator Prisma Fundo de Investimento em Ações
CNPJ	11.186.674/0001-49
Início do Fundo	27/out/2009
Código ANBIMA	236357
Código ISIN	BRFBF1CTF009
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Classificação CVM	Ações
Para Aplicação	Banco Itaú Unibanco (341) Ag. 2001 C/C 82597-1

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 D0
	Conversão D+44
	Pagamento D+47
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: 1,0% a.a. sobre o valor do PL do fundo

Performance: 20% do rendimento das quotas do fundo que exceder à variação do IVBX-2

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

Dezembro de 2011

Rentabilidade mensal (%)

2010	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo							14,29%	0,83%	6,77%	6,98%	-1,82%	1,62%	30,60%
IVBX-2							8,46%	-2,50%	5,08%	3,24%	-2,21%	0,50%	12,69%

2011	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	-4,14%	-0,27%	3,19%	1,48%	-2,10%	-3,20%	-1,92%	-0,89%	-6,07%	6,22%	-1,38%	0,66%	-8,65%
IVBX-2	-3,86%	0,40%	4,99%	0,46%	0,37%	-3,27%	-3,57%	-1,42%	-6,68%	8,33%	-0,52%	0,86%	-4,70%

Rentabilidade Acumulada (%)

	Ano	2010	12 meses	desde o início
Fundo		-8,65%	30,60%	-8,65%
IVBX-2		-4,70%	12,69%	-4,70%

Evolução da Rentabilidade



Obs: O Fator Prisma alterou seu parâmetro de performance em AGC realizada no dia 26/05/2010, em atendimento à legislação vigente os números demonstrados são todos calculados a partir de 01/07/2010.

Retornos e Estatísticas

12 meses

Fundo (pts s/ IVBX-2)	
Retorno medio mensal	
Major rentabilidade mensal	14,29%
Menor rentabilidade mensal	
Meses acima do IVBX-2	6
Meses abaixo do IVBX-2	2
Meses positivos	5
Meses negativos	3

Volatilidade (%a.a.)

Frequência

Retornos Mensais - 12 Meses

Meses abaixo de -1%	3	25,00%
Meses entre -1% e 0%	3	25,00%
Meses entre 0% e 1%	1	8,33%
Meses acima de 1%	5	41,67%
Total	12	100,00%

Patrimônio R\$

P.L. Médio - 12 meses	52.310.586
P.L. Final - 30/12/2011	56.468.681

Comentário do Gestor

O Fator Prisma apresentou resultado de 0,66 % em dezembro. As principais posições do fundo durante o mês de dezembro foram nos setores de Saúde, Bens de Capital, Construção Civil, Concessões, Bancos e Educação. O destaque positivo foi o setor de Concessões.

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