

FATOR VERITÀ – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

O Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo a aquisição de ativos financeiros de base imobiliária, como Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), Letra de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Hipotecárias (LH), quotas de FII, quotas de FIDC, quotas de FI Renda Fixa e Debêntures. O Benchmark do Fundo é IGP-M + 6% a.a.

DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

No mês de Novembro o Fator Verità encerrou sua 3ª emissão de cotas, captando aproximadamente R\$ 40.000.000,00, 14% a mais que o lote da oferta inicial, de R\$ 35.000.020,00. O Fundo encerrou o mês com mais de R\$133.000.000,00 de patrimônio.

A entrada do novo capital e os custos da oferta impactaram o resultado do Fundo no mês de novembro, que encerrou positivo em 0,26%. Esperamos que no mês de dezembro o resultado já deve se normalizar, dado que todos os impactos da oferta ficaram restritos ao mês de novembro.

Posição do Fundo	novembro-14
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	132.608.959
Número de Cotas Emitidas	1.235.765
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	107,31
Rentabilidade Mensal (%)	0,26%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	32%
Data da Distribuição	15/12/2014
Distribuição por cota original	1,09
Distribuição por cota adquirida no direito de preferencia	0,93
Distribuição por cota adquirida na oferta a mercado	0,27

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	448.482,94
Custos	-105.821,37
Resultado líquido	342.661,57
Distribuição	1.163.728,22

*Desempenho em regime de competência
**Reflete a marcação à mercado dos ativos

- Data de referência: 31/10/2014
- ¹ Antes da Distribuição de Rendimentos

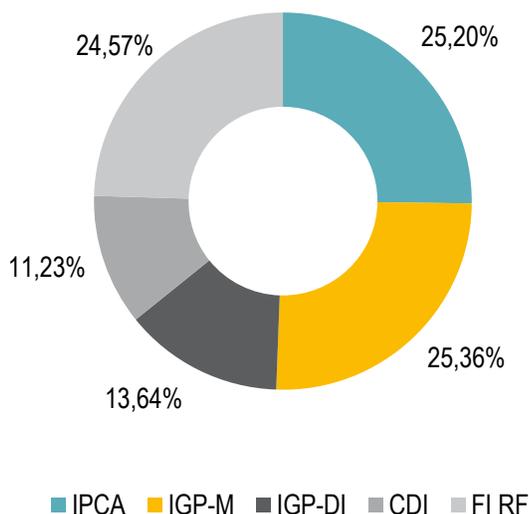
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Mês/Ano	PL do Fundo	Distribuição de Rendimentos (R\$/cota)	Rentabilidade Mensal	Rentabilidade Mensal (% CDI)	Rentabilidade 12 meses	Rentabilidade 12 meses (%CDI)	Rentabilidade 12 meses (IGPM +)
jun/14	R\$ 95.726.607	R\$ 1,641	0,86%	105,23%	13,41%	138,60%	6,75%
jul/14	R\$ 95.124.691	R\$ 0,791	0,39%	41,68%	12,48%	125,73%	6,80%
ago/14	R\$ 95.363.551	R\$ 0,778	1,26%	146,80%	13,43%	132,92%	8,15%
set/14	R\$ 94.714.129	R\$ 0,765	0,31%	34,48%	12,71%	123,10%	8,85%
out/14	R\$ 94.623.884	R\$ 0,750	0,88%	93,52%	12,34%	117,70%	9,11%
nov/14	R\$ 132.608.959	R\$ 1,09	0,26%	30,84%	11,98%	112,84%	8,03%

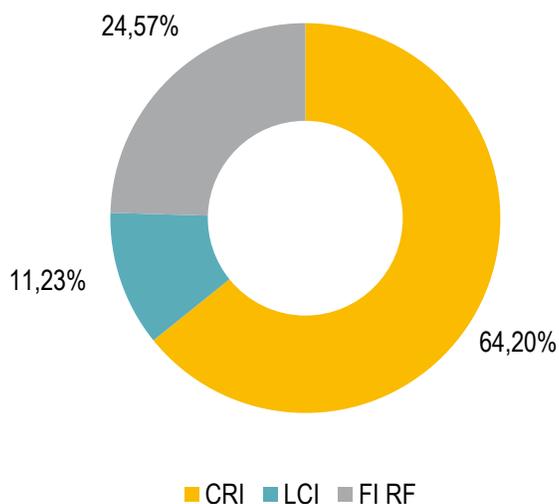
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O perfil da carteira se alterou no mês de novembro devido à entrada dos novos recursos advindos da 3ª emissão de cotas. Por esse motivo, a porcentagem de ativos alocados em CDI e fundos de renda fixa aumentou. No mês de novembro já finalizamos o primeiro compromisso de aquisição de CRI, esta operação deverá ser liquidada no início do mês de dezembro. A equipe de gestão permanece analisando ativos para alocação dos recursos captados na 3ª emissão.

Distribuição da Carteira por Indexador

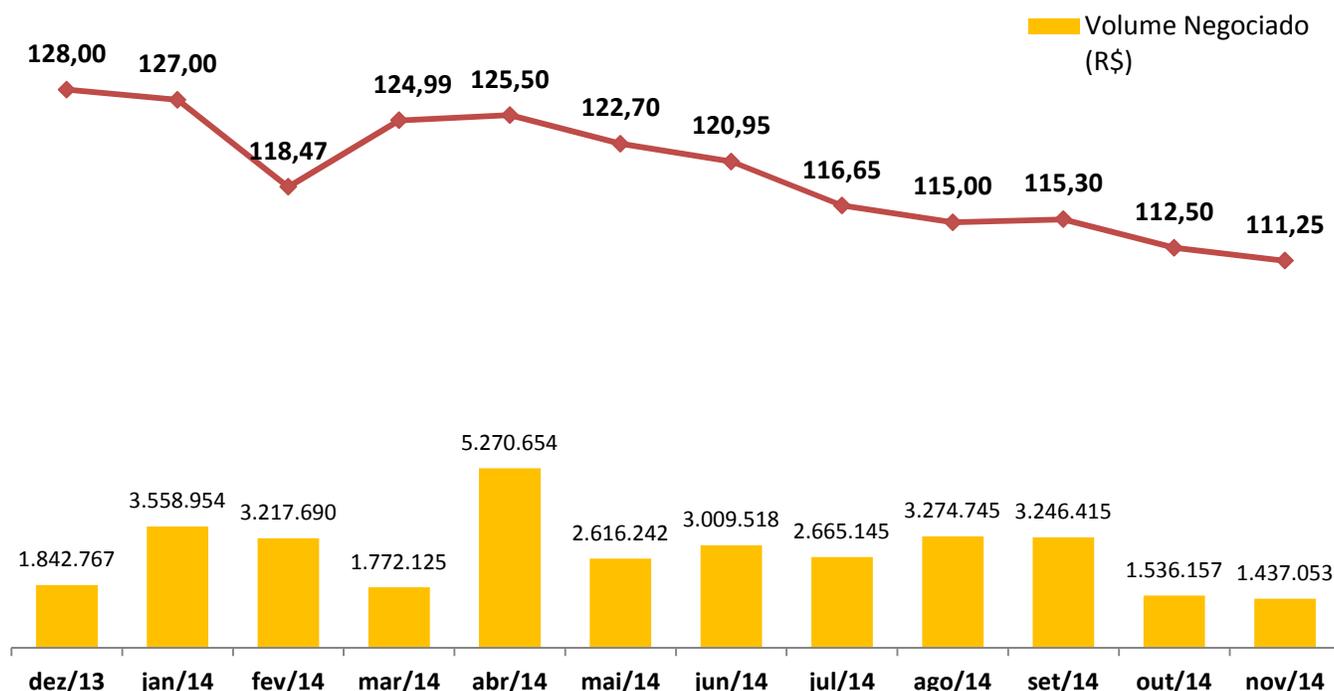


Distribuição da Carteira por Ativo



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,18%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,18%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	4,24%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	0,75%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	0,68%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,11%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,39%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,14%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	0,78%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,41%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	1,98%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,02%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	6,30%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	5,99%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	0,97%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,00%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	4,33%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	1,94%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	4,42%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	3,45%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	1,56%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	3,04%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	1,47%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	6,20%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	5,87%
CRI - Petrobras Macaé	7,30% a.a.	n/a	5,82%
LCI	92,00% a.a.	AA	7,48%
LCI	96,00% a.a.	AA	3,74%

Desempenho do Fundo no Mercado Secundário



INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Administrador: Banco Fator S.A.

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 11.664.201/0001-00

Número de Cotistas: 2083 (Pessoa Física: 2074; Pessoa Jurídica: 9)

Código Bovespa: VRTA11

Contato: fundosimobiliarios@bancofator.com.br

ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O banco Fator pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com 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. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.