

FATOR VERITÀ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VRTA11

O Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário 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, permitindo o melhor acesso a investimentos neste tipo de ativo por aceitar valor menor de investimento.

A captação do fundo teve início no dia 29 de julho de 2010 com encerramento após 6 meses de distribuição das quotas, o que se deu no dia 31 de janeiro de 2011. O registro de funcionamento do fundo foi concedido pela CVM ao Fator Verità FII no dia 24 de março de 2011.

A distribuição de rendimentos será semestral com base nos meses de junho e dezembro, de acordo com o Parágrafo Primeiro do Artigo 16 do Regulamento do Fundo.

O Benchmark do fundo, em base anual, é de IGP-M + 6% a.a.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Nome do Fundo	Fator Verità FII
Administrador e Gestor	Banco Fator
Custodiante e Escriturador	Banco Itaú
Auditor	KPMG (ex-BDO Trevisan)
Código Bovespa	VRTA11

POSIÇÃO DO FUNDO EM 30/11/2011*

Nome do Fundo	Fator Verità FII
Valor Médio do Patrimônio do Fundo (R\$) nos últimos 12 meses ⁽¹⁾	31.651.452,54
Valor Atual do Patrimônio do Fundo (R\$)	32.824.276,76
Valor Patrimonial das Cotas (R\$)	113,414381
Rentabilidade de Novembro/11 (%)	1,00261%
Rentabilidade em Novembro (IGP-M + %)	IGP-M + 0,50%
Rentabilidade de Novembro anualizada (IGP-M + % a.a.) ⁽²⁾	IGP-M + 6,53% a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan ⁽¹⁾ a Nov 2011 (IGP-M+% a.a.)	IGP-M + 4,56% a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan ⁽¹⁾ a Nov 2011 (% do CDI)	86,51% do CDI

* Carteira base: abertura do dia 01/12/2011

⁽¹⁾ Período a partir de 28/01/2011 data de alocação do fundo.

⁽²⁾ Base 252

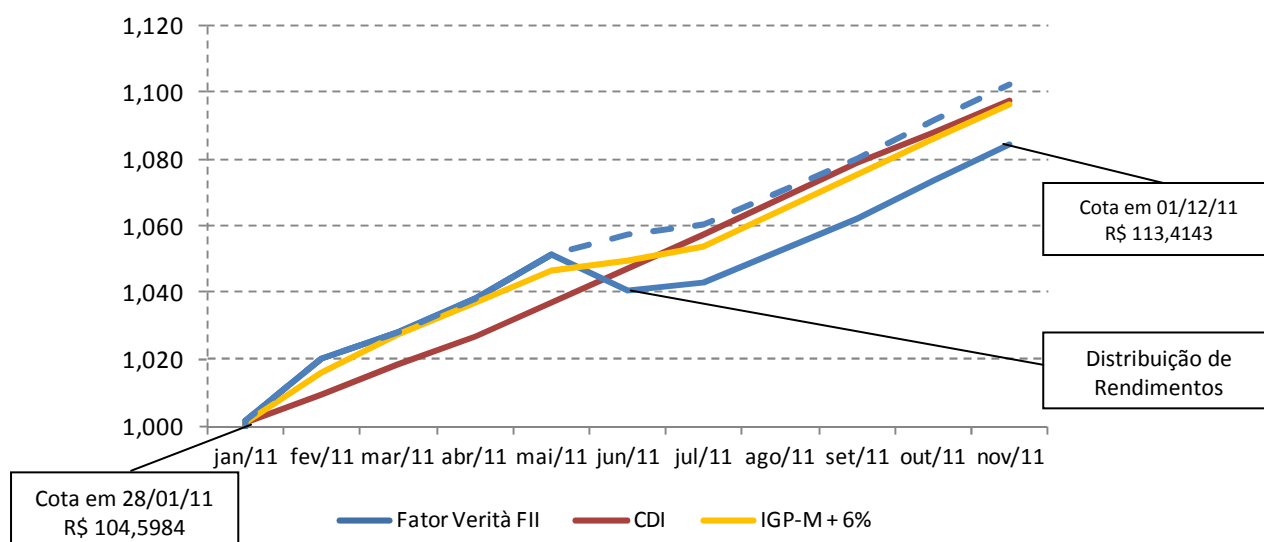
DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

	PL do Fundo (R\$)	Rentabilidade Mensal da Cota Patrimonial	Cota Patrimonial (R\$)	Cota Valor de Mercado - BM&FBOVESPA (R\$)
Março	31.124.603,72	0,77%	107,54	110,00
Abril	31.434.126,96	0,99%	108,61	108,00
Mai	31.832.849,67	1,27%	109,99	111,00
Junho ⁽¹⁾	31.493.347,89	-1,07%	108,82	114,90
Julho	31.572.581,14	0,25%	109,09	109,00
Agosto	31.812.538,38	0,76%	109,92	109,00
Setembro	32.158.390,55	1,09%	111,11	107,00
Outubro	32.498.444,85	1,06%	112,29	108,00
Novembro	32.824.276,76	1,00%	113,41	108,00

(1) Desempenho de Junho após a distribuição de rendimento

Até o final do mês de Novembro o Fundo era composto basicamente por ativos indexados aos índices IGP-M e CDI. Sendo assim, o resultado do Fundo seguiu o comportamento desses índices que em Novembro apresentaram variações de 0,50% e 0,86%, respectivamente, frente a variações de 0,53% e 0,88% no mês de Outubro, o que resultou em uma ligeira queda na rentabilidade mensal.

RENTABILIDADE NOMINAL ACUMULADA APÓS O PERÍODO DE DISTRIBUIÇÃO JAN A NOV/11 (VERITÀ X CDI X IGP-M+6%)



A linha contínua da rentabilidade do Fator Verità mostra o comportamento das cotas do Fator Verità considerando a distribuição semestral de rendimentos ao cotista. A linha pontilhada desconsidera este efeito.

INVESTIMENTOS REALIZADOS NO PERÍODO

Ativos adquiridos pelo Fundo no mês de Novembro:										
Tipo	Emissor	Emissão	Série	Rating	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor Investido
LCI	Brazilian Mortgages	1/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	2/jan/12	33	1.000,00	33.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	7/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	6/jan/12	65	1.000,00	65.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	9/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	9/jan/12	158	1.000,00	158.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	11/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	10/jan/12	503	1.000,00	503.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	14/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/jan/12	1.180	1.000,00	1.180.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	14/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/jan/12	294	1.000,00	294.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	16/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	16/jan/12	51	1.000,00	51.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	21/11/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	20/jan/11	463	1.000,00	463.000,00
Valor dos Investimentos do Fundo no Mês										2.747.000,00

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Carteira do Fundo no mês de Novembro:											
Tipo	Emissor	Emissão	Série	Rating	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor líquido	% PL
CRI	GaiaSec	4ª	9ª	AA-	IGP-M	7,60%a.a.	11/nov/16	9	306.925,87	2.006.793,27	6,11%
CRI	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	6	298.781,48	1.557.515,78	4,75%
CRI	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	1	299.699,32	259.585,96	0,79%
CRI	RB Capital	1ª	40ª	A	IPCA	7,60%a.a.	21/dez/13	2	364.672,03	782.661,79	2,38%
CRI	GaiaSec	4ª	16ª	AA+	CDI	1,20%a.a.	14/jan/16	4	302.416,73	1.262.176,82	3,85%
CRI	Brazilian	1ª	177ª	A1.br	CDI	1,20%a.a.	9/set/14	3	314.728,42	926.239,34	2,82%
CRI	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	39	333.314,96	11.191.506,40	34,10%
CRI	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	2	333.939,75	574.258,44	1,75%
CRI	GaiaSec	1ª	2ª	AA+	IGP-M	8,10%a.a.	9/set/38	19	237.208,55	2.834.081,36	8,63%
CRI	Brazilian	1ª	180ª	A+	IGP-M	8,00%a.a.	20/ago/40	9	298.779,70	2.298.436,97	7,00%
CRI	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	3	333.197,59	872.566,83	2,66%
CRI	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	5	325.372,92	1.453.122,38	4,43%
CRI	Brazilian	4ª	130ª	n/a	IGP-M	11,50%a.a.	11/out/21	3	335.456,72	998.981,70	3,04%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	9/dez/11	830	1.000,00	841.984,83	2,57%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	12/dez/11	550	1.000,00	557.469,72	1,70%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	16/dez/11	562	1.000,00	569.151,15	1,73%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	20/dez/11	85	1.000,00	85.937,47	0,26%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	405	1.000,00	409.133,87	1,25%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	305	1.000,00	308.113,16	0,94%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	2/jan/12	33	1.000,00	33.269,12	0,10%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	6/jan/12	65	1.000,00	65.450,17	0,20%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	9/jan/12	158	1.000,00	158.964,76	0,48%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	10/jan/12	503	1.000,00	505.660,46	1,54%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/jan/12	1.180	1.000,00	1.185.759,75	3,61%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/jan/12	294	1.000,00	295.435,06	0,90%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	16/jan/12	51	1.000,00	51.228,17	0,16%
LCI	Brazilian	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	20/jan/11	463	1.000,00	464.505,69	1,42%
FI RF	Fator Over FI RF	-	-	-	-	-	-	116.743,08	2,57	305.300,42	0,93%
Tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.428,60	0,00%
Contas a pagar/receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.442,65)	-0,10%
Total Ativos										32.824.276,79	100%

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTO AOS COTISTAS

A política de investimentos do Fator Verità FII define que a periodicidade de distribuição de rendimentos do fundo, a critério do Gestor, será realizada semestralmente.

Distribuição de Rendimentos		
Mês	R\$/cota	Rentabilidade ⁽¹⁾
jan/11	-	-
fev/11	-	-
mar/11	-	-
abr/11	-	-
mai/11	-	-
jun/11	1,787626	1,79%
ago/11	-	-
set/11	-	-
out/11	-	-
nov/11	-	-

(1) Rentabilidade = valor distribuído/valor de face das cotas (Valor de emissão: R\$ 100,00)

RELACIONAMENTO COM COTISTA

Paulo Vellani

plima@bancofator.com.br
11 3049-6195

Roberto Roma

rroma@bancofator.com.br
11 3049-6193