

## 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 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.

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.

### 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 31/10/2011\*

Nome do Fundo	Fator Verità FII
Valor Médio do Patrimônio do Fundo (R\$) nos últimos 12 meses <sup>(1)</sup>	31.545.336,11
Valor Atual do Patrimônio do Fundo (R\$)	32.498.444,85
Valor Patrimonial das Cotas (R\$)	112,288567
Rentabilidade de Outubro/11 (%)	1,05744%
Rentabilidade em Outubro (IGP-M + %)	IGP-M + 0,52%
Rentabilidade de Outubro anualizada (IGP-M + % a.a.) <sup>(2)</sup>	IGP-M + 6,80% a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan <sup>(1)</sup> a Out 2011 (IGP-M+% a.a.)	IGP-M + 4,36% a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan <sup>(1)</sup> a Out 2011 (% do CDI)	83,46% do CDI

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

<sup>(2)</sup> Base 252

\*Carteira base: abertura do dia 01/11/2011

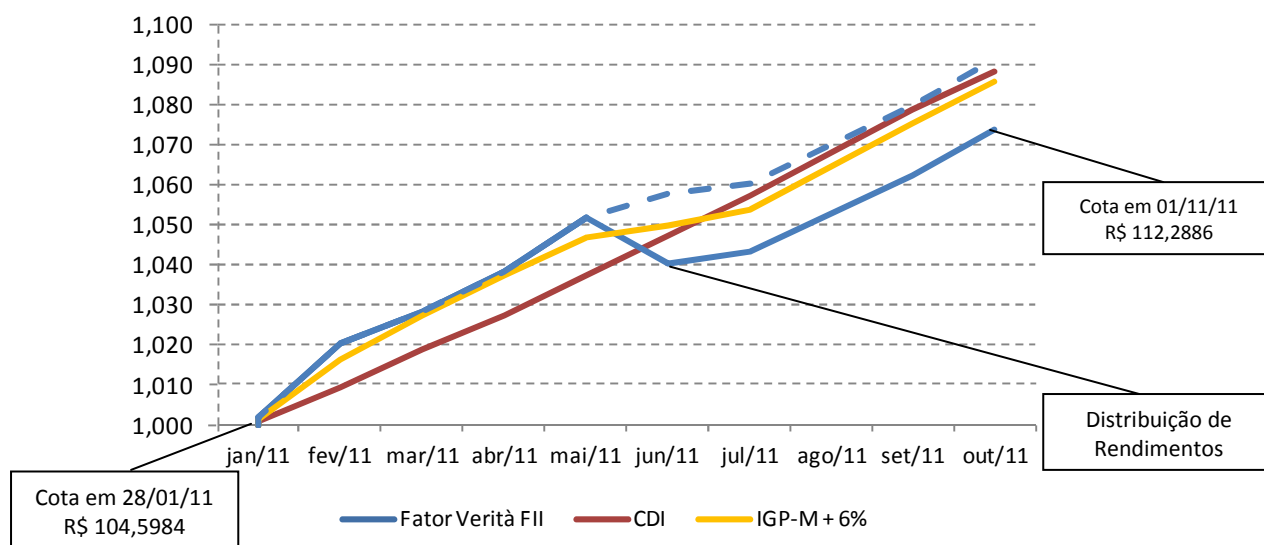


## DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

	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 <sup>(1)</sup>	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

(1) Desempenho de Junho após a distribuição de rendimento

## RENTABILIDADE NOMINAL ACUMULADA APÓS O PERÍODO DE DISTRIBUIÇÃO JAN A OUT/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 Outubro:										
Tipo	Emissor	Emissão	Série	Rating	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor Investido
LCI	Brazilian Mortgages	10/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	9/dez/11	830	1.000,00	830.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	13/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	12/dez/11	550	1.000,00	550.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	17/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	16/dez/11	562	1.000,00	562.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	21/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	20/dez/11	85	1.000,00	85.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	25/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	405	1.000,00	405.000,00
LCI	Brazilian Mortgages	25/10/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	305	1.000,00	305.000,00
<b>Valor dos Investimentos do Fundo no Mês</b>										<b>2.737.000,00</b>

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Carteira do Fundo no mês de Outubro:												
Tipo	Emissão	Emissor	Série	Rating	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor líquido	% PL	
CRI	Brookfield BTG	GaiaSec	4ª	9ª	AA-	IGP-M	7,60%a.a.	11/nov/16	9	306.925,87	2.042.746,43	6,29%
CRI	Petro Castelo	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	6	298.781,48	1.583.556,86	4,87%
CRI	Petro Castelo	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	1	299.699,32	263.926,14	0,81%
CRI	Odebrecht	RB Capital	1ª	40ª	A	IPCA	7,60%a.a.	21/dez/13	3	364.672,03	1.161.992,00	3,58%
CRI	Brookfield CDI	GaiaSec	4ª	16ª	AA+	CDI	1,20%a.a.	14/jan/16	4	302.416,73	1.250.249,18	3,85%
CRI	Gafisa	Brazilian	1ª	177ª	A1.br	CDI	1,20%a.a.	9/set/14	3	314.728,42	917.448,66	2,82%
CRI	Pulverizado 156	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	39	333.314,96	11.294.946,49	34,76%
CRI	Pulverizado 156	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	2	333.939,75	579.564,62	1,78%
CRI	Brookfield	GaiaSec	1ª	2ª	AA+	IGP-M	8,10%a.a.	9/set/38	19	237.208,55	2.962.307,41	9,12%
CRI	Pulverizado 180	Brazilian	1ª	180ª	A+	IGP-M	8,00%a.a.	20/ago/40	9	298.779,70	2.338.479,06	7,20%
CRI	Pulverizado 157 Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	3	333.197,59	881.034,73	2,71%
CRI	Pulverizado 157 Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	5	325.372,92	1.467.228,56	4,51%
CRI	Brookfield Gaia Sub.	Brazilian	4ª	130ª	n/a	IGP-M	11,50%a.a.	11/out/21	3	335.456,72	1.008.006,24	3,10%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	11/nov/11	415	1.000,00	421.136,19	1,30%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	14/nov/11	700	1.000,00	710.049,64	2,18%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	14/nov/11	460	1.000,00	466.406,63	1,44%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	28/nov/11	300	1.000,00	303.022,10	0,93%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	9/dez/11	830	1.000,00	835.173,84	2,57%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	12/dez/11	550	1.000,00	552.960,23	1,70%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	16/dez/11	562	1.000,00	564.547,17	1,74%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	20/dez/11	85	1.000,00	85.242,30	0,26%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	405	1.000,00	405.824,30	1,25%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	26/dez/11	305	1.000,00	305.620,77	0,94%
FII	Excellence	Brazilian Mortgages*	n/a	n/a	n/a	CDI**	105% a.a.**	Indeterminado	564	105,00	61.137,60	0,19%
FI RF	n/a	Fator over FI RF	-	-	-	-	-	-	12.829,34	2,57	33.249,08	0,10%
Tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.998,39	0,01%
Contas a pagar/receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	590,26	0,00%
<b>Total Ativos</b>										<b>32.498.444,88</b>	<b>100,00%</b>	

\* Administrador do Fundo

\* Rentabilidade Alvo

## 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.

Mês	R\$/cota	Rentabilidade <sup>(1)</sup>
jan/11	-	-
fev/11	-	-
mar/11	-	-
abr/11	-	-
mai/11	-	-
jun/11	1,787626	1,79%
jul/11	-	-
ago/11	-	-
set/11	-	-
out/11	-	-

<sup>(1)</sup> 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