

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

Em Novembro, o Banco Central deu continuidade ao ciclo de alta de juros, elevando a taxa básica para 10,00%, afetando todo mercado de fundos imobiliários, levando o índice IFIX a uma queda de 0,80%.

A alta de juros também impactou negativamente o desempenho do Fator Verità devido principalmente à marcação à mercado de alguns ativos integrantes da carteira. A equipe de gestão pretende aproveitar esse cenário de taxas mais altas para finalizar a alocação do caixa do fundo em CRI com um nível de risco/retorno superior às últimas alocações.

Posição do Fundo	novembro-13
Patrimônio Líquido do Fundo *	95.582.578
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas *	109,07
Rentabilidade Mensal (%)	0,57%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	81%
Data da Distribuição	13/12/2013
Distribuição por cota	1,05

* Data de referência: 29/11/2013

Mini DRE *	
Desempenho Mensal do Fundo**	635.077,98
Custos	(84.837,03)
Resultado líquido	550.240,95
Distribuição	918.556,65
Excedente de resultado	-368.315,70

*Desempenho em regime de competência

**Reflete a marcação à mercado dos ativos

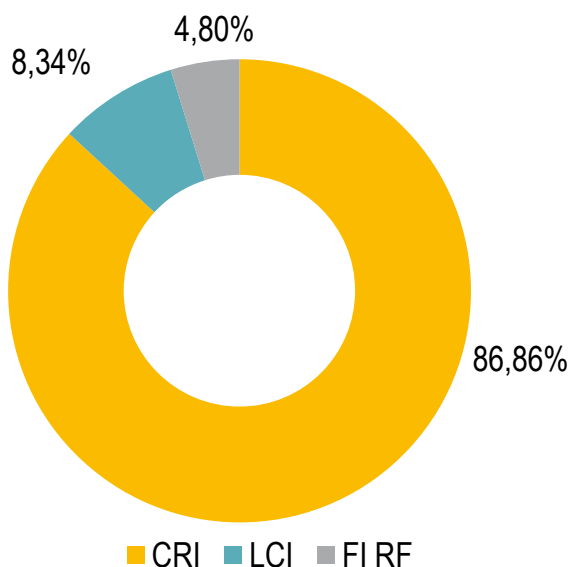
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 (%GPM)
jun/13	R\$ 96.573.555	R\$ 1,061	0,24%	41,78%	12,29%	174,55%	5,17%
jul/13	R\$ 95.945.422	R\$ 1,059	0,31%	52,82%	11,81%	163,36%	5,96%
ago/13	R\$ 96.187.819	R\$ 1,038	1,22%	172,12%	11,44%	158,25%	5,89%
set/13	R\$ 95.687.821	R\$ 1,025	0,95%	136,21%	8,94%	120,53%	4,35%
out/13	R\$ 95.950.894	R\$ 1,033	1,22%	152,00%	9,44%	123,86%	3,97%
nov/13	R\$ 95.582.578	R\$ 1,048	0,57%	80,71%	9,64%	123,52%	3,82%

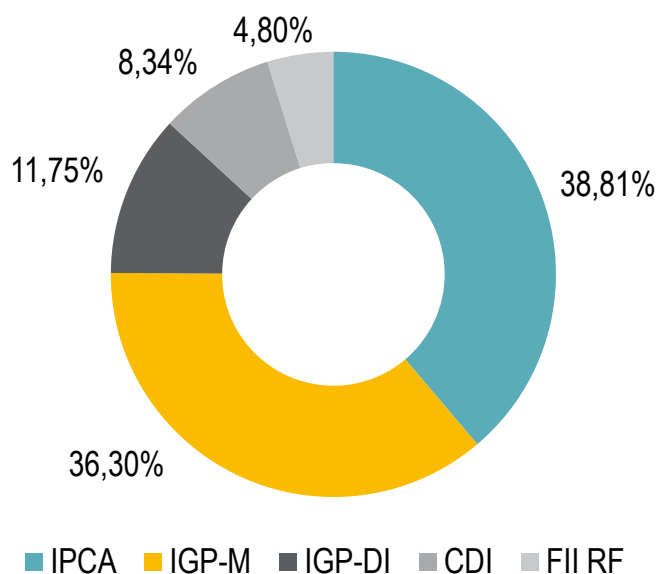
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Em Novembro o fundo adquiriu LCI do Banco ABC no montante de R\$ 2.500.000,00. Os ativos que estavam em análise, que foram mencionados no relatório de outubro, continuam em avaliação para a alocação dos recursos remanescentes.

Distribuição da Carteira por Ativo

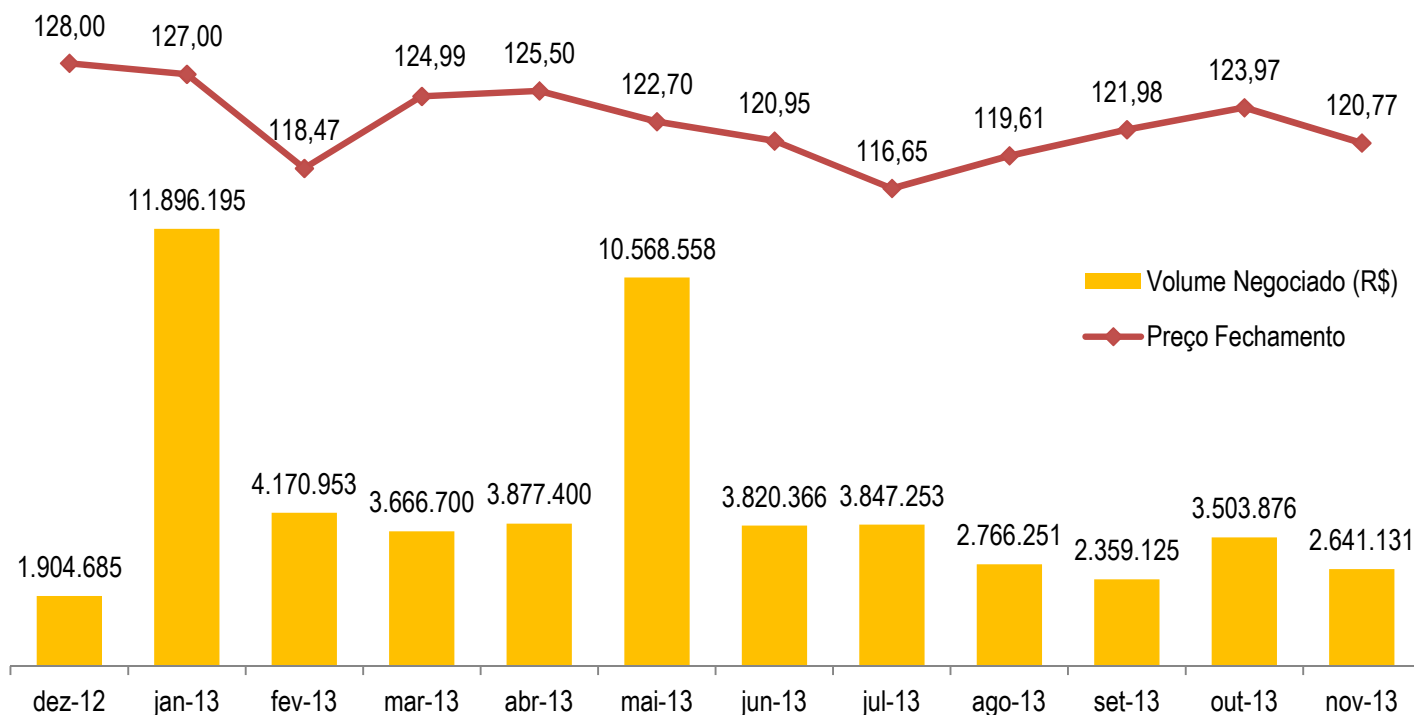


Distribuição da Carteira por Indexador



Ativo	Taxa	Valor (R\$)	% da Carteira
CRI- Brookfield BTG	7,60%	848.310	0,88%
CRI- Petrobrás	7,70%	893.868	0,93%
CRI- Pulverizado 156	8,30%	812.641	0,84%
CRI- Pulverizado 156	7,30%	6.067.551	6,29%
CRI- Brookfield	8,10%	609.269	0,63%
CRI- Pulverizado 180	8,00%	1.344.693	1,39%
CRI- REP	8,50%	3.147.290	3,26%
CRI- REP	7,70%	1.888.374	1,96%
CRI- Pulverizado 259	8,70%	1.169.828	1,21%
CRI- Pulverizado 157 Sub.	12,00%	1.777.543	1,84%
CRI- Brookfield Sub.	11,50%	484.065	0,50%
CRI- Pulverizado 269	8,00%	218.185	0,23%
CRI- Pulverizado 261	8,00%	1.449.913	1,50%
CRI- General Shopping	8,10%	889.153	0,92%
CRI- General Shopping	8,55%	4.356.849	4,52%
CRI- Fleury	7,00%	571.837	0,59%
CRI- GSP	10,00%	2.906.163	3,01%
CRI- PPG	4,30%	2.664.525	2,76%
CRI- JPS	7,50%	9.232.444	9,57%
CRI- Urbplan III	8,75%	8.868.173	9,19%
CRI- BR Distribuidora I	5,08%	1.200.743	1,24%
CRI- Atento Brasil	6,00%	962.606	1,00%
CRI- Pulverizado Rizzo	9,00%	6.557.028	6,80%
CRI- Pulverizado Máxima	6,50%	4.126.424	4,28%
CRI- Pulverizado Lagoa Serena	8,00%	8.084.738	8,38%
CRI- General Shopping II	6,95%	4.434.004	4,60%
CRI- Shopping Lajeado	6,50%	2.031.126	2,11%
CRI- BR Distribuidora II	6,46%	4.080.359	4,23%
CRI- Banco do Brasil	5,92%	2.097.209	2,17%
LCI- Banco Pine	95,00%	5.536.561	5,74%
LCI- Banco ABC	93,00%	2.507.186	2,60%
FII RF		4.633.069	4,80%

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: 2060 (Pessoa Física: 2049; Pessoa Jurídica: 11)

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.