

## 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 setembro, o IGP-M registrou desempenho de 0,20, revertendo o movimento de baixa dos últimos 4 meses. No mês o FUNDO fechou com desempenho de 0,31%, ainda impactado pelo IGP-M negativo de Agosto e pela marcação negativa dos ativos devida à volatilidade nas taxas de juros relacionadas às incertezas do cenário político no país

No dia 15 de setembro o fundo realizou a assembleia para deliberação sobre ajustes nos termos da 3ª emissão de cotas. Todos os termos da assembleia foram aceitos pelos cotistas e a 3ª emissão de cotas se encontra em análise na CVM.

| Posição do Fundo                           | setembro-14 |
|--|-------------|
| Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup> | 94.714.129  |
| Número de Cotas Emitidas                   | 876.375     |
| Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup> | 108,07      |
| Rentabilidade Mensal (%)                   | 0,31%       |
| Rentabilidade Mensal (% CDI)               | 34%         |
| Data da Distribuição                       | 15/09/2014  |
| Distribuição por cota                      | 1,08        |

- Data de referência: 29/08/2014
- <sup>1</sup> Antes da Distribuição de Rendimentos

| Mini DRE                   |             |
|----------------------------|-------------|
| Desempenho Mensal do Fundo | 387.523,85  |
| Custos                     | -91.371,03  |
| Resultado líquido          | 296.152,82  |
| Distribuição               | 945.575,18  |
| Excedente de resultado     | -649.422,36 |

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

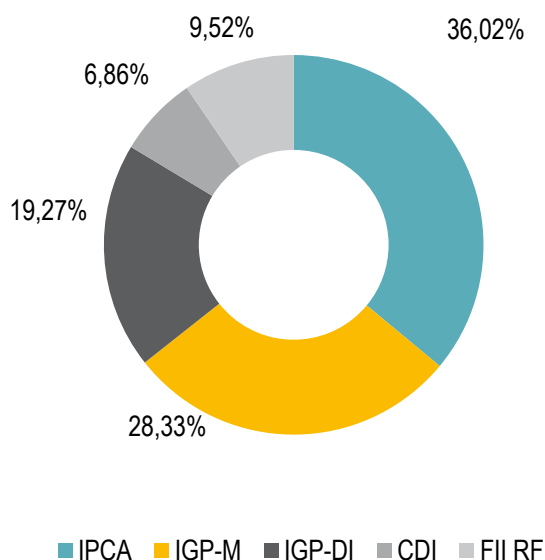
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

| 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 (IGPM +) |
|---------|----------------|--|----------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| abr/14  | R\$ 96.347.114 | R\$ 1,145                              | 1,46%                | 179,30%                      | 11,22%                 | 122,84%                       | 3,00%                           |
| mai/14  | R\$ 96.920.274 | R\$ 1,175                              | 1,66%                | 193,83%                      | 12,79%                 | 135,67%                       | 4,60%                           |
| jun/14  | R\$ 95.726.607 | R\$ 2,313                              | 0,86%                | 105,23%                      | 13,41%                 | 138,60%                       | 6,75%                           |
| jul/14  | R\$ 95.124.691 | R\$ 1,115                              | 0,39%                | 41,68%                       | 12,48%                 | 125,73%                       | 6,80%                           |
| ago/14  | R\$ 95.363.551 | R\$ 1,097                              | 1,26%                | 146,80%                      | 13,43%                 | 132,92%                       | 8,15%                           |
| set/14  | R\$ 94.714.129 | R\$ 1,079                              | 0,31%                | 34,48%                       | 12,71%                 | 123,10%                       | 8,85%                           |

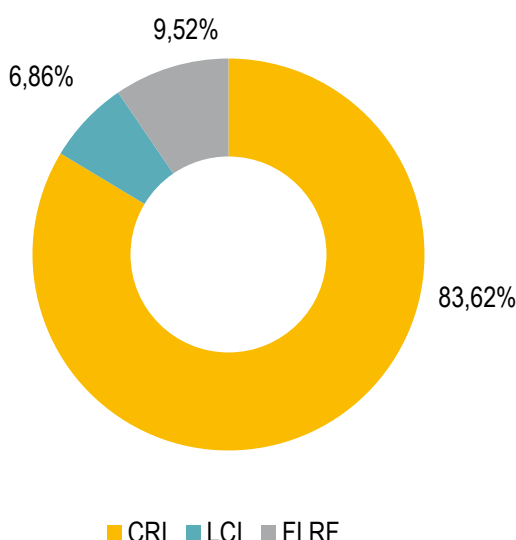
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Durante o mês de setembro tivemos o resgate antecipado do CRI REP no dia 26 com multa de 1% e a venda do pequeno lote que o fundo tinha do CRI Anhanguera no dia 12 (taxa de aquisição 8,5%, taxa de venda de 7,43%). Com tais recursos o fundo finalizou a subscrição de CRI risco Petrobras com prazo de 9 anos e taxa de 7,3%. Foi comprado um lote de aproximadamente de R\$ 8.000.000,00 (o ativo ainda não consta na carteira pois a liquidação foi marcada para dia 7 de outubro

### Distribuição da Carteira por Indexador

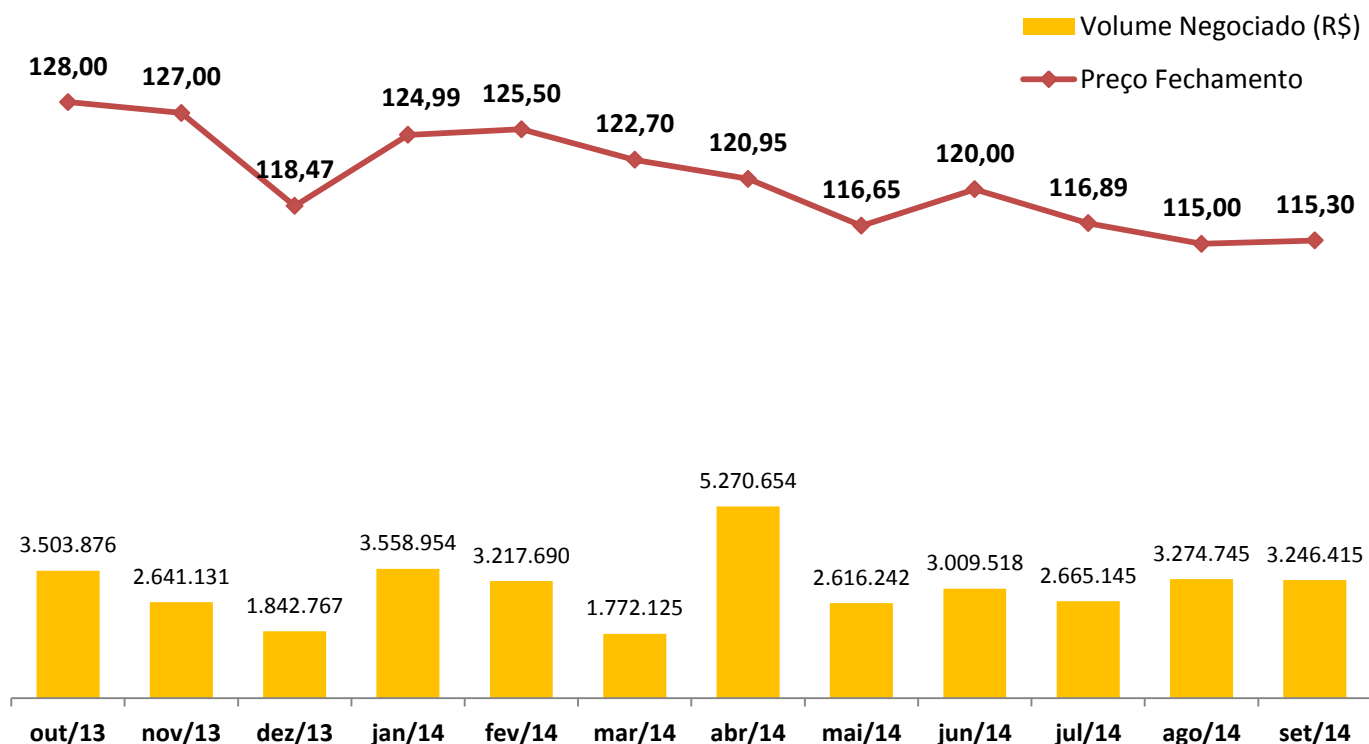


### Distribuição da Carteira por Ativo



| Ativo                          | Tx. Aquisição | Rating | % da Carteira |
|--------------------------------|---------------|--------|---------------|
| CRI - Brookfield BTG           | 7,60% a.a.    | AA-    | 0,36%         |
| CRI - Petrobrás                | 7,70% a.a.    | AAA    | 0,37%         |
| CRI - Pulverizado 156          | 8,30% a.a.    | A+     | 0,71%         |
| CRI - Pulverizado 156          | 7,30% a.a.    | A+     | 5,34%         |
| CRI - Pulverizado 180          | 8,00% a.a.    | A      | 1,09%         |
| CRI - Pulverizado 259          | 8,70% a.a.    | n/a    | 0,96%         |
| CRI - Pulverizado 157 Sub.     | 12,00% a.a.   | n/a    | 1,56%         |
| CRI - Brookfield Sub.          | 11,50% a.a.   | n/a    | 0,54%         |
| CRI - Pulverizado 269          | 8,00% a.a.    | A-     | 0,20%         |
| CRI - Pulverizado 261          | 8,00% a.a.    | A-     | 1,19%         |
| CRI - Fleury                   | 7,00% a.a.    | n/a    | 0,58%         |
| CRI - GSP                      | 10,00% a.a.   | n/a    | 2,82%         |
| CRI - PPG                      | 4,30% a.a.    | AAA    | 2,74%         |
| CRI - JPS                      | 7,50% a.a.    | A+     | 8,96%         |
| CRI - Urbplan III              | 8,75% a.a.    | n/a    | 8,54%         |
| CRI - BR Distribuidora I       | 5,08% a.a.    | AAA    | 1,33%         |
| CRI - Atento Brasil            | 6,00% a.a.    | AAA    | 0,92%         |
| CRI - Pulverizado Rizzo        | 9,00% a.a.    | n/a    | 6,06%         |
| CRI - Pulverizado Máxima       | 6,50% a.a.    | n/a    | 2,88%         |
| CRI - Pulverizado Lagoa Serena | 8,00% a.a.    | n/a    | 6,49%         |
| CRI - General Shopping II      | 6,95% a.a.    | n/a    | 4,78%         |
| CRI - Shopping Lajeado         | 6,50% a.a.    | A-     | 2,16%         |
| CRI - BR Distribuidora II      | 6,46% a.a.    | AAA    | 4,31%         |
| CRI - Banco do Brasil          | 5,92% a.a.    | n/a    | 2,08%         |
| CRI - RENNER                   | 7,73% a.a.    | n/a    | 8,42%         |
| CRI - SHOPPINGS MGRUPO         | 10,00% a.a.   | A+     | 8,22%         |
| LCI - BTG Pactual              | 94,00% a.a.   | AAA    | 6,86%         |
| FII RF                         |               | n/a    | 9,52%         |

**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:** 2047 (Pessoa Física: 2039; Pessoa Jurídica: 8)

**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.