

## 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 voltou a registrar desempenho positivo de 0,28, com um acumulado 12 meses de, aproximadamente, 2,9%. Esperamos que o índice se recupere no final do ano, reduzindo a distancia do IPCA que está acima de meta de inflação de 6,5%.

O mês de outubro ainda foi marcado pela volatilidade dos mercados de bolsa e juros, devido ao cenário eleitoral. Da mesma forma, o resultado do fundo foi volátil devido à marcação a mercado da carteira, encerrando o mês com resultado positivo de 0,88%. Esperamos que essa volatilidade diminua no mês de novembro.

Posição do Fundo	outubro-14
Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup>	94.623.884
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup>	107,97
Rentabilidade Mensal (%)	0,88%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	94%
Data da Distribuição	15/10/2014
Distribuição por cota	1,06

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

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	954.561,73
Custos	-117.677,76
Resultado líquido por competência	836.883,97
Distribuição	927.128,51

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

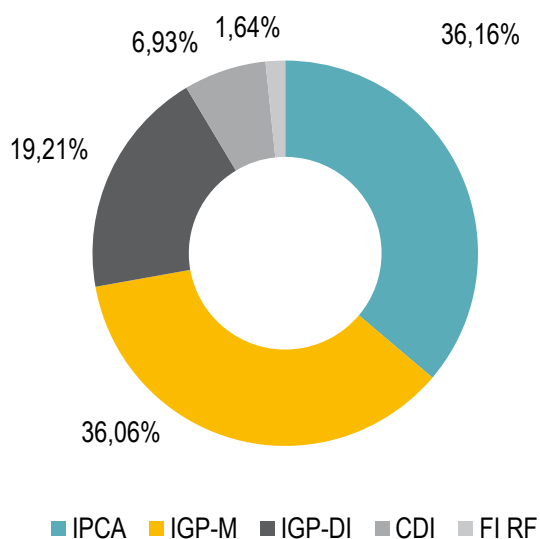
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 +)
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%
out/14	R\$ 94.623.884	R\$ 1,058	0,88%	93,52%	12,34%	117,70%	9,11%

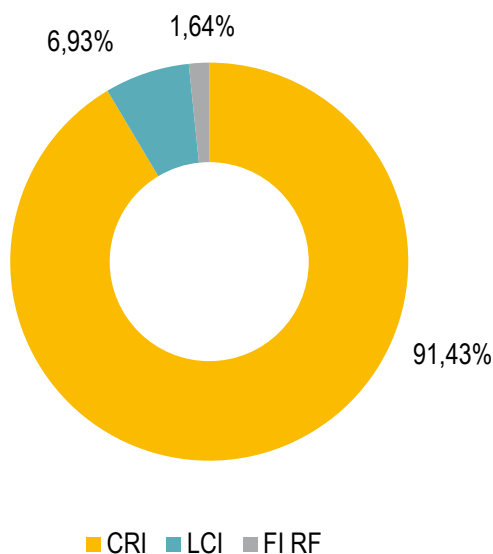
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Durante o mês de outubro finalizamos a aquisição de aproximadamente de R\$ 8.000.000,00 do CRI Petrobras Macaé, lastreado em um contrato atípico de locação de imóvel na cidade de Macaé, prazo de aproximadamente 9 anos taxa de 7,30% acrescidos do IGP-M. Este ativo está em linha com nossa estratégia de aumentar a alocação em IGP-M para aproveitar a recuperação do índice.

Distribuição da Carteira por Indexador

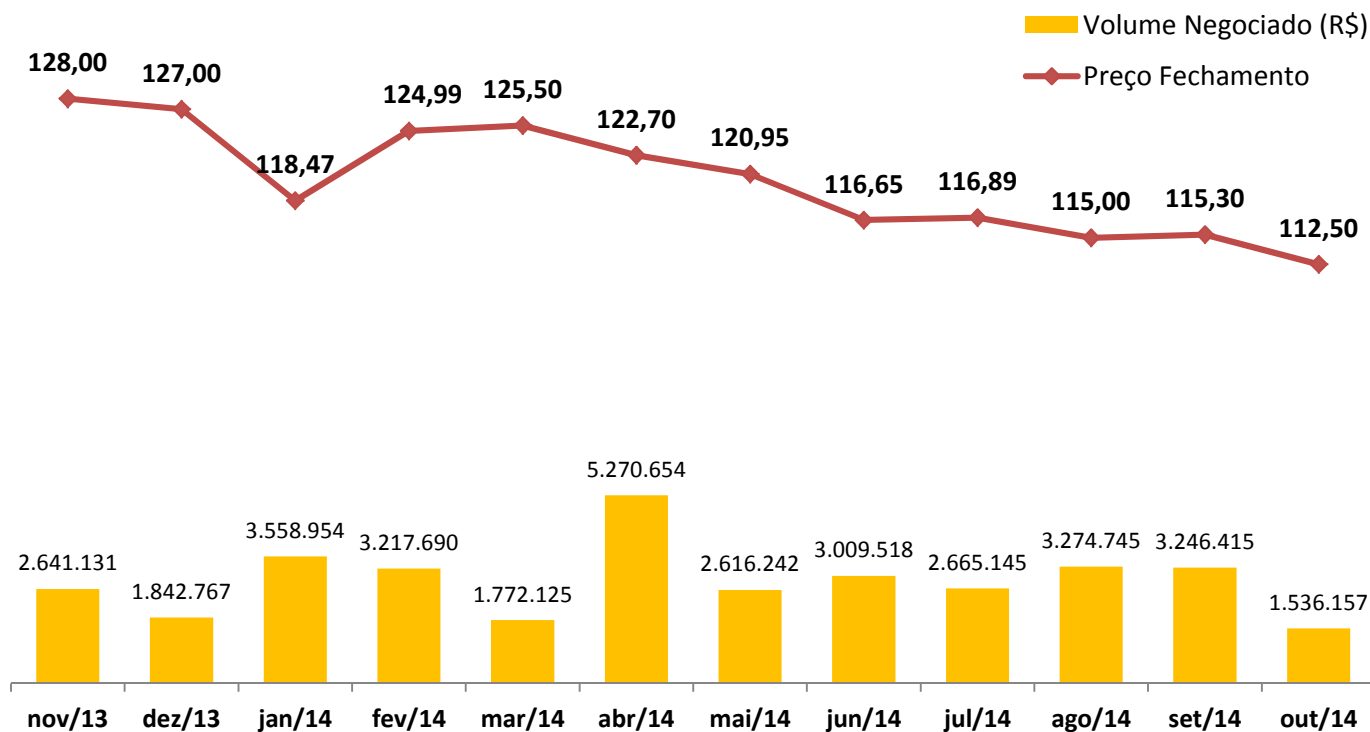


Distribuição da Carteira por Ativo



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,31%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,31%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	5,99%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	1,07%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	0,96%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,57%
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-	1,16%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,57%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,80%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,78%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	8,91%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,46%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	1,34%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,97%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,06%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	2,76%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	6,35%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,80%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,17%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	4,28%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,07%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	8,55%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	8,23%
CRI - Petrobras Macaé	7,30% a.a.	n/a	8,19%
LCI - BTG Pactual	94,00% a.a.	AAA	6,93%
FI RF		n/a	1,64%

### 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:** 2072 (Pessoa Física: 2062; Pessoa Jurídica: 10)

**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.