



**RELATÓRIO MENSAL**  
**FATOR VERITÀ FII**

Outubro de 2018

#### Perfil do Fundo

O Fator Verità FII (Fundo) é um fundo de investimento imobiliário, constituído sob a forma de condomínio fechado, 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. com prazo de duração indeterminado.

#### Público Alvo

Investidores em Geral

#### Prazo de Duração

Indeterminado

#### Taxa de Administração

1,00% a.a.

#### Rendimentos

Mensal

#### Benchmark

IGPM+ 6,00% a.a.

#### Rendimento Mensal

Pagamento em 14/11/2018

R\$ 1,15 por cota

#### Valor Patrimonial da Cota

Posição de 31/10/2018

R\$ 102,03

#### Cota de Mercado

Posição de 31/10/2018

R\$ 112,50

#### PL do Fundo

Posição em 31/10/2018

R\$ 228.721.418,66

#### Administrador

Banco Fator S.A.

#### Gestor

Fator Administração de Recursos Ltda (FAR)

#### Escriturador

Itaú Corretora de Valores

#### Custodiante

Banco Itaú

#### Tributação

Os rendimentos deste são isentos de Imposto de Renda para investidores pessoas físicas que não detenham mais de 10% do total de cotas emitidas pelo Fundo. Estes rendimentos são pagos mensalmente, sem carência.

#### Notas do Gestor

No mês de Outubro o Fundo concluiu o mês com R\$ 102,03 de cota patrimonial e R\$ 112,50 de cota à mercado. A distribuição de dividendos no mês será de R\$ 1,15 (R\$ 9,67 no últimos 12 meses) por cota ou 1,02% de dividend yield por cota (12,9% no cálculo anualizado).

**Mailing list** – Para receber os próximos relatórios no seu email, clique [aqui](#) e cadastre-se em nossa lista.

#### Pipeline de alocações

A gestão do Fundo continua buscando oportunidades para girar a carteira, para o mês de Novembro e Dezembro existem algumas operações, mas nenhuma em processo adiantado.

#### Novas alocações

No mês de Outubro fizemos a alocação em dois CRI, conforme na página 7. Estas alocações fizeram com que o fundo ficasse com apenas 0,59% de caixa.

#### Novidades no relatório

A partir deste mês, nos relatórios gerenciais, colocaremos novas informações para mais fácil análise do fundo. Estas novos gráficos vem no mesmo sentido das informações anteriores, com o objetivo de dar mais transparência aos investidores do Verità FII.

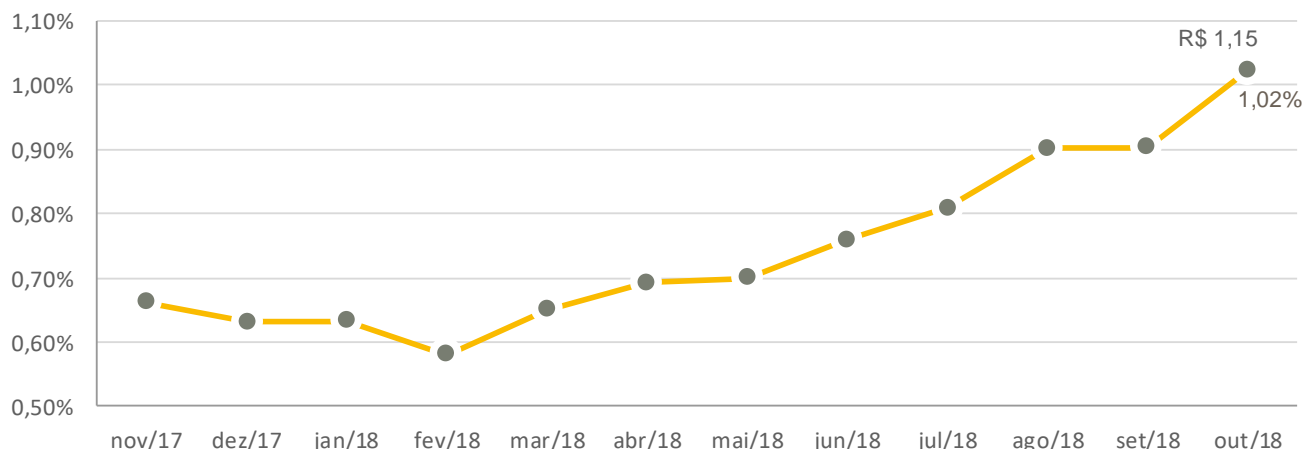
- 1) Gráficos de Distribuição dos Ativos
  - A. por Securitizadora
  - B. por Tipo de Operação
- 2) Cota a Mercado x Cota Patrimonial
- 3) Distribuição de Quantidade de Ativos por % do PL
- 4) Distribuição de Volume dos Ativos por % do PL (MM R\$)

**Distribuição de Rendimentos**

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Rendimento (R\$)	Nº de Cotas	Distribuição por Cota (R\$)	Cota de Mercado	Dividend Yield <sup>1</sup>
nov/17	233.058.031,48	103,96	1.570.353,57	2.241.799,00	0,70	105,89	0,66%
dez/17	233.119.958,73	103,99	1.570.399,77	2.241.799,00	0,70	111,00	0,63%
jan/18	234.292.280,76	104,51	1.570.445,97	2.241.799,00	0,70	110,73	0,63%
fev/18	234.542.949,57	104,62	1.391.132,15	2.241.799,00	0,62	106,99	0,58%
mar/18	233.550.300,48	104,18	1.548.084,74	2.241.799,00	0,69	106,35	0,65%
abr/18	230.624.565,68	102,87	1.660.204,36	2.241.799,00	0,74	106,95	0,69%
mai/18	224.570.528,93	100,17	1.660.236,18	2.241.799,00	0,74	106,00	0,70%
jun/18	222.329.855,46	99,17	1.817.193,93	2.241.799,00	0,81	106,80	0,76%
jul/18	224.746.578,02	100,25	1.929.318,71	2.241.799,00	0,86	106,43	0,81%
ago/18	223.744.345,83	99,81	2.198.371,57	2.241.799,00	0,98	108,85	0,90%
set/18	224.572.681,42	100,18	2.198.413,71	2.241.799,00	0,98	108,60	0,90%
out/18	228.721.418,66	102,03	2.579.561,68	2.241.799,00	1,15	112,50	1,02%

Mini DRE	out/18
Resultado CRI (Juros + Correção)	R\$2.763.788,81
Resultado LCI	-
Rendimentos Sobre Filis	R\$23.785,80
Resultado Fundos de Liquidez	-
Resultado Compromissada	R\$89.214,28
<b>Total de Receitas</b>	<b>R\$2.876.788,89</b>
(-) Despesas	-R\$204.674,03
(+/-) Ajustes	-R\$92.553,18
<b>Distribuição Efetiva</b>	<b>R\$2.579.561,68</b>
<b>Distribuição por cota</b>	<b>R\$1,15</b>

Rentabilidade	No Mês	Anualizado <sup>2</sup>	2018 <sup>3</sup>	Últ. 12 Meses <sup>4</sup>
Em R\$	1,15	13,81	8,27	9,67
Div. Yield	1,02%	12,99%	7,35%	8,60%

**Dividend Yield**

<sup>1</sup>Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

<sup>2</sup>Cálculo feito a partir do último rendimento distribuído.

<sup>3</sup>Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos no ano corrente dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

<sup>4</sup>Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos nos últimos 12 meses dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

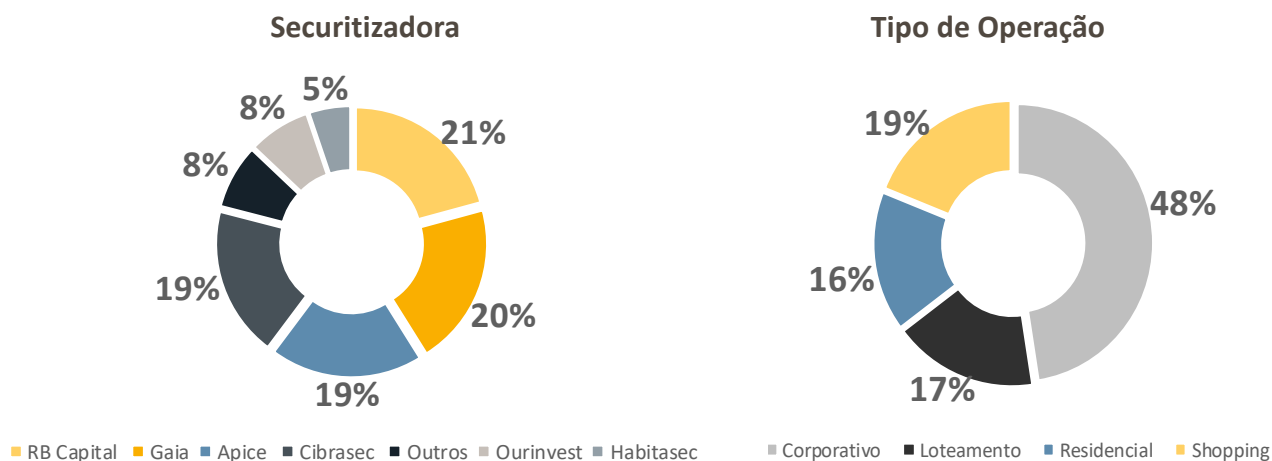
**Composição da Carteira**

Ativo	Código	Emissor	Emissão / Série	Risco da Operação	Tx. Aquisição (a.a.)	Indexador	Data de Vencimento	Rating	Agência de Rating	% da Carteira Investida	Valor (R\$)
Montanini	16L0152594	Apice	1º/83ª	Loteamento	11,00%	IGPM	16/07/31	-	-	0,46%	1.099.274
MRV 2	16F0071780	Apice	1º/63ª	Corporativo	2,00%	CDI +	21/06/19	br AA- <sup>1</sup>	Fitch	2,48%	5.965.431
Creditas	18F0879525	Apice	1º/149ª	Residencial	8,51%	IPCA	29/11/32	-	-	3,13%	7.515.486
Shopping Limeira	15L0542353	Apice	1º/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	07/12/27	brAA- (sf)	S&P	3,21%	7.719.228
Mega Moda	16G0500404	Apice	1º/74ª	Shopping	9,32%	IPCA	17/07/24	-	-	3,98%	9.576.063
Mauá	18F0922803	Apice	1º/143ª	Residencial	7,50%	IGPM	25/06/25	-	-	4,65%	11.190.398
Kroton	13L0034539	Barigui	1º/1ª	Corporativo	8,65%	IGPM	15/09/28	-	-	1,29%	3.102.524
Petrobras Macaé	14I0121166	Barigui	1º/8ª	Corporativo	7,30%	IGPM	20/10/23	AA+(bra) <sup>1</sup>	Fitch	2,82%	6.776.554
Pulverizado 157 (Sub)	10D0018564	Brazilian	1º/157ª	Residencial	12,00%	IGPM	13/12/39	-	-	0,45%	-
Pulverizado 269	11K0018241	Brazilian	1º/269ª	Residencial	8,00%	IGPM	20/11/41	A-sf(bra)	Fitch	0,04%	103.285
Pulverizado 180	10I0020427	Brazilian	1º/180ª	Residencial	8,03%	IGPM	20/08/40	A-sf(bra)	Fitch	0,06%	133.612
Pulverizado 259	11I0019326	Brazilian	1º/259ª	Residencial	8,70%	IGPM	20/09/31	-	-	0,19%	445.448
Pulverizado 261	11J0012950	Brazilian	1º/261ª	Residencial	8,00%	IGPM	20/10/41	A-sf(bra)	Fitch	0,18%	421.892
Pulverizado 156	10D0018560	Brazilian	1º/156ª	Residencial	7,30%	IGPM	13/12/39	Bsf(bra)	Fitch	1,25%	2.231.935
Máxima	13C0038450	Cibrasec	2º/192ª	Residencial	6,50%	IGPM	22/07/23	-	-	0,28%	665.642
Rizzo	13C0037023	Cibrasec	2º/208ª	Loteamento	9,00%	IGPM	20/07/24	-	-	2,10%	5.054.748
Rizzo 2	15F0717310	Cibrasec	2º/255ª	Loteamento	10,50%	IGPM	04/05/27	-	-	3,48%	8.360.211
Grupo CEM	17I0152208	Cibrasec	4º/100ª	Loteamento	10,00%	IGPM	28/04/28	-	-	3,44%	8.262.722
Canopus PPP	18J0698011	Cibrasec	2º/303ª	Corporativo	9,00%	IPCA	15/05/28	A+sfbra)	Austin	8,34%	20.050.957
Valle Loteamento	16K0862724	Forte	1º/19ª	Loteamento	12,00%	IGPM	20/11/26	brA-(sf)	Austin	1,09%	2.619.622
Fleury	12E0018824	Gaia	4º/34ª	Corporativo	7,00%	IGPM	18/10/21	Aa2.br <sup>1</sup>	Moody's	0,14%	342.536
GSP	12E0035783	Gaia	5º/29ª	Loteamento	10,00%	IPCA	25/10/21	-	-	0,60%	1.440.008
Lagoa Serena	12F0022143	Gaia	4º/39ª	Loteamento	8,00%	IGPM	20/12/21	-	-	1,02%	2.446.593
Shopping Bahia	10G0033154	Gaia	4º/7ª	Shopping	7,13%	IGP-DI	10/05/25	AA+	S&P	1,87%	4.493.515
THCM	15F0599984	Gaia	4º/79ª	Loteamento	10,50%	IGPM	14/11/27	-	-	2,32%	5.585.653
Shopping Valparaíso	13D0463613	Gaia	4º/52ª	Shopping	2,00%	CDI +	14/07/23	-	-	2,37%	5.697.423
Ultra	17K0216759	Gaia	4º/100ª	Corporativo	6,75%	IGPM	20/04/31	-	-	4,90%	11.719.068
Diálogo II	18C0804313	Gaia	4º/106ª	Residencial	6,10%	IGPM	10/07/26	-	-	5,85%	14.066.321
Urplan III	12F0028370	Habitasec	1º/12ª	Loteamento	8,75%	IPCA	15/10/22	-	-	3,30%	-
JPS	10K0018948	Habitasec	1º/1ª	Shopping	7,50%	IGP-DI	15/10/20	A+ <sup>2</sup>	Fitch	1,43%	3.431.116
Mamoré	16F0242080	Habitasec	1º/64ª	Loteamento	12,00%	IGPM	15/07/24	-	-	1,63%	3.911.131
General Shopping II	12L0023446	Habitasec	1º/20ª	Shopping	6,95%	IPCA	10/12/24	-	-	1,82%	4.371.251
Tecnisa Estoque	17K0188743	Ourininvest	1º/11ª	Corporativo	2,30%	CDI +	25/05/23	-	-	1,83%	4.402.353
Dengo	18J0831973	Ourininvest	1º/14ª	Corporativo	6,10%	IPCA	01/08/34	-	-	5,41%	13.000.000
Shopping Lajeado	13B0036712	RB Capital	1º/86ª	Shopping	6,50%	IPCA	15/02/23	-	-	0,42%	-
BR Distribuidora I	12J0037879	RB Capital	1º/69ª	Corporativo	5,08%	IPCA	15/04/31	AA+(bra) <sup>1</sup>	Fitch	0,60%	1.454.829
Rede D'or 3	16G1479395	RB Capital	1º/109ª	Corporativo	7,38%	IPCA	07/05/26	AA+sfbra)	Fitch	1,19%	2.857.003
BR Distribuidora II	13H0094454	RB Capital	1º/93ª	Corporativo	6,46%	IPCA	15/12/23	AA+(bra) <sup>1</sup>	Fitch	1,37%	3.286.501
Renner	13K0111771	RB Capital	1º/95ª	Corporativo	7,73%	IPCA	15/10/29	AA+sfbra)	Fitch	1,63%	3.923.668
Perini	16H0268853	RB Capital	1º/119ª	Corporativo	7,63%	IPCA	17/03/26	-	-	2,58%	6.198.147
Rumo	12H0020412	RB Capital	1º/107ª	Corporativo	6,30%	IPCA	20/06/27	Asf(bra)	Fitch	2,97%	7.133.343
BRMalls	14C0067892	RB Capital	1º/97ª	Shopping	6,34%	IPCA	06/03/24	Aa2.br	Moody's	3,09%	7.423.149
Rede D'or	16B0764930	RB Capital	1º/122ª	Corporativo	8,28%	IPCA	07/05/26	AAAsf(bra)	Fitch	3,50%	8.412.196
Ascenty II	18H0863006	RB Capital	1º/187ª	Corporativo	7,76%	IPCA	14/05/30	-	-	2,12%	5.094.626
PPG	12I0017699	RB Capital	1º/94ª	Corporativo	4,30%	IPCA	12/06/23	AAAsf(bra)	Fitch	0,42%	1.016.114
BRF	16D0112504	TRX	1º/14ª	Corporativo	7,76%	IGPM	12/12/31	-	-	0,97%	2.326.419
Compromissada I		Itaú			84,00%	CDI %	01/01/25	-	-	0,56%	1.347.216
BCRI11	BCRI11			FII				-	-	1,22%	2.941.932

<sup>1</sup> Rating Corporativo

<sup>2</sup> Rating Descontinuado em 2013

Distribuição dos Ativos por Securitizadora e por Tipo de Operação (por volume)



Cota a Mercado x Cota Patrimonial

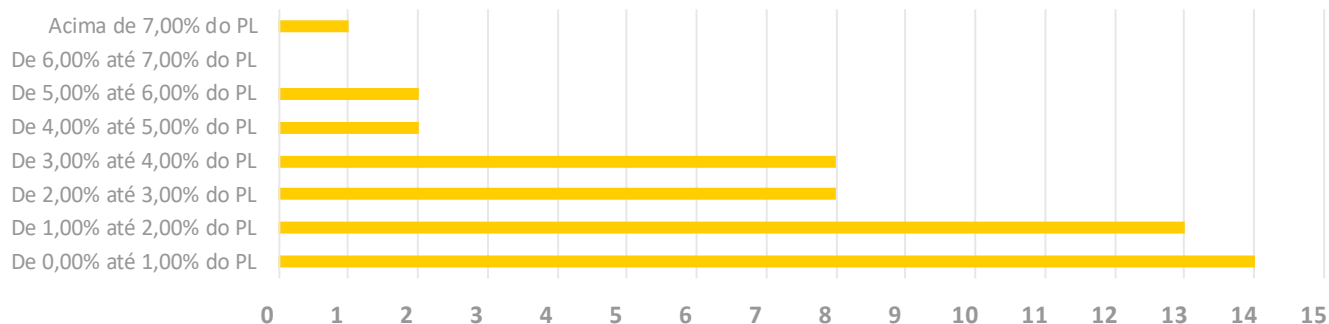
Cota Mercado - R\$ 112,50

Cota Patrimonial - R\$ 102,03

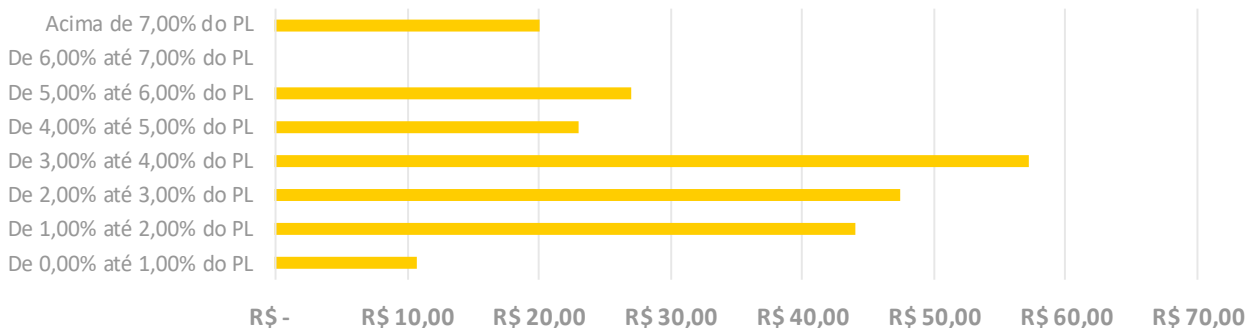
10,3%

% De Dif.

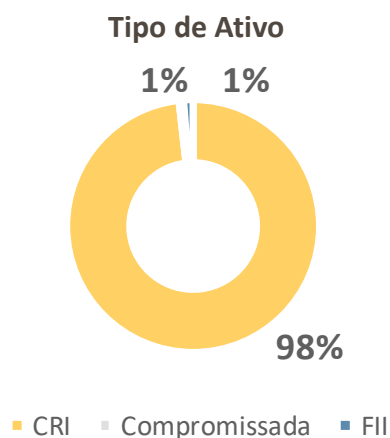
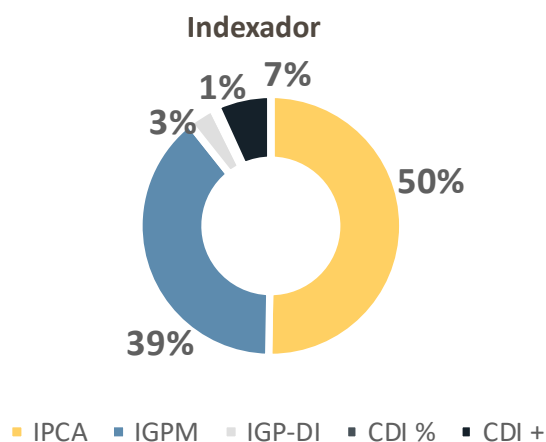
Distribuição de Quantidade de Ativos por % do PL



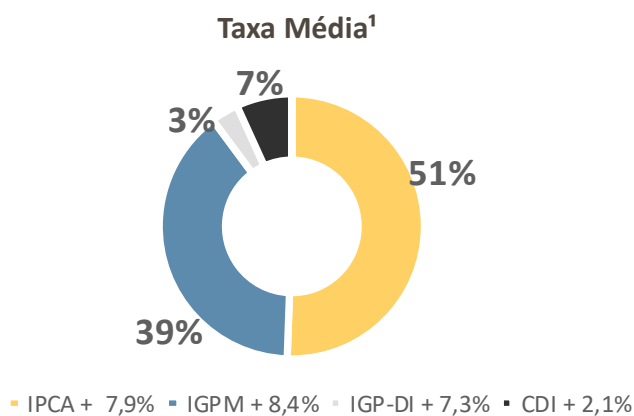
Distribuição de Volume dos Ativos por % do PL (MM R\$)



Distribuição dos Ativos por Indexador e Tipo de Ativo

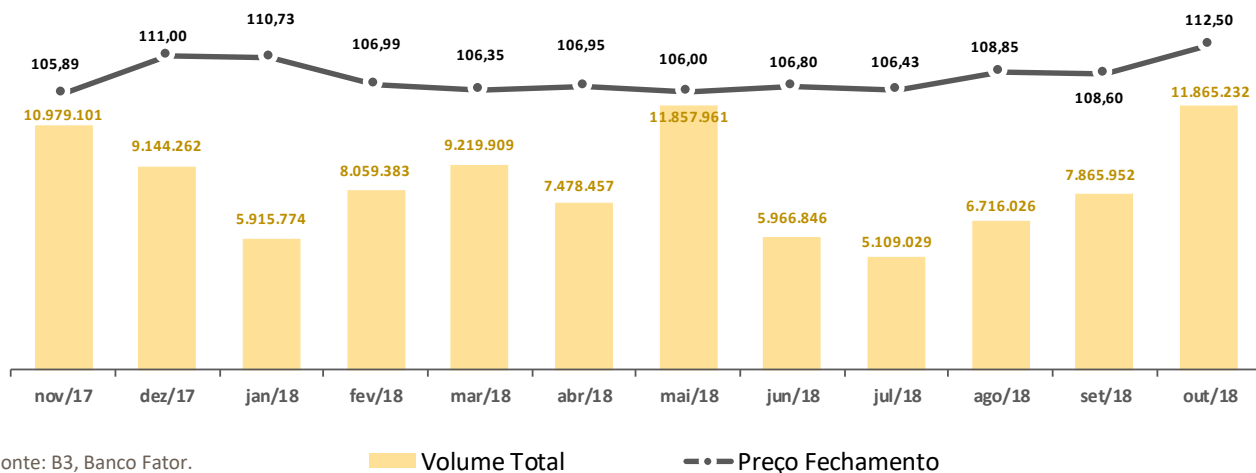


Taxa e Prazo Médio do Fundo



**4,7**  
anos  
de prazo médio²

DESEMPENHO DO FUNDO NO MERCADO SECUNDÁRIO



Fonte: B3, Banco Fator.

¹ Cálculo feito desconsiderando a alocação em Compromissadas

² O Cálculo do prazo médio foi feito considerando os fluxos futuros de todos os ativos da carteira.

## Novas Alocações

**CRI BTS Dengo Chocolates**

- Contrato de locação BTS
- Fábrica de Chocolates localizada em São Paulo – SP
- Alienação Fiduciária de Imóvel
- Taxa: IPCA + 6,09 %
- 5,41% do PL

**CRI Canopus**

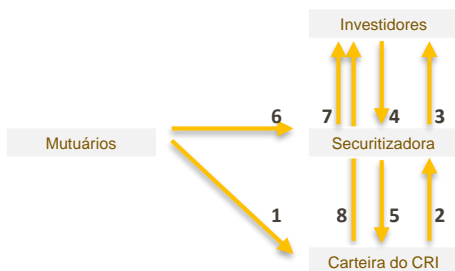
- Recebíveis da PPP Casa Paulista (Estado de São Paulo)
- Fiança da Canopus Holding S.A.
- Rating A+ pela Austin Ratings
- Taxa: IPCA + 9,0%
- 8,34% do PL



CRI em Carteira

**Creditas** | **Estrutura**

**Cód. IF:** 18F0879525  
**Securizadora:** Ápice  
**Tipo:** Carteira Pulverizada  
**Emissão:** 06/2018  
**Vencimento:** 12/2032  
**Taxa de Aquisição:** IPCA+ 8,50%  
**Data de Aquisição:** 28/06/2018  
**Garantias:** 10% de subordinação, AF de todos os Imóveis.  
**Pontos positivos:** Excesso de spread e cobrança feita pela Creditas.  
**Monitorar:** Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.

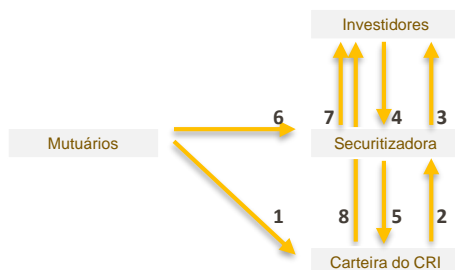


- 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a carteira do FIDC Captalys
- 2) A Creditas recompra todos os créditos “ao par” do FIDC e no mesmo momento vende “ao par” para a securitizadora
- 3) A Securizadora emite CClis lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CClis
- 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora
- 5) A securitizadora repassa os recursos para a Creditas

- 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI
  - 8) Os titulares da série Mezanino tomam as primeiras perdas, até os 10% do saldo devedor da emissão
- Os detentores da série subordinada recebem o excesso de spread dos créditos, após o pagamento das séries sênior e mezanino. Caso não haja excesso devido à inadimplência a série subordinada não recebe pagamento.

**Diálogo** | **Estrutura**

**Cód. IF:** 18C0804313  
**Securizadora:** Gaia  
**Tipo:** Carteira Pulverizada  
**Emissão:** 03/2018  
**Vencimento:** 07/2026  
**Taxa de Aquisição:** IPCA+ 6,10%  
**Data de Aquisição:** 29/03/2018  
**Garantias:** 70% de subordinação, AF de todos os Imóveis, Aval do Sócio.  
**Pontos positivos:** Alta subordinação, boa localização das garantias.  
**Monitorar:** Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.

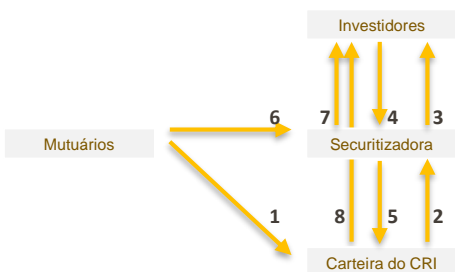


- 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a carteira da Diálogo.
- 2) A Securizadora compra todos os créditos “ao par” da Diálogo.
- 3) A Securizadora emite CClis lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CClis
- 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora
- 5) A securitizadora repassa os recursos para a Diálogo

- 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI
- 8) Os titulares da série Subordinada tomam as primeiras perdas, até os 70% do saldo devedor da emissão

**Mauá** | **Estrutura**

**Cód. IF:** 18F0922803  
**Securizadora:** Ápice  
**Tipo:** Carteira Pulverizada  
**Emissão:** 06/2018  
**Vencimento:** 06/2025  
**Taxa de Aquisição:** IGPM+ 7,50%  
**Data de Aquisição:** 29/06/2018  
**Garantias:** 15% de subordinação, AF de todos os Imóveis.  
**Pontos positivos:** Qualidade da Carteira, boa localização das garantias.  
**Monitorar:** Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.



- 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a Mauá.
- 2) A Securizadora compra todos os créditos “ao par” da Mauá.
- 3) A Securizadora emite CClis lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CClis
- 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora
- 5) A securitizadora repassa os recursos para a Mauá

- 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI
- 8) Os titulares da série Subordinada tomam as primeiras perdas, até os 15% do saldo devedor da emissão



**CRI em Carteira**

Tecnisa (Estoque)	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b> 17K0188743  <b>Securitizedora:</b> Ourinvest  <b>Tipo:</b> Corporativo  <b>Emissão:</b> 11/2017  <b>Vencimento:</b> 05/2023  <b>Taxa de Aquisição:</b> CDI+ 2,30%  <b>Data de Aquisição:</b> 19/04/2018  <b>Garantias:</b> Mínimo de 150% do Saldo devedor em Alienação Fiduciária de Imóveis.  <b>Pontos positivos:</b> Qualidade das Garantias, Aceleração de pagamento.  <b>Monitorar:</b> Risco Corporativo, velocidade de venda do Estoque e gatilhos.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) A devedora (Tecnisa) emite uma CCB em favor da Instituição Financeira</li> <li>2) A Instituição Financeira cede à Securitizedora a CCB.</li> <li>3) A Securitizedora emite uma CCI lastreada na CCB e consequentemente emite um CRI lastreado nesta CCI</li> <li>4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizedora</li> <li>5) A securitizedora repassa os recursos para a Tecnisa</li> <li>6) Conforme a Tecnisa vender o estoque de imóveis, o dinheiro é repassado para o patrimônio separado da Securitizedora.</li> <li>7) A Securitizedora repassa os recursos aos titulares dos CRIs.</li> </ol>

Dengo	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b> 18J0831973  <b>Securitizedora:</b> Ourinvest  <b>Tipo:</b> Corporativo  <b>Emissão:</b> 10/2018  <b>Vencimento:</b> 05/2028  <b>Taxa de Aquisição:</b> IPCA+ 6,09%  <b>Data de Aquisição:</b> 31/10/2018  <b>Garantias:</b> Alienação Fiduciária de Imóvel.  <b>Pontos positivos:</b> Qualidade do devedor e localização do imóvel.  <b>Monitorar:</b> Risco Corporativo.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) A Dengo celebrou com a BRV 06 um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 12 anos</li> <li>2) A Dengo efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à BRV 06.</li> <li>3) A BRV 06 cede à Securitizedora o fluxo de aluguel</li> <li>4) A Securitizedora emite um CRI lastreado no contrato de locação</li> <li>5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizedora</li> <li>6) A Securitizedora repassa os recursos para a BRV 06</li> <li>7) A Dengo passa a pagar os aluguel diretamente ao patrimônio separado da Securitizedora</li> <li>8) A Securitizedora repassa os recursos aos titulares dos CRIs</li> </ol>

Ultra	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b> 17K0216759  <b>Securitizedora:</b> Gaia  <b>Tipo:</b> Corporativo  <b>Emissão:</b> 12/2017  <b>Vencimento:</b> 11/2027  <b>Taxa de Aquisição:</b> IGPM+ 6,75%  <b>Data de Aquisição:</b> 19/12/2017  <b>Garantias:</b> Alienação Fiduciária do Imóvel, Cessão de Ações da RBX, Fiança da Ipiranga Produtos de Petróleo S.A.  <b>Pontos positivos:</b> Qualidade do devedor.  <b>Monitorar:</b> Risco Corporativo, Covenants.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) A Ultragaz celebrou com a Nutrigás um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos</li> <li>2) A Ultragaz efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à Nutrigás.</li> <li>3) A Nutrigás cede à Securitizedora o fluxo de aluguel</li> <li>4) A Securitizedora emite um CRI lastreado no contrato de locação.</li> <li>5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizedora</li> <li>6) A Securitizedora repassa os recursos para a Nutrigás</li> <li>7) A Ultragaz passa a pagar os aluguel diretamente ao patrimônio separado da Securitizedora</li> <li>8) A Securitizedora repassa os recursos aos titulares dos CRIs</li> </ol>

**CRIs em Carteira**

Rumo	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b>12H0020412</p> <p><b>Securizadora:</b> RB Capital</p> <p><b>Tipo:</b> Corporativo</p> <p><b>Emissão:</b> 08/2012</p> <p><b>Vencimento:</b> 06/2027</p> <p><b>Taxa de Aquisição:</b> IPCA + 6,30%</p> <p><b>Data de Aquisição:</b> 06/02/2018</p> <p><b>Garantias:</b> Alienação fiduciária de imóvel.</p> <p><b>Pontos positivos:</b> Qualidade do devedor.</p> <p><b>Monitorar:</b>Risco Corporativo.</p>	<p>1) A ALL celebrou com o FII Salus um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos</p> <p>2) A Rede D’Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel ao FII Salus.</p> <p>3) O FII Salus cede à Securizadora o fluxo de aluguéis</p> <p>4) A Securizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação</p> <p>5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securizadora</p> <p>6) A Securizadora repassa os recursos para o FII Salus</p> <p>7) A Rumo passa a pagar os aluguéis diretamente ao patrimônio separado da Securizadora</p> <p>8) A Securizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs</p>

Rede D’Or III	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b> 16G1479395</p> <p><b>Securizadora:</b> RB Capital</p> <p><b>Tipo:</b> Corporativo</p> <p><b>Emissão:</b> 07/2016</p> <p><b>Vencimento:</b> 05/2026</p> <p><b>Taxa de Aquisição:</b> IPCA+ 7,38%</p> <p><b>Data de Aquisição:</b> 07/07/2016</p> <p><b>Garantias:</b> Alienação Fiduciária da nua propriedade do Imóvel.</p> <p><b>Pontos positivos:</b> Qualidade do devedor.</p> <p><b>Monitorar:</b> Risco Corporativo.</p>	<p>1) A Rede D’Or celebrou com o FII NorthWest um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos</p> <p>2) A Rede D’Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à NorthWest.</p> <p>3) A NorthWest cede à Securizadora o fluxo de aluguéis</p> <p>4) A Securizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação</p> <p>5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securizadora</p> <p>6) A Securizadora repassa os recursos para o FII NorthWest</p> <p>7) A Rede D’Or passa a pagar os aluguéis diretamente ao patrimônio separado da Securizadora</p> <p>8) A Securizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs</p>

Rede D’Or	Estrutura
<p><b>Cód. IF:</b> 16B0764930</p> <p><b>Securizadora:</b> RB Capital</p> <p><b>Tipo:</b> Corporativo</p> <p><b>Emissão:</b> 02/2016</p> <p><b>Vencimento:</b> 05/2026</p> <p><b>Taxa de Aquisição:</b> IGPM+ 8,28%</p> <p><b>Data de Aquisição:</b> 240/05/2016</p> <p><b>Garantias:</b> Alienação Fiduciária da nua propriedade do Imóvel.</p> <p><b>Pontos positivos:</b> Qualidade do devedor.</p> <p><b>Monitorar:</b> Risco Corporativo.</p>	<p>1) A Rede D’Or celebrou com o FII NorthWest um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos</p> <p>2) A Rede D’Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à NorthWest.</p> <p>3) A NorthWest cede à Securizadora o fluxo de aluguéis</p> <p>4) A Securizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação</p> <p>5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securizadora</p> <p>6) A Securizadora repassa os recursos para o FII NorthWest</p> <p>7) A Rede D’Or passa a pagar os aluguéis diretamente ao patrimônio separado da Securizadora</p> <p>8) A Securizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs</p>

## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

**Fundo:** Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário - FII

**CNPJ:** 11.664.201/0001-00

**Administrador:** Banco Fator S.A.

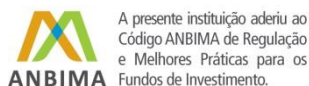
**Gestor:** Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**Número de Cotistas:** 9.193 (Pessoas Físicas: 9.181; Pessoas Jurídicas: 12)

**Código Bovespa:** VRTA11

**Contato:** [fundosimobiliarios@fator.com.br](mailto:fundosimobiliarios@fator.com.br)



**ADVERTÊNCIA:** Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. 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.