



**bancofator**   
Soluções Financeiras para um Mundo de Oportunidades

**Proposta para 3º emissão de cotas do Fator Verita  
(a ser deliberada em Assembleia Geral de Cotistas  
a ser Realizada em 17/07/2014)**

# Características Propostas para a Nova Emissão

<b>Volume Total da Oferta</b>	R\$ 35.000.052,00
<b>Lote Adicional</b>	20% da quantidade inicialmente ofertada – 86.956 cotas – R\$ 6.999.942,00
<b>Lote Suplementar</b>	15% da quantidade inicialmente ofertada – 65.217 cotas – R\$ 5.249.928,00
<b>Direito de Preferencia</b>	Será garantido o direito de preferencia aos cotistas inscritos no registro de cotistas do Fundo no dia da publicação do aviso de início de Distribuição de cotas,
<b>Volume Mínimo da Oferta</b>	N/A
<b>Tipo da Oferta</b>	Instrução CVM 400
<b>Número de Cotas</b>	307.018
<b>Investimento Mínimo</b>	50 cotas – R\$ 5.700,00
<b>Investimento Máximo</b>	N/A
<b>Valor da Cota</b>	R\$ 114,00
<b>Critério para definição do valor de cada Cota</b>	Valor arredondado da soma da cota patrimonial de fechamento de junho de 2014 e dos custos de emissão
<b>Assessor Legal</b>	PMKA
<b>Negociação das Cotas</b>	Mercado de Bolsa da BM&FBOVESPA (VRTA11)

**Os termos acima são apenas indicativos para fins da ordem do dia da Assembleia Geral de Cotistas, a ser realizada no dia 17 de julho de 2014, podendo ser alterados ou rejeitados mediante deliberação dos cotistas presentes**

# Ativos em Análise para Alocação dos Recursos

Abaixo seguem os 4 ativos que estão em análise para eventualmente fazerem parte da carteira do fundo na nova emissão

Ativos em Avaliação						
Ativo	Valor Líquido	% dos Ativos	Indexador	Taxa a.a.	Prazo	Tipo de ativo
CRI - 1 - Expectativa de alocação mês 1	8.750.000	6,59%	IGP-DI	10,00% a.a.	144 meses	Varejo
CRI - 2 - Expectativa de alocação mês 2	8.750.000	6,59%	IPCA	7,48% a.a.	180 meses	Corporativo
CRI - 3 - Expectativa de alocação mês 3	8.750.000	6,59%	IPCA	8,50% a.a.	120 meses	Corporativo
CRI - 4 - Expectativa de alocação mês 4	8.750.000	6,59%	IGP-M	10,00% a.a.	120 meses	Loteamento

**OS ATIVOS AQUI PROPOSTOS SERÃO CONSIDERADOS PELO ADMINISTRADOR COMO MERA EXPECTATIVA, NÃO HAVENDO QUALQUER OBRIGAÇÃO OU GARANTIA POR PARTE DO FUNDO, DO ADMINISTRADOR EM ADQUIRIR OS ATIVOS AQUI PROPOSTOS**

# Estudo de Viabilidade da 3ª Emissão de Cotas



A expectativa é que a distribuição média por cota nos 12 meses seguintes a nova oferta seja de R\$ 1,27 por cota

Carteira	Atual	Mês 1	Mês 2	Mês 3	Mês 4	Mês 5	Mês 6	Mês 7	Mês 8	Mês 9	Mês 10	Mês 11	Mês 12
Saldo em CRI	87.268.761	95.838.241	103.054.829	110.155.952	117.143.457	124.019.161	122.034.855	128.832.297	126.770.980	124.742.645	122.746.762	120.782.814	127.600.289
Saldo em LCI	8.569.480	17.500.000	19.033.412	11.932.289	4.944.784	6.819.080	8.803.386	2.005.944	4.067.261	6.095.596	8.091.479	10.055.427	3.237.952
Fator Over (FII RF)	1.885.357	19.385.357	10.635.357	10.635.357	10.635.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357	1.885.357
Total Verità	97.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598	132.723.598
Rentabilidade Bruta (% a.m.)	1,22%	1,19%	1,23%	1,26%	1,29%	1,33%	1,32%	1,35%	1,34%	1,33%	1,32%	1,32%	1,35%
Rentabilidade Bruta	1.191.619	1.583.171	1.635.936	1.675.708	1.714.844	1.765.700	1.754.587	1.792.658	1.781.113	1.769.752	1.758.574	1.747.574	1.785.758
Despesas Totais (% a.m.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Despesas Totais	110.383	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916	149.916
Total de cotas	876.875	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393	1.183.393
Rentabilidade a ser distribuída	1.027.174	1.361.592	1.411.719	1.449.502	1.486.681	1.534.995	1.524.437	1.560.604	1.549.637	1.538.844	1.528.225	1.517.775	1.554.049
Expectativa de Distribuição por cota	1,17	1,15	1,19	1,22	1,26	1,30	1,29	1,32	1,31	1,30	1,29	1,28	1,31

**O ESTUDO DE VIABILIDADE SERÁ CONSIDERADA PELO ADMINISTRADOR COMO MERO PARÂMETRO PARA A RENTABILIDADE DAS COTAS DO FUNDO, NÃO HAVENDO QUALQUER OBRIGAÇÃO OU GARANTIA POR PARTE DO DO ADMINISTRADOR EM ALCANÇAR OU REPRODUZIR A RENTABILIDADE ALVO PARA AS COTAS DO FUNDO.**