

## FATOR VERITÀ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

O Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário tem como objetivo a aquisição de ativos financeiro 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, permitindo o melhor acesso a investimentos neste tipo de ativo por aceitar valor menor de investimento.

A distribuição de rendimentos será semestral com base nos meses de junho e dezembro, de acordo com o Parágrafo Primeiro do Artigo 16 do Regulamento do Fundo.

O Benchmark do fundo, em base anual, é de IGP-M + 6% a.a.

A captação do fundo teve início no dia 29 de julho com encerramento após 6 meses de distribuição das quotas, o que se deu no dia 31º de janeiro de 2011, visto que dia 29 não foi dia útil. O registro de funcionamento do fundo foi concedido pela CVM ao Fator Verità FII no dia 24 de março de 2011.

### Principais Características

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Nome do Fundo              | Fator Verità FII |
| Administrador e Gestor     | Banco Fator      |
| Custodiante e Escriturador | Banco Itaú       |
| Auditor                    | BDO Trevisan     |
| Código Bovespa             | VRTA11           |

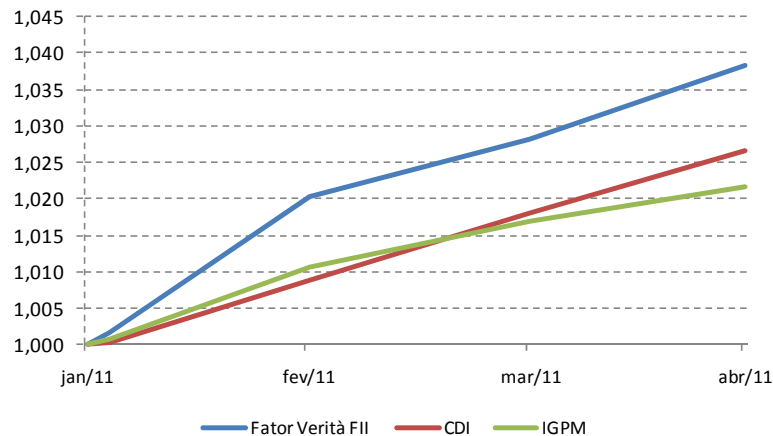
### Posição do Fundo em 29/04/2011\*

|  |                   |
|--|-------------------|
| Nome do Fundo  | Fator Verità FII  |
| Valor do Patrimônio do Fundo (R\$)                           | 31.434.126,96     |
| Valor Patrimonial das Cotas (R\$)                            | 1,0861102         |
| Rentabilidade de Abril/11 (%)                                | 0,9945%           |
| Rentabilidade do Período - Abril (IGP-M + %)                 | IGP-M + 0,54%     |
| Rentabilidade do Período (abril) anualizada (IGP-M + %a.a.)* | IGP-M + 7,47%a.a. |

\*base 252

\*Carteira base: abertura do dia 02/05/2011

**Rentabilidade Nominal Acumulada após o período de Distribuição – Jan a Abr/11 (Verità X CDI X IGP-M)**



**Investimentos Realizados no Período**

| Ativos adquiridos pelo Fundo no mês de referência: |           |         |       |                   |           |               |            |            |              |                     |  |
|--|-----------|---------|-------|-------------------|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------------|--|
| Tipo   | Emissor   | Emissão | Série | Rating            | Indexador | Tx. de Compra | Vencimento | Quantidade | PU de compra | Valor Investido     |  |
| CRI  | Brazilian | 1ª      | 157ª  | AA- (bra) / Fitch | IGP-M     | 12,00%a.a.    | 13/dez/39  | 5          | 325.372,92   | 1.626.864,60        |  |
| <b>Valor dos Investimentos do Fundo no Mês</b>     |           |         |       |                   |           |               |            |            |              | <b>1.626.864,60</b> |  |

**Composição da Carteira**

| Carteira do Fundo no mês de referência: |                  |         |       |        |           |               |            |            |              |                      |                |
|---|------------------|---------|-------|--------|-----------|---------------|------------|------------|--------------|----------------------|----------------|
| Tipo                                    | Emissor          | Emissão | Série | Rating | Indexador | Tx. de Compra | Vencimento | Quantidade | PU de compra | Valor líquido        | % PL           |
| CRI                                     | GaiaSec          | 4ª      | 9ª    | AA-    | IGP-M     | 7,60%a.a.     | 11/nov/16  | 9          | 306.925,87   | 2.732.282,07         | 8,69%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 156ª  | AA-    | IGP-M     | 8,30%a.a.     | 13/dez/39  | 39         | 333.314,96   | 12.608.940,41        | 40,11%         |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 185ª  | AAA    | IGP-M     | 7,70%a.a.     | 15/mar/15  | 6          | 298.781,48   | 1.704.338,45         | 5,42%          |
| CRI                                     | RB Capital       | 1ª      | 40ª   | A      | IPCA      | 7,60%a.a.     | 21/dez/13  | 4          | 364.672,03   | 1.521.566,82         | 4,84%          |
| CRI                                     | GaiaSec          | 4ª      | 16ª   | AA+    | CDI       | 1,20%a.a.     | 9/abr/21   | 4          | 302.416,73   | 1.246.079,88         | 3,96%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 177ª  | A1.br  | CDI       | 1,20%a.a.     | 9/set/14   | 4          | 314.728,42   | 1.225.341,31         | 3,90%          |
| CRI                                     | GaiaSec          | 1ª      | 1ª    | AA+    | IGP-M     | 8,10%a.a.     | 9/abr/21   | 19         | 237.208,55   | 4.209.786,69         | 13,39%         |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 156ª  | AA-    | IGP-M     | 8,30%a.a.     | 13/dez/39  | 2          | 333.939,75   | 646.846,39           | 2,06%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 185ª  | AAA    | IGP-M     | 7,70%a.a.     | 15/mar/15  | 1          | 299.699,32   | 284.547,50           | 0,91%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 180ª  | A+     | IGP-M     | 8,00%a.a.     | 20/ago/40  | 9          | 298.779,70   | 2.602.894,41         | 8,28%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 157ª  | n/a    | IGP-M     | 12,00%a.a.    | 13/dez/39  | 3          | 333.197,59   | 984.116,99           | 3,13%          |
| CRI                                     | Brazilian        | 1ª      | 157ª  | n/a    | IGP-M     | 12,00%a.a.    | 13/dez/39  | 5          | 325.372,92   | 1.638.968,03         | 5,21%          |
| FI RF                                   | Fator over FI RF | -       | -     | -      | -         | -             | -          | 106.405,16 | 2,45         | 260.265,24           | 0,83%          |
| Tesouraria                              | -                | -       | -     | -      | -         | -             | -          | -          | -            | 5.222,05             | 0,02%          |
| Contas a pagar/receber                  | -                | -       | -     | -      | -         | -             | -          | -          | -            | (237.069,28)         | -0,75%         |
| <b>Total Ativos</b>                     |                  |         |       |        |           |               |            |            |              | <b>31.434.126,96</b> | <b>100,00%</b> |

**Relacionamento com Cotista**

**Paulo Vellani**

E-mail: [plima@bancofator.com.br](mailto:plima@bancofator.com.br)

Tel: 11-3049-6195

**Vanessa Roveri**

E-mail: [vroveri@bancofator.com.br](mailto:vroveri@bancofator.com.br)

Tel: 11-3049-6257