

FATOR VERITÀ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (VRTA11)

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.

A captação do Fundo teve início em 29 de julho de 2010 com encerramento em 31 de janeiro de 2011. O registro de funcionamento do Fundo foi concedido pela CVM ao Fator Verità FII no dia 24 de março de 2011.

POSIÇÃO DO FUNDO EM 31/07/2012*

Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	R\$ 32.468.383,32
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	R\$ 112,18
Patrimônio Líquido do Fundo após Distribuição	R\$ 32.091.694,48
Valor Patrimonial das Cotas após Distribuição	R\$ 110,88
Rentabilidade Mensal (%)	1,49%
Rentabilidade Mensal (IGP-M + %)	IGP-M + 0,15%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	220,35%
Rentabilidade Acumulada 12 meses ⁽²⁾ (IGP-M + % a.a.)	IGP-M + 5,74% a.a.
Rentabilidade Acumulada 12 meses ⁽²⁾ (% do CDI)	124,37% do CDI

*Carteira base: abertura do dia 01/08/2012

¹ Antes da Distribuição de Rendimentos

² Período: Ago/2011 a Jul/2012 - Considerando a rentabilidade das Distribuições de Rendimentos.

Comentário: O Patrimônio Líquido e Valor Patrimonial das Cotas após Distribuição consideram o impacto da Distribuição de Rendimentos aos Cotistas referente ao mês de julho de 2012, no valor de R\$ 1,301535 por cota, a ser efetivamente distribuído em 15 de agosto de 2012.

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS AOS COTISTAS

No dia 15 de agosto de 2012, a título de antecipação da distribuição dos resultados semestrais, será distribuído aos cotistas o resultado líquido financeiramente realizado no mês de julho de 2012, como previsto no parágrafo 1º do Artigo 16 do Regulamento do Fundo.

Período de Referência	01/07/2012 - 31/07/2012
Data da Distribuição	15/08/2012
Cotistas Elegíveis	Cotistas com posição em 31/07/2012
Total a ser Distribuído	R\$ 376.688,84
Distribuição por cota	R\$ 1,301535

DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

O Fator Verità encerrou o mês de julho com 75,83% dos recursos alocados em ativos indexados ao IGP-M, 23,08% ao IPCA, 0,68% ao CDI e o restante em quotas de FI de RF - a efeito de provisão de pagamento da Distribuição de Rendimentos. Dessa forma, a rentabilidade do Fundo acompanhou o comportamento do índice IGP-M, que avançou 1,34% em julho frente a 0,66% no mês de junho. A variação acumulada do índice em 12 meses subiu de 5,14% em junho para 6,67% em julho.

Mês/Ano	PL do Fundo	Cota Patrimonial (R\$/cota) ⁽¹⁾	Distribuição de Rendimentos (R\$/cota)	Rentabilidade Mensal	Rentabilidade Mensal (% CDI)	Rentabilidade 12 meses	Rentabilidade 12 meses ⁽²⁾ (IGP-M + %)	Rentabilidade 12 meses (%CDI)	Rentabilidade Acumulada ⁽³⁾
ago/11	R\$ 31.812.538,38	R\$ 109,92	-	0,7600%	70,87%	-	-	-	6,81%
set/11	R\$ 32.158.390,58	R\$ 111,11	-	1,0872%	115,68%	-	-	-	7,97%
out/11	R\$ 32.498.444,88	R\$ 112,29	-	1,0574%	120,06%	-	-	-	9,12%
nov/11	R\$ 32.824.276,79	R\$ 113,41	-	1,0026%	116,77%	-	-	-	10,21%
dez/11	R\$ 31.767.514,57	R\$ 109,76	R\$ 4,518513	0,7480%	82,67%	-	-	-	11,03%
jan/12	R\$ 31.766.948,82	R\$ 109,76	R\$ 0,893017	0,8118%	91,70%	11,75%	6,91%	101,13%	11,94%
fev/12	R\$ 31.801.326,81	R\$ 109,88	R\$ 0,574556	0,6317%	85,18%	10,41%	6,74%	90,41%	12,64%
mar/12	R\$ 31.815.752,59	R\$ 109,93	R\$ 0,884496	0,8503%	105,20%	10,49%	7,03%	92,12%	13,60%
abr/12	R\$ 31.835.633,25	R\$ 110,00	R\$ 1,139184	1,0988%	156,99%	10,61%	6,71%	94,40%	14,85%
mai/12	R\$ 31.952.214,86	R\$ 110,40	R\$ 1,136714	1,3996%	191,07%	10,74%	6,22%	98,10%	16,46%
jun/12	R\$ 31.992.258,75	R\$ 110,54	R\$ 1,157868	1,1741%	183,86%	11,43%	5,98%	107,67%	17,82%
jul/12	R\$ 32.091.694,48	R\$ 110,88	R\$ 1,301535	1,4882%	220,35%	12,80%	5,74%	124,37%	19,58%

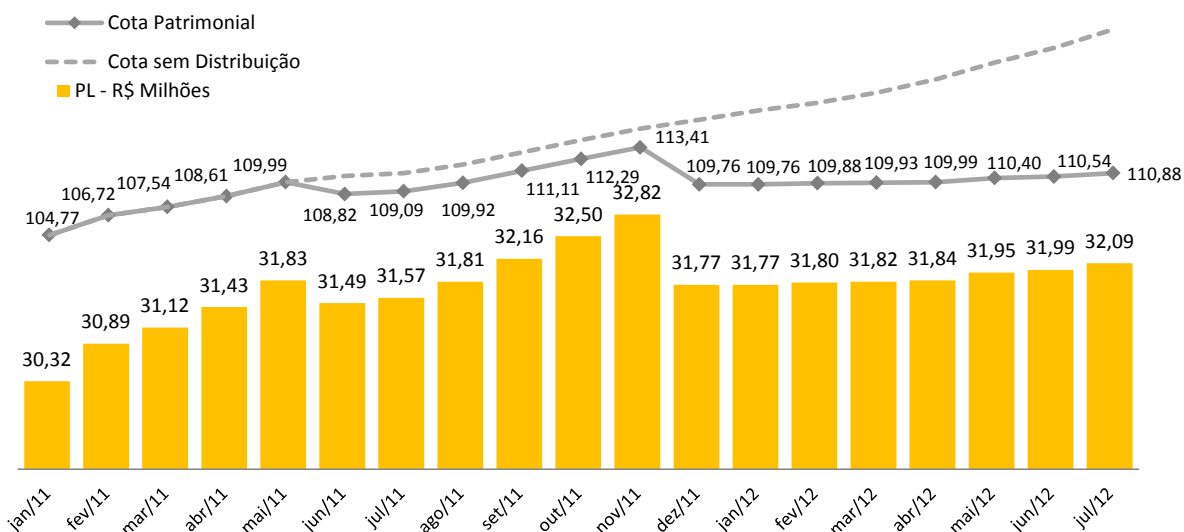
¹ Considerando grupamento das cotas em Assembleia Geral de Cotistas em junho/2011.

² Rentabilidade do Fundo em termos percentuais acima da variação do IGP-M.

³ Período a partir de 28/01/2011, data de alocação do Fundo - Considerando rentabilidade das Distribuições de Rendimentos.



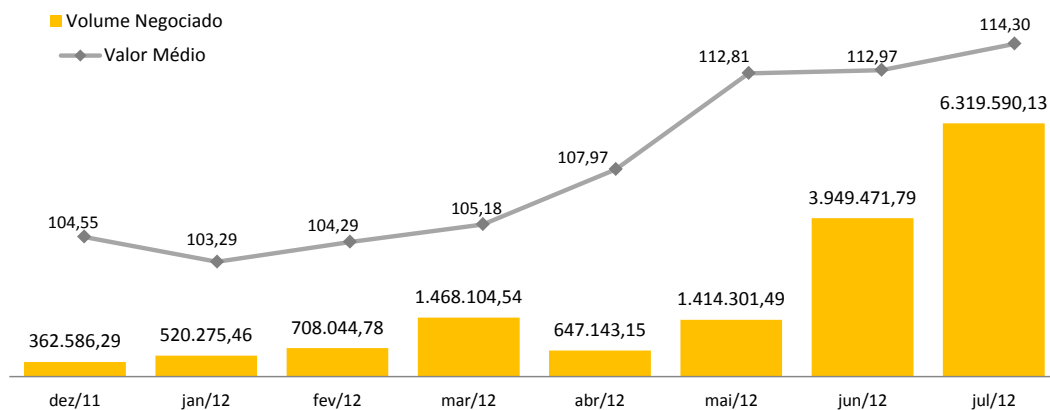
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO E DA COTA PATRIMONIAL



A linha contínua apresentada no gráfico acima mostra o comportamento da cota patrimonial do Fundo após o impacto das distribuições semestrais de rendimentos aos cotistas. Já a linha tracejada, representa a evolução da cota desconsiderando este efeito.

PERFORMANCE DO FUNDO NA BOVESPA

Houve um considerável aumento da negociação das cotas do Fator Verità em Bolsa nos últimos meses. No mês de julho foram negociadas 55.288 cotas, o equivalente ao volume de R\$ 6.319.590, representando um giro de 19,7% do Patrimônio Líquido do fundo.



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO EM 31/07/2012*

Tipo	Lastro	Emissor	Emissão	Série	Rating	Tx. Aquisição	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor líquido	% PL
CRI	Brookfield BTG	GaiaSec	4ª	9ª	A+ ¹	7,60%a.a.	11/nov/16	9	306.925,87	1.874.710,56	5,84%
CRI	Petrobrás	Brazilian	1ª	185ª	AAA ¹	7,70%a.a.	15/mar/15	6	298.781,48	1.314.814,89	4,10%
CRI	Petrobrás	Brazilian	1ª	185ª	AAA ¹	7,70%a.a.	15/mar/15	1	299.699,32	219.135,81	0,68%
CRI	Pulverizado 156	Brazilian	1ª	156ª	AA- ¹	8,30%a.a.	13/dez/39	37	333.314,96	9.637.788,90	30,03%
CRI	Pulverizado 156	Brazilian	1ª	156ª	AA- ¹	8,30%a.a.	13/dez/39	2	333.939,75	521.282,80	1,62%
CRI	Brookfield	GaiaSec	2ª	1ª	AA+ ¹	8,10%a.a.	09/set/38	19	237.208,55	1.804.370,41	5,62%
CRI	Pulverizado 180	Brazilian	1ª	180ª	A+ ¹	8,00%a.a.	20/ago/40	9	298.779,70	1.920.378,36	5,98%
CRI	REP	GaiaSec	5ª	7ª	n/a	8,50%a.a.	26/nov/22	10	307.799,98	3.110.889,50	9,69%
CRI	Pulverizado 259	Brazilian	1ª	259ª	n/a	8,70%a.a.	20/set/31	7	311.782,23	1.502.588,55	4,68%
CRI	Pulverizado 157 Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	12,00%a.a.	13/dez/39	3	333.197,59	788.307,94	2,46%
CRI	Pulverizado 157 Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	12,00%a.a.	13/dez/39	5	325.372,92	1.312.764,27	4,09%
CRI	Brookfield Sub.	GaiaSec	4ª	30ª	n/a	11,50%a.a.	11/out/21	3	335.456,72	759.804,50	2,37%
CRI	Pulverizado 269	Brazilian	1ª	269ª	A- ¹	8,00%a.a.	20/nov/41	1	291.069,80	283.674,53	0,88%
CRI	Pulverizado 261	Brazilian	1ª	261ª	A- ¹	8,00%a.a.	20/out/41	3	262.755,30	787.360,34	2,45%
CRI	Pulverizado 261	Brazilian	1ª	261ª	A- ¹	8,00%a.a.	20/out/41	1	263.205,05	262.508,31	0,82%
CRI	Pulverizado 261	Brazilian	1ª	261ª	A- ¹	8,00%a.a.	20/out/41	3	263.936,91	787.347,13	2,45%
CRI	Pulverizado 261	Brazilian	1ª	261ª	A- ¹	8,00%a.a.	20/out/41	1	265.213,20	262.534,00	0,82%
CRI	General Shopping	RB Capital	1ª	39ª	A ² .br ²	8,10%a.a.	26/abr/20	10	103.799,21	1.023.372,97	3,19%
CRI	Fleury	GaiaSec	4ª	34ª	n/a	7,00%a.a.	18/out/21	2	306.331,65	611.866,42	1,91%
CRI	GSP	GaiaSec	29ª	5ª	n/a	10,00%a.a.	25/out/21	6	343.522,56	2.020.146,04	6,29%
CRI	GSP	GaiaSec	29ª	5ª	n/a	10,00%a.a.	25/out/21	3	343.654,67	1.009.911,19	3,15%
CRI	GSP	GaiaSec	29ª	5ª	n/a	10,00%a.a.	25/out/21	1	343.786,84	336.583,01	1,05%
LCI	n/a	Brazilian	n/a	n/a	A- ¹	94,00%a.a.	16/jul/12	220	1.000,00	220.495,17	0,69%
FI RF	n/a	Fator Over								133.699,92	0,42%
Tesouraria			-							215,66	0,00%
Contas a pagar/receber										-38.167,86	-0,12%
Provisão da distribuição aos cotistas										-376.688,84	-1,17%
Total Ativos										R\$ 32.091.694,48	100%

*Carteira base: abertura do dia 01/08/2012 – Considerando Provisão de Distribuição de Rendimentos

¹ Fitch Ratings

² Moody's

ATIVOS ADQUIRIDOS EM JULHO

Tipo	Lastro	Emissor	Emissão	Série	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor Total
CRI	GSP	GaiaSec	1ª	29ª	IPCA	10,00%a.a.	25/out/21	6	R\$ 343.522,56	R\$ 2.061.135,36
CRI	GSP	GaiaSec	1ª	29ª	IPCA	10,00%a.a.	25/out/21	3	R\$ 343.654,67	R\$ 1.030.964,01
CRI	GSP	GaiaSec	1ª	29ª	IPCA	10,00%a.a.	25/out/21	1	R\$ 343.786,84	R\$ 343.786,84

ATIVOS VENDIDOS EM JULHO

Tipo	Lastro	Emissor	Emissão	Série	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de venda	Valor Total
CRI	Pulverizado 156	GaiaSec	1ª	156ª	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	1	R\$ 269.175,17	R\$ 269.175,17
CRI	Pulverizado 156	GaiaSec	1ª	156ª	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	1	R\$ 263.380,49	R\$ 263.380,49
CRI	Gafisa	Brazilian	1ª	177ª	CDI	1,20%a.a.	09/set/14	3	R\$ 311.307,37	R\$ 933.922,11

Fale Conosco:

fundosimobiliarios@bancofator.com.br

SAC: 0800-77-07229

Ouidoria Fator: 0800-77-32867

