

## 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 abril, o Banco Central elevou a taxa SELIC em 0,25% (de 10,75 para 11,00%). Contudo não teve impacto no mercado de fundos imobiliários, o índice IFIX teve desempenho positivo de 1,1% no mês.

Após a alienação do CRI pulverizado Damha em março, a equipe de gestão está em fase avançada de avaliação de dois novos ativos para compor a carteira do fundo, podendo finalizar a aquisição ainda no maio.

Posição do Fundo	abril-14
Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup>	96.347.114
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup>	109,94
Rentabilidade Mensal <sup>(2)</sup> (%)	1,46%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	179%
Data da Distribuição	14/02/2014
Distribuição por cota	1,14

\* Data de referência: 30/04/2014

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	1.487.402,25
Custos	-84.530,42
Resultado líquido	1.402.871,83
Distribuição	1.003.086,56
Excedente de resultado	399.785,27

\*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 (%GPM)
nov/13	R\$ 95.582.578	R\$ 1,048	0,57%	80,71%	9,27%	118,84%	3,48%
dez/13	R\$ 95.656.091	R\$ 1,013	1,01%	128,85%	9,26%	114,88%	3,56%
jan/14	R\$ 94.956.660	R\$ 1,020	0,20%	24,23%	8,61%	103,30%	2,79%
fev/14	R\$ 96.054.480	R\$ 1,079	2,15%	274,99%	10,25%	118,32%	4,24%
mar/14	R\$ 95.947.329	R\$ 1,152	0,94%	123,65%	10,51%	118,04%	2,99%
abr/14	R\$ 96.347.114	R\$ 1,145	1,46%	179,30%	11,22%	122,84%	3,00%

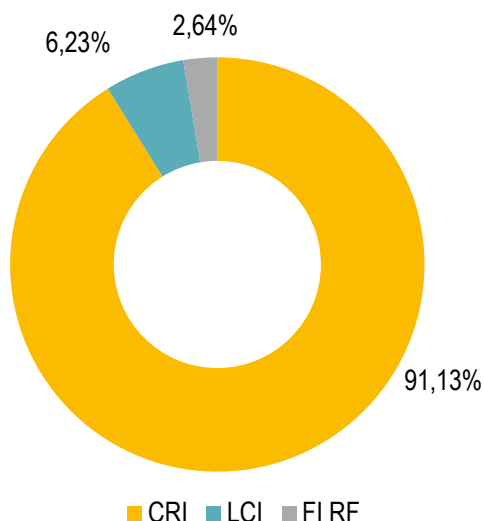
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Relatório Mensal - Abril de 2014

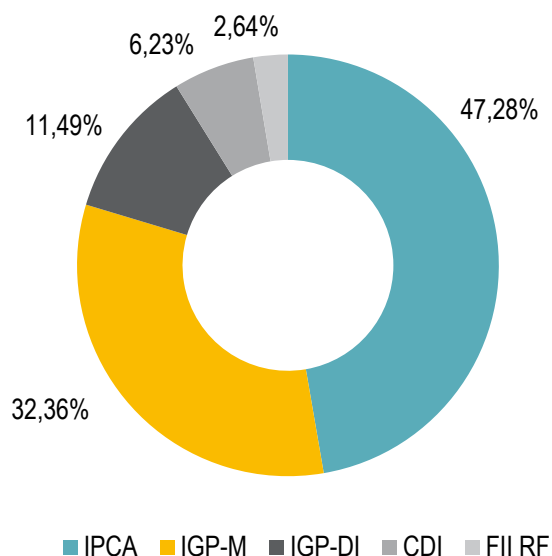
Não houve movimentos na carteira do Fundo durante o mês de abril.

O fundo encerrou o mês de abril/14 com 91,13% alocado em CRI's.

Distribuição da Carteira por Ativo

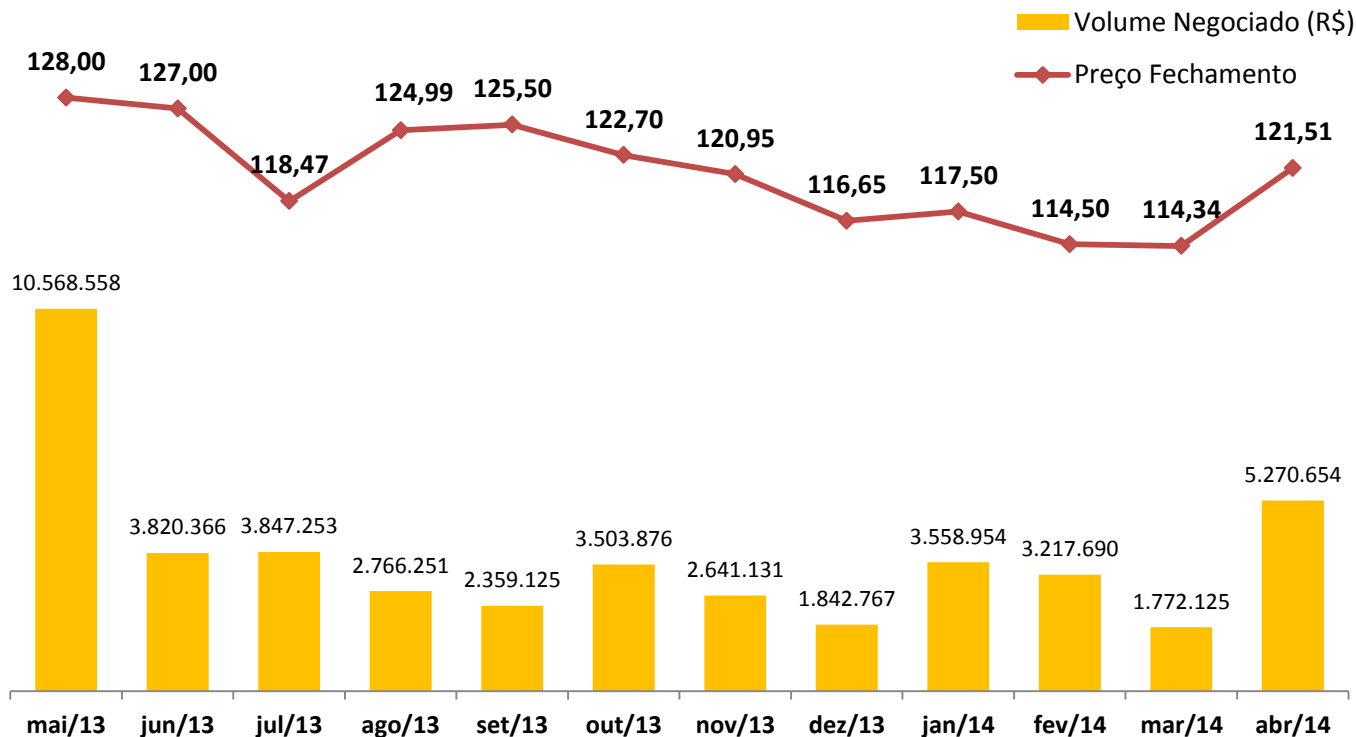


Distribuição da Carteira por Indexador



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,62%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,66%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	0,79%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	A+	5,89%
CRI - Brookfield	8,10% a.a.	AAA	0,17%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	1,27%
CRI - REP	8,50% a.a.	n/a	3,26%
CRI - REP	7,70% a.a.	n/a	1,96%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	1,15%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,72%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,51%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,22%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	1,39%
CRI - General Shopping	8,10% a.a.	A <sup>2</sup> br	0,90%
CRI - General Shopping	8,55% a.a.	A <sup>2</sup> br	4,41%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,59%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,88%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,92%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	9,38%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,81%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AA-	1,26%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,95%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,57%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	3,56%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	7,26%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,58%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,09%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AA-	4,11%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,11%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	7,64%
CRI - Anhanguera	8,35% a.a.	AA-	1,53%
LCI - Banco ABC	93,00% a.a.	AA	6,23%
FII RF		n/a	2,64%

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:** 1918 (Pessoa Física: 1907; Pessoa Jurídica: 11)

**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.