

## 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 julho o FUNDO teve um desempenho positivo de 0,39%, graças à deflação de 0,61% no índice IGP-M. Além disso, o FUNDO realizou o pagamento de R\$ 1.949,75 impostos referentes a ganhos de capital que ocorreram na alienação de cotas de outros fundos imobiliários no ano de 2013 (conforme informado no fato relevante de 31 de julho de 2013).

Durante o mês de julho foi realizada assembleia que aprovou a 3ª emissão de cotas do fundo conforme deliberação publicada no dia 22 de julho.

Posição do Fundo	julho-14
Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup>	95.124.691
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup>	108,54
Rentabilidade Mensal <sup>(2)</sup> (%)	0,39%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	42%
Data da Distribuição	15/07/2014
Distribuição por cota	1,11

\* Data de referência: 30/06/2014

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	472.531,62
Custos	-97.352,71
Resultado líquido	375.178,91
Distribuição	977.094,47
Excedente de resultado	-601.915,56

\*Desempenho em regime de competência

\*\*Reflete a marcação à mercado dos ativos

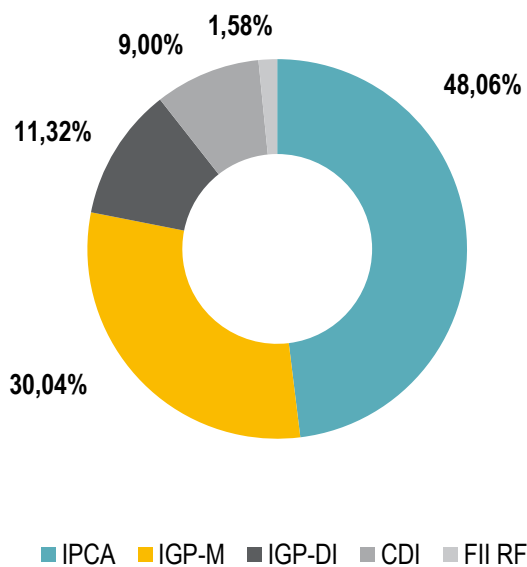
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 (IGPM +)
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%
mai/14	R\$ 96.920.274	R\$ 1,175	1,66%	193,83%	12,79%	135,67%	4,60%
jun/14	R\$ 95.726.607	R\$ 2,313	0,86%	105,23%	13,41%	138,60%	6,75%
jul/14	R\$ 95.124.691	R\$ 1,115	0,39%	41,68%	12,48%	125,73%	6,80%

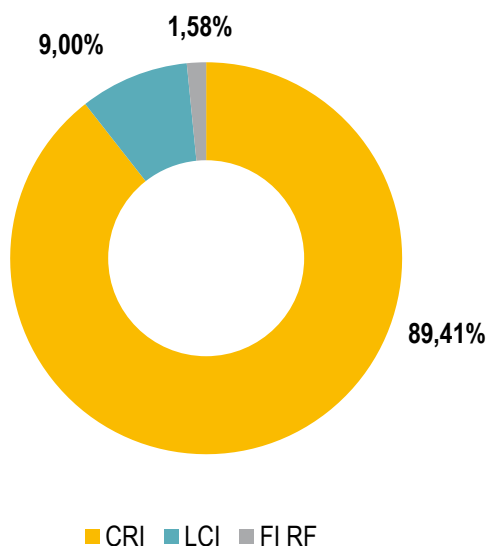
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

No mês de Julho o Fundo firmou o compromisso de aquisição de R\$ 7.966.325 do CRI – MGrupo, ativo lastreado na operação de shopping center no sul do Brasil com remuneração de IGP-DI + 10% a.a. e rating A+. O ativo ainda não consta na carteira descrita neste relatório (data base: 31/07/2014) pois a liquidação financeira se deu no dia 04 de Agosto.

**Distribuição da Carteira por Indexador**

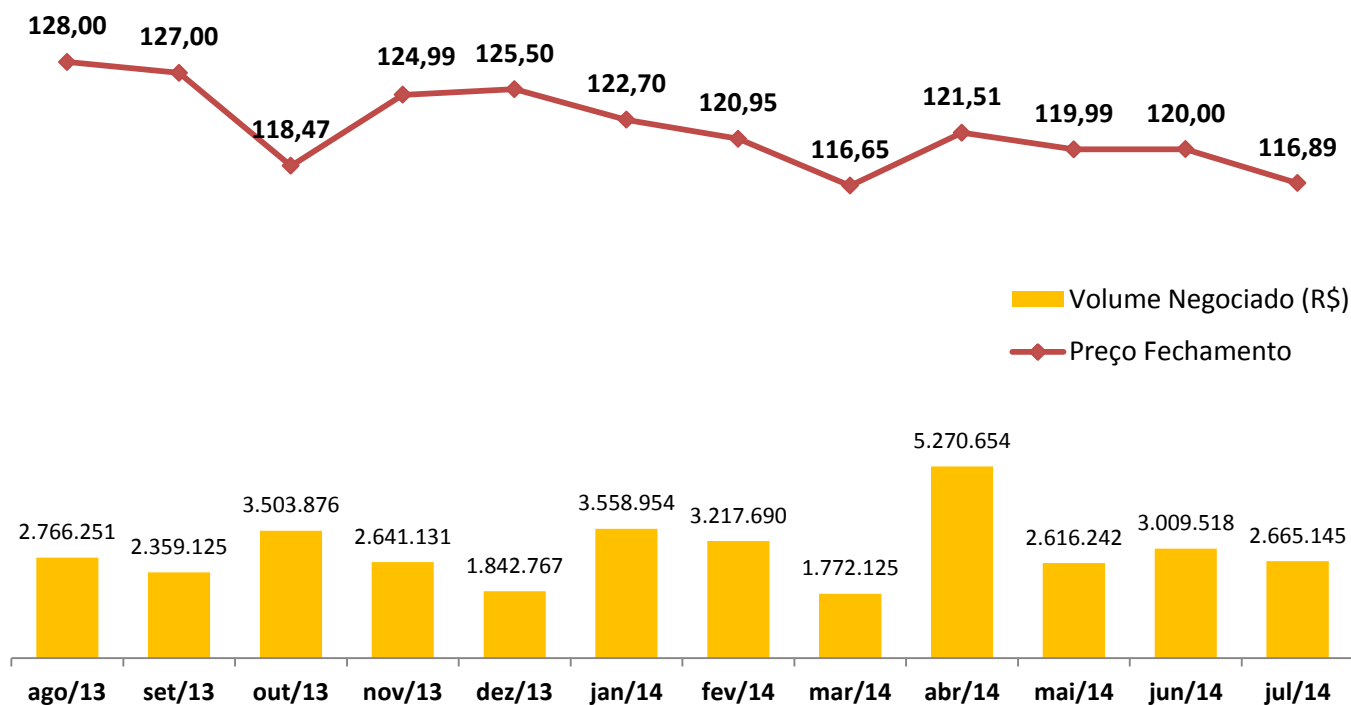


**Distribuição da Carteira por Ativo**



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,46%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,49%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	0,74%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	A+	5,55%
CRI - Brookfield	8,10% a.a.	AAA	0,00%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	1,15%
CRI - REP	8,50% a.a.	n/a	3,31%
CRI - REP	7,70% a.a.	n/a	1,99%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	1,01%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,67%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,52%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,21%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	1,26%
CRI - General Shopping	8,10% a.a.	A <sup>2</sup> br	0,92%
CRI - General Shopping	8,55% a.a.	A <sup>2</sup> br	4,49%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,59%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,87%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,69%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	9,22%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,68%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AA-	1,33%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,93%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,25%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	3,21%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	6,93%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,77%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,17%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AA-	4,08%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,10%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	8,25%
CRI - Anhanguera	8,35% a.a.	AA-	1,59%
LCI - Banco ABC	93,00% a.a.	AA	9,00%
FII RF		n/a	1,58%

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:** 2003 (Pessoa Física: 1995; Pessoa Jurídica: 8)

**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.