

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

O mês de junho foi marcado pelo início da Copa do Mundo que estimulou uma maior estabilidade durante o mês, com poucos movimentos econômicos. Durante o mês de junho o índice IFIX se valorizou 1,34%.

No mês de junho o Fator Verità teve um desempenho positivo na cota patrimonial de 0,86%, fechando o primeiro semestre de 2014 com um desempenho positivo de 7,49%. A distribuição do fundo no mês de junho foi de R\$ 2,31 por cota, muito acima da media histórica. Isto foi devido ao ajuste de encerramento do semestre.

Posição do Fundo	junho-14
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	95.726.607
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	109,23
Rentabilidade Mensal ⁽²⁾ (%)	0,86%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	105%
Data da Distribuição	15/07/2014
Distribuição por cota	2,31

* Data de referência: 30/06/2014

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	917.692,13
Custos	-83.998,70
Resultado líquido	833.693,43
Distribuição	2.027.360,35
Excedente de resultado	-1.193.666,92

*Desempenho em regime de competência

**Reflete a marcação à mercado dos ativos

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

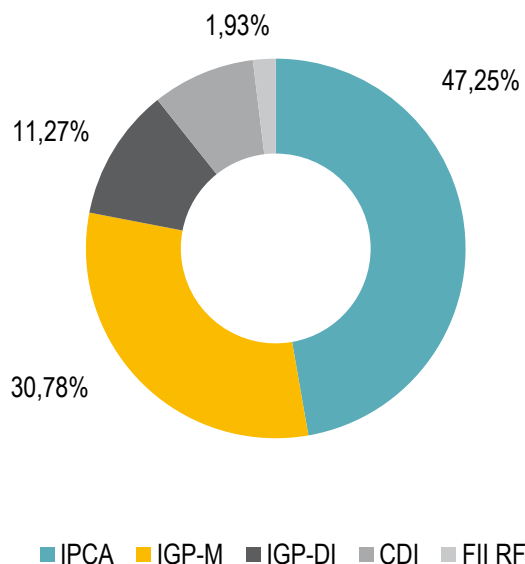
Mês/Ano	PL do Fundo	Distribuição de Rendimentos (R\$/cota)	Rentabilidade Mensal	Rentabilidade Mensal (% CDI)	Rentabilidade 12 meses	Rentabilidade 12 meses (%CDI)	Rentabilidade 12 meses (IGPM +)
jan/14	R\$ 94.956.660	R\$ 1,020	0,20%	24,23%	8,61%	103,30%	2,79%
fev/14	R\$ 96.054.480	R\$ 1,079	2,15%	274,99%	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%
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%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

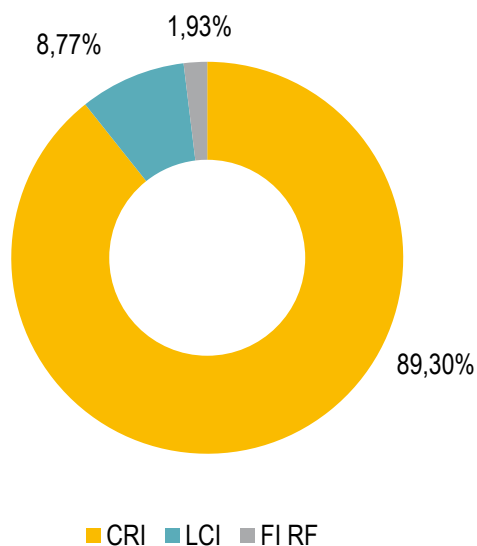
Relatório Mensal - Junho de 2014

Não foram feitas alterações na carteira do Fundo durante o mês de Junho.

Distribuição da Carteira por Indexador



Distribuição da Carteira por Ativo

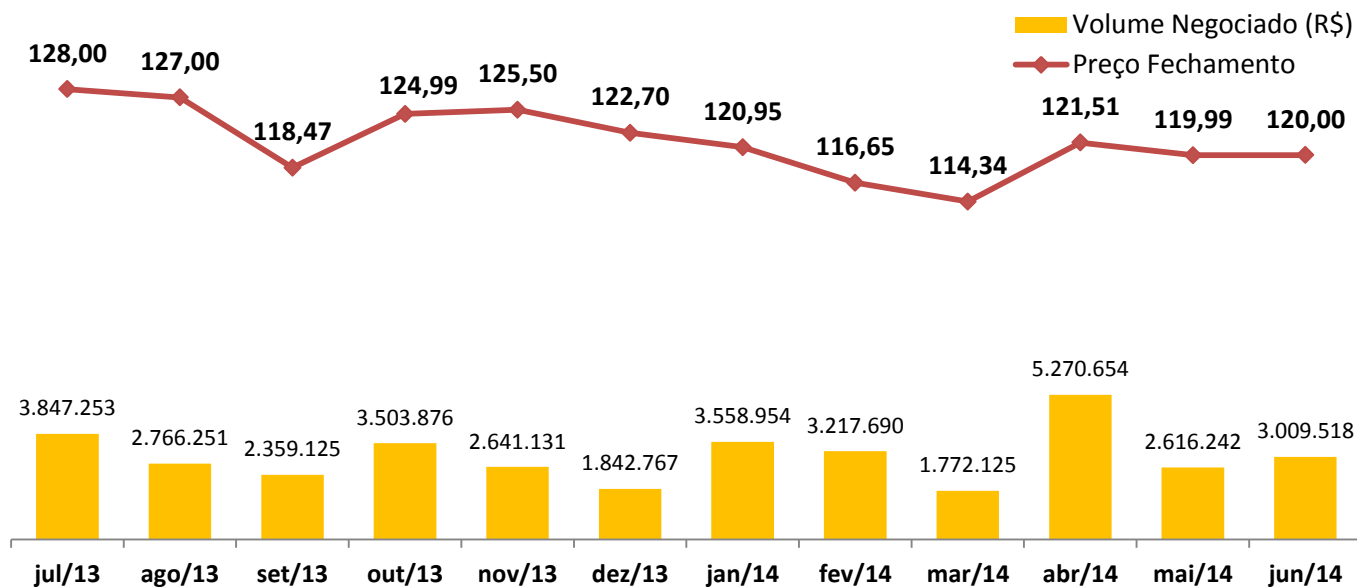


Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,51%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,54%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	0,74%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	A+	5,58%
CRI - Brookfield	8,10% a.a.	AAA	0,04%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	1,16%
CRI - REP	8,50% a.a.	n/a	3,27%
CRI - REP	7,70% a.a.	n/a	1,96%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	1,06%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,68%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,51%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,21%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	1,27%
CRI - General Shopping	8,10% a.a.	A ² br	0,90%
CRI - General Shopping	8,55% a.a.	A ² br	4,43%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,58%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,84%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,61%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	9,20%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,62%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AA-	1,30%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,92%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,58%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	3,26%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	7,06%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,67%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,13%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AA-	4,04%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,07%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	7,99%
CRI - Anhanguera	8,35% a.a.	AA-	1,56%
LCI - Banco ABC	93,00% a.a.	AA	8,77%
FII RF		n/a	1,93%

Deliberação sobre a 3ª emissão de cotas

No dia 30/06 foi publicada a Carta de Convocação Para a Assembleia Geral de Cotistas para deliberação sobre a 3ª Emissão de Cotas do Fundo a ocorrer dia 17 de Julho (1ª Convocação) e dia 22 de Julho (2ª Convocação) na sede do Administrador (Rua Dr. Renato Paes de Barros, 1017, 12º andar) às 10:00 hrs.

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: 1973 (Pessoa Física: 1963; Pessoa Jurídica: 10)

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.