

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

Novamente no mês de agosto, o índice do IGP-M registrou desempenho de -0,27, mantendo pelo quarto mês consecutivo a performance negativa. Apesar do desempenho do índice que impactou negativamente, o fundo teve resultado positivo de 1,26% no mês, influenciado principalmente pelo resgate antecipado do CRI- General Shopping que gerou um resultado positivo de aproximadamente 270 mil reais no dia 26 de agosto, isto devido a diferença entre o valor de resgate e o valor que o ativo estava marcado a mercado na carteira do fundo

No dia 28 de agosto o fundo convocou uma nova assembleia a ser realizada no mês de setembro, para deliberação sobre ajustes nos termos da 3ª emissão de cotas.

Posição do Fundo	agosto-14
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	95.363.551
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	108,82
Rentabilidade Mensal (%)	1,26%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	147%
Data da Distribuição	15/09/2014
Distribuição por cota	1,10

- Data de referência: 29/08/2014
- ¹ Antes da Distribuição de Rendimentos

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	1.288.308,64
Custos	-88.032,66
Resultado líquido	1.200.275,98
Distribuição	961.415,68
Excedente de resultado	238.860,30

- *Desempenho em regime de competência
- **Reflete a marcação à mercado dos ativos

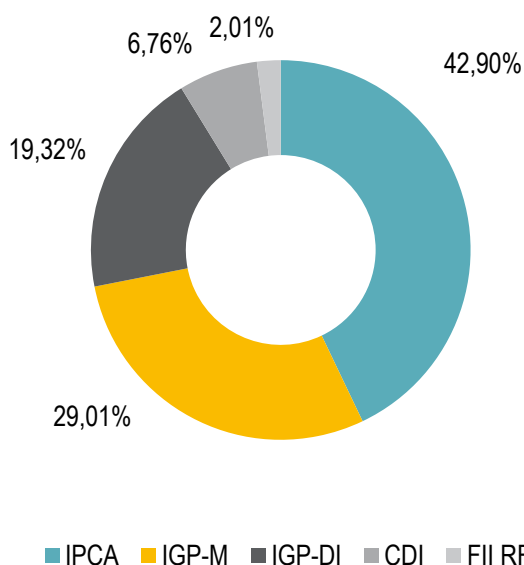
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 +)
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%
ago/14	R\$ 95.363.551	R\$ 1,097	1,26%	146,80%	13,43%	132,92%	8,15%

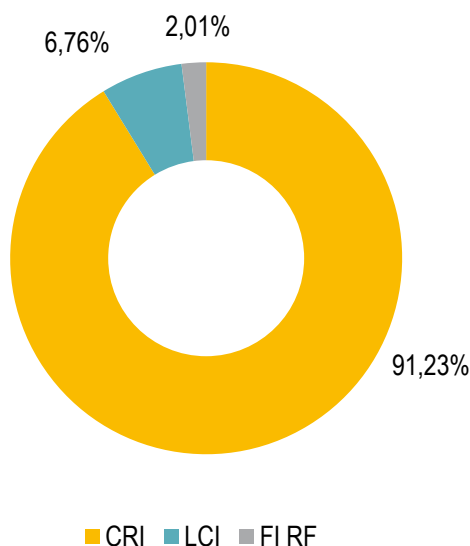
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No mês de agosto o Fundo finalizou a 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+. Além disso, ocorreu o resgate antecipado do CRI General shopping.

Distribuição da Carteira por Indexador

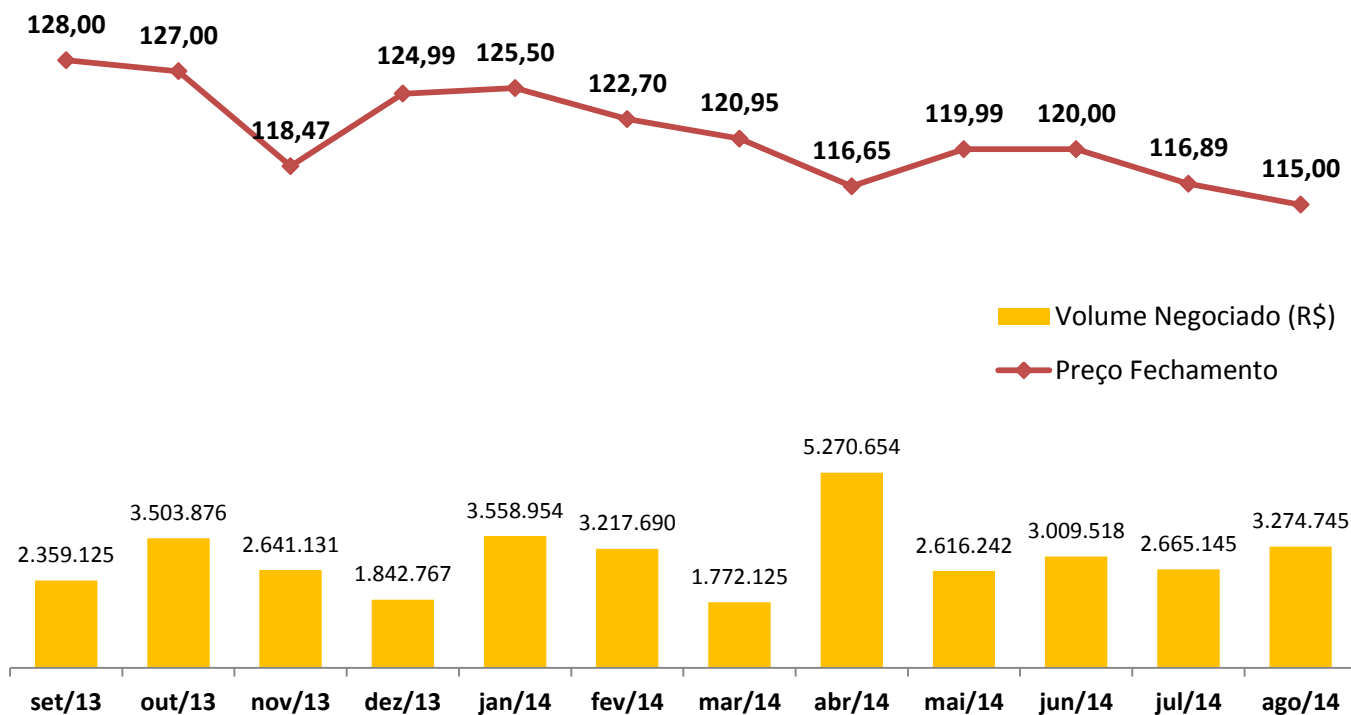


Distribuição da Carteira por Ativo



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,42%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,44%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	0,74%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	A+	5,52%
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	3,35%
CRI - REP	7,70% a.a.	n/a	2,01%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	1,01%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,65%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,54%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,21%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	1,24%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,59%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,89%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,80%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	9,22%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,75%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	1,39%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,94%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,13%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	3,11%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	6,86%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,92%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,23%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	4,13%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,12%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	8,71%
CRI - Anhanguera	8,35% a.a.	AA-	1,65%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	8,38%

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: 2018 (Pessoa Física: 2009; Pessoa Jurídica: 9)

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.