

## 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 início de 2014 foi marcado por instabilidade do mercado de bolsa e a manutenção da alta na taxa básica de juros, que saiu de 10,00% a.a. para 10,50% a.a. na primeira reunião do COPOM em 2014. O movimento de juros continuou gerando ajustes no mercado de fundos imobiliários, onde o Índice IFIX fechou o mês com rentabilidade negativa de 6,74 %.

A alta dos juros também ocasionou a marcação à mercado dos CRI integrantes da carteira, impactando negativamente o desempenho do FUNDO que encerrou o mês de janeiro com uma variação positiva na cota patrimonial de 0,20%

A equipe de gestão tem buscado oportunidades para a reciclagem da carteira de ativos, e continua avaliando novos ativos com maiores retornos para alocação dos recursos que permanecem investidos em LCI e fundos de liquidez

Posição do Fundo	janeiro-14
Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup>	94.956.660
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup>	108,35
Rentabilidade Mensal <sup>(2)</sup> (%)	0,20%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	24%
Data da Distribuição	14/02/2014
Distribuição por cota	1,02

\* Data de referência: 31/01/2014

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo *	285.197,10
Custos	(90.580,41)
Resultado líquido	194.616,69
Distribuição	894.047,98
Excedente de resultado	-699.431,29

\*Desempenho em regime de competência

\*\*Reflete a marcação à mercado dos ativos

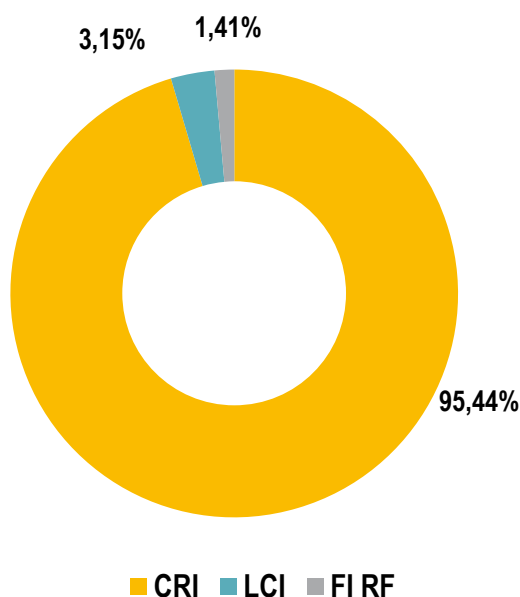
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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)
ago/13	R\$ 95.675.274	R\$ 1,038	0,41%	59,28%	9,96%	137,54%	5,89%
set/13	R\$ 95.687.821	R\$ 1,025	0,95%	136,21%	8,94%	120,53%	4,35%
out/13	R\$ 95.950.894	R\$ 1,033	1,22%	152,00%	9,44%	123,86%	3,97%
nov/13	R\$ 95.582.578	R\$ 1,048	0,57%	80,71%	9,64%	123,52%	3,82%
dez/13	R\$ 95.656.091	R\$ 1,013	1,01%	128,85%	9,63%	119,41%	3,90%
jan/14	R\$ 94.956.660	R\$ 1,020	0,20%	24,23%	8,61%	103,30%	2,79%

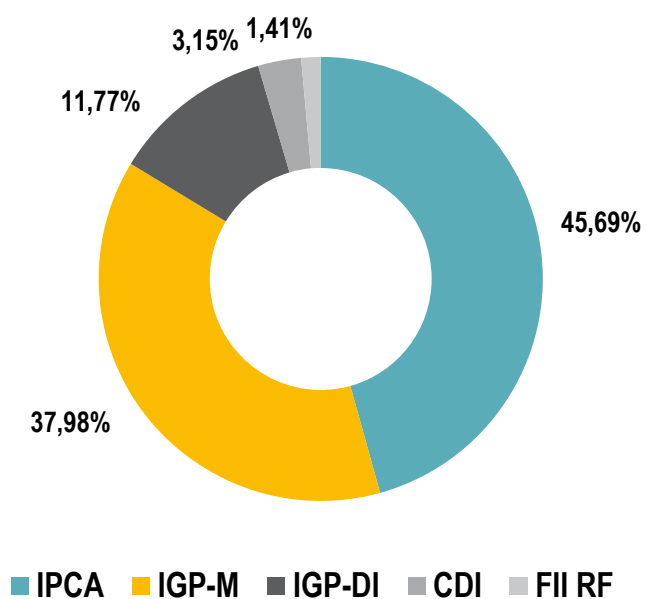
### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Em janeiro houve a renovação da LCI do banco ABC no volume de R\$ 3.000.000,00  
O fundo o mês de Janeiro/14 com 95,44% alocado em CRI's.

#### Distribuição da Carteira por Ativo

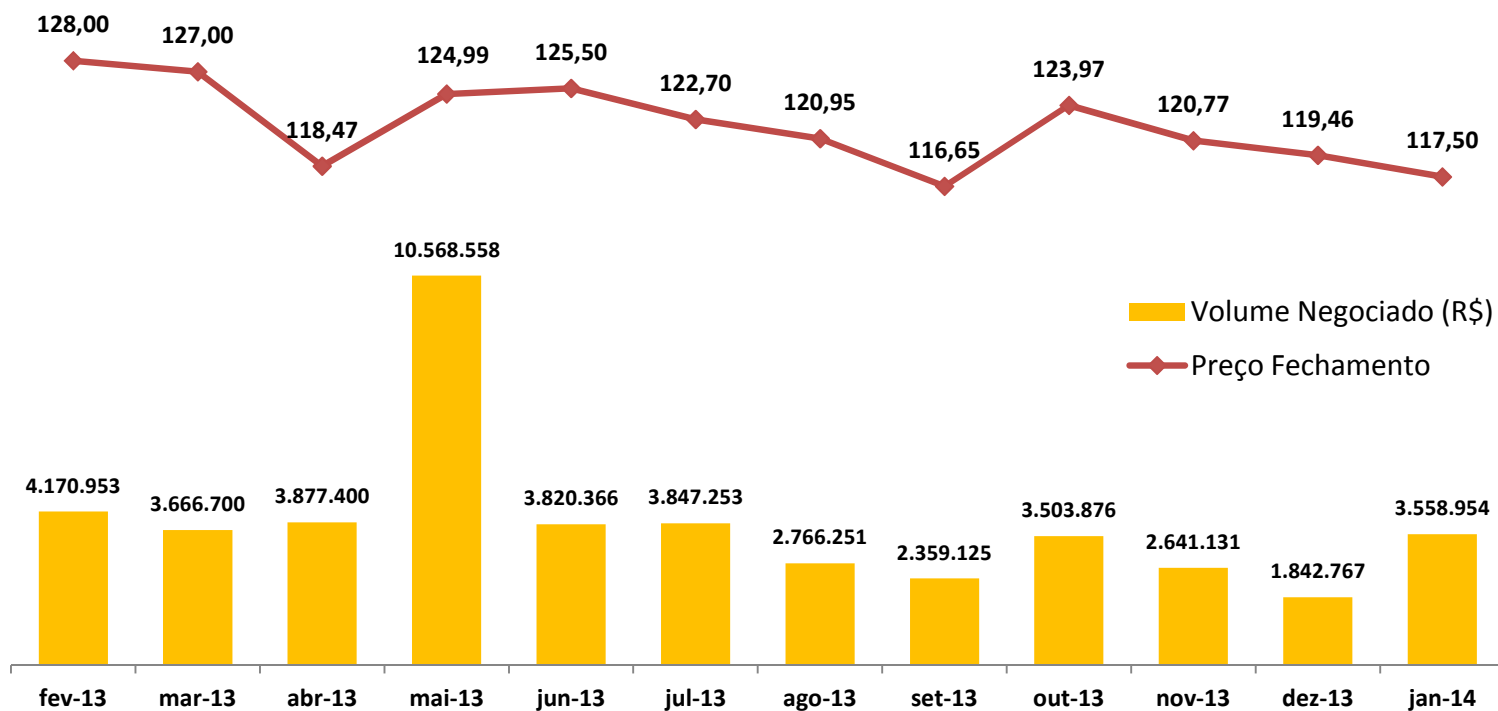


#### Distribuição da Carteira por Indexador



Ativo	Tx. Aquisição	Valor líquido (R\$)	% da Carteira	Indexador
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	747.729	0,78%	IGP-M
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	789.842	0,83%	IGP-M
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	783.589	0,82%	IGP-M
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	5.859.931	6,13%	IGP-M
CRI - Brookfield	8,10% a.a.	435.543	0,46%	IGP-M
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	1.303.308	1,36%	IGP-M
CRI - REP	8,50% a.a.	3.155.408	3,30%	IPCA
CRI - REP	7,70% a.a.	1.893.245	1,98%	IPCA
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	1.132.547	1,18%	IGP-M
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	1.703.898	1,78%	IGP-M
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	471.315	0,49%	IGP-M
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	216.408	0,23%	IGP-M
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	1.401.883	1,47%	IGP-M
CRI - General Shopping	8,10% a.a.	857.323	0,90%	IPCA
CRI - General Shopping	8,55% a.a.	4.200.885	4,39%	IPCA
CRI - Fleury	7,00% a.a.	562.783	0,59%	IGP-M
CRI - GSP	10,00% a.a.	2.860.028	2,99%	IPCA
CRI - PPG	4,30% a.a.	2.652.389	2,77%	IPCA
CRI - JPS	7,50% a.a.	9.156.095	9,57%	IGP-DI
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	8.759.983	9,16%	IPCA
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	1.164.161	1,22%	IPCA
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	946.430	0,99%	IPCA
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	6.548.151	6,84%	IGP-M
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	3.812.117	3,98%	IGP-M
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	7.431.067	7,77%	IGP-M
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	4.298.828	4,49%	IPCA
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	1.952.102	2,04%	IPCA
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	4.084.943	4,27%	IPCA
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	2.100.476	2,20%	IGP-DI
CRI - Pulverizado Damha	9,00% a.a.	3.135.715	3,28%	IGP-M
CRI - RENNER	7,73% a.a.	6.888.184	7,20%	IPCA
LCI - Banco ABC	93,00% a.a.	3.010.151	3,15%	CDI

**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:** 1987 (Pessoa Física: 1976; 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.