



RELATÓRIO MENSAL
FATOR VERITÀ

Abril de 2015



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 março, o Fator Verità teve desempenho positivo de 1,17%, enquanto o índice de fundos imobiliários IFIX teve uma variação positiva em 3,67%.

O fundo distribuiu no mês de abril R\$1,02 por cota, impactada pela manutenção do saldo em LCI e ativos de liquidez próximo a 30% de seu patrimônio.

A equipe de gestão continua avaliando ativos para alocação do fundo sempre com a atenção focada ainda nos movimentos futuros de juros para alocação em melhores taxas.

Posição do Fundo	Abril / 2015
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	133.401.503
Número de Cotas Emitidas	1.235.765
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	107,95
Rentabilidade Mensal (%)	1,17%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	124%
Data da Distribuição	15/05/2015
Distribuição por cota	R\$ 1,02

Data de referência: 30/04/2015

¹ Antes da Distribuição de Rendimentos

Mini DRE	Abril / 2015
Desempenho Mensal do Fundo	1.682.946,86
Custos	-112.501,69
Resultado Competência	1.560.609,55
Distribuição	1.257.106,53

*Desempenho em regime de competência

**Reflete a marcação à mercado dos ativos

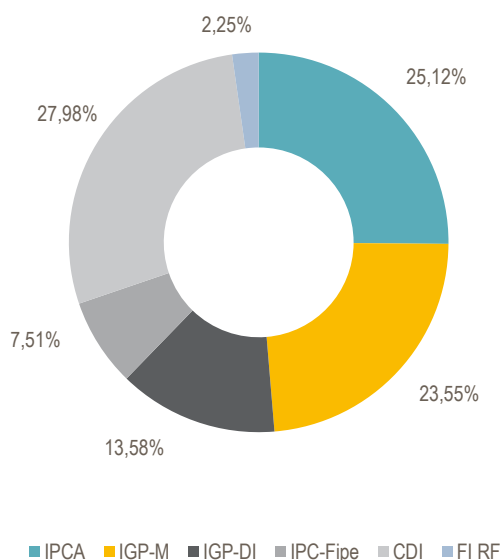
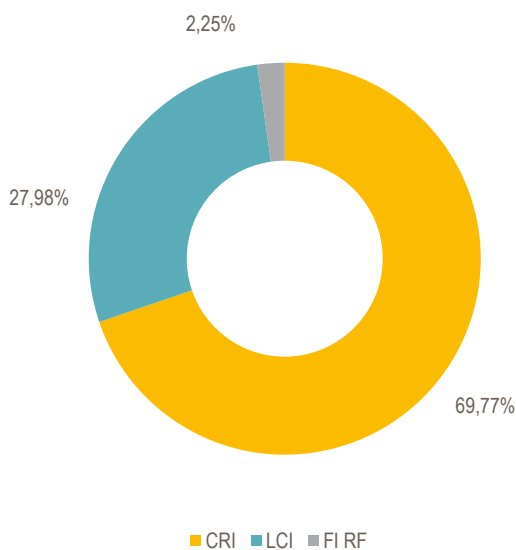
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 +)
nov/14	R\$ 132.608.959	R\$ 0,94	0,26%	30,84%	11,98%	112,84%	8,03%
dez/14	R\$ 132.274.998	R\$ 1,09	0,76%	79,44%	11,71%	108,30%	7,74%
jan/15	R\$ 132.662.239	R\$ 1,01	1,24%	133,21%	12,87%	117,90%	8,55%
fev/15	R\$ 132.564.763	R\$ 1,01	0,87%	106,16%	11,45%	104,52%	7,30%
mar/15	R\$ 133.098.000	R\$ 1,04	1,37%	132,39%	11,92%	105,94%	8,50%
abr/15	R\$ 133.401.503	R\$ 1,02	1,17%	123,65%	11,60%	101,77%	7,78%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

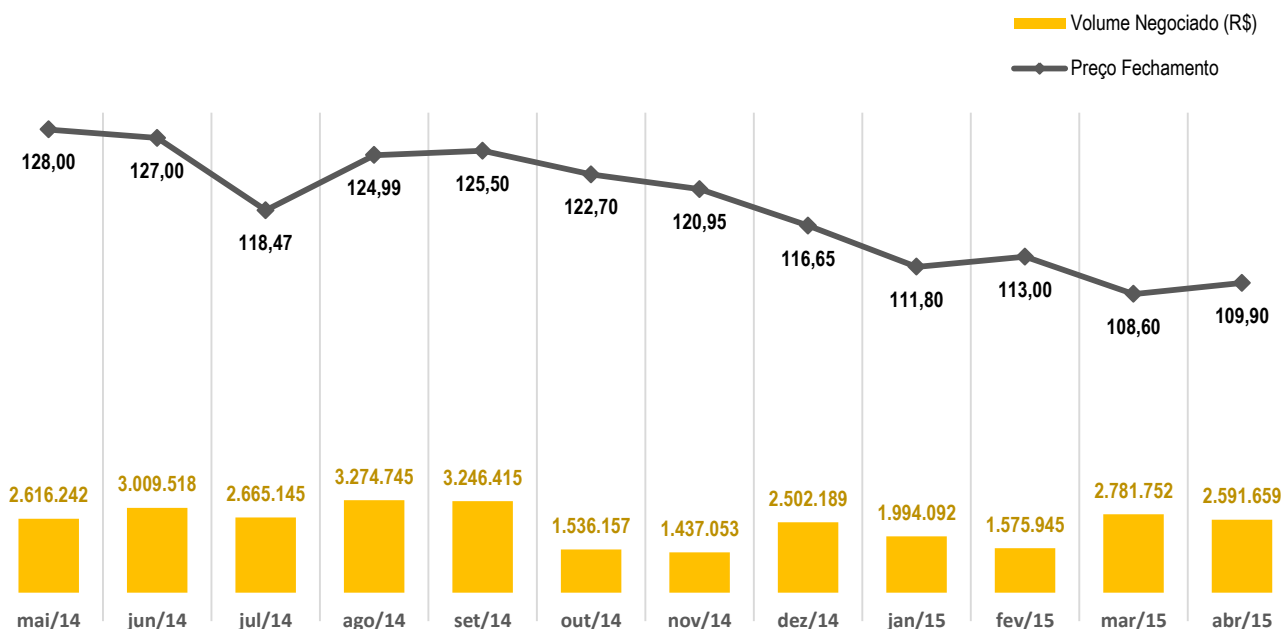
No mês de abril não ocorreram movimentos de aquisição ou alienação de CRI. Contudo, em 05 de maio, será adquirido um CRI com lastro em recebíveis de shopping center com risco BR Malls, o montante investido será próximo de R\$10.000.000,00.

A equipe de gestão continua trabalhando nas análises das operações para investimentos dos recursos que foram captados durante a 3º emissão de cotas.

Distribuição da Carteira por Indexador

Distribuição da Carteira por Ativo


Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
LCI	93,00% a.a.	AA	7,57%
LCI	94,00% a.a.	A+	7,63%
CRI – BMW	10,00% a.a.	n/a	7,51%
CRI – JPS	7,50% a.a.	A+	6,15%
CRI – RENNEN	7,73% a.a.	AA	6,42%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	5,88%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	5,97%
CRI - Petrobras Macaé	7,30% a.a.	n/a	5,56%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	4,02%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	4,32%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A-	4,07%
FI RF	80,00% a.a.	n/a	2,25%
LCI	96,00% a.a.	AA	3,72%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	3,54%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	2,91%
LCI	93,50% a.a.	AA	3,77%
CRI – PPG	4,30% a.a.	AAA	2,11%
CRI – GSP	10,00% a.a.	n/a	1,90%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	1,77%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	1,50%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	1,46%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,02%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	0,87%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A+	0,67%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A+	0,62%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	0,55%
CRI – Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,40%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,41%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,14%
LCI	94,50% a.a.	AA-	5,30%

Desempenho do Fundo no Mercado Secundário



Fonte: Bloomberg, Banco Fator

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Administrador: Banco Fator S.A.

Gestor: Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 11.664.201/0001-00

Número de Cotistas: 2373 (Pessoas Físicas:2363 ; Pessoas Jurídicas:10)

Código Bovespa: VRTA11

Contato: fundosimobiliarios@fator.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.