

**Perfil do Fundo**

O Fator Verità FII (Fundo) é um fundo de investimento imobiliário, constituído sob a forma de condomínio fechado, 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. com prazo de duração indeterminado.

**Público Alvo**

Investidores em Geral

**Prazo de Duração**

Indeterminado

**Taxa de Administração**

1,00% a.a.

**Rendimentos**

Mensal

**Benchmark**

IGP-M + 6,00% a.a.

**Rendimento Mensal**

Pagamento em 14/06/2019

R\$ 1,05 por cota

**Valor Patrimonial da Cota**

Posição de 31/05/2019

R\$ 101,74

**Cota de Mercado**

Posição de 31/05/2019

R\$ 141,61

**PL do Fundo**

Posição em 31/05/2019

R\$ 228.074.507,69

**Administrador**

Banco Fator S.A.

**Gestor**

Fator Administração de Recursos Ltda (FAR)

**Escriturador**

Itaú Corretora de Valores

**Custodiante**

Banco Itaú

**Tributação**

Os rendimentos deste são isentos de Imposto de Renda para investidores pessoas físicas que não detenham mais de 10% do total de cotas emitidas pelo Fundo. Estes rendimentos são pagos mensalmente, sem carência.

Para receber os próximos relatórios no seu *e-mail*, [clique aqui](#) e cadastre-se em nosso *mailing*.

O Fundo concluiu o mês com R\$ 101,74 de cota patrimonial e R\$ 141,61 de cota à mercado. A distribuição de dividendos do mês será de R\$ 1,05 (R\$ 11,90 no últimos 12 meses), perfazendo um *dividend yield* de 0,74% (9,27% no cálculo anualizado).

**Notas do Gestor**

No mês de Maio o Verità seguiu com sua rentabilidade elevada e obteve um recorde no volume de operações realizadas no secundário, demonstrando que o fundo possui uma grande solidez na entrega de resultados e um nível de liquidez excelente.

A nova gestão entrou no detalhe das operações em PDD para manter o controle e acompanhamento adequados a fim de tomar as melhores decisões para recuperação dos ativos. Tivemos andamento das tratativas do CRI Urbplan, porém ainda sem nenhuma definição. Teremos mais detalhes nos próximos relatórios.

Tomamos conhecimento de que o CRI Renner será recomprado com previsão para efetivação em Junho/19. A exposição ao ativo é de cerca de R\$ 3,7 mm, volume este que deverá ser realocado assim que possível.

A Gestão continua no processo de *due diligence* das Securitizadoras e na composição de um portfólio de investimentos que reflita estes processos, envidando todos esforços possíveis para dar mais transparência aos cotistas do Verità, e neste sentido solicita que possíveis melhorias no relatório sejam enviadas ao e-mail: [gestaoverita@fator.com.br](mailto:gestaoverita@fator.com.br).

**Pipeline de alocações**

Continuamos originando cerca de 13 operações para compor o pipeline do fundo. Dentre estas, cerca de 7 são operações 100% para o VRTA e 5 estão sendo originadas e estruturadas pela gestão. Este pipeline conta com aproximadamente R\$ R\$ 290 mm em CRI.

**Novas alocações**

Adquirimos no início do mês o CRI Ultra II, no volume de R\$ 12 mm e com taxa de IGP-M + 6,34% a.a.. O papel é semelhante ao CRI Ultra I que possuímos em carteira, referindo-se a outro imóvel locado também no Espírito Santo.

**Movimentações na Carteira**

Para diluirmos nossa posição no risco Ultra, realizamos a venda parcial do CRI Ultra I, no montante de R\$ 4 mm, que gerou um ganho adicional de aproximadamente R\$ 0,04 por cota, distribuídos juntamente com os proventos do mês.

### Distribuição de Rendimentos

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Rendimento (R\$)	Nº de Cotas	Distribuição por Cota (R\$)	Cota de Mercado	Dividend Yield <sup>1</sup>
jun/18	222.329.855,46	99,17	1.817.193,93	2.241.799,00	0,81	106,80	0,76%
jul/18	224.746.578,02	100,25	1.929.318,71	2.241.799,00	0,86	106,43	0,81%
ago/18	223.744.345,83	99,81	2.198.371,57	2.241.799,00	0,98	108,85	0,90%
set/18	224.572.681,42	100,18	2.198.413,71	2.241.799,00	0,98	108,60	0,90%
out/18	228.721.418,66	102,03	2.579.561,68	2.241.799,00	1,15	112,50	1,02%
nov/18	228.833.842,62	102,08	2.309.052,97	2.241.799,00	1,03	113,50	0,91%
dez/18	227.848.577,70	101,64	2.264.216,99	2.241.799,00	1,01	119,50	0,85%
jan/19	228.817.993,69	102,07	2.286.634,98	2.241.799,00	1,02	124,29	0,82%
fev/19	227.655.603,42	101,55	2.219.381,01	2.241.799,00	0,99	129,00	0,77%
mar/19	226.948.545,46	101,24	2.107.291,06	2.241.799,00	0,94	137,20	0,69%
abr/19	225.444.758,60	100,56	2.421.142,92	2.241.799,00	1,08	136,50	0,79%
mai/19	228.074.507,69	101,74	2.353.888,95	2.241.799,00	1,05	141,61	0,74%

#### Mini DRE

mai-19

Resultado CRI	R\$2.757.267,34
Resultado Fundos de Liquidez	-
Rendimentos Sobre Filis	-
Resultado LCI	-
Resultado Compromissada	R\$39.919,00
<b>Total de Receitas</b>	<b>R\$2.797.186,34</b>
(-) Despesas	-R\$269.208,84
(+/-) Ajustes	-R\$174.088,55
<b>Distribuição Efetiva</b>	<b>R\$2.353.888,95</b>
<b>Distribuição por cota</b>	<b>R\$1,05</b>

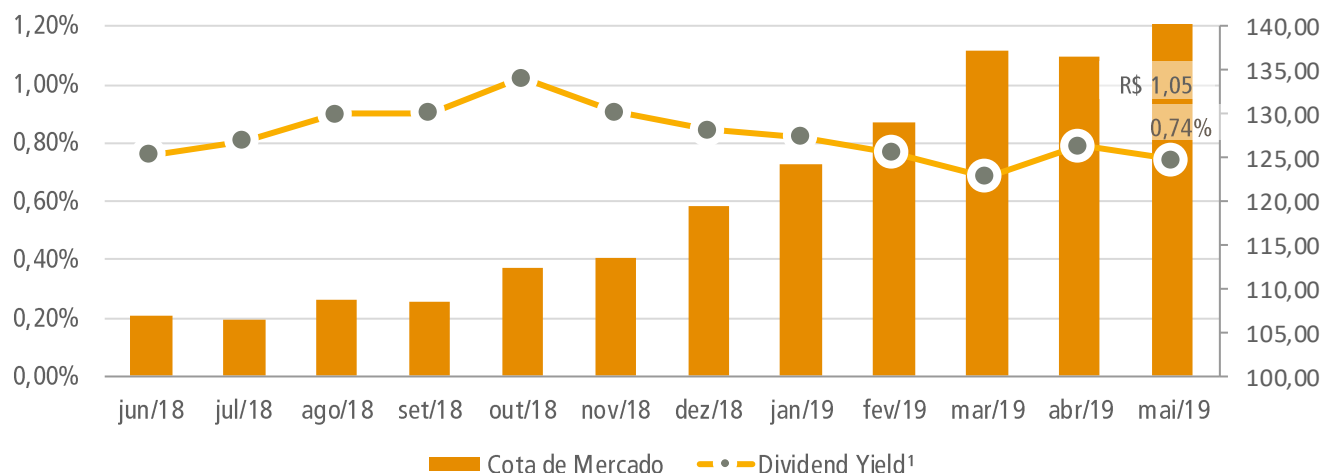
#### Índice Mês utilizado Mês Var. 12 Meses

IGPM	mai/19	0,45%	7,64%
IPCA	abr/19	0,57%	4,94%
IGP-DI	abr/19	0,90%	8,24%
%DI	mai/19	0,54%	6,40%

#### Rentabilidade No Mês Anualizado<sup>2</sup> 2019<sup>3</sup> Últ. 12 Meses<sup>4</sup>

Em R\$	1,05	12,60	5,08	11,90
Div. Yield	0,74%	9,27%	3,59%	8,41%

### Dividend Yield



<sup>1</sup>Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

<sup>2</sup>Cálculo feito a partir do último rendimento distribuído.

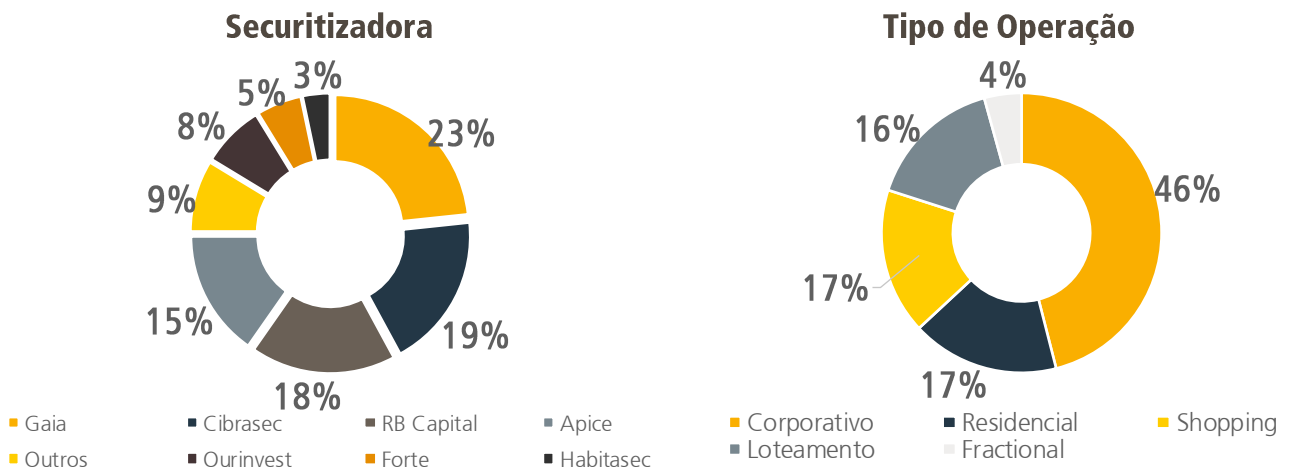
<sup>3</sup>Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos no ano corrente dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

<sup>4</sup>Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos nos últimos 12 meses dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

## Composição da Carteira

Ativo	Código	Emissor	Emissão / Série	Risco da Operação	Indexador	Tx. Aquisição (a.a.)	Data de Vencimento	% da Carteira Investida	Valor (R\$)
Mauá	18F0922803	Apice	1º/143ª	Residencial	IGPM	7,50%	25/06/25	3,91%	9.421.503
Mega Moda	16G0500404	Apice	1º/74ª	Shopping	IPCA	9,32%	17/07/24	3,65%	8.797.706
Shopping Limeira	15L0542353	Apice	1º/22ª	Shopping	IPCA	9,67%	07/12/27	3,23%	7.779.400
Creditas	18F0879525	Apice	1º/149ª	Residencial	IPCA	8,51%	29/11/32	2,80%	6.752.341
Montanini	16L0152594	Apice	1º/83ª	Loteamento	IGPM	11,00%	16/07/31	0,46%	1.117.002
Petrobras Macaé	14I0121166	Barigui	1º/8ª	Corporativo	IGPM	7,30%	20/10/23	2,64%	6.362.544
Anhanguera	13L0034539	Barigui	1º/1ª	Corporativo	IGPM	8,65%	15/09/28	1,34%	3.221.029
Pulverizado 156	10D0018560	Brazilian	1º/156ª	Residencial	IGPM	7,30%	13/12/39	1,17%	1.703.526
Pulverizado 259	11I0019326	Brazilian	1º/259ª	Residencial	IGPM	8,70%	20/09/31	0,20%	483.517
Pulverizado 269	11K0018241	Brazilian	1º/269ª	Residencial	IGPM	8,00%	20/11/41	0,04%	99.815
Pulverizado 180	10I0020427	Brazilian	1º/180ª	Residencial	IGPM	8,03%	20/08/40	0,01%	23.346
Pulverizado 157 (Sub)	10D0018564	Brazilian	1º/157ª	Residencial	IGPM	12,00%	13/12/39	0,54%	-
Canopus PPP	18J0698011	Cibrasec	2º/303ª	Corporativo	IPCA	9,00%	15/05/28	8,60%	20.723.631
Rizzo 2	15F0717310	Cibrasec	2º/255ª	Loteamento	IGPM	10,50%	04/05/27	3,53%	8.503.472
Grupo CEM	17I0152208	Cibrasec	4º/100ª	Loteamento	IGPM	10,00%	28/04/28	2,91%	7.023.098
Rizzo	13C0037023	Cibrasec	2º/208ª	Loteamento	IGPM	9,00%	20/07/24	1,97%	4.749.566
Máxima	13C0038450	Cibrasec	2º/192ª	Residencial	IGPM	6,50%	22/07/23	0,23%	557.991
My Mabu I - Sênior	18L1365601	Forte	1º/185ª	Fractional	IGPM	13,68%	20/08/23	3,94%	9.503.290
Valle Loteamento	16K0862724	Forte	1º/19ª	Loteamento	IPCA	12,00%	20/11/26	1,07%	2.570.569
Diálogo II	18C0804313	Gaia	4º/106ª	Residencial	IGPM	6,10%	10/07/26	5,71%	13.758.963
Ultra II	19D0682432	Gaia	4º/111ª	Corporativo	IGPM	6,34%	20/04/31	5,08%	12.253.057
Ultra I	17K0216759	Gaia	4º/100ª	Corporativo	IGPM	6,75%	20/04/31	3,48%	8.384.000
Shopping Valparaíso	13D0463613	Gaia	4º/52ª	Shopping	CDI +	2,00%	14/07/23	2,11%	5.096.016
THCM	15F0599984	Gaia	4º/79ª	Loteamento	IGPM	10,50%	14/11/27	1,90%	4.582.616
Shopping Bahia	10G0033154	Gaia	4º/7ª	Shopping	IGP-DI	7,13%	10/05/25	1,86%	4.481.205
Lagoa Serena	12F0022143	Gaia	4º/39ª	Loteamento	IGPM	8,00%	20/12/21	0,78%	1.869.063
GSP	12E0035783	Gaia	5º/29ª	Loteamento	IPCA	10,00%	25/10/21	0,49%	1.186.174
General Shopping II	12L0023446	Habitasec	1º/20ª	Shopping	IPCA	6,95%	10/12/24	1,68%	4.042.006
Mamoré	16F0242080	Habitasec	1º/64ª	Loteamento	IGPM	12,00%	15/07/24	1,35%	3.254.016
Urbplan III	12F0028370	Habitasec	1º/12ª	Loteamento	IPCA	8,75%	15/10/22	3,16%	-
Dengo	18J0831973	Ourinvest	1º/14ª	Corporativo	IPCA	6,10%	01/08/34	6,10%	14.696.854
Tecnisa Estoque	17K0188743	Ourinvest	1º/11ª	Corporativo	CDI +	2,30%	25/05/23	0,84%	2.024.728
Rede D'or	16B0764930	RB Capital	1º/122ª	Corporativo	IPCA	8,28%	07/05/26	3,19%	7.686.194
Rumo	12H0020412	RB Capital	1º/107ª	Corporativo	IPCA	6,30%	20/06/27	3,01%	7.254.710
BRMalls	14C0067892	RB Capital	1º/97ª	Shopping	IPCA	6,34%	06/03/24	2,96%	7.145.556
Ascenty II	18H0863006	RB Capital	1º/187ª	Corporativo	IPCA	7,76%	14/05/30	2,46%	5.921.021
Renner	13K0111771	RB Capital	1º/95ª	Corporativo	IPCA	7,73%	15/10/29	1,54%	3.711.091
BR Distribuidora II	13H0094454	RB Capital	1º/93ª	Corporativo	IPCA	6,46%	15/12/23	1,26%	3.031.065
Rede D'or 3	16G1479395	RB Capital	1º/109ª	Corporativo	IPCA	7,38%	07/05/26	1,12%	2.699.214
BR Distribuidora I	12J0037879	RB Capital	1º/69ª	Corporativo	IPCA	5,08%	15/04/31	0,61%	1.471.836
Shopping Lajeado	13B0036712	RB Capital	1º/86ª	Shopping	IPCA	6,50%	15/02/23	0,30%	-
BRF	16D0112504	TRX	1º/14ª	Corporativo	IGPM	7,76%	12/12/31	0,99%	2.387.138
Creditas II - Sênior	18L1364767	Vert	5º/1ª	Residencial	IPCA	7,47%	15/02/34	1,12%	2.701.715
Creditas II - Mezanino	18L1364801	Vert	5º/2ª	Residencial	IPCA	9,58%	15/02/34	0,93%	2.239.927
Caixa		Itaú			CDI %	84,00%	01/01/25	3,75%	9.031.001

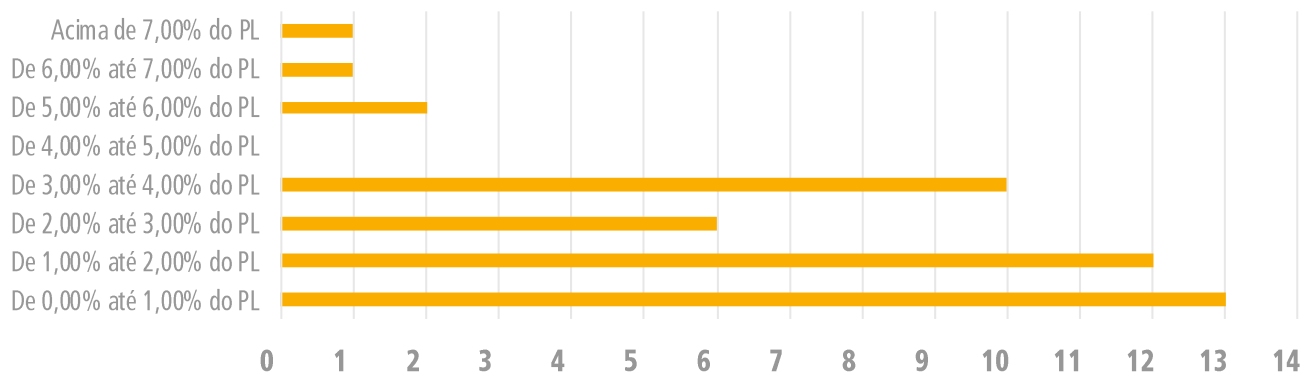
Distribuição dos Ativos por Securitizadora e por Tipo de Operação



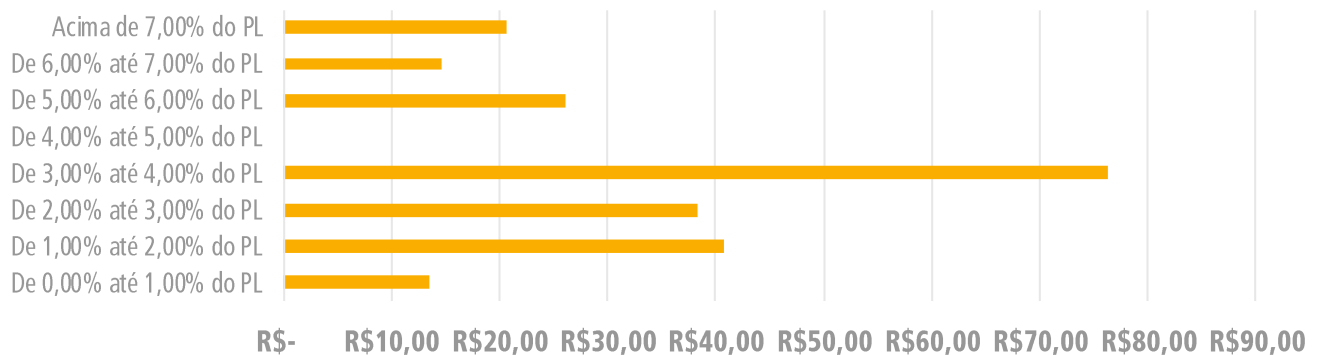
Cota a Mercado x Cota Patrimonial



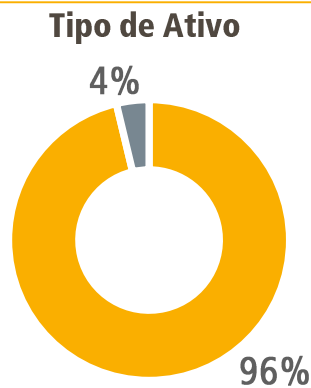
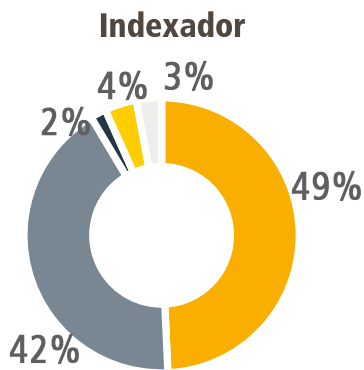
Distribuição de Quantidade de Ativos por % do PL



Distribuição de Volume dos Ativos por % do PL



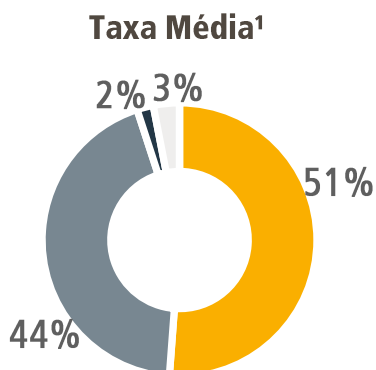
Distribuição dos Ativos por Indexador e Tipo de Ativo



■ IPCA ■ IGPM ■ IGP-DI ■ CDI % ■ CDI +

■ CRI ■ Caixa

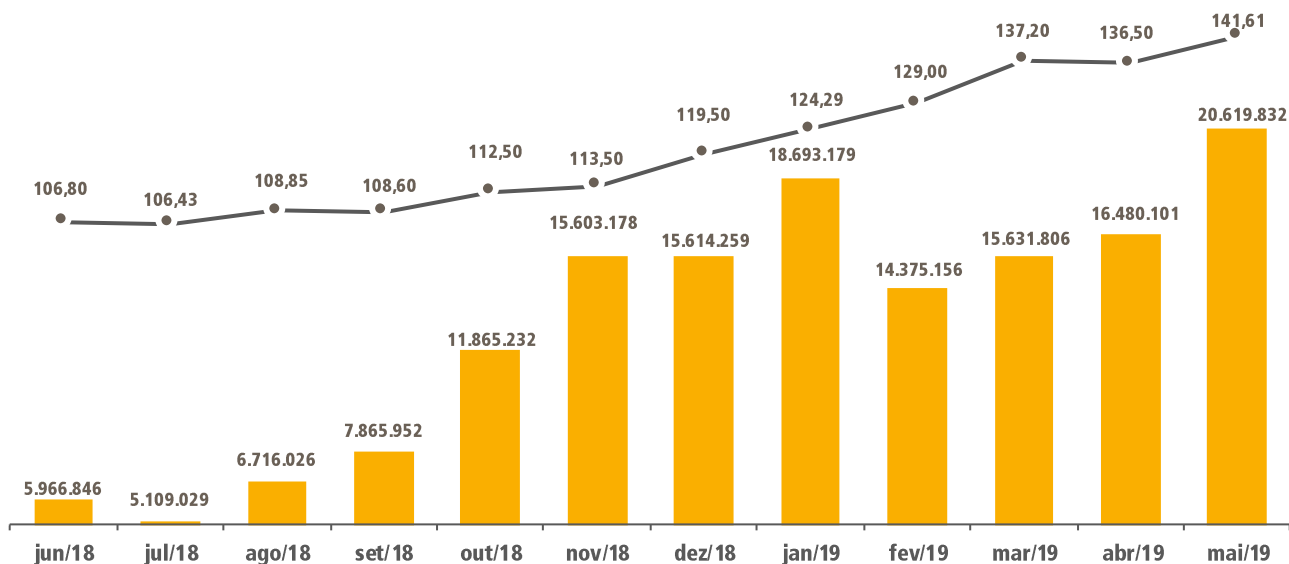
Taxa e Prazo Médio do Fundo



**4,12**  
anos  
de prazo médio²

■ IPCA + 8,0% ■ IGPM + 8,6% ■ IGP-DI + 7,1% ■ CDI + 2,1%

Desempenho do Fundo no Mercado Secundário



Fonte: Bloomberg, Banco Fator.

■ Volume Total

—●— Preço Fechamento

¹ Cálculo feito desconsiderando a alocação em Compromissadas

² O Cálculo do prazo médio foi feito considerando os fluxos futuros de todos os ativos da carteira.

## Informações Operacionais

**Fundo:** Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário - FII

**CNPJ:** 11.664.201/0001-00

**Administrador:** Banco Fator S.A.

**Gestor:** Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**Número de Cotistas:** 14.666 (Pessoas Físicas: 14.641; Pessoas Jurídicas: 25)

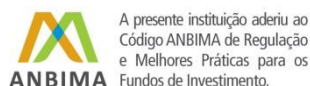
**Código Bovespa:** VRTA11

### Contatos da Gestão

[gestaoverita@fator.com.br](mailto:gestaoverita@fator.com.br) | +55 11 3049 6102

### Contatos do Administrador

[fundosimobiliarios@fator.com.br](mailto:fundosimobiliarios@fator.com.br) | +55 11 3049 6215



**ADVERTÊNCIA:** Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. 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.