

FATOR VERITÀ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VRTA11

O Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário tem como objetivo a aquisição de ativos financeiro 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, permitindo o melhor acesso a investimentos neste tipo de ativo por aceitar valor menor de investimento.

A distribuição de rendimentos será semestral com base nos meses de junho e dezembro, de acordo com o Parágrafo Primeiro do Artigo 16 do Regulamento do Fundo.

O Benchmark do fundo, em base anual, é de IGP-M + 6% a.a.

A captação do fundo teve início no dia 29 de julho de 2010 com encerramento após 6 meses de distribuição das quotas, o que se deu no dia 31 de janeiro de 2011. O registro de funcionamento do fundo foi concedido pela CVM ao Fator Verità FII no dia 24 de março de 2011.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

| | |
|----------------------------|------------------------|
| Nome do Fundo | Fator Verità FII |
| Administrador e Gestor | Banco Fator |
| Custodiante e Escriturador | Banco Itaú |
| Auditor | KPMG (ex-BDO Trevisan) |
| Código Bovespa | VRTA11 |

POSIÇÃO DO FUNDO EM 31/08/2011*

| | |
|---|--------------------|
| Nome do Fundo | Fator Verità FII |
| Valor Atual do Patrimônio do Fundo (R\$) | 31.812.538,38 |
| Valor Patrimonial das Cotas (R\$) | 109,918625 |
| Rentabilidade de Agosto/11 (%) | 0,7600% |
| Rentabilidade em Agosto (IGP-M + %) | IGP-M + 0,32% |
| Rentabilidade de Agosto anualizada (IGP-M + %a.a.) ⁽¹⁾ | IGP-M + 3,55% a.a. |
| Rentabilidade Acumulada - Jan a Ago 2011 (IGP-M + %a.a.) ⁽²⁾ | IGP-M + 3,47%a.a. |
| Rentabilidade Acumulada - Jan a Ago 2011 (% do CDI) ⁽²⁾ | 76,25% do CDI |

⁽¹⁾ Base 252

⁽²⁾ Data-base: 03/01/2011 - primeiro dia útil do ano.

*Carteira base: abertura do dia 01/09/2011

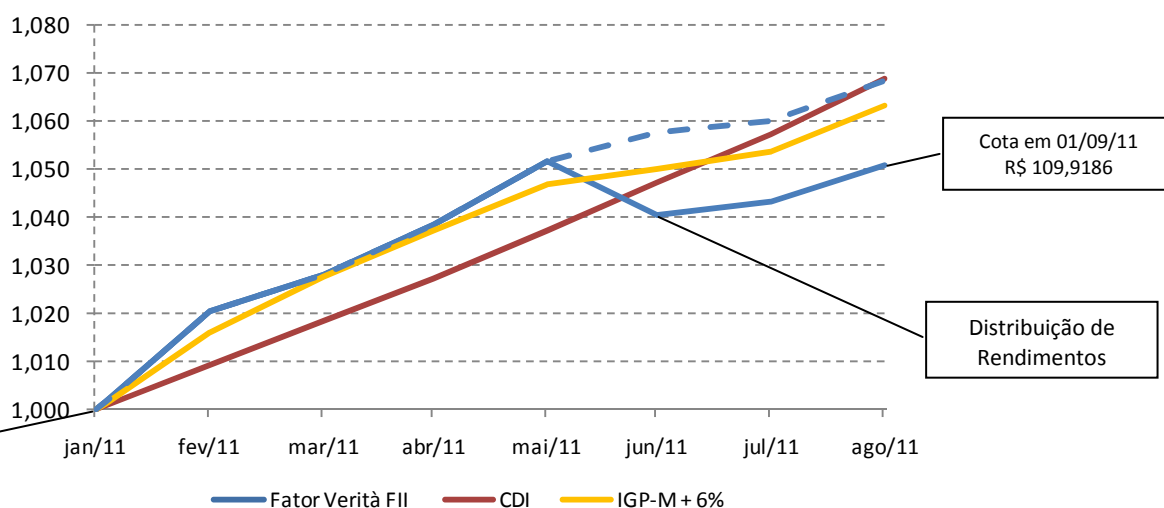


DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

| | PL do Fundo | Rentabilidade Mensal da Cota Patrimonial | Cota Patrimonial | Cota Valor de Mercado - BM&FBOVESPA |
|----------------------|-------------------|--|------------------|-------------------------------------|
| Março | R\$ 31.124.603,72 | 0,7733% | R\$ 107,5416 | R\$ 110,00 |
| Abril | R\$ 31.434.126,96 | 0,9945% | R\$ 108,6110 | R\$ 108,00 |
| Mai | R\$ 31.832.849,67 | 1,2684% | R\$ 109,9887 | R\$ 111,00 |
| Junho ⁽¹⁾ | R\$ 31.493.347,89 | -1,0664% | R\$ 108,8158 | R\$ 114,90 |
| Julho | R\$ 31.572.581,14 | 0,2516% | R\$ 109,0895 | R\$ 109,00 |
| Agosto | R\$ 31.812.538,38 | 0,7600% | R\$ 109,9186 | R\$ 109,00 |

⁽¹⁾ Desempenho de Junho após a distribuição de rendimento

RENTABILIDADE NOMINAL ACUMULADA APÓS O PERÍODO DE DISTRIBUIÇÃO JAN A AGO/11 (VERITÀ X CDI X IGP-M+6%)



A linha contínua da rentabilidade do Fator Verità mostra o comportamento das cotas do Fator Verità considerando a distribuição semestral de rendimentos ao cotista. A linha pontilhada desconsidera este efeito.

INVESTIMENTOS REALIZADOS NO PERÍODO

| Ativos adquiridos pelo Fundo no mês de referência (Agosto): | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-----------|-------|--------|-----------|---------------|------------|------------|--------------|-------------------|
| Tipo | Emissor | Emissão | Série | Rating | Indexador | Tx. de Compra | Vencimento | Quantidade | PU de compra | Valor Investido |
| LCI | Brazilian Mortgage | 11/8/2011 | n/a | n/a | CDI | 95,00%a.a. | 10/out/11 | 495 | 1.000,00 | 495.000,00 |
| LCI | Brazilian Mortgage | 16/8/2011 | n/a | n/a | CDI | 95,00%a.a. | 17/out/11 | 398 | 1.000,00 | 398.000,00 |
| Valor dos Investimentos do Fundo no Mês | | | | | | | | | | 893.000,00 |

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

| Carteira do Fundo no mês de Agosto: | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|---------|-------|--------|-----------|---------------|---------------|------------|--------------|----------------------|----------------|
| Tipo | Emissão | Emissor | Emissão | Série | Rating | Indexador | Tx. de Compra | Vencimento | Quantidade | PU de compra | Valor líquido | % PL |
| CRI | Brookfield BTG | GaiaSec | 4ª | 9ª | AA- | IGP-M | 7,60%a.a. | 11/nov/16 | 9 | 306.925,87 | 2.268.190,08 | 7,13% |
| CRI | Pulverizado | Brazilian | 1ª | 156ª | AA- | IGP-M | 8,30%a.a. | 13/dez/39 | 39 | 333.314,96 | 11.594.473,34 | 36,45% |
| CRI | Petro Castelo | Brazilian | 1ª | 185ª | AAA | IGP-M | 7,70%a.a. | 15/mar/15 | 6 | 298.781,48 | 1.634.375,99 | 5,14% |
| CRI | Odebrecht | RB Capital | 1ª | 40ª | A | IPCA | 7,60%a.a. | 21/dez/13 | 4 | 364.672,03 | 1.516.761,19 | 4,77% |
| CRI | Brookfield CDI | GaiaSec | 4ª | 16ª | AA+ | CDI | 1,20%a.a. | 9/abr/21 | 4 | 302.416,73 | 1.225.398,90 | 3,85% |
| CRI | Gafisa | Brazilian | 1ª | 177ª | A1.br | CDI | 1,20%a.a. | 9/set/14 | 4 | 314.728,42 | 1.278.180,08 | 4,02% |
| CRI | Brookfield | GaiaSec | 1ª | 1ª | AA+ | IGP-M | 8,10%a.a. | 9/abr/21 | 19 | 237.208,55 | 3.310.290,85 | 10,41% |
| CRI | Pulverizado | Brazilian | 1ª | 156ª | AA- | IGP-M | 8,30%a.a. | 13/dez/39 | 2 | 333.939,75 | 594.927,07 | 1,87% |
| CRI | Petro Castelo | Brazilian | 1ª | 185ª | AAA | IGP-M | 7,70%a.a. | 15/mar/15 | 1 | 299.699,32 | 272.396,00 | 0,86% |
| CRI | Pulverizado 180 | Brazilian | 1ª | 180ª | A+ | IGP-M | 8,00%a.a. | 20/ago/40 | 9 | 298.779,70 | 2.421.429,27 | 7,61% |
| CRI | Pulverizado Sub. | Brazilian | 1ª | 157ª | n/a | IGP-M | 12,00%a.a. | 13/dez/39 | 3 | 333.197,59 | 906.184,55 | 2,85% |
| CRI | Pulverizado Sub. | Brazilian | 1ª | 157ª | n/a | IGP-M | 12,00%a.a. | 13/dez/39 | 5 | 325.372,92 | 1.509.130,93 | 4,74% |
| CRI | Brookfield Sub. | Brazilian | 4ª | 30ª | n/a | IGP-M | 11,50%a.a. | 11/out/21 | 3 | 335.456,72 | 1.029.010,69 | 3,23% |
| LCI | n/a | Brazilian Mortgages | n/a | n/a | n/a | CDI | 95,00%a.a. | 13/set/11 | 620 | 1.000,00 | 629.337,63 | 1,98% |
| LCI | n/a | Brazilian Mortgages | n/a | n/a | n/a | CDI | 95,00%a.a. | 10/out/11 | 495 | 1.000,00 | 498.281,69 | 1,57% |
| LCI | n/a | Brazilian Mortgages | n/a | n/a | n/a | CDI | 95,00%a.a. | 17/out/11 | 398 | 1.000,00 | 400.109,30 | 1,26% |
| FII | Excellence | Brazilian Mortgages* | n/a | n/a | n/a | CDI** | 105% a.a.** | Indeterminado | 6.559 | 105,00 | 707.388,15 | 2,22% |
| FI RF | n/a | Fator over FI RF | - | - | - | - | - | - | 21.274,43 | 2,55 | 54.149,09 | 0,17% |
| Tesouraria | | | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.148,40 | 0,00% |
| Contas a pagar/receber | | | - | - | - | - | - | - | - | - | (38.624,81) | -0,12% |
| Total Ativos | | | | | | | | | | | 31.812.538,39 | 100,00% |

*Administrador do Fundo

**Rentabilidade Alvo

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTO AOS COTISTAS

A política de investimentos do Fator Verità FII define que a periodicidade de distribuição de rendimentos do fundo, a critério do Gestor, será realizada semestralmente.

| Mês | R\$/cota | Rentabilidade ⁽¹⁾ |
|--------|----------|------------------------------|
| jan/11 | - | - |
| fev/11 | - | - |
| mar/11 | - | - |
| abr/11 | - | - |
| mai/11 | - | - |
| jun/11 | 1,787626 | 1,79% |
| jul/11 | - | - |
| ago/11 | - | - |

⁽¹⁾ Rentabilidade = valor distribuído/valor de face das cotas (valor de emissão: R\$ 100,00)

RELACIONAMENTO COM COTISTA

Paulo Vellani

plima@bancofator.com.br

11 3049-6195

Vanessa Roveri

vroveri@bancofator.com.br

11 3049-6257

