

FATOR VERITÀ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

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 com encerramento após 6 meses de distribuição das quotas, o que se deu no dia 31º de janeiro de 2011, visto que dia 29 não foi dia útil. 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 30/07/2011*

Nome do Fundo	Fator Verità FII
Valor Atual do Patrimônio do Fundo (R\$)	31.572.581,14
Valor Patrimonial das Cotas (R\$)	109,089525
Rentabilidade de Julho/11 (%)	0,2516%
Rentabilidade em Julho (IGP-M + %)	IGP-M + 0,37%
Rentabilidade de Julho anualizada (IGP-M + %a.a.) ⁽¹⁾	IGP-M + 4,50% a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan a Jul 2011 (IGP-M + %a.a.) ⁽²⁾	IGP-M + 3,46%a.a.
Rentabilidade Acumulada - Jan a Jul 2011 (% do CDI) ⁽²⁾	77,39% do CDI

⁽¹⁾ Base 252

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

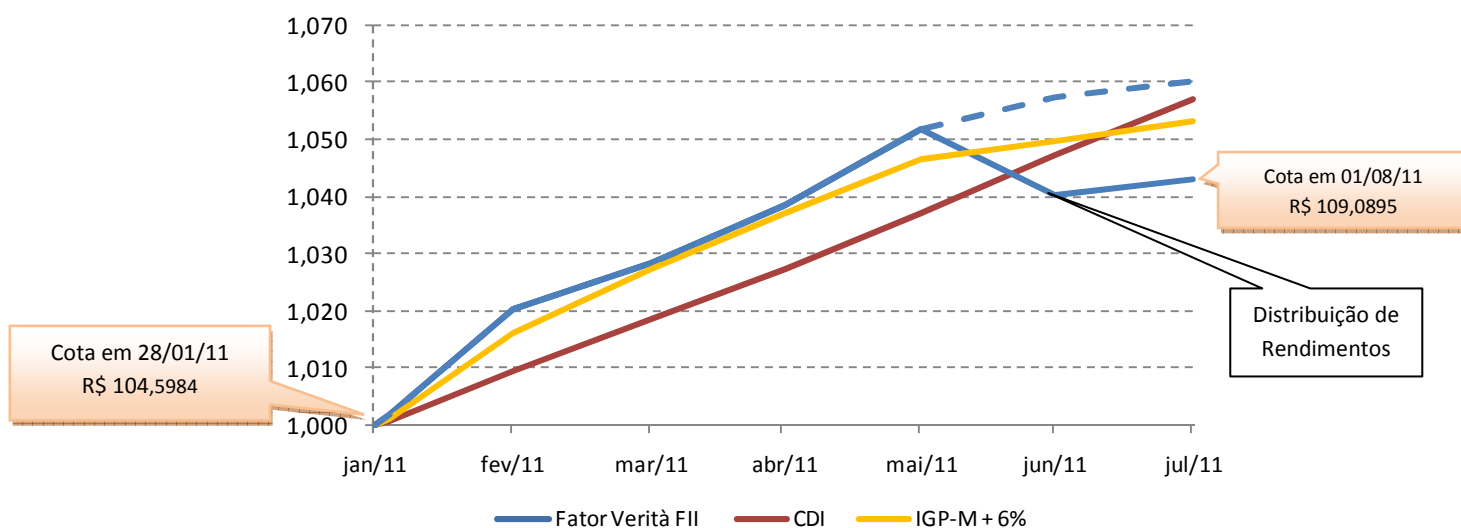
*Carteira base: abertura do dia 01/08/2011

Desempenho Mensal do Fundo

	Março	Abril	Mai	Junho ⁽¹⁾	Julho
PL do Fundo (R\$)	31.124.603,72	31.434.126,96	31.832.849,67	31.493.347,89	31.572.581,14
Rentabilidade Mensal da Cota Patrimonial	0,7733%	0,9945%	1,2684%	-1,0664%	0,2516%
Cota Patrimonial (R\$)	107,5416	108,6110	109,9887	108,8158	109,0895
Cota Valor de Mercado - BM&FBOVESPA (R\$)	110,0000	108,0000	111,0000	114,9000	109,0000

⁽¹⁾ Desempenho de Junho após a distribuição de rendimento - Neste período, as cotas do Verità foram grupadas à razão de 100/1.

Rentabilidade Nominal Acumulada após o período de Distribuição – Jan a Jul/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 (Julho):											
Tipo	Emissor	Emissão	Série	Rating	Indexador	Tx. de Compra	Vencimento	Quantidade	PU de compra	Valor de compra	
CRI	Brookfield Gaia Subord.	GaiaSec	4ª	30ª	n/a	IGP-M	11,50%	11/out/21	3	335.456,72	1.006.370,16
LCI	Brazilian Mortgages	15/7/2011	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/set/11	620	1.000,00	620.000,00	
Valor dos Investimentos do Fundo no Mês										1.626.370,16	

Composição da Carteira

Carteira do Fundo no mês de Julho:												
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	2.369.166,87	7,50%
CRI	Pulverizado	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	39	333.314,96	11.751.678,50	37,22%
CRI	Petro Castelo	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	6	298.781,48	1.653.572,80	5,24%
CRI	Odebrecht	RB Capital	1ª	40ª	A	IPCA	7,60%a.a.	21/dez/13	4	364.672,03	1.503.196,30	4,76%
CRI	Brookfield CDI	GaiaSec	4ª	16ª	AA+	CDI	1,20%a.a.	9/abr/21	4	302.416,73	1.211.046,05	3,84%
CRI	Gafisa	Brazilian	1ª	177ª	A1.br	CDI	1,20%a.a.	9/set/14	4	314.728,42	1.263.167,64	4,00%
CRI	Brookfield	GaiaSec	1ª	1ª	AA+	IGP-M	8,10%a.a.	9/abr/21	19	237.208,55	3.467.057,74	10,98%
CRI	Pulverizado	Brazilian	1ª	156ª	AA-	IGP-M	8,30%a.a.	13/dez/39	2	333.939,75	602.991,48	1,91%
CRI	Petro Castelo	Brazilian	1ª	185ª	AAA	IGP-M	7,70%a.a.	15/mar/15	1	299.699,32	275.595,47	0,87%
CRI	Pulverizado 180	Brazilian	1ª	180ª	A+	IGP-M	8,00%a.a.	20/ago/40	9	298.779,70	2.442.865,42	7,74%
CRI	Pulverizado Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	3	333.197,59	918.807,36	2,91%
CRI	Pulverizado Sub.	Brazilian	1ª	157ª	n/a	IGP-M	12,00%a.a.	13/dez/39	5	325.372,92	1.530.156,68	4,85%
CRI	Brookfield Sub.	Brazilian	4ª	30ª	n/a	IGP-M	11,50%a.a.	11/out/21	3	335.456,72	1.014.198,06	3,21%
LCI	n/a	Brazilian Mortgages	n/a	n/a	n/a	CDI	95,00%a.a.	13/set/11	620	1.000,00	622.992,42	1,97%
FII	Excellence	Brazilian Morgages*	n/a	n/a	n/a	CDI**	105% a.a.**	Indeterminado	6.680	105,00	764.192,00	2,42%
FI RF	n/a	Fator over FI RF	-	-	-	-	-	-	20.681,25	2,47	224.122,30	0,71%
Tesouraria			-	-	-	-	-	-	-	-	3.527,33	0,01%
Contas a pagar/receber			-	-	-	-	-	-	-	-	(45.753,27)	-0,14%
Total Ativos											31.572.581,15	100,00%

*Adminstrador 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	-	-

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

Relacionamento com Cotista

Paulo Vellani

E-mail: plima@bancofator.com.br

Tel: 11-3049-6195

Vanessa Roveri

E-mail: vroveri@bancofator.com.br

Tel: 11-3049-6257