



**RELATÓRIO MENSAL**  
**FATOR VERITÀ**

Junho 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 junho, o Fator Verità distribuiu R\$1,20 por cota e teve desempenho patrimonial positivo de 1,27%, enquanto o índice de fundos imobiliários IFIX teve uma variação positiva em 3,03%.

Houve alocação de dois ativos para o fundo neste mês e a equipe de gestão continua avaliando novas oportunidades para alocação com a atenção focada nos movimentos futuros de juros para alocação em melhores taxas.

Posição do Fundo	junho-15
Patrimônio Líquido do Fundo <sup>(1)</sup>	133.998.574
Número de Cotas Emitidas	1.235.765
Valor Patrimonial das Cotas <sup>(1)</sup>	108,43
Rentabilidade Mensal (%)	1,27%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	119%
Data da Distribuição	15/07/2015
Distribuição por cota	1,20

Data de referência: 30/06/2015

<sup>1</sup> Antes da Distribuição de Rendimentos

Mini DRE (em R\$)	
Desempenho Mensal do Fundo*	1.843.092,02
Custos	-139.548,51
Resultado Competência	1.703.543,51
Distribuição	1.488.146,95

\*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 + )*
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%
mai/15	R\$ 133.783.177	R\$ 1,13	1,33%	135,31%	11,24%	97,39%	6,85%
jun/15	R\$ 133.998.574	R\$ 1,20	1,27%	119,47%	11,70%	98,98%	5,78%

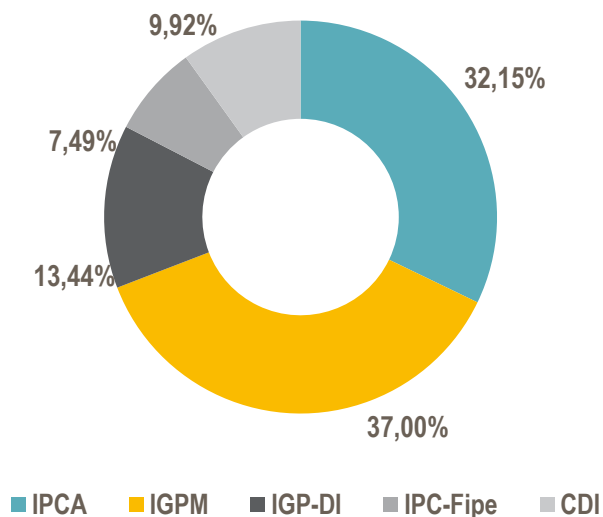
\*Resultados líquidos de IR.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

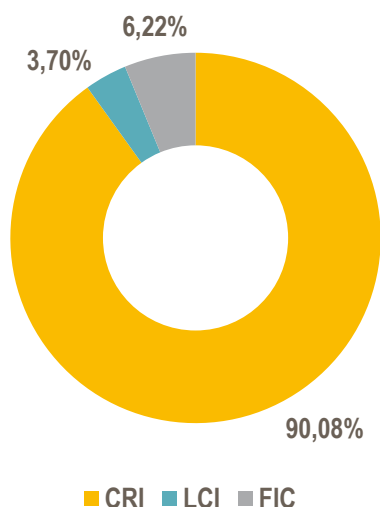
No mês de junho foram adquiridos 2 (dois) CRI's com lastro em recebíveis pulverizados de loteamentos, ambos com remuneração de IGP-M + 10,50% a.a. e prazo de vencimento próximo a 12 anos

A equipe de gestão continua trabalhando nas análises das operações para investimentos dos recursos que foram captados durante a 3º emissão de cotas. Há ainda um remanescente de caixa de, aproximadamente, R\$ 8,8 milhões.

Distribuição da Carteira por Indexador

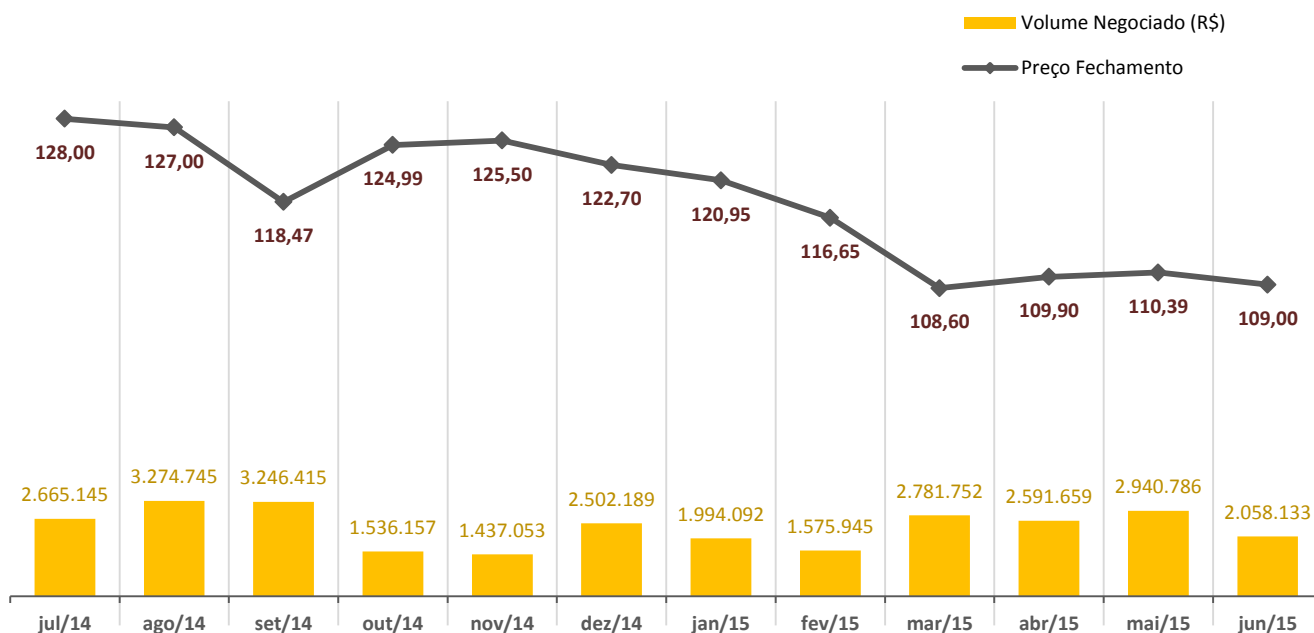


Distribuição da Carteira por Ativo



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI – THCM	10,50% a.a.	N/A	7,54%
CRI – BMW	10,00% a.a.	N/A	7,49%
CRI – BRMALLS	6,34% a.a.	AA	7,40%
CRI – RENNER	7,73% a.a.	N/A	6,44%
CRI - Rizzo 2	10,50% a.a.	N/A	6,32%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	5,98%
CRI - Petrobras Macaé	7,30% a.a.	N/A	5,77%
CRI – Rizzo	9,00% a.a.	N/A	4,21%
CRI - Lagoa Serena	8,00% a.a.	N/A	3,94%
LCI	96,00% a.a.	AA	3,70%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	BBB	3,41%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	2,84%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	A-	1,98%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	N/A	1,83%
CRI – Máxima	6,50% a.a.	N/A	1,70%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	1,49%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	N/A	1,43%
CRI – PPG	4,30% a.a.	AAA	1,42%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	1,39%
CRI – GSP	10,00% a.a.	N/A	1,12%
CRI - Pulverizado 157 – SUB	12,00% a.a.	N/A	0,99%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	0,90%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	0,59%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	N/A	0,54%
CRI - Brookfield GAIA SUB	11,50% a.a.	N/A	0,42%
CRI – Fleury	7,00% a.a.	N/A	0,39%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A+	0,23%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,13%

**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:** 2.382 (Pessoas Físicas:2.374; Pessoas Jurídicas:8)

**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.