

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

O fator Verità iniciou o ano de 2015 com um desempenho positivo 1,24%, além da performance recorrente da carteira, o resultado também foi influenciado pelo fechamento da curva de juros no mês que impactou positivamente o resultado contábil.

A distribuição no mês de janeiro foi levemente abaixo da média, devido a forte posição em ativos líquidos que o fundo possui (fundos DI e LCI) esta posição é defensiva para momento de alta de juros que esperamos no mês de fevereiro, e a equipe de gestão esta trabalhando para aproveitar o momento de juros mais altos nos próximos meses para alocar os recursos com melhores taxas de retorno para o FUNDO, e consequentemente aumentar a distribuição mensal.

Posição do Fundo	janeiro-15
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	132.662.239
Número de Cotas Emitidas	1.235.765
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	107,35
Rentabilidade Mensal (%)	1,24%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	133%
Data da Distribuição	16/02/2015
Distribuição por cota	1,01

- Data de referência: 30/01/2015
- ¹ Antes da Distribuição de Rendimentos

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	1.754.642,85
Custos	-117.045,60
Resultado líquido	1.637.597,25
Distribuição	1.250.356,45

- *Desempenho em regime de competência
- **Reflete a marcação à mercado dos ativos

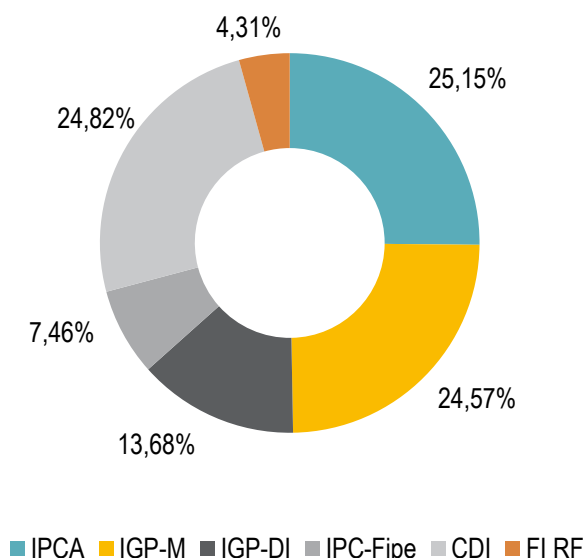
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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 +)
ago/14	R\$ 95.363.551	R\$ 1,10	1,26%	146,80%	13,43%	132,92%	8,15%
set/14	R\$ 94.714.129	R\$ 1,08	0,31%	34,48%	12,71%	123,10%	8,85%
out/14	R\$ 94.623.884	R\$ 1,06	0,88%	93,52%	12,34%	117,70%	9,11%
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%

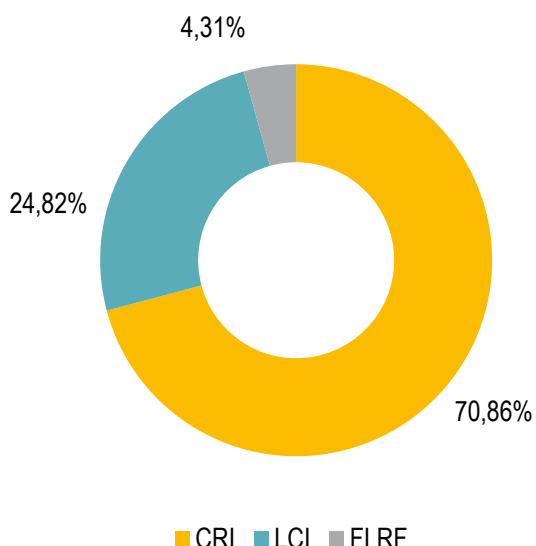
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No mês de fevereiro não ocorreu movimentos de aquisição ou alienação de CRI. 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

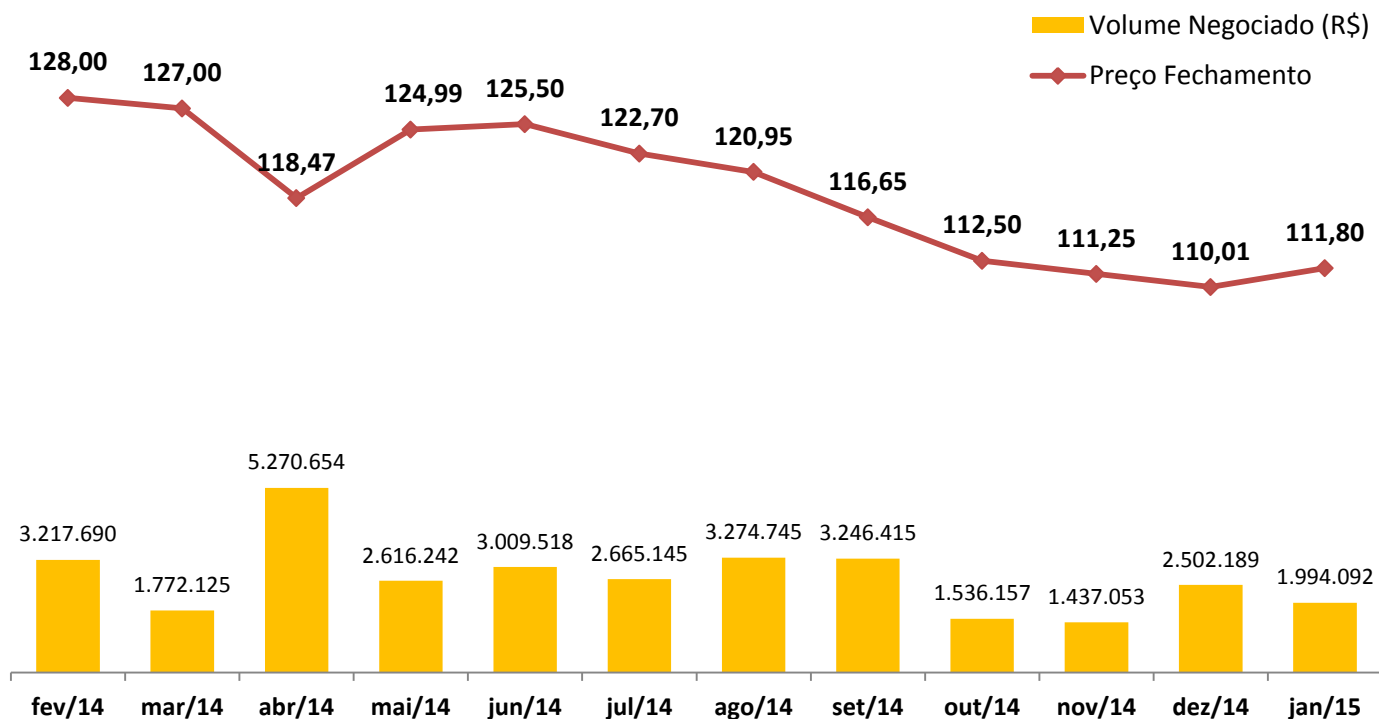


Distribuição da Carteira por Ativo



Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
LCI	93,00% a.a.	AA	10,58%
LCI	94,00% a.a.	A+	7,47%
CRI - BMW	10,00% a.a.	n/a	7,46%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	6,26%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	6,19%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	5,93%
CRI - SHOPPINGS MGRUPO	10,00% a.a.	A+	5,91%
CRI - Petrobras Macaé	7,30% a.a.	n/a	5,70%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	4,27%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	4,32%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A-	4,18%
FI RF	80,00% a.a.	n/a	4,31%
LCI	96,00% a.a.	AA	3,74%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	3,58%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AAA	2,99%
LCI	98,00% a.a.	A	3,03%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,04%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	1,93%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	1,86%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	1,52%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	1,50%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,07%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AAA	0,96%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A+	0,71%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	0,70%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	0,63%
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%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,09%
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	A+	0,08%

Desempenho do FUNDO no Mercado Secundário



INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Administrador: Banco Fator S.A.

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 11.664.201/0001-00

Número de Cotistas: 2264 (Pessoas Físicas:2255 ; Pessoas Jurídicas:9)

Código Bovespa: VRTA11

Contato: fundosimobiliarios@bancofator.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.