

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 fevereiro, mesmo com a alta da SELIC de 0,25%, elevando a taxa básica para 10,75%, o impacto de juros foi positivo dado que a expectativa de mercado estava precificando uma alta maior na SELIC.

No caminho inverso do que aconteceu em janeiro, a marcação a mercado dos CRI integrantes da carteira impactou positivamente o desempenho do FUNDO, que encerrou o mês de fevereiro com uma variação positiva na cota patrimonial de 2,15%

A equipe de gestão mantém a busca de oportunidades para a reciclagem da carteira de ativos, e continua avaliando novos ativos com maiores retornos para alocação dos recursos que permanecem investidos em LCI e fundos de liquidez

Posição do Fundo	fevereiro-14
Patrimônio Líquido do Fundo ⁽¹⁾	96.054.480
Número de Cotas Emitidas	876.375
Valor Patrimonial das Cotas ⁽¹⁾	109,60
Rentabilidade Mensal ⁽²⁾ (%)	2,15%
Rentabilidade Mensal (% CDI)	275%
Data da Distribuição	14/02/2014
Distribuição por cota	1,08

* Data de referência: 28/02/2014

Mini DRE	
Desempenho Mensal do Fundo	2.125.902,29
Custos	(82.148,42)
Resultado líquido	2.043.753,87
Distribuição	945.933,28
Excedente de resultado	1.097.820,59

*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)
set/13	R\$ 95.687.821	R\$ 1,025	0,95%	136,21%	8,94%	120,53%	4,35%
out/13	R\$ 95.950.894	R\$ 1,033	1,22%	152,00%	9,44%	123,86%	3,97%
nov/13	R\$ 95.582.578	R\$ 1,048	0,57%	80,71%	9,64%	123,52%	3,82%
dez/13	R\$ 95.656.091	R\$ 1,013	1,01%	128,85%	9,63%	119,41%	3,90%
jan/14	R\$ 94.956.660	R\$ 1,020	0,20%	24,23%	8,61%	103,30%	2,79%
fev/14	R\$ 96.054.480	R\$ 1,079	2,15%	274,99%	10,25%	118,32%	4,24%

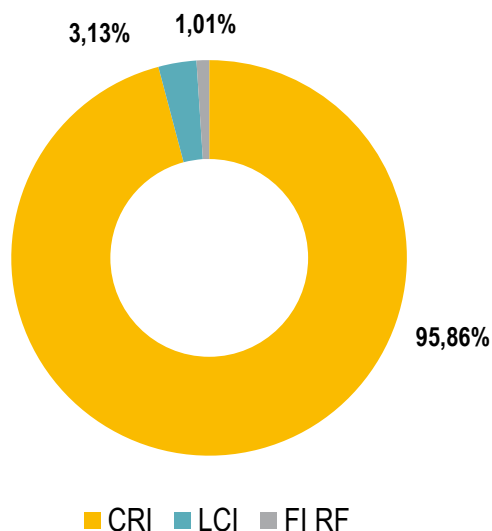
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Relatório Mensal - Fevereiro de 2014

Em fevereiro o fundo finalizou a aquisição do CRI – Anhanguera, o ativo foi adquirido no mercado secundário, possuindo risco Anhanguera Educacional com Alienação Fiduciária do imóvel em garantia, rating AA- e taxa de 8,35% + IPCA

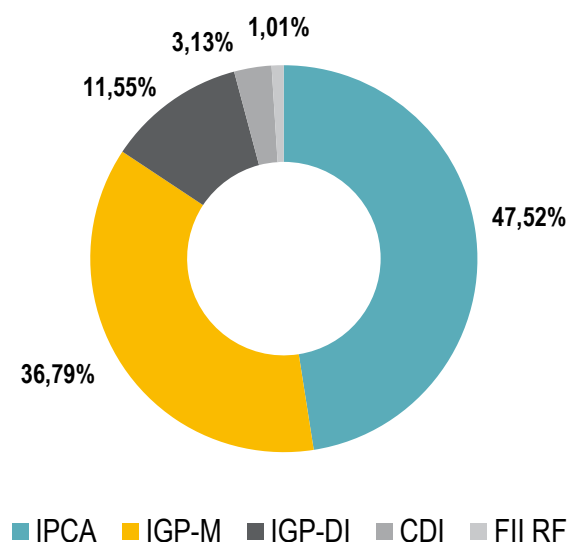
O fundo encerrou o mês de fevereiro/14 com 95,86% alocado em CRI's.

Distribuição da Carteira por Ativo

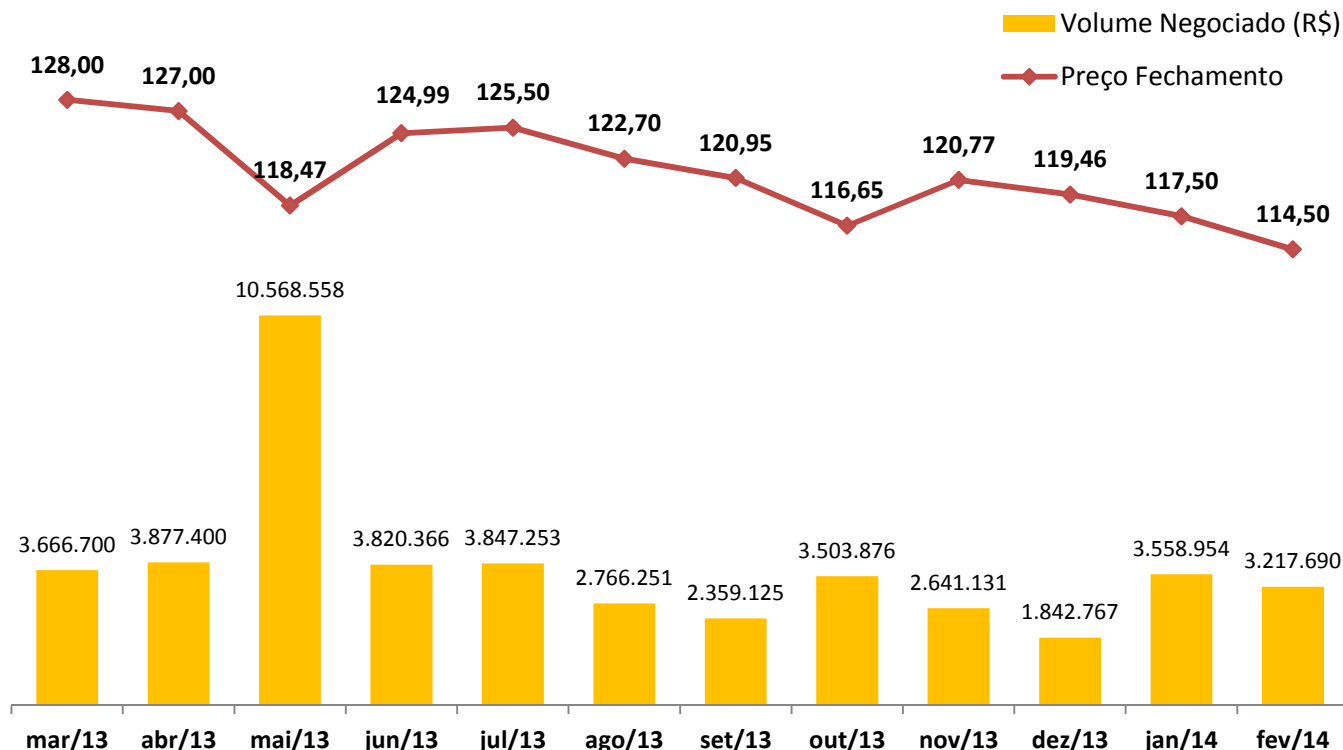


Ativo	Tx. Aquisição	Rating	% da Carteira
CRI - Brookfield BTG	7,60% a.a.	AA-	0,73%
CRI - Petrobrás	7,70% a.a.	AAA	0,77%
CRI - Pulverizado 156	8,30% a.a.	A+	0,80%
CRI - Pulverizado 156	7,30% a.a.	A+	5,96%
CRI - Brookfield	8,10% a.a.	AAA	0,38%
CRI - Pulverizado 180	8,00% a.a.	A	1,30%
CRI - REP	8,50% a.a.	n/a	3,27%
CRI - REP	7,70% a.a.	n/a	1,96%
CRI - Pulverizado 259	8,70% a.a.	n/a	1,16%
CRI - Pulverizado 157 Sub.	12,00% a.a.	n/a	1,79%
CRI - Brookfield Sub.	11,50% a.a.	n/a	0,49%
CRI - Pulverizado 269	8,00% a.a.	A-	0,22%
CRI - Pulverizado 261	8,00% a.a.	A-	1,42%
CRI - General Shopping	8,10% a.a.	A ² br	0,91%
CRI - General Shopping	8,55% a.a.	A ² br	4,44%
CRI - Fleury	7,00% a.a.	n/a	0,61%
CRI - GSP	10,00% a.a.	n/a	2,94%
CRI - PPG	4,30% a.a.	AAA	2,87%
CRI - JPS	7,50% a.a.	A+	9,40%
CRI - Urbplan III	8,75% a.a.	n/a	8,99%
CRI - BR Distribuidora I	5,08% a.a.	AA-	1,26%
CRI - Atento Brasil	6,00% a.a.	AAA	0,97%
CRI - Pulverizado Rizzo	9,00% a.a.	n/a	6,46%
CRI - Pulverizado Máxima	6,50% a.a.	n/a	3,83%
CRI - Pulverizado Lagoa Serena	8,00% a.a.	n/a	7,64%
CRI - General Shopping II	6,95% a.a.	n/a	4,61%
CRI - Shopping Lajeado	6,50% a.a.	A-	2,09%
CRI - BR Distribuidora II	6,46% a.a.	AA-	4,19%
CRI - Banco do Brasil	5,92% a.a.	n/a	2,15%
CRI - Pulverizado Damha	9,00% a.a.	n/a	3,22%
CRI - RENNER	7,73% a.a.	n/a	7,51%
CRI - Anhanguera	8,35% a.a.	AA-	1,53%
LCI - Banco ABC	93,00% a.a.	AA	3,13%

Distribuição da Carteira por Indexador



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: 1939 (Pessoa Física: 1928; Pessoa Jurídica: 11)

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.