



RELATÓRIO MENSAL
FATOR VERITÀ FII

Agosto de 2018

Perfil do Fundo

O Fator Verità FII (Fundo) é um fundo de investimento imobiliário, constituído sob a forma de condomínio fechado, 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. com prazo de duração indeterminado.

Público Alvo

Investidores em Geral

Prazo de Duração

Indeterminado

Taxa de Administração

1,00% a.a.

Rendimentos

Mensal

Benchmark

IGPM+ 6,00% a.a.

Rendimento Mensal

Pagamento em 14/9/2018

R\$ 0,98 por cota

Valor Patrimonial da Cota

Posição de 31/8/2018

R\$ 99,81

Cota de Mercado

Posição de 31/8/2018

R\$ 108,85

PL do Fundo

Posição em 31/8/2018

R\$ 223.744.345,83

Administrador

Banco Fator S.A.

Gestor

Fator Administração de Recursos Ltda (FAR)

Escriturador

Itaú Corretora de Valores

Custodiante

Banco Itaú

Tributação

Os rendimentos deste são isentos de Imposto de Renda para investidores pessoas físicas que não detenham mais de 10% do total de cotas emitidas pelo Fundo. Estes rendimentos são pagos mensalmente, sem carência.

Notas do Gestor

No mês de Agosto o Fundo concluiu o mês com R\$ 99,81 de cota patrimonial e R\$ 108,85 de cota a mercado. A distribuição de dividendos no mês será de R\$ 0,98 (R\$ 8,94 no últimos 12 meses) por cota ou 0,90% de dividend yield por cota (11,36% no cálculo anualizado).

Para receber os próximos relatórios diretamente no seu email, [clique aqui](#) e cadastra-se no nosso mailing list.

A Gestão tem envidado todos os esforços possíveis para terminar a alocação do volume em caixa (no final deste mês de agosto aproximadamente R\$ 28 mm), entretanto sem reduzir a qualidade dos CRIs e garantias destes.

Pipeline de alocações

CRI 01 – A gestão deverá ampliar marginalmente a exposição que possui no **CRI Tecnisa Estoque** no início do mês de setembro, aproveitando que o CRI possui taxa adequada para o risco que tem apresentado – amortizações extraordinárias acompanhando a venda do estoque que está dado em garantia.

CRI 02 – No intuito de assegurar as melhores condições para os CRI que alocaremos, a gestão tem negociado as cláusulas e condições do CRI que alocaremos aproximadamente R\$ 17 mm. Nossa expectativa, em conjunto com a da Securitizadora era alocar em Agosto, entretanto dado estas exigências de nossa parte para que a documentação saísse no melhor interesse para os cotistas do VRTA11. Assim, estamos aguardando a alocação no fundo até o final de Setembro / segunda quinzena de Outubro.

CRI 03 – A gestão também já possui aprovado em comitê um CRI Built-to-Suit (exclusivo para a FAR) para completar a alocação do restante em caixa. A operação está em andamento e a expectativa é a liquidação para o início de novembro/2018.

Com estes CRI a alocação dos R\$ 28 mm do VRTA estará completa.

Novas alocações

No mês de Agosto/2018 não foi feita alocação em nenhum novo CRI.

Novidades do relatório

CRIs em Carteira – Estruturas

Neste relatório estão sendo adicionadas as estrutura dos CRI: Rede D'Or, Rede D'Or III e Rumo (a partir da [pág. 7](#))

Acompanhamento Mercado de CRI

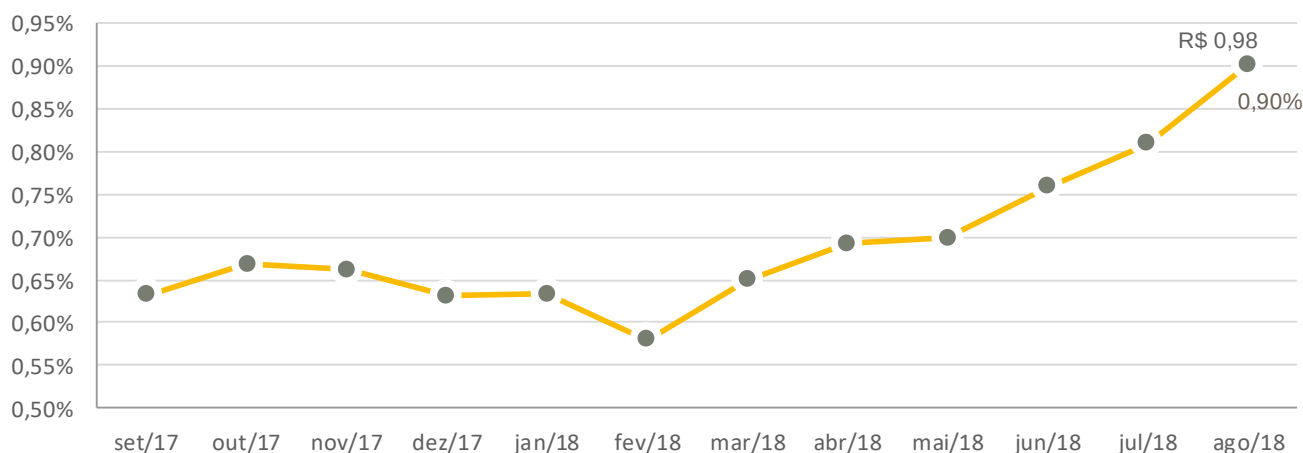
Distribuição de Rendimentos

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Rendimento (R\$)	Nº de Cotas	Distribuição por Cota (R\$)	Cota de Mercado	Dividend Yield ¹
set/17	234.779.848,46	104,73	1.571.856,29	2.241.799,00	0,70	110,91	0,63%
out/17	234.063.839,18	104,41	1.615.142,03	2.241.799,00	0,72	107,90	0,67%
nov/17	233.058.031,48	103,96	1.570.353,57	2.241.799,00	0,70	105,89	0,66%
dez/17	233.119.958,73	103,99	1.570.399,77	2.241.799,00	0,70	111,00	0,63%
jan/18	234.292.280,76	104,51	1.570.445,97	2.241.799,00	0,70	110,73	0,63%
fev/18	234.542.949,57	104,62	1.391.132,15	2.241.799,00	0,62	106,99	0,58%
mar/18	233.550.300,48	104,18	1.548.084,74	2.241.799,00	0,69	106,35	0,65%
abr/18	230.624.565,68	102,87	1.660.204,36	2.241.799,00	0,74	106,95	0,69%
mai/18	224.570.528,93	100,17	1.660.236,18	2.241.799,00	0,74	106,00	0,70%
jun/18	222.329.855,46	99,17	1.817.193,93	2.241.799,00	0,81	106,80	0,76%
jul/18	224.746.578,02	100,25	1.929.318,71	2.241.799,00	0,86	106,43	0,81%
ago/18	223.744.345,83	99,81	2.198.371,57	2.241.799,00	0,98	108,85	0,90%

Mini DRE	ago/18
Resultado CRI (Juros + Correção)	R\$2.365.357,51
Resultado LCI	-
Rendimentos Sobre FIs	R\$21.872,00
Resultado Fundos de Liquidez	-
Resultado Compromissada	R\$131.320,88
Total de Receitas	R\$2.518.550,39
(-) Despesas	-R\$223.787,25
(+/-) Ajustes	-R\$97.800,12
Distribuição Efetiva	R\$2.196.963,02
Distribuição por cota	R\$0,98

Rentabilidade	No Mês	Anualizado ²	2018 ³	Últ. 12 Meses ⁴
Em R\$	0,98	11,77	6,12	8,94
Div. Yield	0,90%	11,36%	5,62%	8,21%

Dividend Yield



¹Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

²Cálculo feito a partir do último rendimento distribuído.

³Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos no ano corrente dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

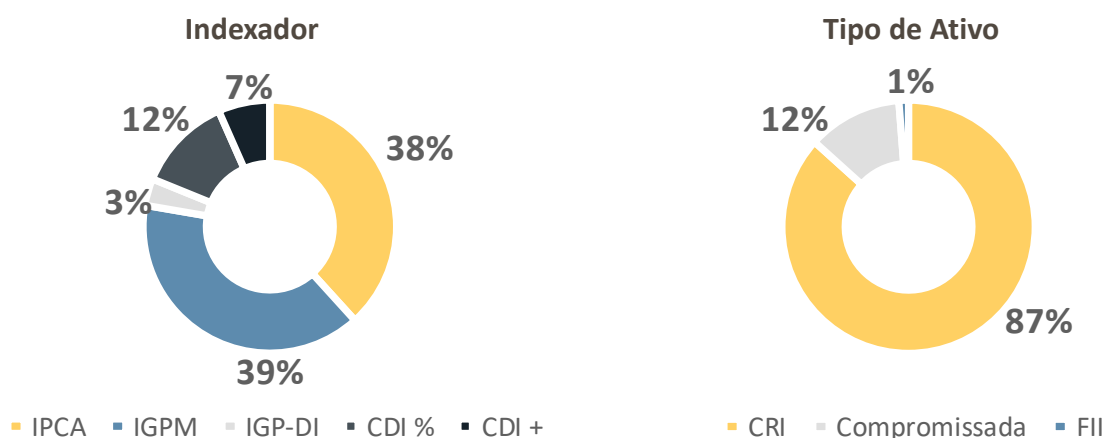
⁴Cálculo feito a partir da soma dos rendimentos distribuídos nos últimos 12 meses dividido pela cota de fechamento do mês deste relatório.

Composição da Carteira

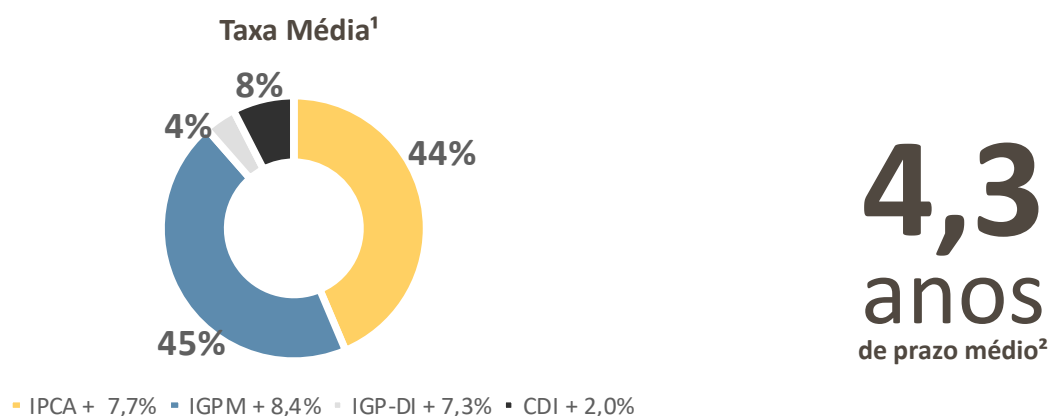
Ativo	Código	Emissor	Emissão / Série	Risco da Operação	Tx. Aquisição (a.a.)	Indexador	Data de Vencimento	Rating	Agência de Rating	% da Carteira Investida	Valor (R\$)
Montanini	16L0152594	Apice	1º/83ª	Loteamento	11,00%	IGPM	16/07/31	-	-	0,46%	1.072.895
MRV 3	16J0799248	Apice	1º/79ª	Corporativo	2,00%	CDI +	08/10/18	br AA- ¹	Fitch	0,43%	1.011.651
MRV 2	16F0071780	Apice	1º/63ª	Corporativo	2,00%	CDI +	21/06/19	br AA- ¹	Fitch	2,54%	5.966.553
Creditas	18F0879525	Apice	1º/149ª	Residencial	8,51%	IPCA	29/11/32	-	-	3,08%	7.241.588
Shopping Limeira	15L0542353	Apice	1º/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	07/12/27	brAA- (sf)	S&P	3,17%	7.464.758
Mega Moda	16G0500404	Apice	1º/74ª	Shopping	9,32%	IPCA	17/07/24	-	-	4,09%	9.625.616
Mauá	18F0922803	Apice	1º/143ª	Residencial	7,50%	IGPM	25/06/25	-	-	4,81%	11.326.503
Kroton	13L0034539	Barigui	1º/1ª	Corporativo	8,65%	IGPM	15/09/28	-	-	1,18%	2.768.643
Petrobras Macaé	14I0121166	Barigui	1º/8ª	Corporativo	7,30%	IGPM	20/10/23	AA+(bra) ¹	Fitch	2,87%	6.760.905
Pulverizado 157 (Sub)	10D0018564	Brazilian	1º/157ª	Residencial	12,00%	IGPM	13/12/39	-	-	0,48%	-
Pulverizado 269	11K0018241	Brazilian	1º/269ª	Residencial	8,00%	IGPM	20/11/41	A-sf(bra)	Fitch	0,04%	103.931
Pulverizado 180	10I0020427	Brazilian	1º/180ª	Residencial	8,03%	IGPM	20/08/40	A+sf(bra)	Fitch	0,07%	152.978
Pulverizado 259	11I0019326	Brazilian	1º/259ª	Residencial	8,70%	IGPM	20/09/31	-	-	0,18%	426.196
Pulverizado 261	11J0012950	Brazilian	1º/261ª	Residencial	8,00%	IGPM	20/10/41	A+sf(bra)	Fitch	0,20%	478.786
Pulverizado 156	10D0018560	Brazilian	1º/156ª	Residencial	7,30%	IGPM	13/12/39	Bsf(bra)	Fitch	1,33%	2.323.903
Máxima	13C0038450	Cibrasec	2º/192ª	Residencial	6,50%	IGPM	22/07/23	-	-	0,29%	691.663
Rizzo	13C0037023	Cibrasec	2º/208ª	Loteamento	9,00%	IGPM	20/07/24	-	-	2,09%	4.905.637
Rizzo 2	15F0717310	Cibrasec	2º/255ª	Loteamento	10,50%	IGPM	04/05/27	-	-	3,46%	8.138.595
Grupo CEM	17I0152208	Cibrasec	4º/100ª	Loteamento	10,00%	IGPM	28/04/28	-	-	3,53%	8.305.654
Valle Loteamento	16K0862724	Forte	1º/19ª	Loteamento	12,00%	IGPM	20/11/26	brA-(sf)	Austin	1,10%	2.580.839
Fleury	12E0018824	Gaia	4º/34ª	Corporativo	7,00%	IGPM	18/10/21	Aa2.br ¹	Moody's	0,15%	349.813
GSP	12E0035783	Gaia	5º/29ª	Loteamento	10,00%	IPCA	25/10/21	-	-	0,63%	1.490.235
Lagoa Serena	12F0022143	Gaia	4º/39ª	Loteamento	8,00%	IGPM	20/12/21	-	-	1,09%	2.575.365
Shopping Bahia	10G0033154	Gaia	4º/7ª	Shopping	7,13%	IGP-DI	10/05/25	AA+	S&P	1,87%	4.398.131
THCM	15F0599984	Gaia	4º/79ª	Loteamento	10,50%	IGPM	14/11/27	-	-	2,42%	5.684.705
Shopping Valparaíso	13D0463613	Gaia	4º/52ª	Shopping	2,00%	CDI +	14/07/23	-	-	2,49%	5.849.566
Ultra	17K0216759	Gaia	4º/100ª	Corporativo	6,75%	IGPM	20/04/31	-	-	4,76%	11.188.338
Diálogo II	18C0804313	Gaia	4º/106ª	Residencial	6,10%	IGPM	10/07/26	-	-	5,82%	13.683.250
Urbplan III	12F0028370	Habitasec	1º/12ª	Loteamento	8,75%	IPCA	15/10/22	-	-	3,39%	-
JPS	10K0018948	Habitasec	1º/1ª	Shopping	7,50%	IGP-DI	15/10/20	A+ ²	Fitch	1,54%	3.617.532
Mamoré	16F0242080	Habitasec	1º/64ª	Loteamento	12,00%	IGPM	15/07/24	-	-	1,66%	3.911.292
General Shopping II	12L0023446	Habitasec	1º/20ª	Shopping	6,95%	IPCA	10/12/24	-	-	1,83%	4.305.722
Tecnisa Estoque	17K0188743	Ourinvest	1º/11ª	Corporativo	2,30%	CDI +	25/05/23	-	-	1,07%	2.521.565
Shopping Lajeado	13B0036712	RB Capital	1º/86ª	Shopping	6,50%	IPCA	15/02/23	-	-	0,45%	-
BR Distribuidora I	12J0037879	RB Capital	1º/69ª	Corporativo	5,08%	IPCA	15/04/31	AA+(bra) ¹	Fitch	0,59%	1.384.058
Rede D'or 3	16G1479395	RB Capital	1º/109ª	Corporativo	7,38%	IPCA	07/05/26	AA+s(f)(bra)	Fitch	1,22%	2.862.262
BR Distribuidora II	13H0094454	RB Capital	1º/93ª	Corporativo	6,46%	IPCA	15/12/23	AA+(bra) ¹	Fitch	1,42%	3.346.109
Renner	13K0111771	RB Capital	1º/95ª	Corporativo	7,73%	IPCA	15/10/29	AA+s(f)(bra)	Fitch	1,59%	3.749.964
Perini	16H0268853	RB Capital	1º/119ª	Corporativo	7,63%	IPCA	17/03/26	-	-	2,61%	6.133.473
Rumo	12H0020412	RB Capital	1º/107ª	Corporativo	6,30%	IPCA	20/06/27	Asf(bra)	Fitch	2,95%	6.929.670
BRMalls	14C0067892	RB Capital	1º/97ª	Shopping	6,34%	IPCA	06/03/24	Aa2.br	Moody's	3,11%	7.315.245
Rede D'or	16B0764930	RB Capital	1º/122ª	Corporativo	8,28%	IPCA	07/05/26	AAAsf(bra)	Fitch	3,30%	7.757.921
Rede D'or 4	17H0164854	RB Capital	1º/165ª	Corporativo	6,35%	IPCA	06/11/27	AAAsf(bra)	Fitch	3,96%	9.325.394
PPG	12I0017699	RB Capital	1º/94ª	Corporativo	4,30%	IPCA	12/06/23	AAAsf(bra)	Fitch	0,41%	973.791
BRF	16D0112504	TRX	1º/14ª	Corporativo	7,76%	IGPM	12/12/31	-	-	0,95%	2.236.171
Compromissada I		Itaú			84,00%	CDI %	01/01/2025	-	-	3,01%	7.073.136
Compromissada II		Banco Votorantim			86,50%	CDI %	18/04/2019	-	-	1,39%	3.263.906
Compromissada III		Banco Votorantim			89,00%	CDI %	20/09/2018	-	-	1,28%	3.005.409
Compromissada IV		Banco Votorantim			90,00%	CDI %	20/09/2018	-	-	3,01%	7.077.858
Compromissada V		Banco Votorantim			89,00%	CDI %	17/12/2018	-	-	3,40%	8.008.755
BCRI11	BCRI11			FII				-	-	1,23%	2.895.033

¹ Rating Corporativo
² Rating Descontinuado em 2013

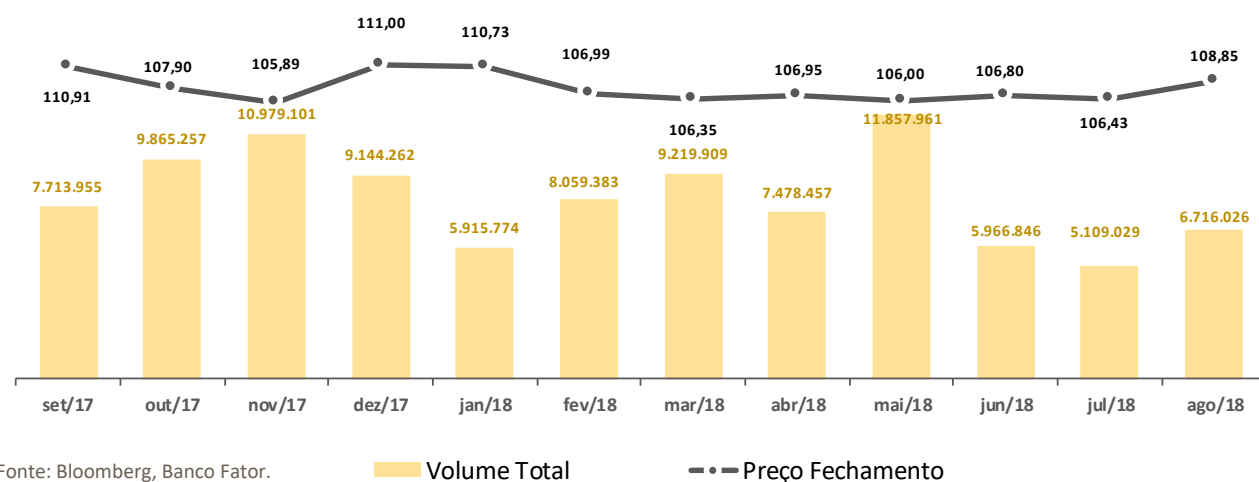
Distribuição dos Ativos por Indexador e Tipo de Ativo



Taxa e Prazo Médio do Fundo



DESEMPENHO DO FUNDO NO MERCADO SECUNDÁRIO



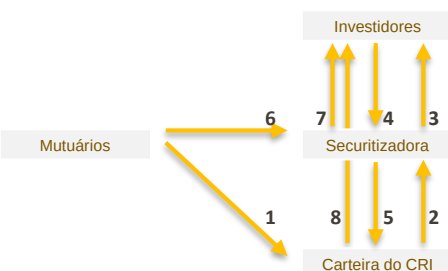
¹ Cálculo feito desconsiderando a alocação em Compromissadas

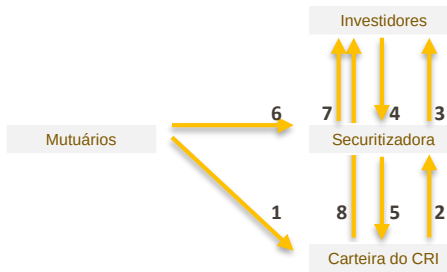
² O Cálculo do prazo médio foi feito considerando os fluxos futuros de todos os ativos da carteira.

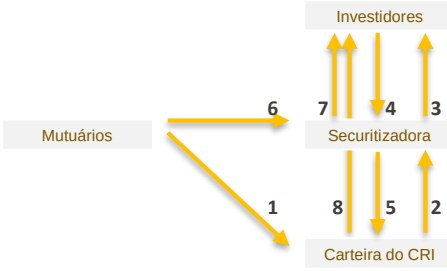
Novas Alocações

-
- Não ocorreram alocações no mês.
-

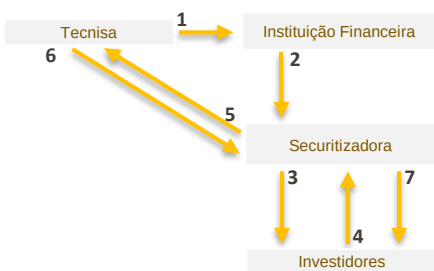
CRI em Carteira

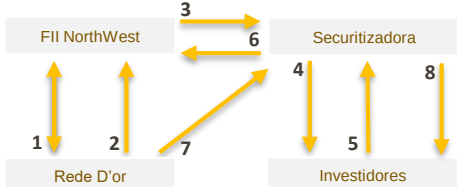
Creditas	Estrutura
Cód. IF: 18F0879525 Securitizadora: Ápice Tipo: Carteira Pulverizada Emissão: 06/2018 Vencimento: 12/2032 Taxa de Aquisição: IPCA+ 8,50% Data de Aquisição: 28/06/2018 Garantias: 10% de subordinação, AF de todos os Imóveis. Pontos positivos: Excesso de spread e cobrança feita pela Creditas. Monitorar: Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.	 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a carteira do FIDC Captalys 2) A Creditas recompra todos os créditos “ao par” do FIDC e no mesmo momento vende “ao par” para a securitizadora 3) A Securitizadora emite CCI's lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CCI's 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora 5) A securitizadora repassa os recursos para a Creditas 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securitizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI 8) Os titulares da série Mezanino tomam as primeiras perdas, até os 10% do saldo devedor da emissão Os detentores da série subordinada recebem o excesso de spread dos créditos, após o pagamento das séries sênior e mezanino. Caso não haja excesso devido à inadimplência a série subordinada não recebe pagamento.

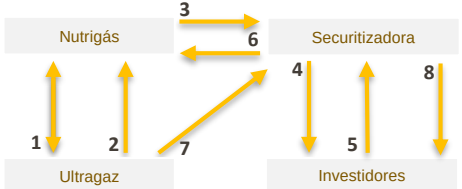
Diálogo	Estrutura
Cód. IF: 18C0804313 Securitizadora: Gaia Tipo: Carteira Pulverizada Emissão: 03/2018 Vencimento: 07/2026 Taxa de Aquisição: IPCA+ 6,10% Data de Aquisição: 29/03/2018 Garantias: 70% de subordinação, AF de todos os Imóveis, Aval do Sócio. Pontos positivos: Alta subordinação, boa localização das garantias. Monitorar: Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.	 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a carteira da Diálogo. 2) A Securitizadora compra todos os créditos “ao par” da Diálogo. 3) A Securitizadora emite CCI's lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CCI's 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora 5) A securitizadora repassa os recursos para a Diálogo 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securitizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI 8) Os titulares da série Subordinada tomam as primeiras perdas, até os 70% do saldo devedor da emissão

Mauá	Estrutura
Cód. IF: 18F0922803 Securitizadora: Ápice Tipo: Carteira Pulverizada Emissão: 06/2018 Vencimento: 06/2025 Taxa de Aquisição: IGPM+ 7,50% Data de Aquisição: 29/06/2018 Garantias: 15% de subordinação, AF de todos os Imóveis. Pontos positivos: Qualidade da Carteira, boa localização das garantias. Monitorar: Inadimplência, pré pagamento e gatilhos.	 1) No momento pré-operação, os mutuários estão pagando suas parcelas diretamente para a Mauá. 2) A Securitizadora compra todos os créditos “ao par” da Mauá. 3) A Securitizadora emite CCI's lastreadas respectivamente em cada um dos contratos e consequentemente emite um CRI lastreado nestas CCI's 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora 5) A securitizadora repassa os recursos para a Mauá 6) , 7) Conforme os mutuários forem pagando suas parcelas ao patrimônio separado da Securitizadora ela passa estes recursos aos titulares do CRI 8) Os titulares da série Subordinada tomam as primeiras perdas, até os 15% do saldo devedor da emissão

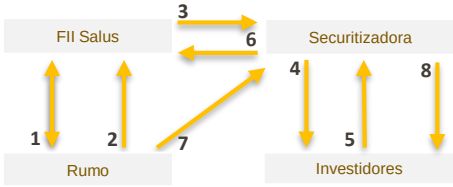
CRI em Carteira

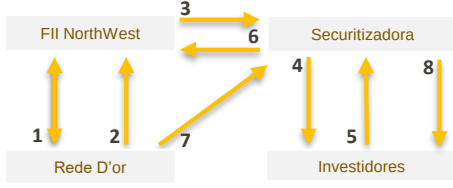
Tecnisa (Estoque)	Estrutura
Cód. IF: 17K0188743 Securitizadora: Ourinvest Tipo: Corporativo Emissão: 11/2017 Vencimento: 05/2023 Taxa de Aquisição: CDI+ 2,30% Data de Aquisição: 19/04/2018 Garantias: Mínimo de 150% do Saldo devedor em Alienação Fiduciária de Imóveis. Pontos positivos: Qualidade das Garantias, Aceleração de pagamento. Monitorar: Risco Corporativo, velocidade de venda do Estoque e gatilhos.	 1) A devedora (Tecnisa) emite uma CCB em favor da Instituição Financeira 2) A Instituição Financeira cede à Securitizadora a CCB. 3) A Securitizadora emite uma CCI lastreada na CCB e consequentemente emite um CRI lastreado nesta CCI 4) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a securitizadora 5) A securitizadora repassa os recursos para a Tecnisa 6) Conforme a Tecnisa vender o estoque de imóveis, o dinheiro é repassado para o patrimônio separado da Securitizadora. 7) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs.

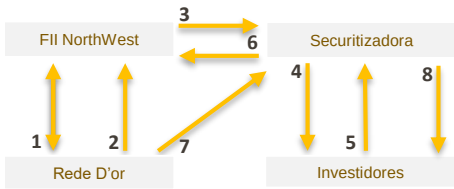
Rede D'Or IV	Estrutura
Cód. IF: 17H0164854 Securitizadora: RB Capital Tipo: Corporativo Emissão: 08/2017 Vencimento: 11/2027 Taxa de Aquisição: IPCA+ 6,35% Data de Aquisição: 06/08/2017 Garantias: Alienação Fiduciária da sua propriedade do Imóvel. Pontos positivos: Qualidade do devedor. Monitorar: Risco Corporativo.	 1) A Rede D'Or celebrou com o FII NorthWest um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos 2) A Rede D'Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à NorthWest. 3) A NorthWest cede à Securitizadora o fluxo de aluguéis 4) A Securitizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação 5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizadora 6) A Securitizadora repassa os recursos para o FII NorthWest 7) A Rede D'Or passa a pagar os aluguéis diretamente ao patrimônio separado da Securitizadora 8) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs

Ultra	Estrutura
Cód. IF: 17K0216759 Securitizadora: Gaia Tipo: Corporativo Emissão: 12/2017 Vencimento: 11/2027 Taxa de Aquisição: IGPM+ 6,75% Data de Aquisição: 19/12/2017 Garantias: Alienação Fiduciária do Imóvel, Cessão de Ações da RBX, Fiança da Ipiranga Produtos de Petróleo S.A. Pontos positivos: Qualidade do devedor. Monitorar: Risco Corporativo, Covenants.	 1) A Ultragaz celebrou com a Nutrigás um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos 2) A Ultragaz efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à Nutrigás. 3) A Nutrigás cede à Securitizadora o fluxo de aluguéis 4) A Securitizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação. 5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizadora 6) A Securitizadora repassa os recursos para a Nutrigás 7) A Ultragaz passa a pagar os aluguéis diretamente ao patrimônio separado da Securitizadora 8) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs

CRI em Carteira

Rumo	Estrutura
Cód. IF:12H0020412 Securitizadora: RB Capital Tipo: Corporativo Emissão: 08/2012 Vencimento: 06/2027 Taxa de Aquisição: IPCA + 6,30% Data de Aquisição: 06/02/2018 Garantias: Alienação fiduciária de imóvel. Pontos positivos: Qualidade do devedor. Monitorar:Risco Corporativo.	 1) A ALL celebrou com o FII Salus um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos 2) A Rede D'Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel ao FII Salus. 3) O FII Salus cede à Securitizadora o fluxo de alugueis 4) A Securitizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação 5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizadora 6) A Securitizadora repassa os recursos para o FII Salus 7) A Rumo passa a pagar os alugueis diretamente ao patrimônio separado da Securitizadora 8) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs

Rede D'Or III	Estrutura
Cód. IF: 16G1479395 Securitizadora: RB Capital Tipo: Corporativo Emissão: 07/2016 Vencimento: 05/2026 Taxa de Aquisição: IPCA + 7,38% Data de Aquisição: 07/07/2016 Garantias: Alienação Fiduciária da nua propriedade do Imóvel. Pontos positivos: Qualidade do devedor. Monitorar: Risco Corporativo.	 1) A Rede D'Or celebrou com o FII NorthWest um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos 2) A Rede D'Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à NorthWest. 3) A NorthWest cede à Securitizadora o fluxo de alugueis 4) A Securitizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação 5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizadora 6) A Securitizadora repassa os recursos para o FII NorthWest 7) A Rede D'Or passa a pagar os alugueis diretamente ao patrimônio separado da Securitizadora 8) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs

Rede D'Or	Estrutura
Cód. IF: 16B0764930 Securitizadora: RB Capital Tipo: Corporativo Emissão: 02/2016 Vencimento: 05/2026 Taxa de Aquisição: IGPM+ 8,28% Data de Aquisição: 240/05/2016 Garantias: Alienação Fiduciária da nua propriedade do Imóvel. Pontos positivos: Qualidade do devedor. Monitorar: Risco Corporativo.	 1) A Rede D'Or celebrou com o FII NorthWest um contrato de locação atípico com prazo mínimo de 25 anos 2) A Rede D'Or efetua pagamentos mensais referente ao aluguel à NorthWest. 3) A NorthWest cede à Securitizadora o fluxo de alugueis 4) A Securitizadora emite um CRI lastreado no contrato de locação 5) Investidores compram o CRI a mercado, passando os recursos para a Securitizadora 6) A Securitizadora repassa os recursos para o FII NorthWest 7) A Rede D'Or passa a pagar os alugueis diretamente ao patrimônio separado da Securitizadora 8) A Securitizadora repassa os recursos aos titulares dos CRIs

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Fundo: Fator Verità Fundo de Investimento Imobiliário - FII

CNPJ: 11.664.201/0001-00

Administrador: Banco Fator S.A.

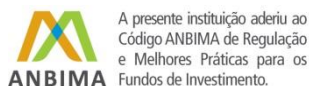
Gestor: Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

Número de Cotistas: 8.418 (Pessoas Físicas: 8.402; Pessoas Jurídicas: 16)

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. 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.