

fator 

RELATÓRIO MENSAL
FATOR IFIX FII

Maio de 2017

FATOR IFIX – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

PERFIL DO FUNDO

O Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo o investir preponderantemente, em cotas de fundos de investimento imobiliário (“Cotas de FII”), bem como certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”), letras de crédito imobiliário (“LCI”) e letras hipotecárias (“LH”). A meta do fundo é superar a variação do índice de fundos imobiliários IFIX. A captação do Fundo teve início em 05 de abril de 2013 com encerramento em 01 de maio de 2013.

Principais Características	
Fundo	Fator IFIX FII
Tipo	Fundo de Investimento Imobiliário
Administrador	Banco Fator S.A.
Gestor	Fator Administração de Recursos Ltda (FAR)
Escriturador	Itaú Corretora de Valores
Custodiante	Banco Itaú S.A.
Publico Alvo	Investidores em Geral
Prazo de Duração	Indeterminado
Taxa de Administração	0,4% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo
Rendimentos	Mensal
Benchmark	Superar a variação do índice IFIX
Valor Inicial da Cota	R\$ 100,00
Cotas Emitidas	365.972
PL na Emissão	R\$ 36.597.200,00
Código de Negociação	FIXX11
Código ISIN	BRFIXXCTF004
Ofertas Concluídas	1 emissão de cotas realizadas

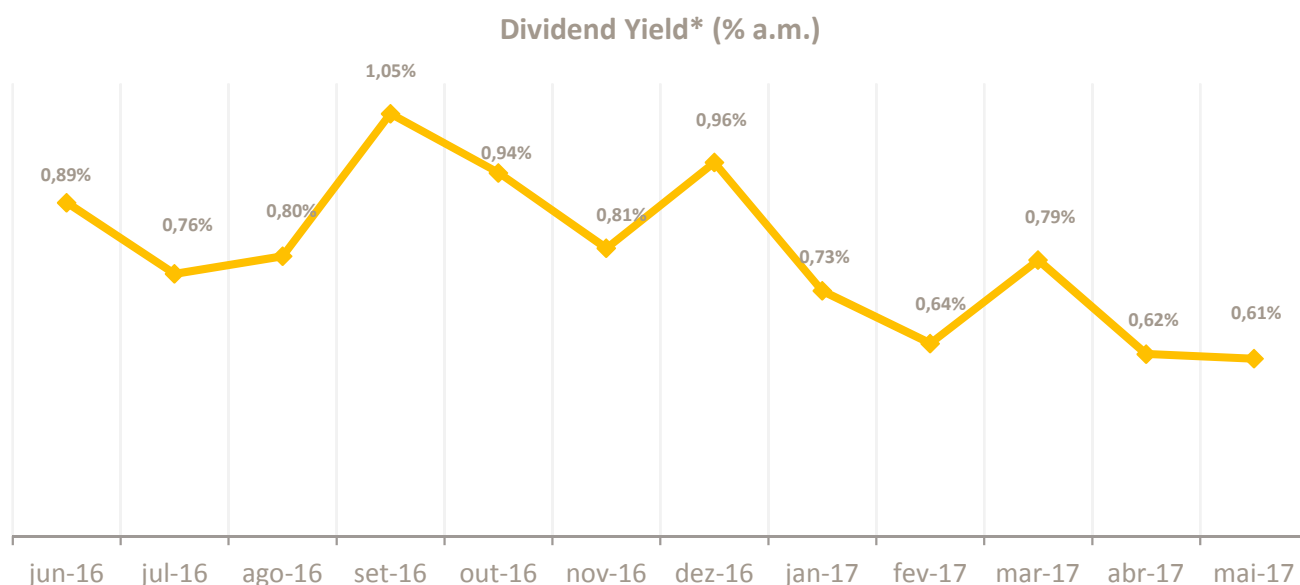
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado FII	205.250,69	2.668.646,89	10.949.511,55
Resultado CRI (Juros + Correção)	28.576,73	254.359,71	466.274,97
Resultado LCI	-	-	1.595.369,16
Resultado Fundos de Liquidez	-	-	94.963,23
Resultado Compromissada	6.573,31	172.848,82	237.675,91
Total de Receitas	240.400,74	3.095.855,42	13.343.794,82
Despesas	(40.438,83)	(485.337,91)	(1.657.032,38)
Ajustes	-	13.752,53	(5.124,20)
Distribuição Efetiva	199.961,91	2.961.796,30	12.035.845,22
Distribuição por cota	0,55	8,09	32,89

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos do Fundo referente ao mês de Maio ocorre no dia 14 de Junho de 2017 no valor de R\$ 0,55 por cota. A política de distribuição de rendimentos do Fundo está de acordo com a regulamentação vigente, que prevê a distribuição de pelo menos 95% do resultado semestral auferido a regime de caixa¹. Este resultado proporcionou um *Dividend Yield* de 0,61% no mês.

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição de Rendimentos	Distribuição por Cota	Cota de Mercado	Dividend Yield
junho-16	28.625.117	78,22	253.657,02	0,69	77,89	0,89%
julho-16	30.356.411	82,95	227.840,63	0,62	81,50	0,76%
agosto-16	30.450.685	83,20	235.083,94	0,64	80,79	0,80%
setembro-16	30.520.103	83,39	300.760,55	0,82	78,48	1,05%
outubro-16	31.140.863	85,09	282.840,10	0,77	82,00	0,94%
novembro-16	30.297.889	82,79	254.487,78	0,70	85,94	0,81%
dezembro-16	30.250.971	82,66	305.896,92	0,84	87,00	0,96%
janeiro-17	30.874.187	84,36	243.106,88	0,66	90,50	0,73%
fevereiro-17	31.848.176	87,02	208.015,01	0,57	88,72	0,64%
março-17	31.758.767	86,78	245.201,24	0,67	85,00	0,79%
abril-17	31.455.576	85,95	204.944,32	0,56	90,00	0,62%
maio-17	31.570.990	86,27	199.961,91	0,55	89,00	0,61%

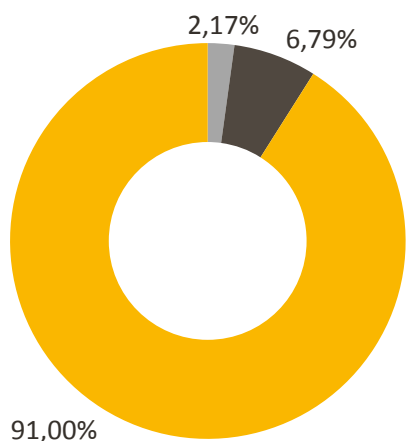


¹ Lei nº 8.668.

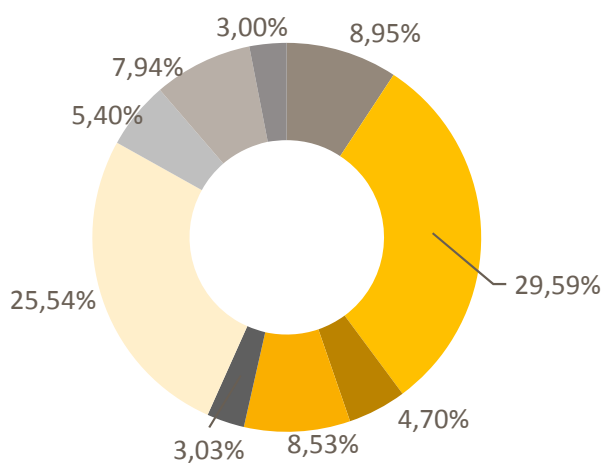
**Dividend Yield* é calculado a partir da cota de mercado.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No mês de Maio não foi feito nenhum movimento relevante na carteira do Fundo. Ao final do mês, 91% da carteira estava alocada em FIIs, 6,79% em CRI e 2,17% em ativos de liquidez.

Composição por Tipo de Ativo


■ Ativos de Liquidez ■ CRI ■ FII

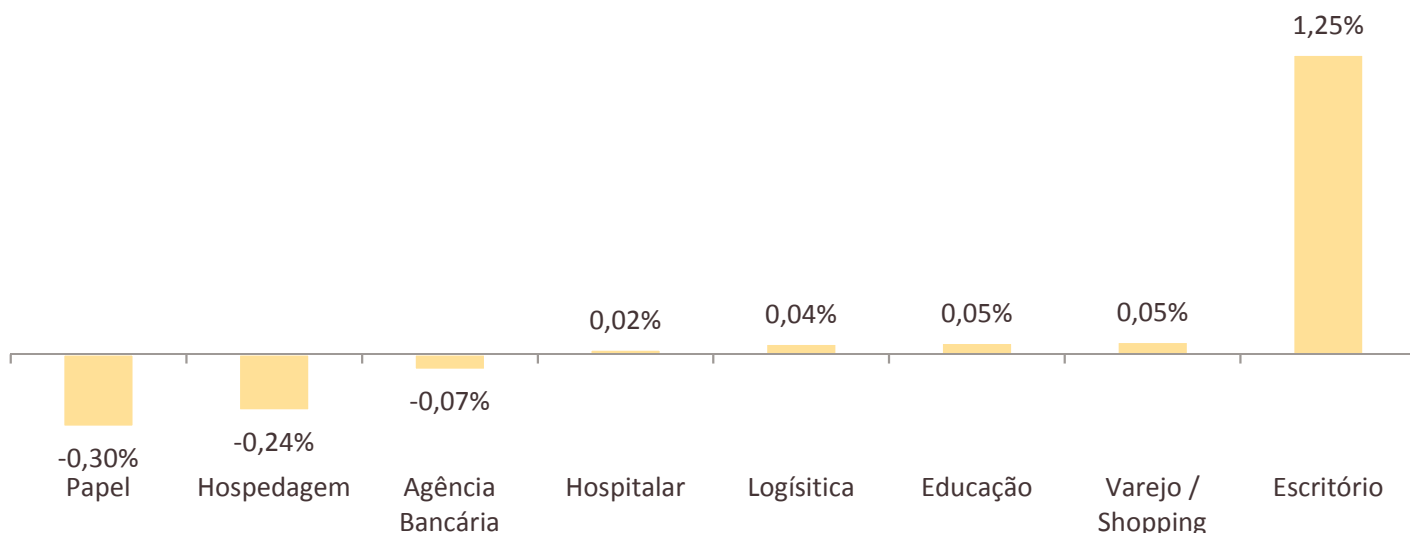
Composição por Tipo de FII


■ Agência Bancária ■ Escritório ■ Educação
 ■ Varejo / Shopping ■ Logística ■ Papel
 ■ Fundo de Fundos ■ Hospedagem ■ Hospitalar

ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
KNCR11	2.946.110	9,32%
XPCM11	2.816.583	8,91%
HGRE11	2.702.700	8,55%
HTMX11B	2.294.591	7,26%
FIGS11	2.098.543	6,64%
JSRE11	2.031.029	6,43%
BBPO11	1.630.758	5,16%
AEFI11	1.359.776	4,30%
BCFF11B	1.112.632	3,52%
SPTW11	1.077.028	3,41%
FEXC11B	1.009.424	3,19%
MXRF11	1.000.006	3,16%
GGRC11	959.177	3,03%
SAAG11	954.636	3,02%
NSLU11B	868.000	2,75%
BRCR11	712.068	2,25%
VLOL11	676.090	2,14%
HGLG11	671.425	2,12%
BCFF13B	449.148	1,42%
RBGS11	365.603	1,16%
RNGO11	284.432	0,90%
VRTA11	259.900	0,82%
SDIL11	203.223	0,64%
PRSV11	143.080	0,45%
XTED11	141.422	0,45%
BCRI11	134.498	0,43%
CRI	2.042.142	6,46%
Títulos Públicos	651.580	2,06%
Caixa	11.129	0,04%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

No mês de Maio o Fundo teve desempenho patrimonial de 1,00%, contra 1,03% do índice. O setor que mais contribuiu para a performance do Fundo foi a o setor de fundos de lajes corporativas.


INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Fundo: Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário - FII

Administrador: Banco Fator S.A.

Gestor: Fator Administração de Recursos Ltda.

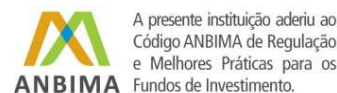
Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 33.644.196/0001-06

Número de Cotistas: 748 (Pessoa Física: 743; Pessoa Jurídica: 5)

Código Bovespa: FIXX11

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.