



RELATÓRIO MENSAL
FATOR IFIX FII

Junho 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

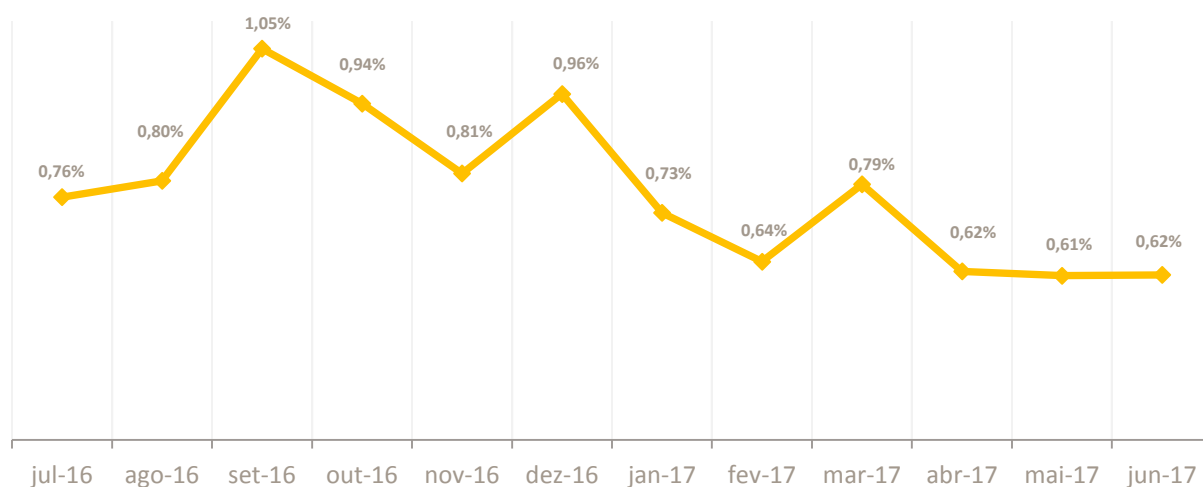
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado FII	225.485,11	2.648.250,90	11.208.154,03
Resultado CRI (Juros + Correção)	27.515,39	257.550,83	493.790,36
Resultado LCI	-	-	1.796.517,69
Resultado Fundos de Liquidez	-	-	94.963,23
Resultado Compromissada	5.565,58	170.330,77	243.241,49
Total de Receitas	258.566,09	3.076.132,51	13.836.666,80
Despesas	(54.517,08)	(501.963,02)	(1.743.445,11)
Ajustes	895,31	1.387,85	(4.228,89)
Distribuição Efetiva	204.944,32	2.913.083,60	12.443.199,78
Distribuição por cota	0,56	7,96	34,00

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos do Fundo referente ao mês de Junho ocorre no dia 14 de Julho de 2017 no valor de R\$ 0,56 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 0,62% no mês.

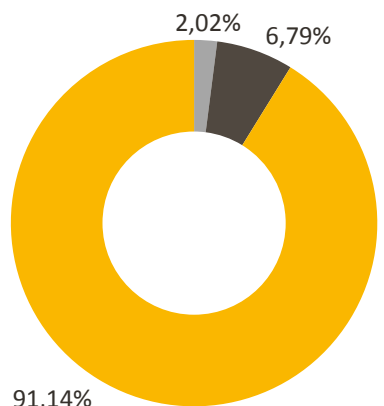
Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição de Rendimentos	Distribuição por Cota	Cota de Mercado	Dividend Yield
julho-16	30.356.411	82,95	227.840,63	0,62	81,50	0,76%
agosto-16	30.450.685	83,20	235.083,94	0,64	80,79	0,80%
setembro-16	30.520.103	83,39	300.760,55	0,82	78,48	1,05%
outubro-16	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%
junho-17	31.904.423	87,18	204.944,32	0,56	91,00	0,62%

Dividend Yield* (% a.m.)

¹ Lei nº 8.668.

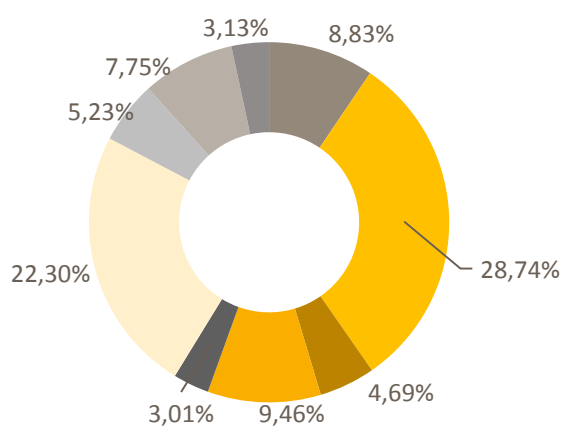
*Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No mês de Junho não foi feito nenhum movimento relevante na carteira do Fundo. Ao final do mês, 91,14% da carteira estava alocada em FII's, 6,79% em CRI e 2,02% em ativos de liquidez.

Composição por Tipo de Ativo


■ Ativos de Liquidez ■ CRI ■ FII

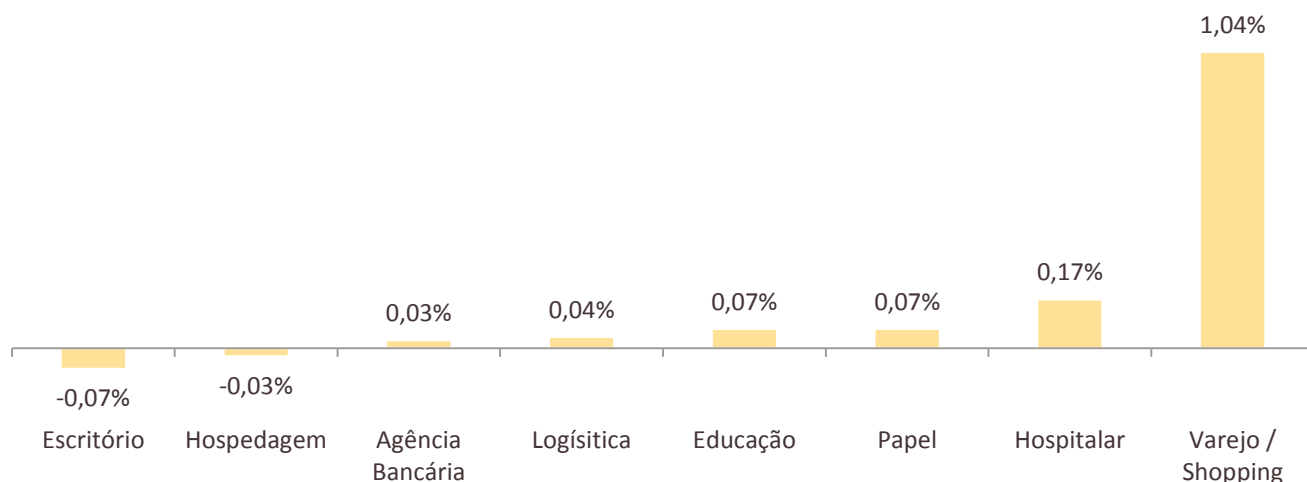
Composição por Tipo de FII


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

ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
KNCR11	2.971.006	9,30%
XPCM11	2.803.924	8,78%
HGRE11	2.573.892	8,06%
FIGS11	2.403.740	7,53%
HTMX11B	2.265.911	7,10%
JSRE11	2.004.145	6,28%
BBPO11	1.624.095	5,09%
AEFI11	1.370.376	4,29%
BCFF11B	1.088.929	3,41%
SPTW11	1.086.840	3,40%
MXRF11	1.024.647	3,21%
GGRC11	1.010.240	3,16%
FEXC11B	998.452	3,13%
SAAG11	957.038	3,00%
NSLU11B	915.960	2,87%
BRCR11	700.952	2,20%
VLOL11	672.792	2,11%
HGLG11	666.075	2,09%
BCFF13B	439.580	1,38%
RBGS11	362.071	1,13%
VRTA11	325.755	1,02%
RNGO11	282.662	0,89%
SDIL11	215.248	0,67%
BCRI11	196.236	0,61%
PRSV11	141.620	0,44%
XTED11	140.270	0,44%
CRI	2.060.641	6,45%
Títulos Públicos	613.050	1,92%
Caixa	15.054	0,05%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

No mês de Maio o Fundo teve desempenho patrimonial de 1,70%, contra 0,87% do índice. O setor que mais contribuiu para a performance do Fundo foi a o setor de fundos de varejo/shopping.


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: 742 (Pessoa Física: 737; Pessoa Jurídica: 5)

Código Bovespa: FIXX11

Contato: fundosimobiliarios@fator.com.br



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

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.