



**RELATÓRIO MENSAL**  
**FATOR IFIX FII**

Julho de 2016



## 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

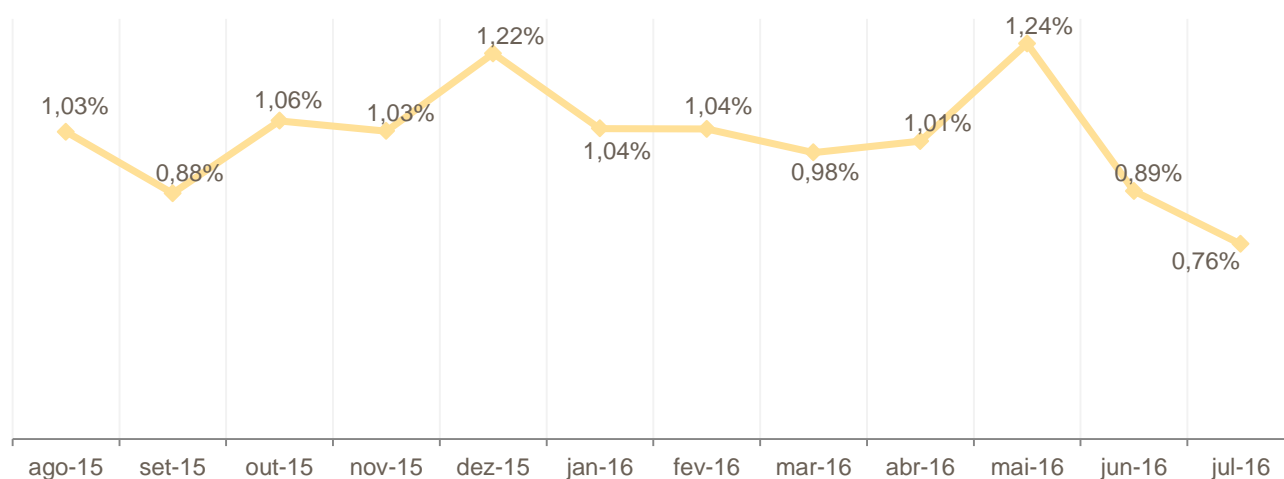
### DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado FII	238.513,77	2.995.446,95	8.798.416,89
Resultado CRI (Juros + Correção)	23.211,36	259.450,89	259.450,89
Resultado LCI	-	5.022,09	1.796.517,69
Resultado Fundos de Liquidez	-	22.602,11	94.963,23
Resultado Compromissada	7.180,88	80.091,60	80.091,60
Total de Receitas	268.906,01	3.362.613,65	11.029.440,30
Despesas	(41.009,86)	(411.623,29)	(1.282.491,95)
Ajustes	(55,52)	13.636,31	(5.672,26)
Distribuição Efetiva	227.840,63	2.861.963,64	9.757.956,81
Distribuição por cota	0,62	7,82	26,66

**DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS**

A distribuição de rendimentos do Fundo referente ao mês de Julho ocorre no dia 15 de agosto de 2016 no valor de R\$ 0,62 por cota, totalizando um montante distribuído de R\$227.840,63. 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 caixa<sup>1</sup>. Este resultado proporcionou um *Dividend Yield* de 0,89% no mês.

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição de Rendimentos	Distribuição por Cota	Cota de Mercado	Dividend Yield
agosto-15	29.777.907	81,37	270.675,74	0,74	71,75	1,03%
setembro-15	28.032.315	76,60	232.243,10	0,63	71,75	0,88%
outubro-15	28.418.304	77,65	266.905,41	0,73	69,00	1,06%
novembro-15	28.275.963	77,26	265.538,41	0,73	70,26	1,03%
dezembro-15	27.219.362	74,38	305.480,64	0,83	68,57	1,22%
janeiro-16	24.606.437	67,24	250.873,01	0,69	66,00	1,04%
fevereiro-16	24.686.652	67,46	241.139,06	0,66	63,50	1,04%
março-16	27.056.852	73,93	233.492,81	0,64	64,99	0,98%
abril-16	27.520.531	75,20	250.988,29	0,69	67,99	1,01%
maio-16	28.168.991	76,97	333.805,26	0,91	73,50	1,24%
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%

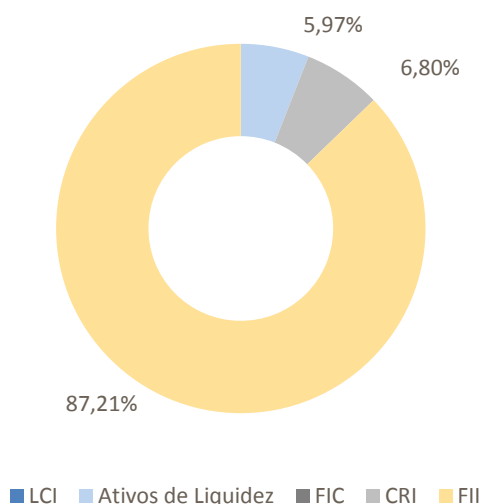
**Dividend Yield\* (% a.m.)**

<sup>1</sup> Lei nº 8.668.

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

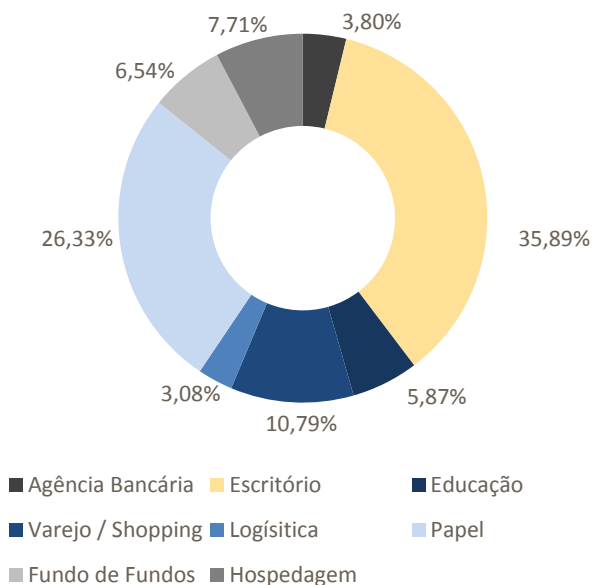
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No mês de Julho as mudanças na carteira de investimento do Fundo iniciadas no começo do ano continuaram em andamento. Ao fim do mês, 87,2% da Carteira estava alocada em FII, enquanto CRI e Ativos de Liquidez representavam 6,80% e 5,97% da carteira, respectivamente.

Composição por Tipo de Ativo



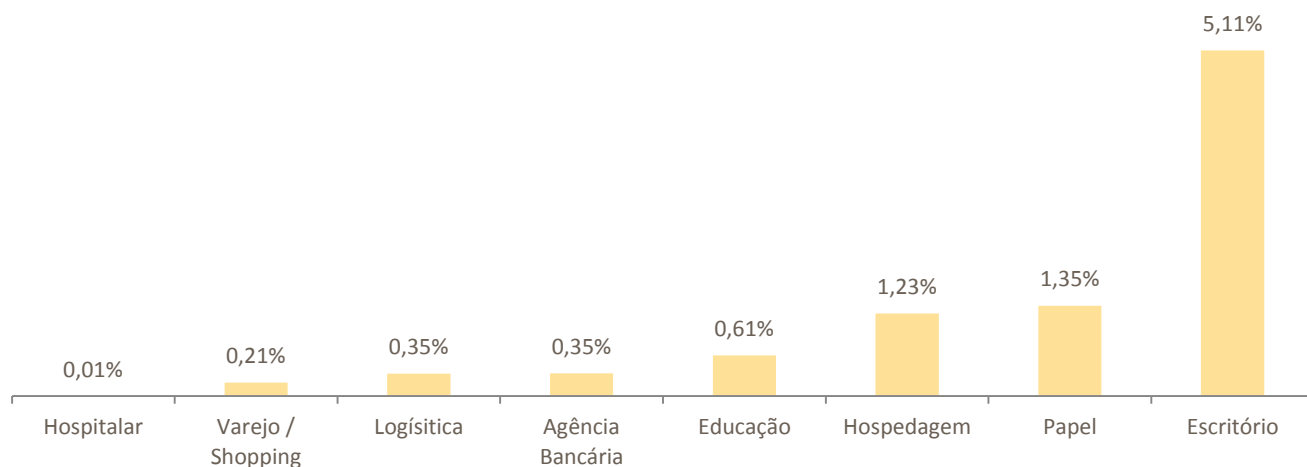
Composição por Tipo de FII



ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
Fundo I	2.667.202	8,71%
Fundo II	2.631.680	8,60%
Fundo III	2.021.950	6,61%
Fundo IV	1.947.834	6,36%
Fundo V	1.747.988	5,71%
Fundo VI	1.714.719	5,60%
Fundo VII	1.523.237	4,98%
Fundo VIII	1.514.029	4,95%
Fundo IX	1.431.008	4,67%
Fundo X	1.430.001	4,67%
Fundo XI	1.233.849	4,03%
Fundo XII	1.073.790	3,51%
Fundo XIII	995.831	3,25%
Fundo XIV	844.206	2,76%
Fundo XV	694.831	2,27%
Fundo XVI	635.580	2,08%
Fundo XVII	458.642	1,50%
Fundo XVIII	457.757	1,50%
Fundo XIX	457.284	1,49%
Fundo XX	454.314	1,48%
Fundo XXI	326.747	1,07%
Fundo XXII	259.900	0,85%
Fundo XXIII	172.463	0,56%
CRI	2.082.321	6,80%
Títulos Públicos	851.727	2,78%
Compromissada de CRI	974.856	3,18%
Caixa	7.232	0,02%
<b>Total</b>	<b>30.610.978</b>	<b>100%</b>

**ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE**

No mês de Julho o Fundo teve desempenho patrimonial de 6,84%, contra 5,92% do índice. O setor que mais contribuiu para a performance do Fundo foi o de Lajes Corporativas.


**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

**Fundo:** Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário - FII

**Administrador:** Banco Fator S.A.

**Gestor:** Fator Administração de Recursos Ltda.

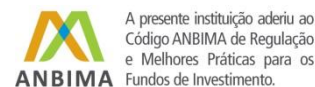
**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**CNPJ:** 33.644.196/0001-06

**Número de Cotistas:** 669 (Pessoa Física: 663; Pessoa Jurídica: 4)

**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.