

FATOR IFIX – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

O Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo o investimento 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. O objetivo 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.

DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

No mês de Julho, os Fundos Imobiliários deram continuidade ao movimento de queda verificado no mês anterior, porém, com volumes diários de negociação e volatilidade bem menores em relação às médias do 1º semestre (o volume de negociação em Julho foi de R\$ 516 MM, enquanto a média mensal do 1º semestre foi de R\$ 815 MM). A combinação de baixos volumes com pouca oscilação dificultou a evolução do processo de alocação do Fundo ao longo do mês, ainda assim atingimos o percentual de 30% do ativos investidos em cotas de FIIs.

A cota patrimonial do Fator IFIX rendeu 0,81% no mês, enquanto o índice IFIX recuou 0,74%.

Será distribuído em Agosto, referente ao resultado do mês de Julho, o valor de R\$ 0,48 por cota, equivalente a um rendimento de 0,51% sobre a cota de fechamento de 31/07/2013.

Posição do Fundo	JULHO / 2013
Patrimônio Líquido	34.582.891
Número de Cotas	365.972
Cota Patrimonial	94,50
Rentabilidade Mensal do Fundo*	0,81%
Distribuição de Rendimentos	0,48
Cota de Mercado	95,50
Índice IFIX	-0,74%

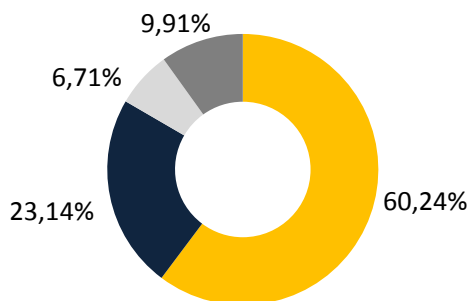
* Data de referência: 31/07/2013

Mini DRE	
Dividendos Recebidos da Carteira de FIIs	65.404,57
Resultado Renda Fixa	143.450,19
Ganhos de Capital a Distribuir	n.a.
Total de Receitas	208.854,76
Despesas	31.934,92
Lucro Líquido	176.919,84
Distribuição por cota	0,48

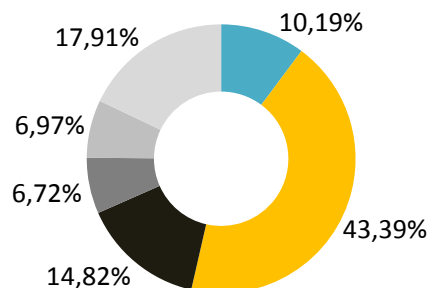
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

A carteira do Fator IFIX encerrou o mês de Julho com 29,85% de seus ativos alocados em cotas de FII's, enquanto o investimento em LCI's permaneceu em 60,24% dos ativos. O Fundo ampliou a carteira de FIIs para 21 fundos investidos, aumentando significativamente a exposição aos setores de Logística e Lajes Corporativas.

Distribuição da Carteira por Tipo de Ativo



Distribuição da Carteira de FII por setor



■ LCI's
■ FII's pertencentes ao IFIX
■ FII's não pertencentes ao IFIX
■ Fundo de Liquidez

■ Agências
■ Shopping's
■ Logística
■ Lajes Corporativas
■ Educação
■ Fundos de Papel

Composição Detalhada da Carteira

ATIVO	VOLUME	TAXA	INDEXADOR	% do ATIVO
Fundo I	2.136.401	n.a.	n.a.	6,05%
Fundo II	936.131	n.a.	n.a.	2,65%
Fundo III	926.420	n.a.	n.a.	2,62%
Fundo IV	848.738	n.a.	n.a.	2,40%
Fundo V	720.084	n.a.	n.a.	2,04%
Fundo VI	670.999	n.a.	n.a.	1,90%
Fundo VII	579.149	n.a.	n.a.	1,64%
Fundo VIII	538.878	n.a.	n.a.	1,53%
Fundo IX	396.016	n.a.	n.a.	1,12%
Fundo X	390.362	n.a.	n.a.	1,11%
Fundo XI	388.032	n.a.	n.a.	1,10%
Fundo XII	372.402	n.a.	n.a.	1,05%
Fundo XIII	338.720	n.a.	n.a.	0,96%
Fundo XIV	320.110	n.a.	n.a.	0,91%
Fundo XV	280.830	n.a.	n.a.	0,80%
Fundo XVI	184.126	n.a.	n.a.	0,52%
Fundo XVII	147.949	n.a.	n.a.	0,42%
Fundo XVIII	135.340	n.a.	n.a.	0,38%
Fundo XIX	133.705	n.a.	n.a.	0,38%
Fundo XX	82.530	n.a.	n.a.	0,23%
Fundo XXI	12.602	n.a.	n.a.	0,04%
LCI I	7.032.205	98,0%	CDI	19,92%
LCI II	7.117.137	95,5%	CDI	20,16%
LCI III	7.117.997	96,0%	CDI	20,16%
Fundos DI	3.498.355	n.a.	n.a.	9,91%
Total	35.305.216			100,00%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
Administrador: Banco Fator S.A.

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 33.644.196/0001-06

Número de Cotistas: 418 (Pessoa Física: 414; Pessoa Jurídica: 4)

Código Bovespa: FIXX11

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.