



RELATÓRIO MENSAL
FATOR IFIX

Junho de 2015



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 (“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.

DESEMPENHO DO FUNDO E COMENTÁRIOS

No mês de Maio uma das posições do Fundo Fator IFIX (XTED11) sofreu uma rescisão contratual, a qual resultou a queda do preço da cota de mercado de dito Fundo. De forma a conter maiores perdas e readequar a carteira do Fundo Fator IFIX de acordo com os riscos e novo patamar de retorno da posição mencionada, parte dela foi realizada com prejuízo, o que impactou pontual e negativamente a distribuição do Fundo Fator IFIX no mês de Junho.

No mês de Junho o mercado de Fundos Imobiliários teve alta, sendo que o índice teve valorização de 3,03%. O Fundo Fator IFIX teve alta de 3,54% em sua cota patrimonial, 0,51% maior que a do índice.

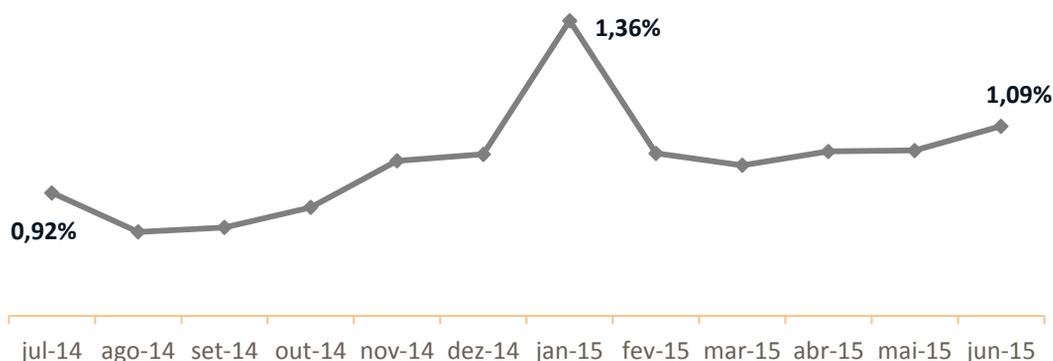
Posição do Fundo	jun/15
Patrimônio Líquido	30.793.079,97
Número de Cotas	365.972,00
Cota Patrimonial	84,14
Rentabilidade Mensal do Fundo*	3,54%
Distribuição de Rendimentos	0,39
Cota de Mercado	76,25
Índice IFIX	3,03%

Data de referência: 30/06/2015

Mini DRE	
Dividendos Recebidos	297.311,71
Ajuste Rendimentos	(180.854,03)
Resultado Renda Fixa	37.238,27
Ganhos de Capital a Distribuir	28.562,26
Total de Receitas	182.258,21
Despesas	37.922,41
IR Sobre Ganhos de Capital	-
Lucro Líquido	144.335,80
Distribuição por cota	0,39

DIVIDEND YIELD MENSAL DA CARTEIRA

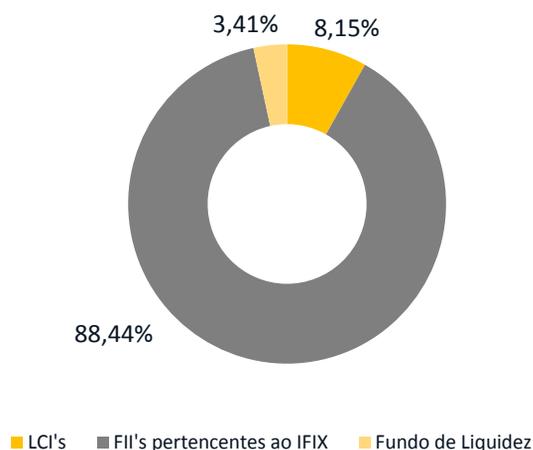
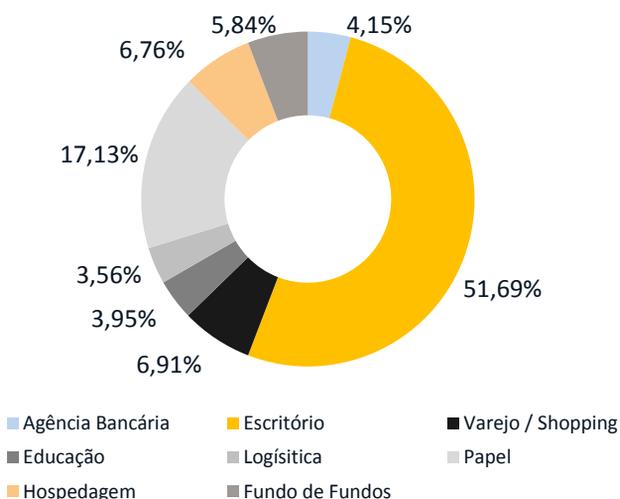
O cálculo feito é o montante recebido referentes às distribuições de FII's que o Fundo mantém em carteira, dividido pelo montante total da posição em FII's. Em Junho/15 o Dividend Yield da carteira foi de 1,09%.



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Assim como no mês de Maio, Junho demonstrou ser um mês com boas oportunidades de alocação e saída de determinadas posições. Prosseguiremos Julho com a estratégia de alocações em pontuais FII's de forma a aproveitar o bom momento de aquisição.

No final do mês a posição do Fundo em Cotas de FII era de 88,44%, enquanto em LCI era de 8,15% e, por último, Fundos de Liquidez, com 3,41%.

Distribuição da Carteira por Tipo de Ativo

Distribuição da Carteira de FII por setor


ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
Fundo I	2.909.219	9,41%
Fundo II	2.820.557	9,13%
Fundo III	2.251.488	7,29%
Fundo IV	2.018.414	6,53%
Fundo V	1.947.025	6,30%
Fundo VI	1.773.130	5,74%
Fundo VII	1.691.193	5,47%
Fundo VIII	1.531.207	4,96%
Fundo IX	1.113.528	3,60%
Fundo X	1.088.637	3,52%
Fundo XI	1.034.358	3,35%
Fundo XII	971.940	3,15%
Fundo XIII	848.654	2,75%
Fundo XIV	840.644	2,72%
Fundo XV	806.196	2,61%
Fundo XVI	775.768	2,51%
Fundo XVII	738.642	2,39%
Fundo XVIII	604.550	1,96%
Fundo XIX	528.960	1,71%
Fundo XX	474.102	1,53%
Fundo XXI	329.502	1,07%
Fundo XXII	117.600	0,38%
Fundo XXIII	115.322	0,37%
LCI	2.518.798	8,15%
Fundos DI	1.052.651	3,41%
Total	30.902.085	100%

RENTABILIDADE HISTÓRICA

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Cota	Rentabilidade Fundo (%)	Rentabilidade Benchmark (%)
junho-13	34.479.590	94,21	0,55	-1,02%	-1,60%
julho-13	34.582.891	94,50	0,48	0,81%	0,30%
agosto-13	34.060.699	93,07	0,52	-0,96%	-1,51%
setembro-13	34.406.440	94,01	0,57	1,63%	1,02%
outubro-13	34.669.829	94,73	0,70	1,51%	0,77%
novembro-13	34.384.426	93,95	0,69	-0,10%	-0,82%
dezembro-13	33.787.190	92,32	0,67	-1,02%	-1,74%
janeiro-14	32.439.627	88,64	0,68	-3,26%	-3,99%
fevereiro-14	33.317.068	91,04	0,72	3,52%	2,70%
março-14	33.523.786	91,60	0,72	1,41%	0,62%
abril-14	33.581.676	91,76	0,74	0,99%	0,17%
maio-14	33.771.949	92,28	0,88	1,53%	0,57%
junho-14	33.089.973	90,42	0,97	-0,97%	-2,02%
julho-14	33.062.853	90,34	0,91	0,92%	-0,08%
agosto-14	32.444.171	88,65	0,69	-1,11%	-1,87%
setembro-14	32.143.765	87,83	0,62	-0,22%	-0,93%
outubro-14	31.192.098	85,23	0,65	-2,22%	-2,96%
novembro-14	29.925.884	81,77	0,70	-3,24%	-4,06%
dezembro-14	29.752.123	81,30	0,70	0,27%	-0,58%
janeiro-15	30.173.485	82,45	0,77	2,37%	1,42%
fevereiro-15	29.934.272	81,79	0,77	0,14%	-0,79%
março-15	28.992.132	79,22	0,75	-2,23%	-3,15%
abril-15	29.935.154	81,80	0,72	4,16%	3,25%
maio-15	29.879.612	81,64	0,72	0,69%	-0,19%
junho-15	30.793.080	84,14	0,39	3,54%	3,06%
Desde o Início	-	-	17,30	6,06%	-11,88%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
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: 590 (Pessoa Física: 585; Pessoa Jurídica: 5)

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.