



RELATÓRIO MENSAL
FATOR IFIX

Julho 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 Julho os vértices mais longos da estrutura a termo do juros local sofreram aumentos. Por conta disto, a trajetória de alta do mercado de Fundos de Investimento Imobiliário que aconteceu no mês anterior desacelerou, havendo menor valorização das cotas dos FIIs. Conseqüentemente, o Índice IFIX valorizou 0,70%, enquanto o Fundo Fator IFIX valorizou 0,43%.

Ainda, neste mês foram distribuídos R\$ 0,82 por cota, normalizando a distribuição de rendimentos do Fundo.

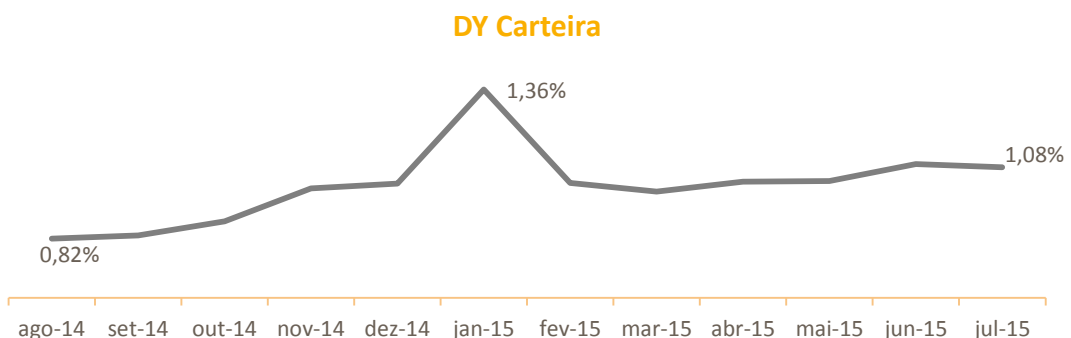
Posição do Fundo	jul/15
Patrimônio Líquido	30.625.361,59
Número de Cotas	365.972,00
Cota Patrimonial	83,68
Rentabilidade Mensal do Fundo*	0,43%
Distribuição de Rendimentos	0,82
Cota de Mercado	73,79
Índice IFIX	0,70%

**Data de referência: 31/07/2015

Mini DRE	
Dividendos Recebidos	297.565,85
Ajuste Rendimentos	-
Resultado Renda Fixa	37.930,98
Ganhos de Capital a Distribuir	94,17
Total de Receitas	335.590,99
Despesas	33.966,53
IR Sobre Ganhos de Capital	-
Lucro Líquido	301.624,46
Distribuição por cota	0,82

DIVIDEND YIELD MENSAL DA CARTEIRA

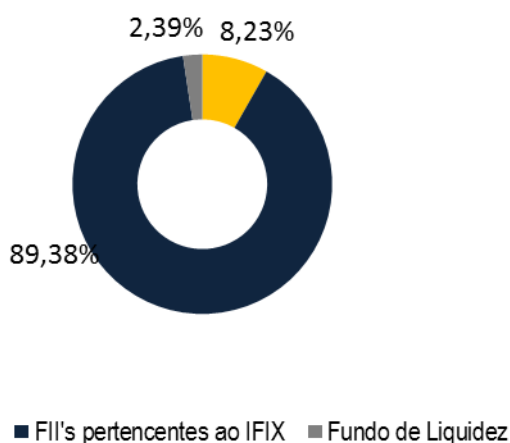
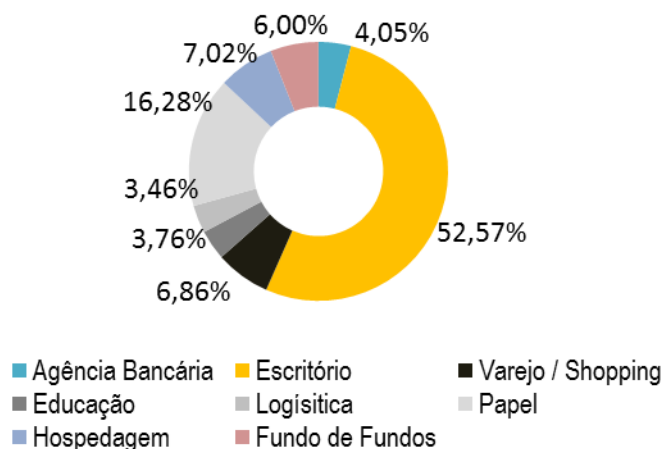
O cálculo feito é o montante recebido referentes às distribuições de FII's que o Fundo mantém em carteira, dividido pelo montante total da posição em FII's. Em Julho/15 o Dividend Yield da carteira foi de 1,08%.



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Assim como no mês de Junho, Julho demonstrou ser um mês com boas oportunidades de alocação. Prosseguiremos Agosto 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 89,38%, enquanto em LCI era de 8,23% e, por último, Fundos de Liquidez, com 2,39%.

Distribuição da Carteira por Tipo de Ativo

Distribuição da Carteira de FII por setor


ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
Fundo I	2.915.408	9,42%
Fundo II	2.876.229	9,30%
Fundo III	2.470.768	7,99%
Fundo IV	2.012.705	6,51%
Fundo V	1.866.533	6,03%
Fundo VI	1.842.790	5,96%
Fundo VII	1.640.481	5,30%
Fundo VIII	1.593.342	5,15%
Fundo IX	1.078.022	3,48%
Fundo X	1.076.900	3,48%
Fundo XI	999.648	3,23%
Fundo XII	988.806	3,20%
Fundo XIII	847.278	2,74%
Fundo XIV	834.834	2,70%
Fundo XV	807.712	2,61%
Fundo XVI	790.840	2,56%
Fundo XVII	735.143	2,38%
Fundo XVIII	675.266	2,18%
Fundo XIX	601.929	1,95%
Fundo XX	450.684	1,46%
Fundo XXI	317.432	1,03%
Fundo XXII	122.880	0,40%
Fundo XXIII	107.043	0,35%
LCI	2.546.516	8,23%
Fundos DI	740.085	2,39%
Total	30.939.273	100%

RENTABILIDADE HISTÓRICA

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Cota	Rentabilidade Fundo (%)	Rentabilidade Benchmark (%)
maio-13	35.038.868	95,74	0,00	0,00%	-0,21%
junho-13	34.479.590	94,21	0,55	-1,02%	-7,20%
julho-13	34.582.891	94,50	0,48	0,81%	-0,74%
agosto-13	34.060.699	93,07	0,52	-0,96%	-3,65%
setembro-13	34.406.440	94,01	0,57	1,63%	1,88%
outubro-13	34.669.829	94,73	0,70	1,51%	1,58%
novembro-13	34.384.426	93,95	0,69	-0,10%	-0,80%
dezembro-13	33.787.190	92,32	0,67	-1,02%	-2,62%
janeiro-14	32.439.627	88,64	0,68	-3,26%	-6,74%
fevereiro-14	33.317.068	91,04	0,72	3,52%	3,77%
março-14	33.523.786	91,60	0,72	1,41%	0,42%
abril-14	33.581.676	91,76	0,74	0,99%	1,10%
maio-14	33.771.949	92,28	0,88	1,53%	1,37%
junho-14	33.089.973	90,42	0,97	-0,97%	1,34%
julho-14	33.062.853	90,34	0,91	0,92%	1,57%
agosto-14	32.444.171	88,65	0,69	-1,11%	0,26%
setembro-14	32.143.765	87,83	0,62	-0,22%	0,59%
outubro-14	31.192.098	85,23	0,65	-2,22%	-1,34%
novembro-14	29.925.884	81,77	0,70	-3,24%	-2,92%
dezembro-14	29.752.123	81,30	0,70	0,27%	-1,82%
janeiro-15	30.173.485	82,45	0,77	2,37%	2,64%
fevereiro-15	29.934.272	81,79	0,77	0,14%	-0,19%
março-15	28.992.132	79,22	0,75	-2,23%	-1,59%
abril-15	29.935.154	81,80	0,72	4,16%	3,67%
maio-15	29.879.612	81,64	0,72	0,69%	1,47%
junho-15	30.793.080	84,14	0,40	3,54%	3,03%
julho-15	30.625.362	83,68	0,82	0,43%	0,70%
18 meses	-	-	17,57	6,52%	-4,30%

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: 584 (Pessoa Física: 579; 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. 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.