

Dezembro de 2019



## PERFIL DO FUNDO

O Banestes Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo a aquisição de ativos financeiros de base imobiliária, como Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), Letra de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Hipotecárias (LH), quotas de FII, quotas de FIDC, quotas de FI Renda Fixa e Debêntures. O *Benchmark* do Fundo é IGP-M + 6% a.a.

| Principais Características   |                                             |
|------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Fundo</b>                 | Banestes Recebíveis Imobiliários            |
| <b>Tipo</b>                  | Fundo de Investimento Imobiliário           |
| <b>Administrador</b>         | Banco Fator S.A.                            |
| <b>Gestor</b>                | Banestes DTVM                               |
| <b>Escriturador</b>          | Itaú Corretora de Valores                   |
| <b>Custodiante</b>           | Banco Itaú                                  |
| <b>Público Alvo</b>          | Investidores em Geral                       |
| <b>Prazo de Duração</b>      | Indeterminado                               |
| <b>Taxa de Administração</b> | 1,0% a.a. sobre o valor de mercado do Fundo |
| <b>Rendimentos</b>           | Mensal                                      |
| <b>Benchmark</b>             | IGP-M + 6,0% a.a.                           |
| <b>Valor Inicial da Cota</b> | R\$ 100,00                                  |
| <b>Total Cotas Emitidas</b>  | 2.500.000                                   |
| <b>PL após 5ª Emissão</b>    | R\$ 267.211.210,41                          |
| <b>Código de Negociação</b>  | BCRI11                                      |
| <b>Código ISIN</b>           | BRBCRICTF009                                |
| <b>Ofertas Concluídas</b>    | 5 emissões de cotas realizadas              |

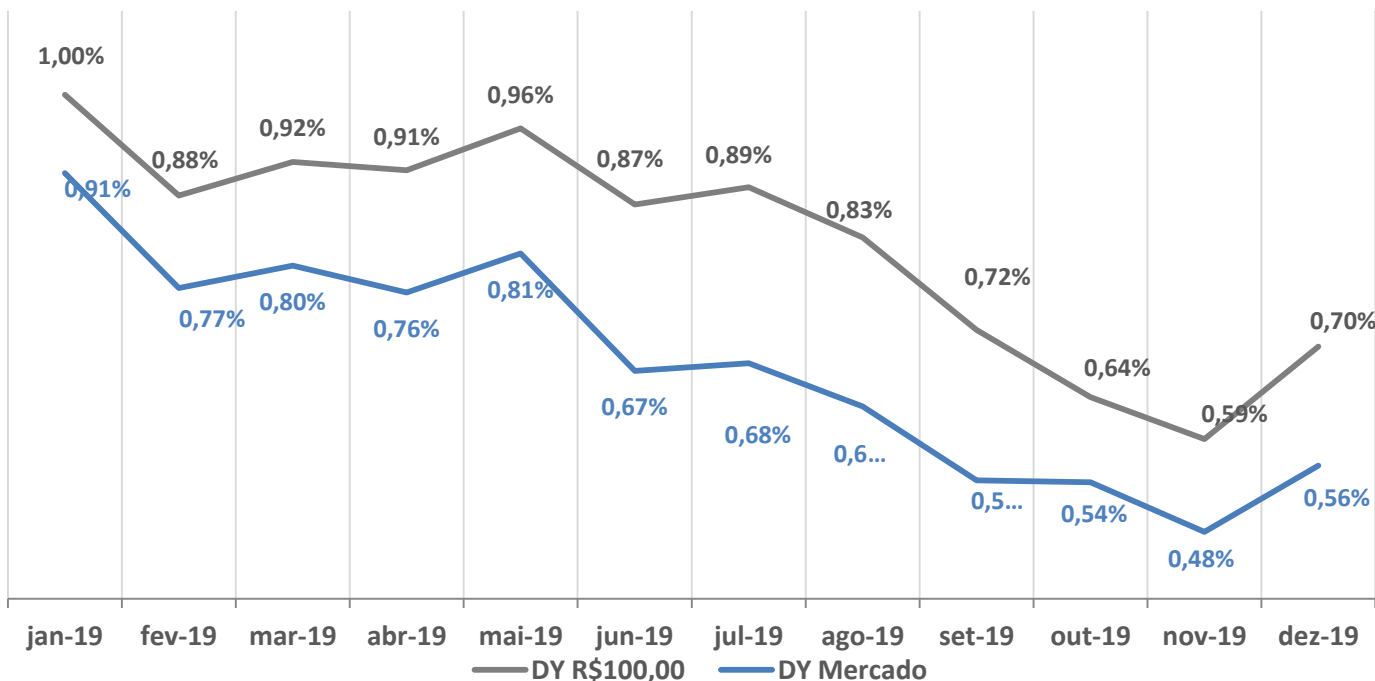
## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

| Mini DRE                         | 1 mês        | 12 meses       | Desde o Início |
|----------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Resultado CRI (Juros + Correção) | 1.974.329,06 | 15.090.709,60  | 45.980.888,22  |
| Resultado de FII                 | 497.706,51   | 806.289,07     | 806.289,07     |
| Resultado LCI                    | -            | -              | 3.881.452,85   |
| Resultado Fundos de Liquidez     | -            | -              | 967.241,09     |
| Resultado Debêntures             | -            | 203.500,82     | 211.682,65     |
| Resultado Compromissada          | 126.985,64   | 395.294,03     | 2.409.743,39   |
| Total de Receitas                | 2.599.021,21 | 16.495.793,52  | 54.257.297,26  |
| Despesas                         | (272.984,12) | (2.322.030,07) | (5.911.747,50) |
| Ajustes                          | 576.037,09   | (1.215.347,83) | (1.521.092,47) |
| Distribuição Efetiva             | 1.750.000,00 | 15.389.111,28  | 49.245.596,65  |
| Distribuição por cota            | 0,70         | 9,91           | 49,65          |

## DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de dezembro, o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu o valor de R\$ 0,70/cota, perfazendo um dividend yield\* de 0,70%, líquido de imposto de renda. O IGP-M registrado no período foi de 2,09%, apresentando variação de 7,32% em 12 meses.

| Período          | Patrimônio Líquido (R\$) | Cota Patrimonial | Distribuição de Rendimentos | Distribuição por Cota | Cota de Mercado | DY R\$100,00 | DY Mercado | % CDI (líquido) | IGP-M + (líquido) |
|------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|-------------------|
| janeiro-19       | 122.528.607,80           | 101,26           | 1.210.001,00                | 1,00                  | 110,30          | 1,00%        | 0,91%      | 210,65%         | 0,90%             |
| fevereiro-19     | 122.179.381,91           | 100,97           | 1.064.800,88                | 0,88                  | 114,30          | 0,88%        | 0,77%      | 183,73%         | -0,11%            |
| março-19         | 121.795.916,88           | 100,66           | 1.113.200,92                | 0,92                  | 115,50          | 0,92%        | 0,80%      | 199,89%         | -0,45%            |
| abril-19         | 120.977.279,26           | 99,98            | 1.101.100,91                | 0,91                  | 119,00          | 0,91%        | 0,76%      | 173,01%         | -0,16%            |
| maio-19          | 122.454.064,23           | 101,20           | 1.161.600,96                | 0,96                  | 118,39          | 0,96%        | 0,81%      | 176,66%         | -0,36%            |
| junho-19         | 177.978.265,35           | 102,88           | 1.156.380,65                | 0,87                  | 129,50          | 0,87%        | 0,67%      | 168,02%         | -0,13%            |
| julho-19         | 178.992.623,94           | 103,46           | 1.539.700,00                | 0,89                  | 130,85          | 0,89%        | 0,68%      | 140,39%         | 0,28%             |
| agosto-19        | 177.692.890,05           | 102,71           | 1.435.900,00                | 0,83                  | 131,95          | 0,83%        | 0,63%      | 148,01%         | 1,31%             |
| setembro-19      | 179.704.897,70           | 103,88           | 1.245.600,00                | 0,72                  | 133,10          | 0,72%        | 0,54%      | 144,64%         | 0,55%             |
| outubro-19       | 183.814.183,10           | 106,25           | 1.107.200,00                | 0,64                  | 118,85          | 0,64%        | 0,54%      | 131,98%         | 0,67%             |
| novembro-19      | 266.844.622,78           | 106,74           | 1.365.225,96                | 0,59                  | 123,00          | 0,59%        | 0,48%      | 143,98%         | 0,28%             |
| dezembro-19      | 267.211.210,41           | 106,88           | 1.750.000,00                | 0,70                  | 125,38          | 0,70%        | 0,56%      | 150,09%         | -1,30%            |
| Ultimos 12 Meses | -                        | -                | 15.250.711,28               | 9,91                  | -               | 9,91%        | 8,06%      | 162,56%         | 0,25%             |



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

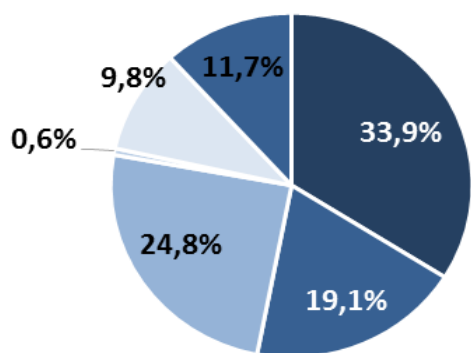
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – Parte I**

| Ativo                       | Código CETIP | Emissor             | Emissão/Série | Risco       | TX / Preço Aquisição | Index  | Rating Emissão  | Rating   | Agência de Rating | Vcto       | Valor         | % da Carteira |
|-----------------------------|--------------|---------------------|---------------|-------------|----------------------|--------|-----------------|----------|-------------------|------------|---------------|---------------|
| CRI Sendas                  | 19L0882479   | True Securitizadora | 1ª/282ª       | Corporativo | 4,90%                | IPCA   | -               | -        | -                 | 30/11/2034 | 35.007.847,47 | 13,17%        |
| CRI PHV                     | 19K1003755   | Gaia                | 1ª/278ª       | Corporativo | 3,50%                | CDI    | -               | -        | -                 | 20/11/2029 | 18.042.392,02 | 6,79%         |
| CRI VITACON Sênior          | 19I0739560   | ISEC                | 4ª/48ª        | Corporativo | 2,50%                | CDI    | -               | -        | -                 | 18/09/2029 | 10.029.847,92 | 3,77%         |
| CRI Codepe                  | 19J0713613   | HABITASEC           | 1ª/162ª       | Corporativo | 7,67%                | IPCA   | -               | -        | -                 | 25/10/2029 | 9.747.723,53  | 3,67%         |
| CRI Artege                  | 19G0801197   | ISEC                | 4ª/45ª        | Residencial | 12,00%               | IPCA   | -               | -        | -                 | 23/08/2022 | 9.328.886,46  | 3,51%         |
| CRI Even                    | 19H0234807   | True Securitizadora | 1ª/219ª       | Corporativo | 1,50%                | CDI    | AA              | brAA(sf) | S&P               | 04/08/2019 | 9.038.875,56  | 3,40%         |
| CRI Balaroti                | 19J0133907   | RB Capital          | 1ª/219ª       | Corporativo | 3,00%                | CDI    | -               | -        | -                 | 24/10/2029 | 9.031.482,13  | 3,40%         |
| CRI H2Energy                | 19I0341801   | True Securitizadora | 1ª/192ª       | Corporativo | 4,50%                | CDI    | AA              | -        | Liberum           | 12/09/2031 | 8.296.227,01  | 3,12%         |
| CRI Kroton                  | 13L0034539   | Barigui             | 1ª/1ª         | Educacional | 8,65%                | IGP-M  | -               | -        | -                 | 15/09/2028 | 7.134.313,46  | 2,68%         |
| CRI BR Distribuidora        | 17B0174140   | Barigui             | 1ª/52ª        | Corporativo | 11,00%               | IPCA   | AA-             | AA-      | SR                | 18/08/2031 | 6.936.530,29  | 2,61%         |
| CRI VU                      | 17C0868823   | RB Capital          | 1ª/153ª       | Corporativo | 5,82%                | IPCA   | AA-             | AA+      | Fitch             | 27/11/2024 | 6.750.084,96  | 2,54%         |
| CRI Ultra II                | 19D0682432   | Gaia                | 4ª/111ª       | Corporativo | 6,34%                | IGP-M  | brA (sf)        | 0        | Austin            | 20/04/2031 | 6.600.937,72  | 2,48%         |
| CRI Buona Vitta Senior I    | 19K0189288   | FORTESEC            | 1ª/311ª       | Pulverizado | 9,25%                | IGP-M  | -               | -        | -                 | 20/05/2025 | 5.810.500,98  | 2,19%         |
| CRI Montanini               | 16L0152594   | True Securitizadora | 1ª/83ª        | Loteamento  | 11,00%               | IGP-M  | -               | -        | -                 | 16/07/2031 | 5.618.477,91  | 2,11%         |
| CRI Shopping Limeira        | 15L0542353   | True Securitizadora | 1ª/22ª        | Shopping    | 9,67%                | IPCA   | AA-             | AA-      | S&P               | 07/07/2027 | 5.127.512,64  | 1,93%         |
| CRI VITACON Mezanino        | 19I0739706   | ISEC                | 1ª/29ª        | Corporativo | 3,25%                | CDI    | -               | -        | -                 | 18/09/2029 | 5.015.547,70  | 1,89%         |
| CRI Buona Vitta Mezanino I  | 19K0189468   | FORTESEC            | 1ª/312ª       | Pulverizado | 14,25%               | IGP-M  | -               | -        | -                 | 20/05/2025 | 4.870.292,26  | 1,83%         |
| CRI RNI                     | 19B0177968   | Nova Sec            | 1ª/31ª        | Corporativo | 1,70%                | CDI    | A-              | -        | Fitch             | 15/02/2029 | 4.759.064,47  | 1,79%         |
| CRI Grupo CEM II            | 19C0339202   | Cibrasec            | 2ª/305ª       | Loteamento  | 11,28%               | IGP-M  | -               | -        | -                 | 10/10/2033 | 4.298.585,06  | 1,62%         |
| CRI Rede D'or 4             | 17H0164854   | RB Capital          | 1ª/165ª       | Corporativo | 6,35%                | IPCA   | AA+             | AAA      | Fitch             | 06/11/2027 | 4.241.203,17  | 1,60%         |
| CRI Creditas                | 18F0879525   | True Securitizadora | 1ª/149ª       | Residencial | 8,51%                | IPCA   | -               | -        | -                 | 29/11/2032 | 4.099.860,77  | 1,54%         |
| CRI Ginco                   | 16L1024319   | ISEC                | 1ª/31ª        | Loteamento  | 12,00%               | IGP-M  | A+              | brA-(sf) | Austin            | 15/12/2026 | 3.984.117,70  | 1,50%         |
| CRI Mauá                    | 18F0922803   | True Securitizadora | 1ª/143ª       | Residencial | 7,50%                | IGP-M  | -               | -        | -                 | 25/06/2025 | 3.661.658,32  | 1,38%         |
| CRI Grupo CEM               | 17I0152208   | Cibrasec            | 2ª/290ª       | Loteamento  | 10,00%               | IGP-M  | -               | -        | -                 | 28/04/2028 | 3.537.060,35  | 1,33%         |
| CRI Saraiva de Rezende      | 19G0834764   | Fortesec            | 1ª/278ª       | Pulverizado | 9,00%                | IGP-M  | -               | -        | -                 | 20/08/2021 | 3.476.803,05  | 1,31%         |
| CRI Dengo                   | 18J0831973   | Ourinvest           | 1ª/14ª        | Corporativo | 6,09%                | IPCA   | -               | -        | -                 | 01/08/2034 | 2.686.445,78  | 1,01%         |
| CRI Nova Colorado 3         | 17B0048606   | ISEC                | 1ª/32ª        | Loteamento  | 10,00%               | IPCA   | AA-             | -        | -                 | 20/09/2025 | 1.997.078,98  | 0,75%         |
| CRI Banco do Brasil         | 13I0061118   | RB Capital          | 1ª/94ª        | Corporativo | 6,50%                | IGP-DI | AA              | AAA      | Fitch             | 13/12/2023 | 1.327.425,47  | 0,50%         |
| CRI BRDU                    | 15H0698669   | Habitasec           | 1ª/58ª        | Loteamento  | 12,00%               | IPCA   | A+ <sup>2</sup> | -        | -                 | 14/08/2025 | 1.045.172,51  | 0,39%         |
| CRI Shopping Sul            | 13D0463614   | Gaia                | 4ª/53ª        | Shopping    | 4,25%                | CDI    | -               | -        | -                 | 13/07/2023 | 1.020.488,94  | 0,38%         |
| CRI Nova Colorado           | 14E0026716   | ISEC                | 1ª/1ª         | Loteamento  | 10,20%               | IPCA   | AA-             | AA-      | LF                | 01/02/2024 | 891.140,86    | 0,34%         |
| CRI Shopping Jaraguá do Sul | 13F0056986   | Habitasec           | 1ª/32ª        | Shopping    | 11,00%               | IPCA   | -               | -        | -                 | 05/10/2028 | 848.547,84    | 0,32%         |
| CRI Mamoré                  | 16F0242080   | Habitasec           | 1ª/64ª        | Loteamento  | 10,50%               | IGP-M  | -               | -        | -                 | 15/07/2024 | 551.597,36    | 0,21%         |
| CRI Aliasnce                | 16I0965520   | RB Capital          | 1ª/130ª       | Shopping    | 6,54%                | IPCA   | AA              | AA       | Fitch             | 02/10/2024 | 455.454,29    | 0,17%         |
| CRI Tecnisa                 | 17K0188743   | Ourinvest           | 1ª/11ª        | Residencial | 2,30%                | CDI    | -               | -        | -                 | 25/05/2023 | 429.901,03    | 0,16%         |

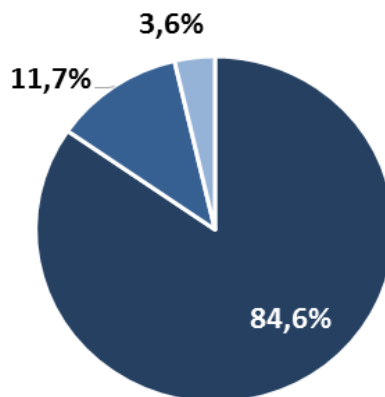
Continua...

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – Parte II**

| Ativo                  | Código CETIP | Emissor             | Emissão/Série | Risco       | TX / Preço Aquisição | Index  | Rating Emissão | Rating | Agência de Rating | Vcto       | Valor         | % da Carteira |
|------------------------|--------------|---------------------|---------------|-------------|----------------------|--------|----------------|--------|-------------------|------------|---------------|---------------|
| CRI Nova Colorado 2    | 15J0170872   | ISEC                | 1ª/19ª        | Loteamento  | 10,60%               | IGP-M  | AA             | AA-    | LF                | 20/10/2023 | 417.355,35    |               |
| CRI Rumo               | 12H0020412   | RB Capital          | 1ª/107ª       | Corporativo | 6,30%                | IPCA   | A              | PG     | Fitch             | 20/06/2027 | 372.575,09    |               |
| CRI Diálogo II         | 18C0804313   | Gaia                | 4ª/106ª       | Residencial | 6,10%                | IGP-M  | -              | -      | -                 | 10/07/2026 | 340.885,44    |               |
| CRI Mega Moda          | 16G0500404   | True Securitizadora | 1ª/74ª        | Shopping    | 9,32%                | IPCA   | AA             | AA     | Fitch             | 19/07/2024 | 338.457,44    |               |
| CRI Shopping da Bahia  | 10G0033154   | Gaia                | 4ª/7ª         | Shopping    | 8,80%                | IGP-DI | AAA            | AA-    | S&P               | 10/05/2025 | 272.633,84    |               |
| CRI Diálogo            | 16L0152390   | Gaia                | 4ª/97ª        | Residencial | 7,88%                | IGP-M  | -              | -      | -                 | 20/02/2025 | 238.751,65    |               |
| CRI Ultra              | 17K0216759   | Gaia                | 4ª/100ª       | Corporativo | 6,75%                | IGP-M  | -              | -      | -                 | 20/04/2031 | 231.037,35    |               |
| CRI Petrobrás          | 13G0249947   | RB Capital          | 1ª/77ª        | Corporativo | 7,95%                | IPCA   | AA+            | AA+    | Fitch             | 13/03/2026 | 217.641,08    |               |
| CRI Helbor II          | 18E0913223   | Habitasec           | 1ª/110ª       | Corporativo | 1,70%                | CDI    | -              | A-     | Liberum           | 17/05/2022 | 125.664,25    |               |
| CRI BRF                | 16D0112504   | TRX                 | 1ª/14ª        | Corporativo | 7,76%                | IGP-M  | AAA            | -      | -                 | 12/12/2031 | 63.772,88     |               |
| CRI Ascenty II         | 18H0863006   | RB Capital          | 1ª/187ª       | Corporativo | 7,76%                | IPCA   | -              | -      | -                 | 14/05/2030 | 56.628,13     |               |
| CRI Helbor II (Subord) | 18E0913224   | Habitasec           | 1ª/113ª       | Corporativo | 3,00%                | CDI    | 0              | A-     | Fitch             | 17/05/2022 | 56.572,54     |               |
| CRI GPA                | 19G0834961   | Barigui             | 1ª/70ª        | Logística   | 4,50%                | IPCA   | -              | -      | -                 | 05/12/2033 | 51.043,86     |               |
| CRI HBR Multiativos    | 19G0228153   | Habitasec           | 1ª/148ª       | Corporativo | 6,25%                | IGP-M  | -              | -      | -                 | 26/07/2034 | 48.954,27     |               |
| CRI Iguatemi           | 15I0011480   | RB Capital          | 1ª / 108ª     | Corporativo | 0,15%                | CDI    | -              | AAA    | Fitch             | 17/09/2025 | 15.559,55     |               |
| CRI MRV 2              | 16F0071780   | True Securitizadora | 1ª/63ª        | Corporativo | 2,00%                | CDI    | -              | -      | -                 | 21/06/2021 | 3.026,66      |               |
| HCTR11                 | -            | -                   | -             | -           | 110,81               | N/A    | -              | -      | -                 | -          | 17.892.528,00 |               |
| HGCR11                 | -            | -                   | -             | -           | 108,54               | N/A    | -              | -      | -                 | -          | 11.261,70     |               |
| OUIP11                 | -            | -                   | -             | -           | 104,41               | N/A    | -              | -      | -                 | -          | 1.712.888,00  |               |
| UBSR11                 | -            | -                   | -             | -           | 100,00               | N/A    | -              | -      | -                 | -          | 11.542.608,00 |               |
| Compromissada CRI      | -            | Votorantin          | -             | -           | 90,00%               | OVER   | -              | -      | -                 | 17/11/2020 | 16.484.938,00 |               |
| Compromissada          | -            | Tesouro Nacional    | -             | -           | 100,00%              | OVER   | -              | -      | -                 | 15/05/2035 | 9.648.747,60  |               |

**Composição da Carteira por Índice**


■ IPCA ■ IGP-M ■ CDI ■ IGP-DI ■ OVER ■ N/A

**Composição da Carteira Ativo**


■ CRI ■ FII ■ TP

## VENDAS DO MÊS DE DEZEMBRO



### CRI HELBOR II

- CRI da 110ª série da 1ª emissão;
- Taxa: CDI + 1,70% a.a.;
- 0,05% do PL



### CRI IGUATEMI

- CRI da 108ª série da 1ª emissão;
- Taxa: CDI + 0,15% a.a.;
- 1,3% do PL



### CRI DIALOGO

- CRI da 97ª série da 4ª emissão;
- Taxa: IGP-M + 7,88% a.a.;
- 0,09% do PL



### CRI HELBOR II SUBORDINADA

- CRI da 113ª série da 4ª emissão;
- Taxa: CDI + 3,0% a.a.;
- 0,02% do PL



### CRI DIALOGO II

- CRI da 106ª série da 4ª emissão;
- Taxa: IGP-M + 6,10% a.a.;
- 0,13% do PL



### CRI Tenco – Shopping Jaraguá do Sul

- CRI de 1ª emissão da 32ª série;
- Taxa: IPCA + 9,0% a.a.;
- 0,0% do PL



**CRI GLP**

- CRI de 70ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 4,50% a.a.;
- 0,03% do PL



**CRI RUMO**

- CRI de 107ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 6,30% a.a.;
- 0,14% do PL



**CRI Nova Colorado**

- CRI de 1ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 9,25% a.a.;
- % do PL



**CRI HBR MULTIATIVOS**

- CRI de 148ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 6,0% a.a.;
- 0,02% do PL



**CRI MRV2**

- CRI de 63ª série da 1ª emissão;
- Taxa: CDI + 1,60% a.a.;
- 0,0% do PL



**CRI ASCENTLY II**

- CRI de 187ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 7,76% a.a.;
- 0,02% do PL



**CRI SHOPPING DA BAHIA**

- CRI de 278ª série da 4ª emissão;
- Taxa: IGP-M + 9,50% a.a.;
- 0,10% do PL



**CRI MRV2**

- CRI de 14ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IGP-M + 7,76% a.a.;
- 0,0% do PL



**CRI MEGA MODA**

- CRI de 4ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 9,32% a.a.;
- 0,0% do PL



**CSHG Recebíveis Imobiliários FII**

**CSHG RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS**

- Cotas de FII da 6ª Emissão – Oferta Pública ;
- Valor médio de venda: R\$ 126,07;
- 1,21% do PL



**Ourinvest JP FII**

- Cotas de FII da 2ª Emissão – Oferta Pública ;
- Valor médio de venda : R\$ 116,46;
- 4,33% do PL



**FII UBS RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS**

- Cotas de FII da 5ª Emissão – Oferta Pública ;
- Valor médio de venda : R\$ 107,29;
- 3,07% do PL

## COMPRAS DO MÊS DE DEZEMBRO

---



### CRI PHV

- CRI de 278ª série da 1ª emissão;
  - Taxa: DI + 3,50% a.a.;
  - 6,79% do PL
- 



### CRI BUONNA VITTA MEZANINO I

- CRI de 278ª série da 1ª emissão;
  - Taxa: IGP-M + 14,25% a.a.;
  - 1,82% do PL
- 



### CRI BUONNA VITTA SÊNIORI

- CRI de 278ª série da 1ª emissão;
  - Taxa: IGP-M + 9,50% a.a.;
  - 2,17% do PL
- 

### CRI SENDAS

- CRI de 282ª série da 1ª emissão;
  - Taxa: IPCA + 4,90% a.a.;
  - 13,12% do PL
- 



### CRI CODEPE

- CRI de 162ª série da 1ª emissão;
- Taxa: IPCA + 7,67% a.a.;
- 3,64% do PL

## COMENTÁRIO DE DEZEMBRO

No mês de Dezembro foram feitas as seguintes aquisições:

**PHV** – CRI lastreado em Debêntures emitidos pela PHV (por intermédio da SPE) que são subscritas pela securitizadora através da emissão de Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI). Os recursos serão destinados 100% a obras, despesas da operação ou aquisição de terrenos da PHV. Os créditos imobiliários contam com as seguintes garantias: AF dos imóveis com Valor de Mercado de R\$ 35,5 milhões e Valor de Liquidação Forçada de R\$ 21 milhões; Fiança da PHV Engenharia, PHV Empreendimentos e Construtora PHV; Fiança dos acionistas.

**Buona Vitta Mezanino e Sênior** – CRI lastreado em Cédula de Crédito Imobiliário (CCI's) representativas de Direitos Creditórios oriundos da comercializações a prazo do empreendimento Gramado Buona Vitta Resort SPA, emitidas pela Grand Parks Investimentos e Intermediações LTDA. Os créditos imobiliários contam com as seguintes garantias: AF ds Quotas da Contratante, Cessão Fiduciária dos recebíveis atuais e das vendas futuras, Fiança dos Sócios (pessoas físicas), Fundo de Reserva no valor de 2 (duas) parcelas de pagamento (PMT) de cada liquidação do CRI e Fundo de obras no valor remanescente de obras a ser apurado por engenheiro iniciado pela ForteSec e contratado pela Operação antes da liquidação da mesma estimado em R\$ 156.500.000,00 (cento e cinquenta e seis milhões de reais).

**Codepe** – A CODEPE – Centro de Operações Logística Porto Engenho LTDA emitirá 5 CCI's representativas dos respectivos Contratos de Locação que lastreiam a emissão dos CRI's. Os recursos arrecadados foram utilizados para o pagamento da cessão dos créditos. Os créditos imobiliários contam com as seguintes garantias: AF de imóvel, Fundo de Despesas, Fundo de Reserva, no âmbito dos Contratos de Locação, a Fiança.

**Sendas** - Os Créditos Imobiliários, representados pelas Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI's), correspondem ao lastro dos CRI objeto da emissão. Os créditos imobiliários contam com as seguintes garantias: AF de imóveis, Cessão Fiduciária de locações, Aval dos sócios e Fundo de liquidez.

No mês de dezembro foram feitas vendas parciais de ativos existentes na carteira com objetivo de aproveitar oportunidades no mercado primário e posteriormente efetuar novas alocações em ativos nas mesmas ou melhores condições. Além disso, foram vendidas cotas de FII no mês de dezembro que trouxeram um ganho de R\$ 390.584,52, equivalente a R\$ 0,15 por cota. Ainda temos 11,68% do PL em cotas de FII compradas a preços bem abaixo do valor atual de mercado desses FII, que serão realizadas oportunamente, trazendo mais ganhos ao longo dos próximos meses.

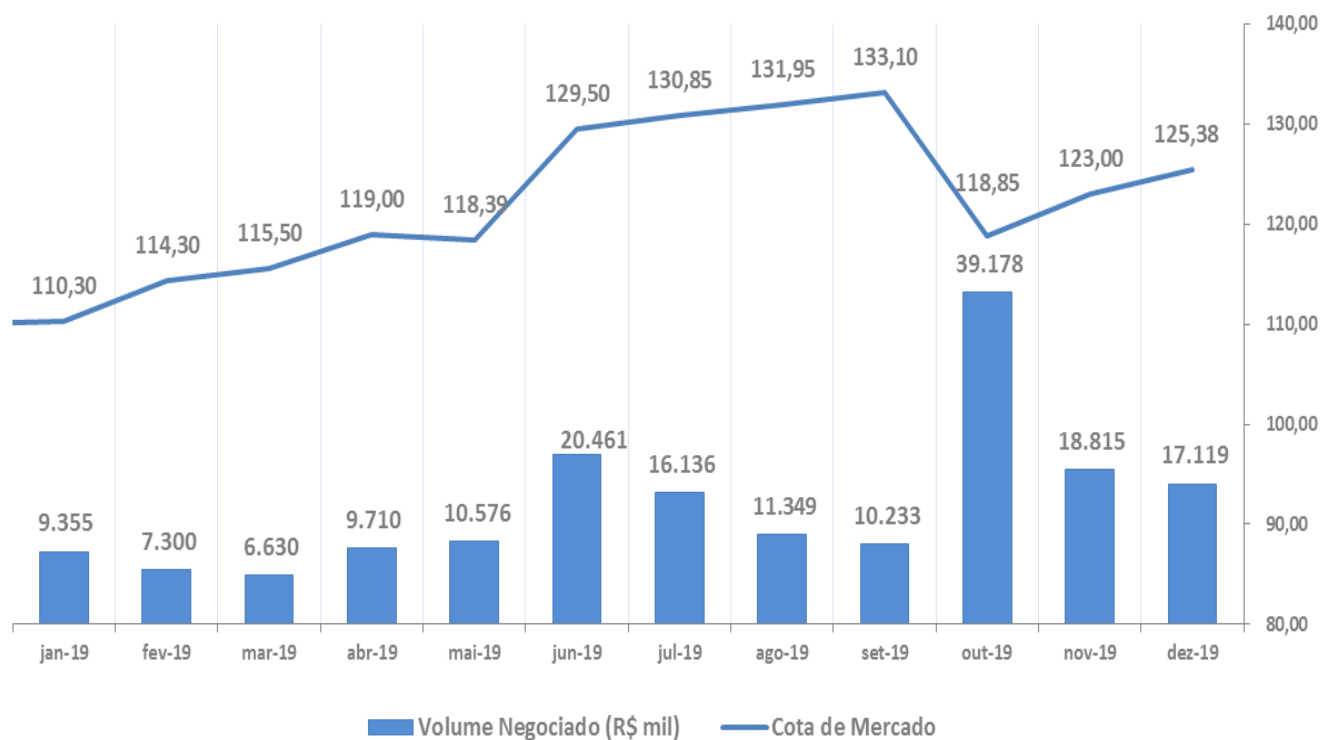
**Gostaríamos de reforçar a informação de que o prazo da Consulta Formal aos Cotistas foi estendido até 27 de janeiro de 2020. Não deixem de votar.**

Link para a Consulta Formal:

[https://www.fator.com.br/administracao\\_recursos/produtos/fundos\\_estruturados/FII/Banestes\\_FII.html](https://www.fator.com.br/administracao_recursos/produtos/fundos_estruturados/FII/Banestes_FII.html)

## MERCADO SECUNDÁRIO

### Negociação Mensal



## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

**Fundo:** Banestes Recebíveis Imobiliários - FII

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

**Gestor:** Banestes DTVM

**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**CNPJ:** 22.219.335/0001-38

**Número de Cotistas:** 21.807 (Pessoas Físicas: 21.753; Pessoas Jurídicas: 54)

**Código Bovespa:** BCRI11

**Contato:** [gestaodtvm@banestes.com.br](mailto:gestaodtvm@banestes.com.br) - (27) 3383-3116