

# RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS  
FUNDO DE INVESTIMENTO  
IMOBILIÁRIO - FII

Fevereiro de 2017



## 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>Consultor Imobiliário</b>	Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)
<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>	916.419
<b>PL após 2a Emissão</b>	R\$ 88.318.015,48
<b>Código de Negociação</b>	BCRI11
<b>Código ISIN</b>	BRBRCICTF009
<b>Ofertas Concluídas</b>	2 emissões de cotas realizadas

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

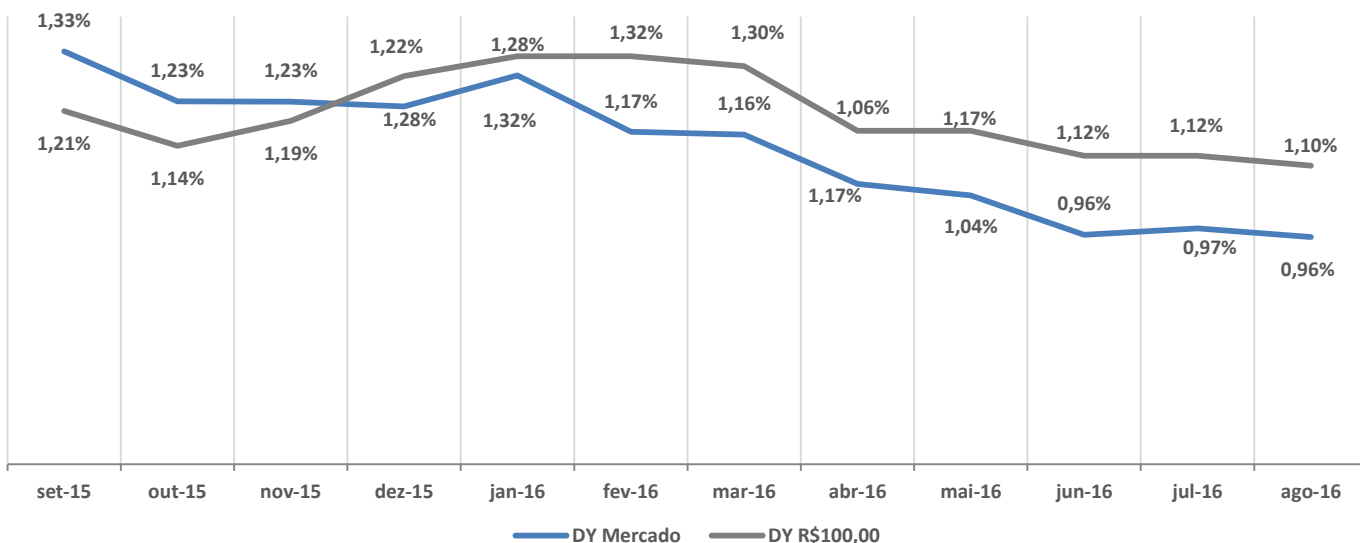
Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	781.586,45	8.015.834,73	9.029.616,08
Resultado LCI	76.312,80	1.130.815,10	2.800.511,03
Resultado Fundos de Liquidez	-	-	1.174.456,19
Resultado Compromissada	42.065,26	759.767,64	1.184.157,92
Total de Receitas	899.964,51	9.906.417,47	14.188.741,22
Despesas	(100.434,02)	(761.672,78)	(1.180.839,28)
Ajustes	208.530,41	82.392,27	34.836,26
Distribuição Efetiva	1.008.060,90	9.227.136,96	13.042.738,20
Distribuição por cota	1,10	14,44	23,87

## DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de Fevereiro o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu R\$1,10 por cota, totalizando R\$1.008.060,90. 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 em regime de caixa<sup>1</sup>.

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)
março-16	48.540.910,41	97,08	605.000,00	1,21	91,00	1,21%	1,33%	143,22%	0,25%
abril-16	48.848.240,20	97,70	570.000,00	1,14	92,74	1,14%	1,23%	145,72%	0,84%
maio-16	48.696.513,42	97,39	595.000,00	1,19	96,84	1,19%	1,23%	138,70%	0,96%
junho-16	48.083.318,54	96,17	640.000,00	1,28	104,99	1,28%	1,22%	131,32%	0,53%
julho-16	48.045.875,37	96,09	660.000,00	1,32	103,00	1,32%	1,28%	144,65%	-0,07%
agosto-16	47.933.034,94	95,87	660.000,00	1,32	113,00	1,32%	1,17%	120,32%	1,01%
setembro-16	59.237.037,90	97,06	650.000,00	1,30	111,82	1,30%	1,16%	131,22%	1,04%
outubro-16	88.318.015,48	96,37	714.087,27	1,17	110,00	1,17%	1,06%	126,93%	0,91%
novembro-16	87.947.486,21	95,97	1.072.210,23	1,17	112,50	1,17%	1,04%	125,37%	0,92%
dezembro-16	87.930.093,90	95,95	1.026.389,28	1,12	116,50	1,12%	0,96%	106,62%	0,98%
janeiro-17	88.286.100,40	96,34	1.026.389,28	1,12	115,00	1,12%	0,97%	110,89%	0,52%
fevereiro-17	88.713.814,92	96,80	1.008.060,90	1,10	115,00	1,10%	0,96%	137,57%	0,52%
<b>Ultimos 12 Meses</b>	-	-	<b>9.227.136,96</b>	<b>14,44</b>	-	<b>14,44%</b>	<b>12,56%</b>	<b>129,61%</b>	<b>8,74%</b>

Dividend Yield



<sup>1</sup> Lei nº 8.668.

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

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

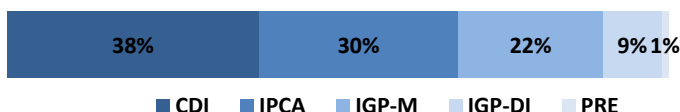
No mês de Fevereiro foram feitas duas aquisições. A primeira, no valor de 3,1mm, foi de um **CRI Kroton** já presente na carteira do Fundo. A segunda, no valor de 4,5mm, foi de um CRI de Loteamento (**CRI Ginco**). A operação conta com alienação fiduciária de terreno do cedente, coobrigação e aval, além da cessão dos recebíveis de vendas futuras dos empreendimentos localizados nos arredores de Cuiabá/MT. A operação remunera IGP-M + 12%.

Ativo	Emissor	Emissão / Série	Tipo de Risco	Tx. Aquisição	Indexador	Pagamento de Juros	Rating	Vencimento	Valor	% da Carteira
CRI Iguatemi	RB Capital Cia de Sec.	1ª / 108ª	Corporativo	0,15%	CDI	Mensal	AA+	17/09/2025	4.756.681	5,3%
CRI JPS	Habitasec	1ª/1ª	Shopping	9,00%	IGP-DI	Mensal	A+*	15/10/2020	2.054.240	2,3%
CRI Nova Colorado 2	SCCI	1ª/1ª	Loteamento	10,20%	IPCA	Mensal	AA-	01/02/2024	4.257.215	4,7%
CRI Nova Colorado 3	SCCI	1ª/19ª	Loteamento	10,60%	IGP-M	Mensal	AA	20/10/2023	884.171	1,0%
CRI Renner	RB Capital Cia de Sec.	1ª/95ª	Varejo	8,45%	IPCA	Mensal	AA	15/11/2029	3.747.888	4,2%
CRI Shopping Limeira	Ápice Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	Mensal	AA-	07/07/2027	4.912.465	5,5%
CRI Shopping da Bahia	Gaia Securitizadora	4ª/7ª	Shopping	8,80%	IGP-DI	Mensal	AAA	10/05/2025	3.824.716	4,3%
CRI Kroton	Barigui Sec.	1ª/1ª	Educacional	8,65%	IGP-M	Mensal	N/A	15/09/2028	6.356.554	7,1%
CRI BRDU	Habitasec	1ª/58ª	Loteamento	12,00%	IPCA	Mensal	A+	14/08/2025	1.208.388	1,3%
CRI MRV	Ápice Securitizadora	1ª/75ª	Corporativo	1,80%	CDI	Mensal	AA-*	26/03/2021	1.518.553	1,7%
CRI BRF	TRX Securitizadora	1ª/14ª	BTS	7,76%	IGP-M	Mensal	AAA**	12/12/2031	3.445.732	3,8%
CRI Shopping Sul	Gaia Securitizadora	4ª/53ª	Shopping	4,25%	CDI	Mensal	N/A	13/07/2023	1.633.377	1,8%
CRI Banco do Brasil	RB Capital Cia de Sec.	1ª/94ª	BTS	6,50%	IGP-DI	Mensal	AA**	13/12/2023	1.946.642	2,2%
CRI Rede D'Or	RB Capital Cia de Sec.	1ª/122ª	Hospital	8,28%	IPCA	Mensal	AA+**	07/05/2026	3.206.130	3,6%
CRI 261	Brazilian Sec.	1ª/261ª	Pulverizado	8,27%	IGP-M	Mensal	A+	20/10/2041	498.627	0,6%
CRI MRV 2	Ápice Securitizadora	1ª/63ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-*	21/06/2019	2.018.319	2,2%
CRI Mega Moda	Ápice Securitizadora	1ª/74ª	Shopping	9,32%	IPCA	Mensal	AA	19/07/2024	4.453.125	5,0%
CRI MAMORÉ	Habitasec	1ª/64ª	Loteamento	10,50%	IGP-M	Mensal	A+	15/07/2024	1.432.652	1,6%
CRI MRV 3	Ápice Securitizadora	1ª/79ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-	08/10/2018	3.071.088	3,4%
CRI Aliansce	RB Capital Cia de Sec.	1ª/130ª	Shopping	6,54%	IPCA	Mensal	AA	02/10/2024	582.627	0,6%
CRI Rede D'Or 2	RB Capital Cia de Sec.	1ª/141ª	Corporativo	7,04%	IPCA	Mensal	AA+	06/01/2027	1.139.612	1,3%
CRI 242	Brazilian Sec.	1ª/242ª	Pulverizado	13,75%	PRE	Mensal	A	13/04/2031	788.264	0,9%
CRI Rede D'Or 3	RB Capital Cia de Sec.	1ª/109ª	Corporativo	7,38%	IPCA	Mensal	AA	07/05/2026	2.053.923	2,3%
CRI Petrobrás	RB Capital Cia de Sec.	1ª/77ª	Corporativo	7,95%	IPCA	Mensal	AA+	13/03/2026	245.070	0,3%
CRI Dialogo	Gaia Securitizadora	4ª/97ª	Residencial	7,88%	IGP-M	Mensal	N/A	20/02/2025	4.703.560	5,2%
CRI Montanini	Ápice Securitizadora	1ª/83ª	Loteamento	11,00%	IGP-M	Mensal	N/A	16/07/1931	5.798.296	6,5%
CRI Urbamais	Ápice Securitizadora	1ª/82ª	Corporativo	1,15%	CDI	Mensal	AA-	30/12/2019	4.040.188	4,5%
CRI Ginco	SCCI	31ª/1ª	Loteamento	12,00%	IGP-M	Mensal	0,00%	15/12/2026	4.592.852	5,1%
LCI II	ABC	N/A	N/A	92,0%	CDI	Bullet	AA	19/06/2017	1.086.313	1,2%
LCI III	ABC	N/A	N/A	95,0%	CDI	Bullet	AA	25/09/2018	5.244.729	5,8%
LCI V	ABC	N/A	N/A	95,0%	CDI	Bullet	AA	27/11/2018	3.081.050	3,4%
Compromissada I	TESOURO	N/A	N/A	13,9%	CDI	Diário	AAA	Diário	1.218.043	1,4%
									<b>89.801.089</b>	<b>100,00%</b>

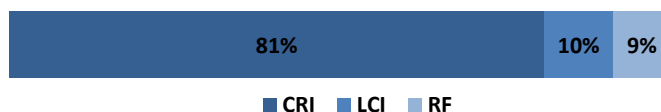
\*Rating na emissão

\*\* Rating corporativo

### Composição da Carteira por Índice

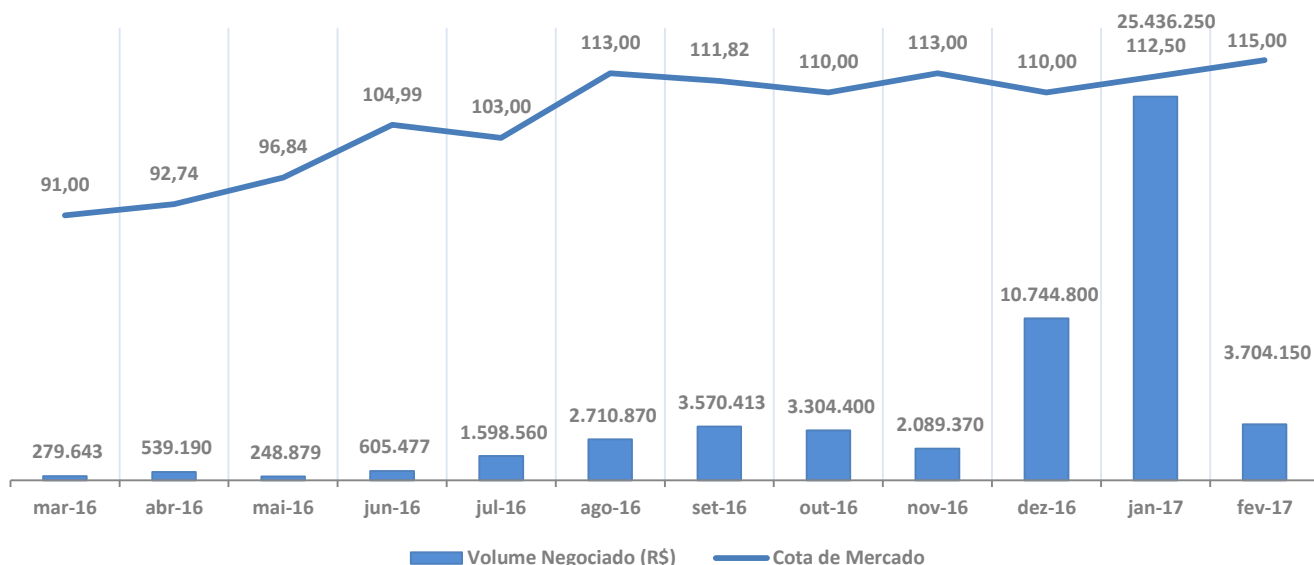


### Composição da Carteira por Ativo



## MERCADO SECUNDÁRIO

Negociação Mensal



## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

**Fundo:** Banestes Recebíveis Imobiliários - FII

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

**Gestor:** Banestes DTVM

**Consultor de Investimentos:** Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**CNPJ:** 22.219.335/0001-38

**Número de Cotistas:** 1.936 (Pessoas Físicas: 1.930; Pessoas Jurídicas: 6)

**Código Bovespa:** BCRI11

**Contato:** fundosimobiliarios@fator.com.br