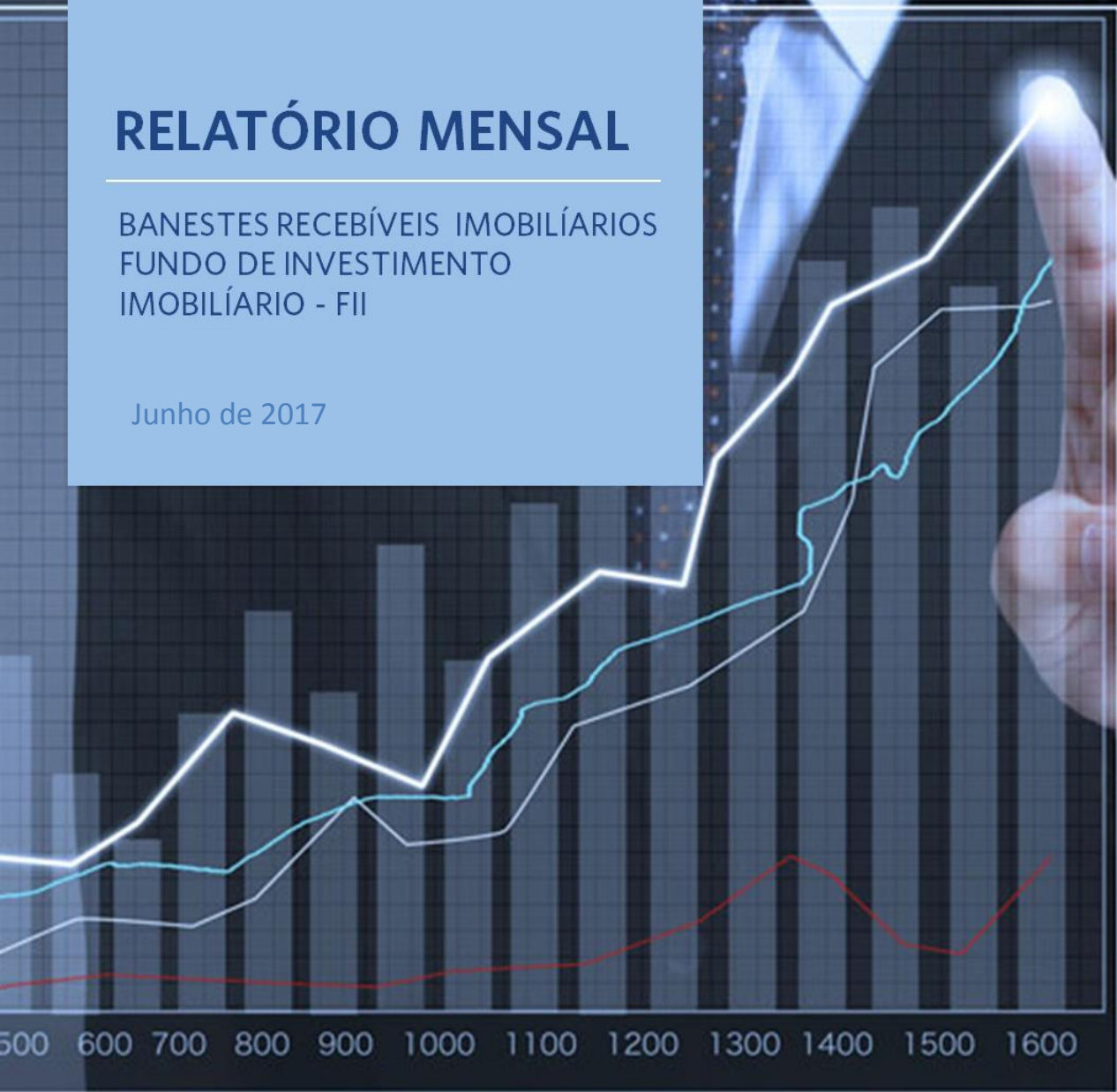


RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS
FUNDO DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO - FII

Junho 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	
Fundo	Banestes Recebíveis Imobiliários
Tipo	Fundo de Investimento Imobiliário
Administrador	Banco Fator S.A.
Gestor	Banestes DTVM
Consultor Imobiliário	Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)
Escriturador	Itaú Corretora de Valores
Custodiante	Banco Itaú
Público Alvo	Investidores em Geral
Prazo de Duração	Indeterminado
Taxa de Administração	1,0% a.a. sobre o valor de mercado do Fundo
Rendimentos	Mensal
Benchmark	IGP-M + 6,0% a.a.
Valor Inicial da Cota	R\$ 100,00
Total Cotas Emitidas	1.210.000
PL após 2a Emissão	R\$ 117.874.013,82
Código de Negociação	BCRI11
Código ISIN	BRBRCICTF009
Ofertas Concluídas	3 emissões de cotas realizadas

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

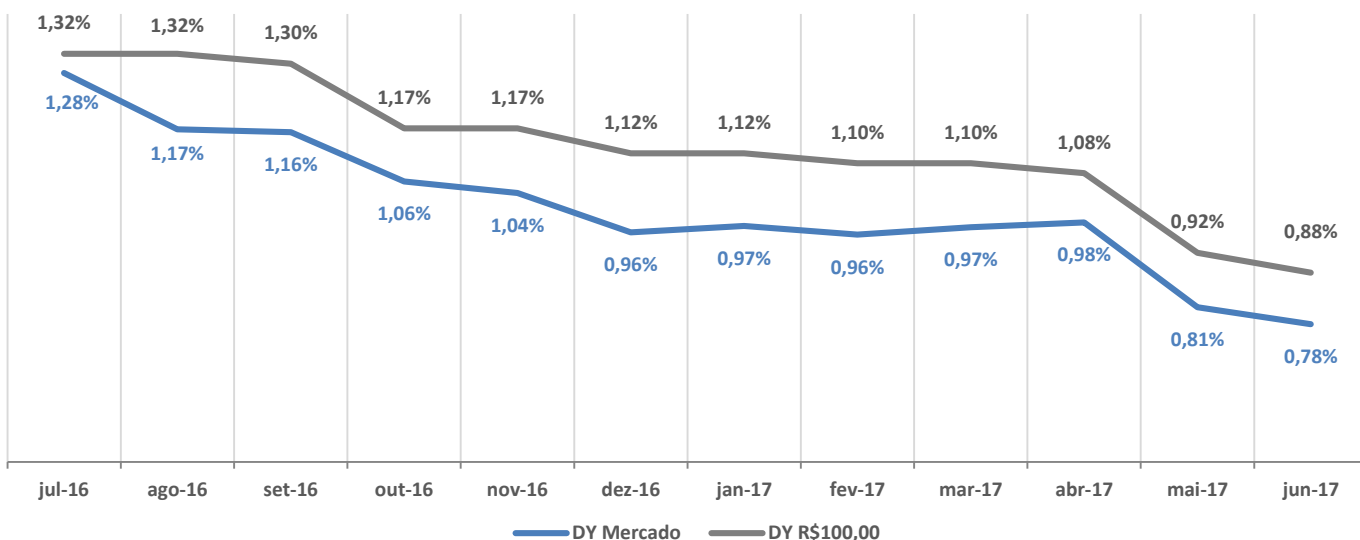
Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	844.320,35	10.032.058,17	13.128.434,71
Resultado LCI	64.240,59	779.005,84	2.892.585,92
Resultado Fundos de Liquidez	-	-	967.241,09
Resultado Compromissada	151.257,75	941.655,15	1.527.632,92
Total de Receitas	1.059.818,69	11.752.719,16	18.515.894,63
Despesas	(126.677,61)	(954.823,69)	(1.548.137,75)
Ajustes	131.658,92	68.410,50	(51.286,39)
Distribuição Efetiva	1.064.800,00	10.866.305,97	16.916.470,49
Distribuição por cota	0,88	13,60	25,60

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de Junho o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu o valor de R\$ 0,88/cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,78%, líquido de imposto de renda. Os rendimentos foram impactados principalmente pela posição em caixa decorrente da 3ª emissão e da queda nos índices de inflação.

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)
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%
março-17	88.919.044,14	97,03	1.008.060,90	1,10	113,20	1,10%	0,97%	115,34%	0,90%
abril-17	88.232.851,01	96,28	989.732,52	1,08	110,05	1,08%	0,98%	156,21%	0,97%
maio-17	117.874.013,82	97,42	986.575,59	0,92	113,50	0,92%	0,81%	109,47%	1,74%
junho-17	116.717.279,52	96,46	1.064.800,00	0,88	113,30	0,88%	0,78%	120,26%	1,53%
Ultimos 12 Meses	-	-	10.866.305,97	13,60	-	13,60%	12,00%	124,61%	11,54%

Dividend Yield



¹ Lei nº 8.668.

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

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

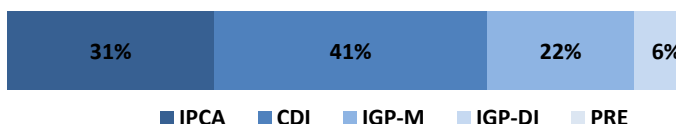
No mês de Junho foi adquirida uma unidade de um CRI Kroton já existente na carteira, perfazendo um montante de 350 mil reais à taxa de IPCA + 7,15%. Ainda, foram adquiridos R\$ 15 milhões em LCI emitida pelo Banco ABC. A equipe de gestão continua empenhando melhores esforços para alocar os recursos captados que melhor contribuam para o risco-retorno da carteira.

Ativo	Emissor	Emissão / Série	Tipo de Risco	Tx. Aquisição	Indexador	Pagamento de Juros	Rating	Vencimento	Valor	% da Carteira
CRI Kroton	Barigui Sec.	1ª/1ª	Educacional	8,65%	IGP-M	Mensal	-	15/09/2028	6.224.001	5,28%
CRI Montanini	Ápice Securitizadora	1ª/83ª	Loteamento	11,00%	IGP-M	Mensal	-	16/07/2031	5.657.240	4,80%
CRI Shopping Limeira	Ápice Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	Mensal	AA-	07/07/2027	4.939.007	4,19%
CRI Nova Colorado 4	SCCI	32ª/1ª	Loteamento	10,00%	IPCA	Mensal	AA-	20/09/2025	4.502.638	3,82%
CRI Ginco	SCCI	31ª/1ª	Loteamento	12,00%	IGP-M	Mensal	-	15/12/2026	4.314.344	3,66%
CRI Mega Moda	Ápice Securitizadora	1ª/74ª	Shopping	9,32%	IPCA	Mensal	AA	19/07/2024	4.290.715	3,64%
CRI MRV 2	Ápice Securitizadora	1ª/63ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-	21/06/2019	4.267.472	3,62%
CRI Urbamais	Ápice Securitizadora	1ª/82ª	Corporativo	1,15%	CDI	Mensal	AA-	30/12/2019	4.039.302	3,43%
CRI Nova Colorado 2	SCCI	1ª/1ª	Loteamento	10,20%	IPCA	Mensal	AA-	01/02/2024	3.972.813	3,37%
CRI BR Distribuidora	Barigui Sec.	52ª/1ª	Corporativo	11,00%	IPCA	Mensal	AA-	18/08/2031	3.957.199	3,36%
CRI Dialogo	Gaia Securitizadora	4ª/97ª	Residencial	7,88%	IGP-M	Mensal	-	20/02/2025	3.838.067	3,26%
CRI Shopping da Bahia	Gaia Securitizadora	4ª/7ª	Shopping	8,80%	IGP-DI	Mensal	AAA	10/05/2025	3.737.625	3,17%
CRI Renner	RB Capital Cia de Sec.	1ª/95ª	Varejo	8,45%	IPCA	Mensal	AA	15/11/2029	3.401.283	2,89%
CRI BRF	TRX Securitizadora	1ª/14ª	BTS	7,76%	IGP-M	Mensal	AAA**	12/12/2031	3.335.950	2,83%
CRI Rede D'Or	RB Capital Cia de Sec.	1ª/122ª	Hospital	8,28%	IPCA	Mensal	AA+**	07/05/2026	3.121.595	2,65%
CRI MRV 3	Ápice Securitizadora	1ª/79ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-	08/10/2018	3.090.962	2,62%
CRI VLI	RB Capital Cia de Sec.	153ª/1ª	Corporativo	5,82%	IPCA	Mensal	AA-	27/11/2024	3.017.782	2,56%
CRI Iguatemi	RB Capital Cia de Sec.	1ª / 108ª	Corporativo	0,15%	CDI	Mensal	AA+	17/09/2025	2.768.758	2,35%
CRI Rede D'Or 3	RB Capital Cia de Sec.	1ª/109ª	Corporativo	7,38%	IPCA	Mensal	AA	07/05/2026	2.000.200	1,70%
CRI Banco do Brasil	RB Capital Cia de Sec.	1ª/94ª	BTS	6,50%	IGP-DI	Mensal	AA**	13/12/2023	1.869.197	1,59%
CRI JPS	Habitasec	1ª/1ª	Shopping	9,00%	IGP-DI	Mensal	A+*	15/10/2020	1.862.730	1,58%
CRI Shopping Sul	Gaia Securitizadora	4ª/53ª	Shopping	4,25%	CDI	Mensal	-	13/07/2023	1.548.890	1,31%
CRI MAMORÉ	Habitasec	1ª/64ª	Loteamento	10,50%	IGP-M	Mensal	A+	15/07/2024	1.256.733	1,07%
CRI BRDU	Habitasec	1ª/58ª	Loteamento	12,00%	IPCA	Mensal	A+	14/08/2025	1.170.801	0,99%
CRI Rede D'Or 2	RB Capital Cia de Sec.	1ª/141ª	Corporativo	7,04%	IPCA	Mensal	AA+	06/01/2027	1.111.926	0,94%
CRI MRV	Ápice Securitizadora	1ª/75ª	Corporativo	1,80%	CDI	Mensal	AA+**	26/03/2018	1.009.760	0,86%
CRI Nova Colorado 3	SCCI	1ª/19ª	Loteamento	10,60%	IGP-M	Mensal	AA	20/10/2023	787.762	0,67%
CRI 242	Brazilian Sec.	1ª/242ª	Residencial	13,75%	PRE	Mensal	A	13/04/2031	563.966	0,48%
CRI Aliansce	RB Capital Cia de Sec.	1ª/130ª	Shopping	6,54%	IPCA	Mensal	AA	02/10/2024	557.936	0,47%
CRI 261	Brazilian Sec.	1ª/261ª	Residencial	8,27%	IGP-M	Mensal	A+	20/10/2041	387.826	0,33%
CRI Petrobrás	RB Capital Cia de Sec.	1ª/77ª	Corporativo	7,95%	IPCA	Mensal	AA+	13/03/2026	242.150	0,21%
LCI I	ABC	N/A	N/A	93,0%	CDI	N/A	AA	04/06/2019	15.061.343	12,78%
Compromissada I	TESOURO	N/A	N/A	10,1%	CDI	Diário	AAA	Diário	1.945.767	1,65%
Compromissada II	CRI	N/A	N/A	13,9%	CDI	Diário	AAA	Diário	14.032.340	11,9%
									117.886.078	100,00%

*Rating na emissão

** Rating corporativo

Composição da Carteira por Índice

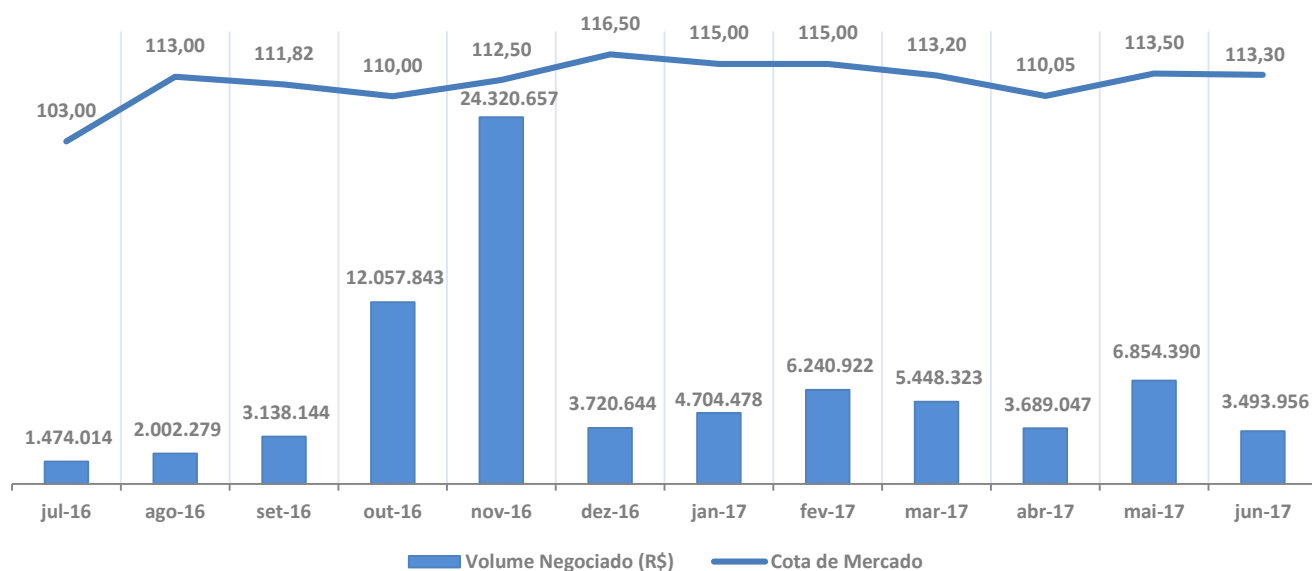


Composição da Carteira por Ativo



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: 2.453 (Pessoas Físicas: 2.444; Pessoas Jurídicas: 9)

Código Bovespa: BCRI11

Contato: fundosimobiliarios@fator.com.br