

# RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS  
FUNDO DE INVESTIMENTO  
IMOBILIÁRIO - FII

Junho de 2016



## 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 S.A.
<b>Consultor de Investimentos</b>	Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)
<b>Escriturador</b>	Itaú Corretora de Valores
<b>Custodiante</b>	Banco Itaú S.A.
<b>Público Alvo</b>	Investidores em Geral
<b>Prazo de Duração</b>	Indeterminado
<b>Taxa de Administração</b>	1,0% a.a. sobre o patrimônio líquido 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>Cotas Emitidas</b>	500.000
<b>PL na Emissão</b>	R\$ 50.000.000,00
<b>Código de Negociação</b>	BCRI11
<b>Código ISIN</b>	BRBRCICTF009
<b>Ofertas Concluídas</b>	1 emissão de cotas realizada

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

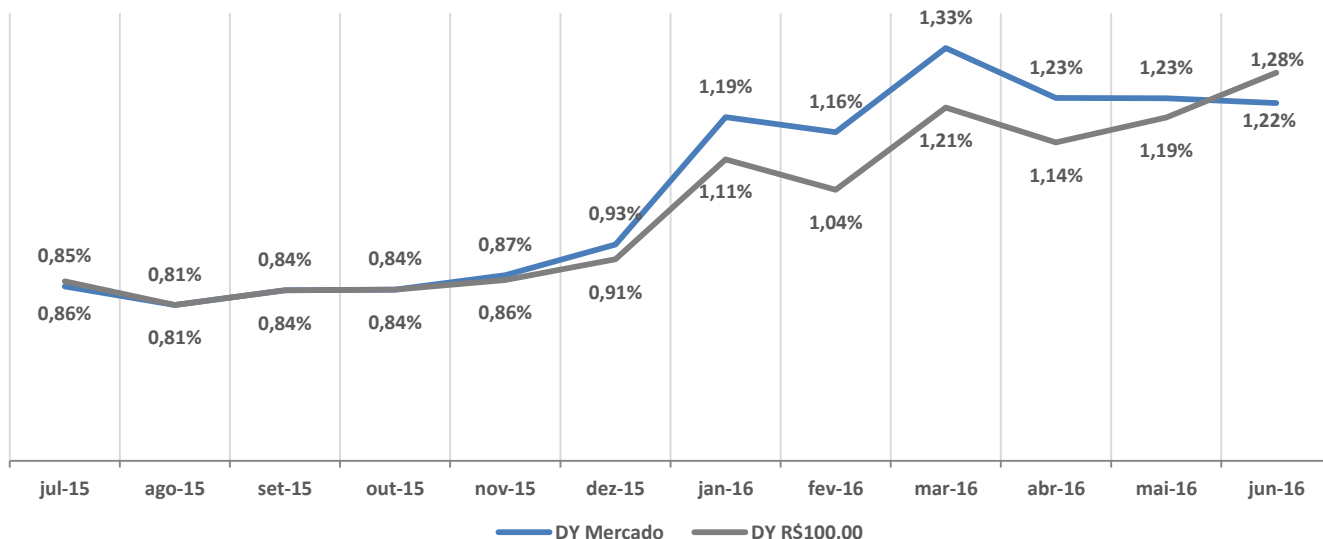
Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	605.640,46	3.015.144,11	3.015.144,11
Resultado LCI	44.450,94	2.113.561,61	2.113.561,61
Resultado Fundos de Liquidez	-	967.241,09	967.241,09
Resultado Compromissada	36.045,55	585.977,77	585.977,77
Total de Receitas	686.136,95	6.681.924,58	6.681.924,58
Despesas	(50.124,42)	(593.314,06)	(593.314,06)
Ajustes	3.987,47	(38.445,99)	(38.445,99)
Distribuição Efetiva	640.000,00	6.050.164,52	6.050.164,52
Distribuição por cota	1,28	12,10	12,10

## DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de Junho o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu R\$1,28 por cota, totalizando R\$640.000,00. Esta distribuição representa um *Dividend Yield* de 1,22% para o mês em relação à cota de mercado e de 1,28% em relação à cota de emissão. 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)
julho-15	48.113.005,54	96,23	430.490,59	0,86	101,20	0,86%	0,85%	96,86%	0,26%
agosto-15	48.110.992,27	96,22	406.735,12	0,81	100,04	0,81%	0,81%	92,58%	0,26%
setembro-15	48.105.538,21	96,21	421.357,41	0,84	100,00	0,84%	0,84%	95,95%	0,62%
outubro-15	48.099.425,00	96,20	422.107,17	0,84	100,00	0,84%	0,84%	96,12%	0,09%
novembro-15	48.001.613,04	96,00	431.740,57	0,86	98,92	0,86%	0,87%	99,39%	-0,56%
dezembro-15	48.103.776,60	96,21	452.514,95	0,91	96,80	0,91%	0,93%	100,64%	-0,34%
janeiro-16	48.273.575,95	96,55	552.958,84	1,11	92,87	1,11%	1,19%	141,10%	0,82%
fevereiro-16	48.541.521,49	97,08	522.259,88	1,04	90,00	1,04%	1,16%	144,86%	0,34%
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%
Desde o Início	-	-	6.050.164,52	12,10	-	12,10%	11,53%	116,77%	4,12%

Dividend Yield



<sup>1</sup> Lei nº 8.668.

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

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

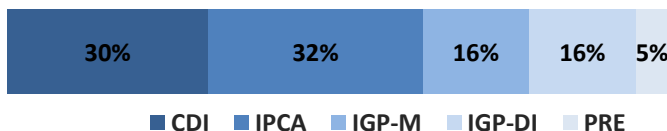
Com relação aos investimentos o Fundo adquiriu duas novas operações. A primeira consiste em uma operação de recebíveis pulverizados residenciais, com alienação fiduciária dos imóveis e remuneração de IGP-M + 8,27%. A segunda é um outro CRI corporativo MRV, mas com alienação fiduciária de terreno, com remuneração de CDI + 2%. Com esta operação, o fundo está 85% alocado em CRI.

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	4.507.333	9,2%
CRI JPS	Habitasec	1ª/1ª	Shopping	9,00%	IGP-DI	Mensal	A+*	15/10/2020	2.278.780	4,7%
CRI Nova Colorado 2	SCCI	1ª/1ª	Loteamento	10,20%	IPCA	Mensal	AA-	01/02/2024	3.207.841	6,6%
CRI Nova Colorado 3	SCCI	1ª/19ª	Loteamento	10,60%	IGP-M	Mensal	AA	20/10/2023	951.974	2,0%
CRI Renner	RB Capital Cia de Sec.	1ª/95ª	Varejo	8,45%	IPCA	Mensal	AA	15/11/2029	3.560.417	7,3%
CRI Shopping Limeira	Ápice Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	Mensal	AA-	07/07/2027	4.723.299	9,7%
CRI Shopping da Bahia	Gaia Securitizadora	4ª/7ª	Shopping	8,80%	IGP-DI	Mensal	AAA	10/05/2025	3.642.840	7,5%
CRI Kroton	Barigui Sec.	1ª/1ª	Educacional	8,65%	IGP-M	Mensal	N/A	15/09/2028	3.141.219	6,4%
CRI BRDU	Habitasec	1ª/58ª	Loteamento	12,00%	IPCA	Mensal	A+	14/08/2025	1.199.615	2,5%
CRI MRV	Ápice Securitizadora	75ª/1ª	Corporativo	1,80%	CDI	Mensal	AA-**	26/03/2018	1.502.681	3,1%
CRI BRF	TRX Securitizadora	14ª/1ª	BTS	7,76%	IGP-M	Mensal	AAA**	12/12/2031	3.084.229	6,3%
CRI Shopping Sul	Gaia Securitizadora	53ª/4ª	Shopping	4,25%	CDI	Mensal	N/A	13/07/2023	1.712.536	3,5%
CRI Banco do Brasil	RB Capital Cia de Sec.	94ª/1ª	BTS	6,50%	IGP-DI	Mensal	AA**	13/12/2023	1.967.991	4,0%
CRI Rede D'Or	RB Capital Cia de Sec.	122ª/1ª	Hospital	8,28%	IPCA	Mensal	AA+**	07/05/2026	3.116.965	6,4%
CRI 261	Brazilian Sec.	261ª/1ª	Pulverizado	8,27%	IGP-M	Mensal	A+	20/10/2041	645.282	1,3%
CRI MRV 2	Ápice Securitizadora	63ª/1ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-**	21/06/2019	1.995.320	4,1%
LCI I	ABC	N/A	N/A	92,0%	CDI	Bullet	AA	19/06/2017	2.005.995	4,1%
LCI II	VOTORANT	N/A	N/A	15,0%	PRE	Bullet	AA+	30/03/2017	1.827.020	3,7%
Compromissada I	TESOURO	N/A	N/A	14,1%	PRE	Diário	AAA	Diário	568.826	1,2%
Compromissada II	VOTORANT	N/A	N/A	85,0%	CDI	Diário	AA	Diário	3.130.590	6,4%
									<b>48.770.753</b>	<b>100,00%</b>

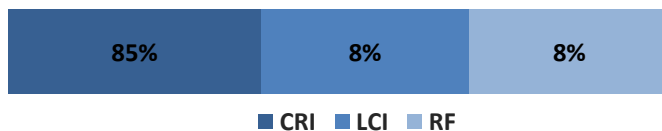
\*Rating na emissão

\*\* Rating corporativo

### Composição da Carteira por Índice

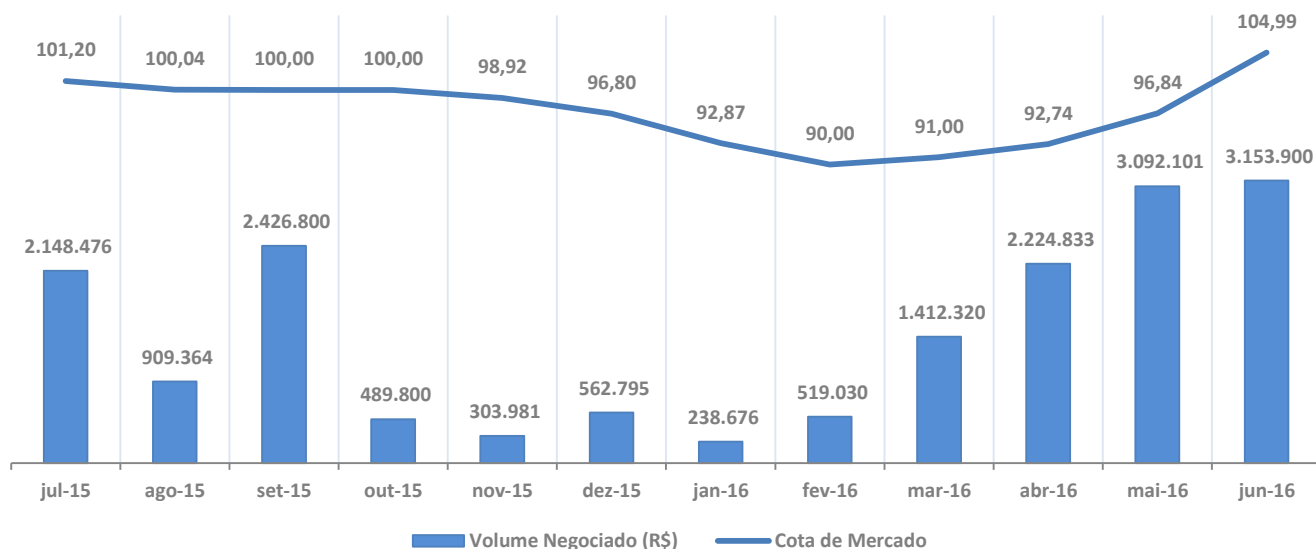


### Composição da Carteira por Ativo



## 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:** 726 (Pessoas Físicas: 721; Pessoas Jurídicas: 5)

**Código Bovespa:** BCRI11

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