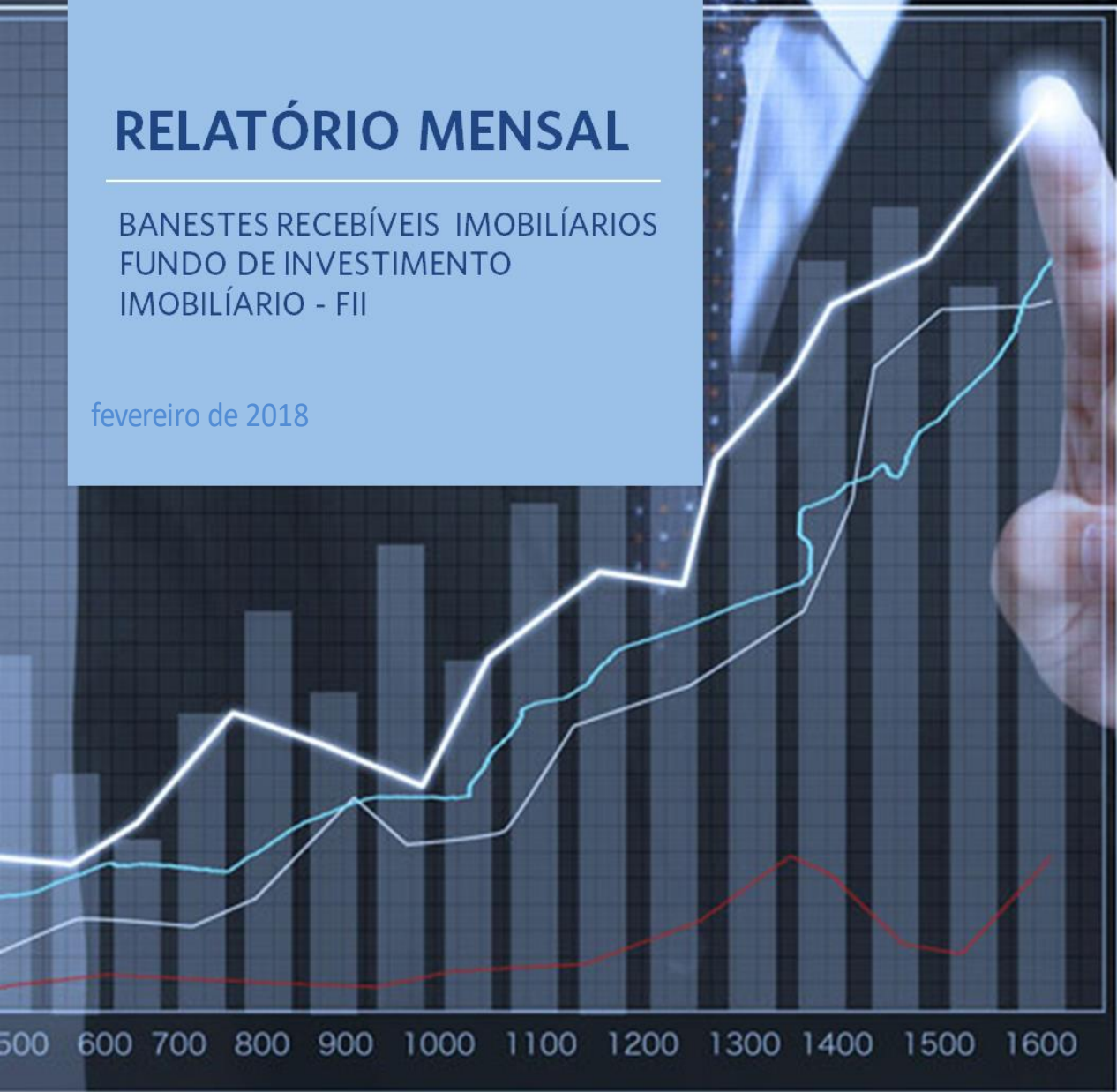


RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS
FUNDO DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO - FII

fevereiro de 2018



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
Publico 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	1.210.001
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

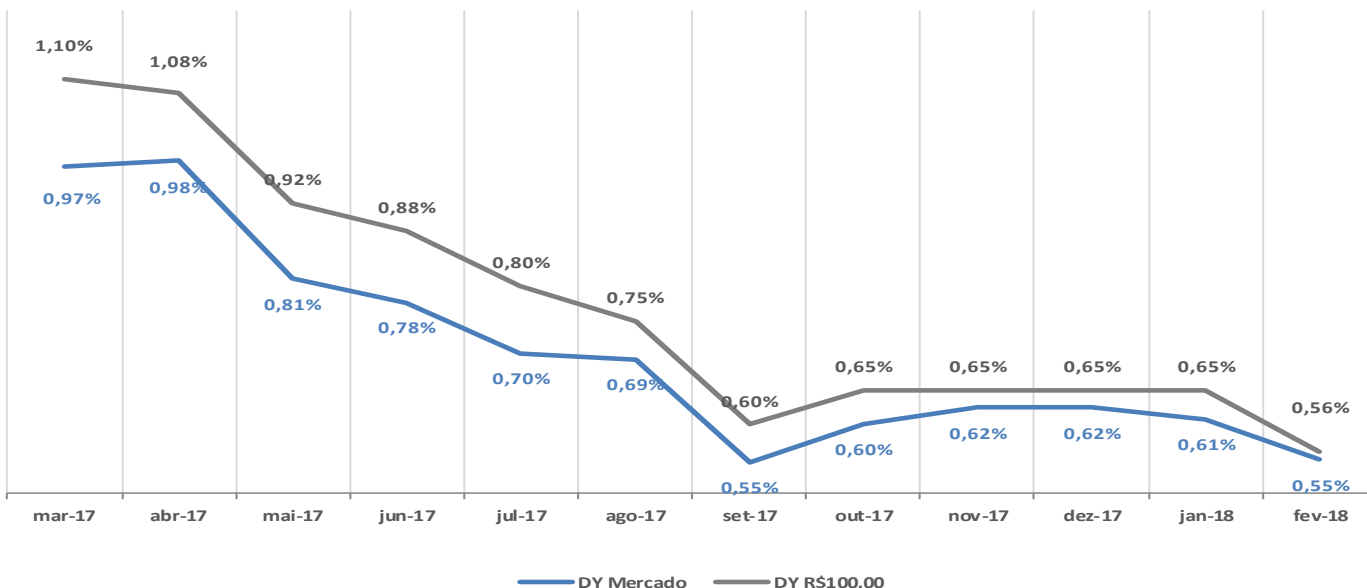
Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	746.345,24	10.117.147,20	19.345.638,61
Resultado LCI	68.492,86	810.045,77	3.610.556,80
Resultado Fundos de Liquidez	-	-	1.174.456,19
Resultado Compromissada	4.641,58	721.059,35	1.905.217,27
Total de Receitas	819.479,68	11.648.252,33	26.035.868,88
Despesas	(131.849,09)	(1.365.012,74)	(2.545.852,02)
Ajustes	(10.030,03)	191.035,61	26.996,54
Distribuição Efetiva	677.600,56	10.474.275,20	23.517.013,40
Distribuição por cota	0,56	9,29	31,36

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de Janeiro o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu o valor de R\$ 0,65/cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,61%, líquido de imposto de renda.

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-17	88.919.044,14	97,03	1.008.060,90	1,10	113,00	1,10%	0,97%	115,84%	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	1.064.800,88	0,88	113,30	0,88%	0,78%	120,14%	1,53%
julho-17	117.712.886,80	97,28	968.000,80	0,80	113,80	0,80%	0,70%	110,23%	1,24%
agosto-17	117.267.557,33	96,92	907.500,75	0,75	108,02	0,75%	0,69%	108,29%	1,33%
setembro-17	118.070.187,95	97,58	726.000,60	0,60	110,00	0,60%	0,55%	106,92%	0,47%
outubro-17	117.742.810,01	97,31	786.500,65	0,65	108,20	0,65%	0,60%	116,76%	0,23%
novembro-17	117.232.053,27	96,89	786.500,65	0,65	104,11	0,65%	0,62%	137,53%	0,47%
dezembro-17	117.204.673,36	96,86	786.500,65	0,65	104,11	0,65%	0,62%	145,15%	0,22%
janeiro-18	118.543.333,49	97,97	786.500,65	0,65	107,00	0,65%	0,61%	130,16%	-0,14%
fevereiro-18	118.805.494,09	98,19	677.600,56	0,56	102,00	0,56%	0,55%	147,31%	0,03%
Ultimos 12 Meses	-	-	10.474.275,20	9,29	-	9,29%	9,11%	124,28%	9,37%

Dividend Yield



¹ Lei nº 8.668.

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

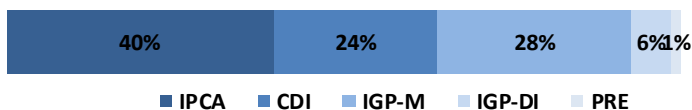
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	Cetip	Emissor	Emissão/Série	Risco	TX Aquisição	Index	Rating	Vcto	Valor	% da Carteira
CRI Iguatemi	15I0011480	RB Capital Cia de Sec.	1ª / 108ª	Corporativo	0,15%	CDI	AA+	17/09/2025	2.720.760,94	2,27%
CRI JPS	10K0018948	Habitasec	1ª/1ª	Shopping	9,00%	IGP-DI	A+	15/10/2020	1.590.570,41	1,33%
CRI Nova Colorado 2	14E0026716	SCCI	1ª/1ª	Loteamento	10,20%	IPCA	AA-	01/02/2024	3.669.377,01	3,07%
CRI Nova Colorado 3	15J0170872	SCCI	1ª/19ª	Loteamento	10,60%	IGP-M	AA	20/10/2023	699.172,70	0,58%
CRI Renner	13K0111771	RB Capital Cia de Sec.	1ª/95ª	Varejo	8,45%	IPCA	AA	15/11/2029	3.533.075,70	2,95%
CRI Shopping Limeira	15L0542353	Ápice Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	AA-	07/07/2027	5.023.668,57	4,20%
CRI Shopping da Bahia	10G0033154	Gaia Securitizadora	4ª/7ª	Shopping	8,80%	IGP-DI	AAA	10/05/2025	3.906.928,88	3,27%
CRI Kroton	13L0034539	Barigui Sec.	1ª/1ª	Educacional	8,65%	IGP-M	-	15/09/2028	5.969.924,41	4,99%
CRI BRDU	15H0698669	Habitasec	1ª/58ª	Loteamento	12,00%	IPCA	A+	14/08/2025	1.174.423,14	0,98%
CRI MRV	16C0207926	Ápice Securitizadora	1ª/75ª	Corporativo	1,80%	CDI	AA-	26/03/2018	501.188,80	0,42%
CRI BRF	16D0112504	TRX Securitizadora	1ª/14ª	BTS	7,76%	IGP-M	AAA	12/12/2031	3.413.361,49	2,85%
CRI Shopping Sul	13D0463614	Gaia Securitizadora	4ª/53ª	Shopping	4,25%	CDI	-	13/07/2023	1.409.747,23	1,18%
CRI Banco do Brasil	13I0061118	RB Capital Cia de Sec.	1ª/94ª	BTS	6,50%	IGP-DI	AA	13/12/2023	1.701.339,97	1,42%
CRI Rede D'Or	16B0764930	RB Capital Cia de Sec.	1ª/122ª	Hospital	8,28%	IPCA	AA+	07/05/2026	3.080.200,38	2,57%
CRI 261	11J0012950	Brazilian Sec.	1ª/261ª	Residencial	8,27%	IGP-M	A+	20/10/2041	240.917,49	0,20%
CRI MRV 2	16F0071780	Ápice Securitizadora	1ª/63ª	Corporativo	2,00%	CDI	AA-	21/06/2019	4.270.405,70	3,57%
CRI Mega Moda	16G0500404	Ápice Securitizadora	1ª/74ª	Shopping	9,32%	IPCA	AA	19/07/2024	4.026.826,00	3,37%
CRI Mamoré	16F0242080	Habitasec	1ª/64ª	Loteamento	10,50%	IGP-M	A+	15/07/2024	1.056.599,26	0,88%
CRI MRV 3	16J0799248	Ápice Securitizadora	1ª/79ª	Corporativo	2,00%	CDI	AA-	08/10/2018	1.818.815,84	1,52%
CRI Alliance	16I0965520	RB Capital Cia de Sec.	1ª/130ª	Shopping	6,54%	IPCA	AA	02/10/2024	545.103,25	0,46%
CRI Rede D'Or 2	16F0257339	RB Capital Cia de Sec.	1ª/141ª	Corporativo	7,04%	IPCA	AA+	06/01/2027	1.097.166,19	0,92%
CRI 242	11F0039677	Brazilian Sec.	1ª/242ª	Residencial	13,75%	PRE	A	13/04/2031	354.938,51	0,30%
CRI Rede D'Or 3	16G1479395	RB Capital Cia de Sec.	1ª/109ª	Corporativo	7,38%	IPCA	AA	07/05/2026	1.941.495,20	1,62%
CRI Petrobrás	13G0249947	RB Capital Cia de Sec.	1ª/77ª	Corporativo	7,95%	IPCA	AA+	13/03/2026	241.662,26	0,20%
CRI Dialogo	16L0152390	Gaia Securitizadora	4ª/97ª	Residencial	7,88%	IGP-M	-	20/02/2025	2.793.403,16	2,33%
CRI Montanini	16L0152594	Ápice Securitizadora	1ª/83ª	Loteamento	11,00%	IGP-M	-	16/07/2031	5.564.547,62	4,65%
CRI Urbamais	16L0245118	Ápice Securitizadora	1ª/82ª	Corporativo	1,15%	CDI	AA-	30/12/2019	3.201.160,39	2,68%
CRI Ginco	16L1024319	SCCI	1ª/31ª	Loteamento	12,00%	IGP-M	A+	15/12/2026	4.101.122,61	3,43%
CRI BR Distribuidora	17B0174140	Barigui Sec.	1ª/52ª	Corporativo	11,00%	IPCA	AA-	18/08/2031	4.647.648,45	3,88%
CRI Nova Colorado 4	17B0048606	SCCI	1ª/32ª	Loteamento	10,00%	IPCA	AA-	20/09/2025	4.450.873,44	3,72%
CRI VLI	17C0868823	RB Capital Cia de Sec.	1ª/153ª	Corporativo	5,82%	IPCA	AA-	27/11/2024	5.333.610,74	4,46%
CRI Grupo CEM	17I0152208	Cibrasec Sec.	2ª/290ª	Loteamento	10,00%	IGP-M	-	28/04/2028	4.459.624,19	3,73%
CRI Rede D'or 4	17H0164854	RB Capital Cia de Sec.	1ª/165ª	Corporativo	6,35%	IPCA	AA+	06/11/2027	5.171.258,37	4,32%
CRI Ultra	17K0216759	Gaia Sec.	4ª/100ª	Corporativo	6,75%	IGP-M	-	20/04/2031	5.798.192,33	4,85%
CRI Rumo	12H0020412	RB Capital Cia de Sec.	1ª/107ª	Corporativo	6,30%	IPCA	AA	20/06/2027	3.487.710,50	2,91%
LCI V		Banco ABC		BANCO ABC	93,00%	CDI	AA	04/06/2019	15.378.184,75	12,85%
Compromissada		TESOURO		TESOURO	7,38%	PRE	-	15/05/2035	1.273.825,11	1,06%
									119.648.831	100,00%

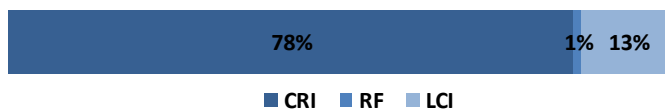
*Rating na emissão

** Rating corporativo

Composição da Carteira por Índice



Composição da Carteira por Ativo



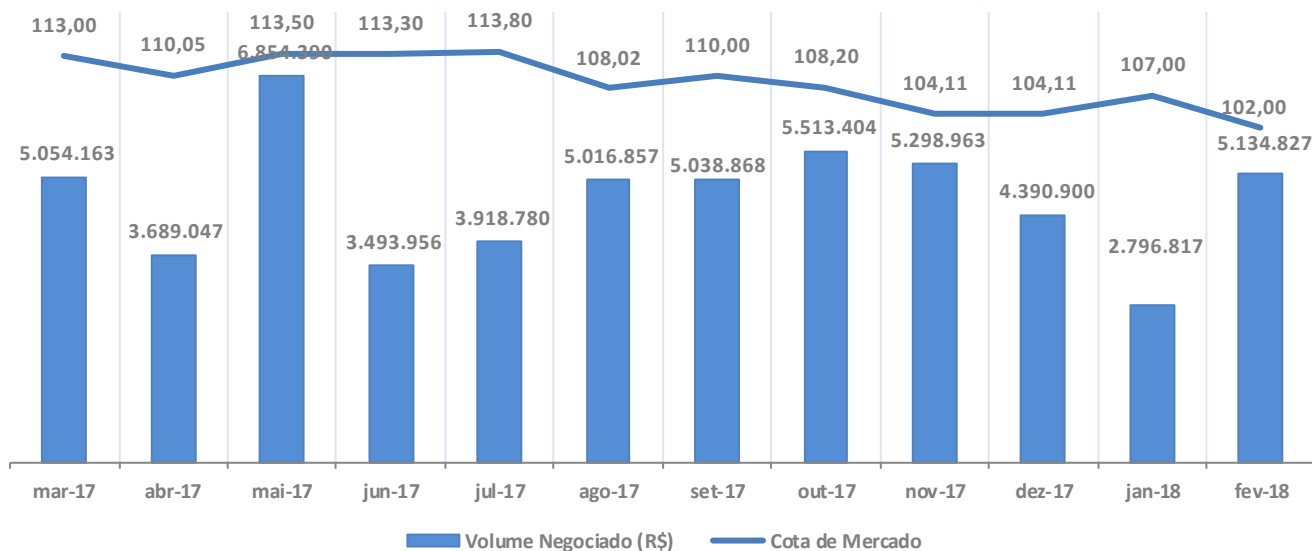
Liquidações do mês de Dezembro



- Contrato de locação Atípico
 - Terminal logístico em Rondonópolis
 - Rating A (Rumo Logística - Fitch)
 - Taxa : IPCA + 6,30%
 - Alienação Fiduciária do Imóvel
 - 3% do PL
-

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: 3.037 (Pessoas Físicas: 3.716; Pessoas Jurídicas: 7)

Código Bovespa: BCRI11

Contato: fundosimobiliarios@fator.com.br