

RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS
FUNDO DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO - FII

Agosto 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	
Fundo	Banestes Recebíveis Imobiliários
Tipo	Fundo de Investimento Imobiliário
Administrador	Banco Fator S.A.
Gestor	Banestes DTVM S.A.
Consultor de Investimentos	Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)
Escriturador	Itaú Corretora de Valores
Custodiante	Banco Itaú S.A.
Publico Alvo	Investidores em Geral
Prazo de Duração	Indeterminado
Taxa de Administração	1,0% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo
Rendimentos	Mensal
Benchmark	IGP-M + 6,0% a.a.
Valor Inicial da Cota	R\$ 100,00
Cotas Emitidas	500.000
PL na Emissão	R\$ 50.000.000,00
Código de Negociação	BCRI11
Código ISIN	BRBCRICTF009
Ofertas Concluídas	1 emissão de cotas realizada

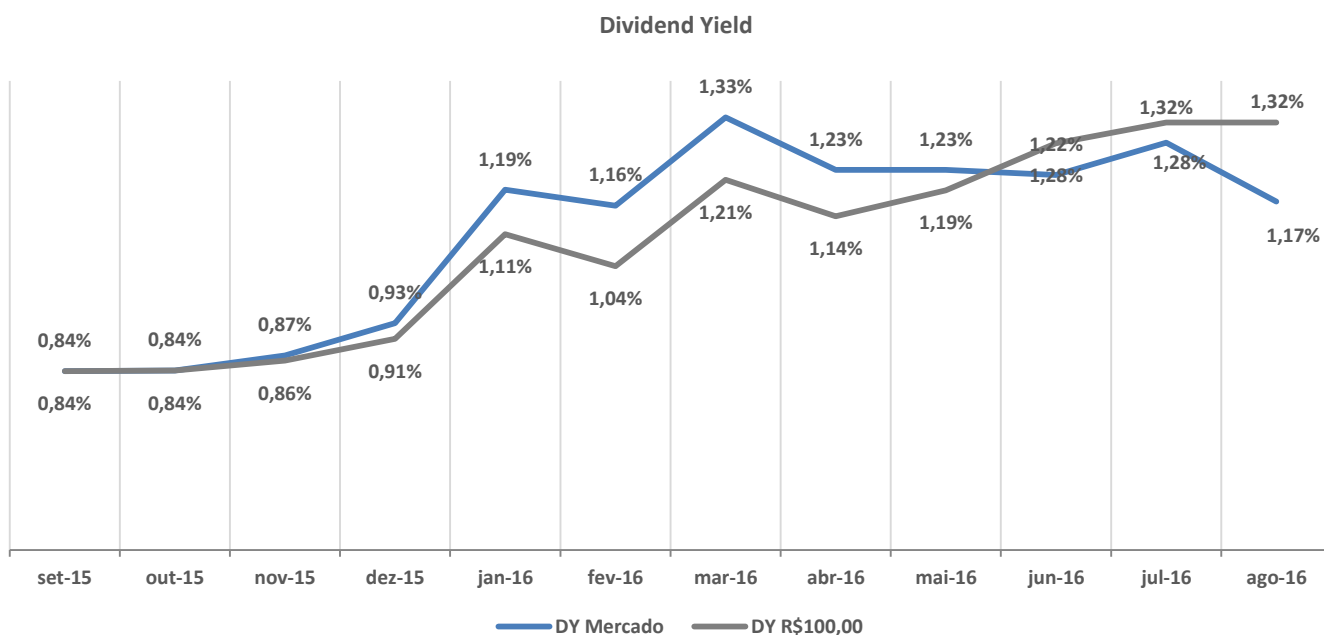
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Mini DRE	1 mês	12 meses	Desde o Início
Resultado CRI (Juros + Correção)	654.202,91	4.309.427,06	4.309.427,06
Resultado LCI	38.054,37	1.833.489,54	2.180.967,31
Resultado Fundos de Liquidez	-	383.137,82	1.174.456,19
Resultado Compromissada	13.923,70	622.273,64	622.273,64
Total de Receitas	706.180,99	7.148.328,06	8.287.124,20
Despesas	(47.356,08)	(600.061,53)	(727.439,09)
Ajustes	1.175,09	(15.327,71)	(14.083,87)
Distribuição Efetiva	660.000,00	6.532.938,82	7.545.601,24
Distribuição por cota	1,32	13,07	15,09

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

No mês de Agosto o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu R\$1,32 por cota, totalizando R\$660.000,00. Esta distribuição representa um *Dividend Yield* de 1,17% para o mês em relação à cota de mercado e de 1,32% 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 caixa¹.

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)
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%	106,45%	-0,34%
janeiro-16	48.273.575,95	96,55	552.958,84	1,11	92,87	1,11%	1,19%	135,58%	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%
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%
Desde o Início	-	-	6.532.938,82	13,07	-	13,07%	11,56%	123,57%	4,56%



¹ Lei nº 8.668.

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

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

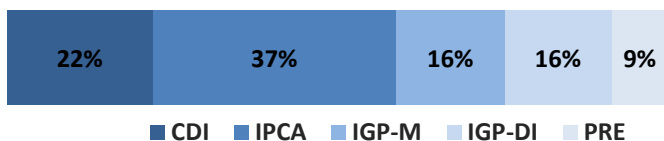
Não foram feitos novos investimentos no Fundo no mês de Agosto.

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	4.512.619	9,3%
CRI JPS	Habitasec	1ª/1ª	Shopping	9,00%	IGP-DI	Mensal	A+*	15/10/2020	2.250.702	4,6%
CRI Nova Colorado 2	SCCI	1ª/1ª	Loteamento	10,20%	IPCA	Mensal	AA-	01/02/2024	3.197.028	6,6%
CRI Nova Colorado 3	SCCI	1ª/19ª	Loteamento	10,60%	IGP-M	Mensal	AA	20/10/2023	932.795	1,9%
CRI Renner	RB Capital Cia de Sec.	1ª/95ª	Varejo	8,45%	IPCA	Mensal	AA	15/11/2029	3.618.793	7,4%
CRI Shopping Limeira	Ápice Securitizadora	1ª/22ª	Shopping	9,67%	IPCA	Mensal	AA-	07/07/2027	4.791.233	9,9%
CRI Shopping da Bahia	Gaia Securitizadora	4ª/7ª	Shopping	8,80%	IGP-DI	Mensal	AAA	10/05/2025	3.665.652	7,5%
CRI Kroton	Barigui Sec.	1ª/1ª	Educacional	8,65%	IGP-M	Mensal	N/A	15/09/2028	3.185.536	6,5%
CRI BRDU	Habitasec	1ª/58ª	Loteamento	12,00%	IPCA	Mensal	A+	14/08/2025	1.200.220	2,5%
CRI MRV	Ápice Securitizadora	75ª/1ª	Corporativo	1,80%	CDI	Mensal	AA-**	26/03/2018	1.503.576	3,1%
CRI BRF	TRX Securitizadora	14ª/1ª	BTS	7,76%	IGP-M	Mensal	AAA**	12/12/2031	3.227.271	6,6%
CRI Shopping Sul	Gaia Securitizadora	53ª/4ª	Shopping	4,25%	CDI	Mensal	N/A	13/07/2023	1.685.465	3,5%
CRI Banco do Brasil	RB Capital Cia de Sec.	94ª/1ª	BTS	6,50%	IGP-DI	Mensal	AA**	13/12/2023	1.932.850	4,0%
CRI Rede D'Or	RB Capital Cia de Sec.	122ª/1ª	Hospital	8,28%	IPCA	Mensal	AA+**	07/05/2026	3.084.374	6,3%
CRI 261	Brazilian Sec.	261ª/1ª	Pulverizado	8,27%	IGP-M	Mensal	A+	20/10/2041	634.800	1,3%
CRI MRV 2	Ápice Securitizadora	63ª/1ª	Corporativo	2,00%	CDI	Mensal	AA-**	21/06/2019	1.988.479	4,1%
CRI Mega Moda	Ápice Securitizadora	74ª/1ª	Shopping	9,32%	IPCA	Mensal	AA	19/07/2024	2.013.738	4,1%
LCI I	ABC	N/A	N/A	92,0%	CDI	Bullet	AA	19/06/2017	1.022.810	2,1%
LCI II	VOTORANT	N/A	N/A	15,0%	PRE	Bullet	AA+	30/03/2017	1.865.374	3,8%
Compromissada I	TESOURO	N/A	N/A	14,1%	PRE	Diário	AAA	Diário	2.327.905	4,8%
									48.641.220	100,00%

*Rating na emissão

** Rating corporativo

Composição da Carteira por Índice

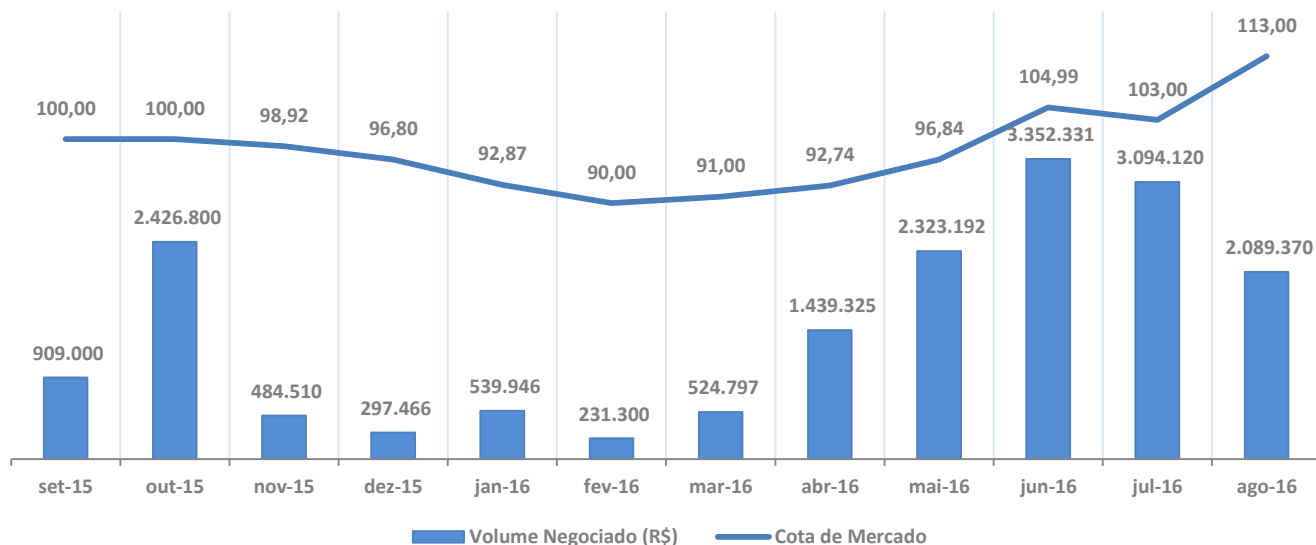


Composição da Carteira por Ativo



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: 814 (Pessoas Físicas: 810; Pessoas Jurídicas: 4)

Código Bovespa: BCRI11

Contato: fundosimobiliarios@fator.com.br