

RELATÓRIO MENSAL

BANESTES RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS
FUNDO DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO - FII

Julho de 2015



CARACTERÍSTICAS 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.

DESEMPENHO MENSAL DO FUNDO

No mês de junho, o Banestes Recebíveis Imobiliários distribuiu R\$0,86 por cota e teve desempenho patrimonial positivo de 0,28%, enquanto o Índice de fundos imobiliários IFIX teve uma variação positiva em 0,70%.

Posição do Fundo	jul/15
PL Fundo	48.113.005,54
Número de Cotas	500.000
Cota Patrimonial	96,23
Rentabilidade Mensal do Fundo*	0,28%
Distribuição por Cota	0,86
Cota de Mercado	100,34
IFIX	0,70%

*Rentabilidade calculada com base na variação patrimonial com dividendos

Mini DRE	
Resultado CRI (Juros + Correção)	-
Resultado LCI	135.865,56
Resultado Fundos de Liquidez	334.980,42
Total de Receitas	470.845,98
Despesas	(40.355,39)
Lucro Líquido	430.490,59
Distribuição por cota	0,86

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

A Rentabilidade do Fundo de 0,28% no mês representa o retorno patrimonial do Fundo. É calculada a partir da divisão do Patrimônio Líquido do dia 31/07/2015 pelo Patrimônio Líquido do dia 30/06/2015.

É importante ressaltar que a rentabilidade de 0,28% se dá, principalmente, pelos custos decorrentes da Oferta, exercendo efeitos sobre a Rentabilidade de Julho. Entretanto, estes custos não impactam a Distribuição de Rendimentos e não são recorrentes e, a partir do mês de Agosto, deixarão de existir.

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição por Cota	Rentabilidade Fundo (%)	% CDI	IGP-M + (% a.a.)
julho-15	48.113.005,54	96,23	0,86	0,28%	N/A	N/A
Desde o Início	-	-	0,86	0,28%	N/A	N/A

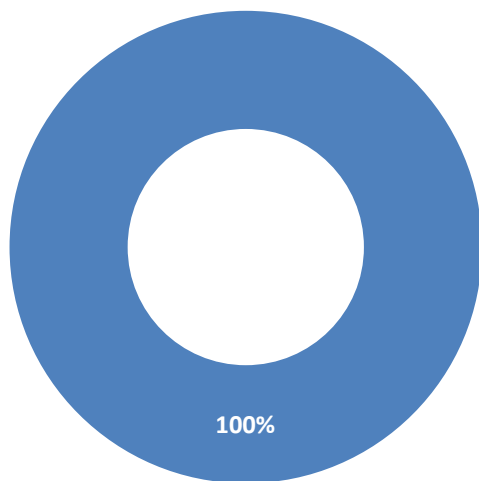
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Até o final do mês de Julho o Fundo Banestes Recebíveis Imobiliários – FII havia adquirido três LCI. Os emissores são a Grupo Pan, o Banco ABC e o BTG Pactual, com taxas de, respectivamente, 95,5%, 94% e 91% do CDI. Desta forma o Fundo fechou o mês de Julho alocado 100% em CDI, sendo destes 41% em LCI e 59% em Fundos de Liquidez.

As equipes de Gestão e Consultoria Imobiliária estão trabalhando para a alocação do Fundo em seus ativos-alvo de forma a trazer a melhor rentabilidade para seus cotistas.

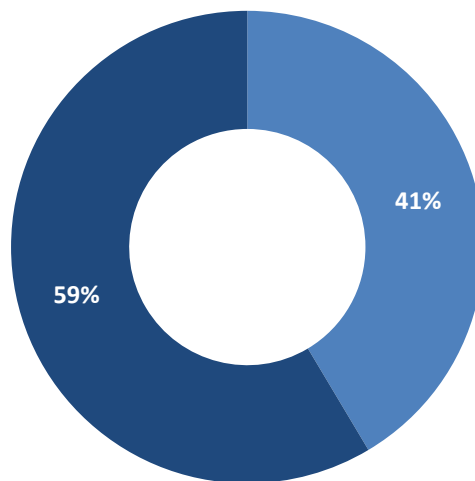
Ativo	Emissor	Tx. Aquisição	Indexador	Rating	Valor	% da Carteira
LCI I	BMCH	95,5%	CDI	AA-	10.103.080	20,8%
LCI II	ABC	94,0%	CDI	AA	5.011.166	10,3%
LCI III	PACTUAL	91,0%	CDI	AA	5.012.536	10,3%
Over	BNP	80,0%	CDI	N/A	28.450.237	58,6%
					48.577.019	100,00%

Concentração por Indexador



■ CDI ■ IPCA ■ IGP-M ■ IGP-DI

Concentração por Tipo de Ativo



■ CRI ■ LCI ■ FIC

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Administrador: Banco Fator S.A.

Gestor: Banestes DTVM

Consultor Imobiliário: Fator Administração de Recursos Ltda. (FAR)

Custodiante: Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 11.664.201/0001-00

Número de Cotistas: 742 (Pessoas Físicas:737 ; Pessoas Jurídicas:5)

Código Bovespa: BCRI11

Contato: fundosimobiliarios@fator.com.br

ADVERTÊNCIA: Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do FUNDO, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do FUNDO de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.