



Informe Mensal

| | |
|--|---------------------------|
| FII NCH BRASIL RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS | 18.085.673/0001-57 |
| Administrador BTGPACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM | 59.281.253/0001-23 |
| Competência | 06/2016 |
| Número de cotistas | 1 |

| | | |
|----------|------------------------------------|----------------------|
| 1 | Ativo | 22.637.211,08 |
| 2 | Patrimônio Líquido | 22.336.980,36 |
| 3 | Número de Cotas Emitidas | 41.000 |
| 4 | Valor Patrimonial das Cotas | 544,8044 |
| 5 | Rentabilidade do Período * | -2,5129% |

| Informações do Ativo | | | | Valor (R\$) |
|------------------------|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| 6 | Total mantido para as Necessidades de Liquidez (art. 46, § único, ICVM 472/08) | | | 5.700.387,73 |
| 6.1 | Disponibilidades | | | 0,00 |
| 6.2 | Títulos Públicos | | | 0,00 |
| 6.3 | Títulos Privados | | | 0,00 |
| 6.4 | Fundos de Renda Fixa | | | 5.700.387,73 |
| 7 | Total investido | | | 16.866.461,02 |
| 7.1 | Direitos reais sobre bens imóveis | | | 0,00 |
| 7.1.1 | Terrenos | | | 0,00 |
| 7.1.2 | Imóveis para Renda Acabados | | | 0,00 |
| 7.1.3 | Imóveis para Renda em Construção | | | 0,00 |
| 7.1.4 | Imóveis para Venda Acabados | | | 0,00 |
| 7.1.5 | Imóveis para Venda em Construção | | | 0,00 |
| 7.1.6 | Outros direitos reais | | | 0,00 |
| 7.2 | Ações | | | 0,00 |
| 7.3 | Debêntures | | | 0,00 |
| 7.4 | Bônus de Subscrição, seus cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramentos | | | 0,00 |
| 7.5 | Certificados de Depósitos de Valores Mobiliários | | | 0,00 |
| 7.6 | Cédulas de Debêntures | | | 0,00 |
| 7.7 | Fundo de Ações (FIA) | | | 0,00 |
| 7.8 | Fundo de Investimento em Participações (FIP) | | | 0,00 |
| 7.9 | Fundo de Investimento Imobiliário (FII) | | | 0,00 |
| 7.10 | Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) | | | 0,00 |
| 7.11 | Outras cotas de Fundos de Investimento | | | 0,00 |
| 7.12 | Notas Promissórias | | | 0,00 |
| 7.13 | Ações de Sociedades cujo único propósito se enquadra entre as atividades permitidas aos FII | | | 0,00 |
| 7.14 | Cotas de Sociedades que se enquadre entre as atividades permitidas aos FII | | | 0,00 |
| 7.15 | Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPAC) | | | 0,00 |
| 7.16 | Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) | | | 16.866.461,02 |
| | Apice Seguradora | CNPJ 12.130.744/0001-00 | 1a. Emissao Série 9 | 8.962.164,00 |
| | CIBRASEC | CNPJ 02.105.040/0001-23 | 2a. Emissao Série 215 | 961.338,46 |
| | CIBRASEC | CNPJ 02.105.040/0001-23 | 2a. Emissao Série 237 | 6.942.958,56 |
| 7.17 | Letras Hipotecárias | | | 0,00 |
| 7.18 | Letras de Crédito Imobiliário (LCI) | | | 0,00 |
| 7.19 | Outros Valores Mobiliários | | | 0,00 |
| 8 | Valores a Receber | | | 70.362,33 |
| 8.1 | Contas a Receber por Aluguéis | | | 0,00 |
| 8.2 | Contas a Receber por Venda de Imóveis | | | 0,00 |
| 8.3 | Outros Valores a Receber | | | 70.362,33 |
| Informações do Passivo | | | | |
| 9 | Rendimentos a distribuir | | | 225.774,56 |
| 10 | Taxa de administração a pagar | | | 16.900,89 |
| 11 | Taxa de performance a pagar | | | 0,00 |
| 12 | Obrigações por aquisição de imóveis | | | 0,00 |
| 13 | Adiantamento por venda de imóveis | | | 0,00 |
| 14 | Adiantamento de valores de aluguéis | | | 0,00 |
| 15 | Obrigações por securitização de recebíveis | | | 0,00 |
| 16 | Instrumentos financeiros derivativos | | | 0,00 |
| 17 | Provisões para contingências | | | 0,00 |
| 18 | Outros valores a pagar | | | 57.555,27 |

*A Rentabilidade do período é calculada considerando-se o PL do mês atual acrescido dos rendimentos apropriados e das amortizações, subtraído do valor de

novas emissões ocorridas no mês, dividido pelo PL do mês anterior

BTG Pactual Fundo de Investimento Imobiliário - FII NCH Brasil Receíveis Imobiliários

| Demonstração Semestral do Resultado Contábil e Financeiro | | Valor (R\$) | |
|---|---|---|--------------|
| | | Contábil | Financeiro* |
| A | Ativos Imobiliários | | |
| | Estoques: | | |
| | (+) Receita de venda de imóveis em estoque | - | - |
| | (-) Custo dos imóveis em estoque vendidos | - | - |
| | (+/-) Ajuste ao valor de realização dos estoques | - | - |
| | (+/-) Outras receitas/despesas de imóveis em estoque | - | - |
| | Resultado líquido de imóveis em estoque | - | - |
| | Propriedades para investimento: | | |
| | (+) Receitas de aluguéis das propriedades para investimento | - | - |
| | (-) Despesas com manutenção e conservação das propriedades para investimento | - | - |
| | (+) Receitas de venda de propriedades para investimento | - | - |
| | (-) Custo das propriedades para investimento vendidas | - | - |
| | (+/-) Ajuste ao valor justo das propriedades para investimento | - | - |
| | (+/-) Outras receitas/despesas das propriedades para investimento | - | - |
| | Resultado líquido de imóveis para renda | - | - |
| | Ativos imobiliários representados por Títulos e Valores Mobiliários ("TVM"): | | |
| | (+) Receitas de juros dos ativos imobiliários representados por TVM | 1.332.392,17 | 1.741.001,43 |
| | (+/-) Ajuste ao valor justo dos ativos imobiliários representados por TVM | 3.009.976,25 | - |
| | (+) Resultado na venda de ativos imobiliários representados por TVM | - | - |
| | (+/-) Outras receitas/despesas de ativos imobiliários representados por TVM | - | - |
| | Resultado líquido de ativos imobiliários representados por TVM | 4.342.368,42 | 1.741.001,43 |
| | Resultado líquido dos ativos imobiliários | 4.342.368,42 | 1.741.001,43 |
| | B | Recursos mantidos para as necessidades de liquidez | - |
| (+) Receitas de juros de aplicações financeiras | | 258.499,25 | 258.499,25 |
| (+/-) Ajuste ao valor justo de aplicações financeiras | | - | - |
| (+/-) Resultado na venda de aplicações financeiras | | - | - |
| (+/-) Outras receitas/despesas de aplicações financeiras | | - | - |
| Resultado líquido dos recursos mantidos para as necessidades de liquidez | 258.499,25 | 258.499,25 | |
| C | Resultado líquido com instrumentos financeiros derivativos | - | - |
| D | Outras receitas/despesas | | |
| | (-) Taxa de administração | (101.401,63) | (101.401,63) |
| | (-) Taxa de desempenho (performance) | - | - |
| | (-) Departamento técnico habilitado a prestar serviços de análise e acompanhamento de projetos imobiliários | - | - |
| | (-) Tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários | - | - |
| | (-) Escrituração de cotas | - | - |
| | (-) Gestor dos valores mobiliários integrantes da carteira do FII | - | - |
| | (-) Consultoria especializada de que trata o art. 31, II, ICVM 472 | (111.657,69) | (111.657,69) |
| | (-) Empresa especializada de que trata o art. 31, III, ICVM 472 | - | - |
| | (-) Formador de mercado de que trata o art. 31, IV, ICVM 472 | - | - |
| | (-) Custódia dos títulos e valores mobiliários do FII | (7.812,32) | (7.812,32) |
| | (-) Auditoria independente | (10.000,02) | (10.000,02) |
| | (-) Representante(s) de cotistas | - | - |
| | (-) Taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais e municipais (incluindo a CVM) | (6.468,48) | (6.468,48) |
| | (-) Correspondência e outros expedientes de interesse do fundo | - | - |
| | (-) Registro para negociação em mercado organizado de valores mobiliários | (3.972,42) | (3.972,42) |
| | (-) Comissões e emolumentos pagos sobre as operações do FII | - | - |
| | (-) Honorários de advogados, custas e despesas correlatas incorridas em defesa dos interesses do FII (Judicial ou Extrajudicialmente) | - | - |
| | (-) Gastos derivados da celebração de contratos de seguro sobre os ativos do FII | - | - |
| | (-) Gastos relativos à parcela de prejuízos não coberta por apólices de seguro | - | - |
| | (-) Gastos inerentes à constituição, fusão, incorporação, cisão, transformação ou liquidação do FII | - | - |
| | (-) Despesas com a realização de assembleia-geral | - | - |
| | (-) Despesas com avaliações obrigatórias | - | - |
| | (-) Taxa de ingresso ou saída dos fundos de que o FII seja cotista | - | - |
| | (-) Despesas com o registro de documentos em cartório | - | - |
| | (+/-) Outras receitas/despesas | (306,68) | 1.484,67 |
| | Total de outras receitas/despesas | (241.619,24) | (239.827,89) |
| E = | | | |
| A+ | | | |
| B+ | | | |
| C+ | | | |
| D | Resultado contábil/financeiro líquido | 4.359.248,43 | 1.759.672,79 |

* O resultado financeiro representa o quanto do resultado contábil foi efetivamente pago/recebido no mês ou o montante recebido/pago no mês que tenha sido objeto de apropriação em meses anteriores. Ou seja, representa o efeito caixa das receitas e despesas.

| Distribuição do resultado financeiro semestral | | Valor (R\$) |
|--|--|--------------|
| F = | | |
| 0,95 | | |
| x E | Rendimentos declarados - 95% do resultado financeiro líquido (art. 10, p.u., da Lei 8.668/93) | 1.671.689,15 |
| | (-) Parcela dos rendimentos retidos no fundo a ser aprovado em Assembleia Geral de Cotistas | |
| G | Rendimentos a pagar | 1.759.672,79 |
| H | (-) Rendimentos pagos antecipadamente durante o semestre | |
| I = G-H | Rendimento líquido a pagar correspondente ao resultado do semestre | 225.774,56 |
| J = G/E | % do resultado semestral distribuído (considerando a base de cálculo apurada nos termos da Lei 8.668/93) | 100,00% |
| K = G-F | Diferença entre a distribuição declarada e a distribuída | 87.983,64 |