



Informe Mensal

FII BTGPACTUAL FUNDO DE FUNDOS	11.026.627/0001-38
Administrador BTGPACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	59.281.253/0001-23
Competência	06/2016
Número de cotistas	5545

1	Ativo	358.625.104,75
2	Patrimônio Líquido	355.687.381,62
3	Número de Cotas Emitidas	4.215.895
4	Valor Patrimonial das Cotas	84,3682
5	Rentabilidade do Período *	2,1201%

Informações do Ativo		Valor (R\$)	
6	Total mantido para as Necessidades de Liquidez (art. 46, § único, ICVM 472/08)	7.237.529,83	
6.1	Disponibilidades	680,93	
6.2	Títulos Públicos	0,00	
6.3	Títulos Privados	0,00	
6.4	Fundos de Renda Fixa	7.236.848,90	
7	Total investido	351.348.824,93	
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)	311.421.602,16	
	FII BB PROGRESSIVO	14.410.722/0001-29	3.463.030,62
	FII BM Brascan Lajes Corporativas	14.376.247/0001-11	9.079.486,50
	FII BTGPactual Corporate Office Fund	08.924.783/0001-01	25.665.504,75
	FII CEO Cyrela Commercial Properties	15.799.397/0001-09	9.636.653,90
	FII Cenesp FII	13.551.286/0001-45	11.471.485,41
	FII GALERIA	15.333.306/0001-37	20.094.850,16
	FII Anhanguera Educacional	11.179.118/0001-45	15.689.350,00
	FII FII BTGPactual Fundo de CRI	09.552.812/0001-14	32.043.857,60
	FII Rio Bravo Renda Corporativa	03.683.056/0001-86	3.024.466,20
	FII INDUSTRIAL DO BRASIL	14.217.108/0001-45	3.374.400,00
	FII Projeto Agua Branca	03.251.720/0001-18	20.076.825,00
	FII VBI	13.022.993/0001-44	15.194.977,10
	FII Hospital da Criança	04.066.582/0001-60	3.663.104,00
	FII CSHG JHSF PRIME OFFICES	11.260.134/0001-68	4.732.890,00
	FII HEDGING GRIFFO REAL ESTATE	09.072.017/0001-29	10.528.461,00
	FII Hotel Maxinvest	08.706.065/0001-69	10.797.139,30
	FII Jardim Sul	14.879.856/0001-93	18.431.166,60
	FII JS Real Estate Multigestão	13.371.132/0001-71	9.752.225,00
	FII Hospital Nossa Senhora de Lourdes	08.014.513/0001-63	25.567.048,00
	FII Parque Dom Pedro Shopping Center	10.869.155/0001-12	1.693.360,00
	FII RIO NEGRO	15.006.286/0001-90	7.185.794,00
	FII SANTANDER AGENCIAS	16.915.840/0001-14	10.669.700,00
	FII TB OFFICE	17.365.105/0001-47	27.536.064,00
	FII Torre Norte	04.722.883/0001-02	854.112,00
	FII Shopping West Plaza	09.326.861/0001-39	8.940.224,02
	FII XP MACAE	16.802.320/0001-03	2.225.427,00
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)				36.769.167,42
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 156	3.160.255,04
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 157	2.660.318,19
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 201	3.882.019,92
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 236	765.368,07
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 247	1.456.995,42
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 253	603.261,94
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 255	2.665.398,20
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 269	1.483.063,67
	BRAZILIAN SECURITIES	03.767.538/0001-14	1ª EMISSÃO	Série 274	1.797.660,33
	RB CAPITAL	02.773.542/0001-22	1ª EMISSÃO	Série 86	8.047.843,52
	APICESEC	12.130.744/0001-00	1ª EMISSÃO	Série 8	6.169.662,16
	PDG SEGURADORA	09.538.973/0001-53	1ª EMISSÃO	Série 25	4.077.320,98
7.17	Letras Hipotecárias				0,00
7.18	Letras de Crédito Imobiliário (LCI)				3.158.055,35
7.19	Outros Valores Mobiliários				0,00
8	Valores a Receber				38.749,99
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				38.749,99
Informações do Passivo					
9	Rendimentos a distribuir				2.531.671,35
10	Taxa de administração a pagar				39.540,83
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				366.510,95

*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

Fundo de Investimento Imobiliário - FII BTG Pactual Fundo de Fundos

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	31.443.182,13	-
	(+/-) 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	16.784.923,51	20.181.651,95
	(+/-) Ajuste ao valor justo dos ativos imobiliários representados por TVM	31.443.182,13	-
	(+) Resultado na venda de ativos imobiliários representados por TVM	(2.164.881,57)	(2.164.881,57)
	(+/-) Outras receitas/despesas de ativos imobiliários representados por TVM	-	-
	Resultado líquido de ativos imobiliários representados por TVM	46.063.224,07	18.016.770,38
	Resultado líquido dos ativos imobiliários	46.063.224,07	18.016.770,38
	B	Recursos mantidos para as necessidades de liquidez	
(+) Receitas de juros de aplicações financeiras		358.054,91	358.054,91
(+/-) Ajuste ao valor justo de aplicações financeiras		-	-
(+/-) Resultado na venda de aplicações financeiras		-	-
(+/-) Outras receitas/despesas de aplicações financeiras		(69.065,29)	(69.065,29)
Resultado líquido dos recursos mantidos para as necessidades de liquidez	288.989,62	288.989,62	
C	Resultado líquido com instrumentos financeiros derivativos	-	-
D	Outras receitas/despesas		
	(-) Taxa de administração	(360.220,99)	(360.220,99)
	(-) 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	(1.911.481,29)	(1.911.481,29)
	(-) 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	(12.482,56)	(12.482,56)
	(-) Auditoria independente	(12.571,90)	(12.571,90)
	(-) Representante(s) de cotistas	-	-
	(-) Taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais e municipais (incluindo a CVM)	(27.598,84)	(27.598,84)
	(-) 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)	(13.124,64)	(13.124,64)
	(-) 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	(1.808,14)	(1.808,14)
	(+/-) Outras receitas/despesas	(20.524,17)	(20.901,21)
	Total de outras receitas/despesas	(2.363.784,95)	(2.364.161,99)
E =			
A+			
B+			
C+			
D	Resultado contábil/financeiro líquido	43.988.428,74	15.941.598,01

* 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)	15.144.518,11
	(-) Parcela dos rendimentos retidos no fundo a ser aprovado em Assembleia Geral de Cotistas	
G	Rendimentos a pagar	15.735.215,69
H	(-) Rendimentos pagos antecipadamente durante o semestre	(13.204.697,75)
I = G-H	Rendimento líquido a pagar correspondente ao resultado do semestre	2.530.517,94
J=G/E	% do resultado semestral distribuído (considerando a base de cálculo apurada nos termos da Lei 8.668/93)	98,71%
K = G-F	Diferença entre a distribuição declarada e a distribuída	590.697,58