

INFORME TRIMESTRAL

Opportunity Fundo de Investimento Imobiliário

ANEXO 39-II

Nome do Fundo: Opportunity Fundo de Investimento Imobiliário	CNPJ do Fundo: 01.235.622/0001-61	Data de Funcionamento:
Público Alvo (Investidores em geral, Investidor Qualificado ou Profissional): Profissional	Código ISIN: BRFTCECTF005	Quantidade de cotas emitidas: 679252
Fundo Exclusivo (Sim ou Não): Sim	Cotistas possuem vínculo familiar ou societário familiar (Sim ou Não): Sim	
Classificação autorregulação (se houver): Não		
Prazo de Duração: Indeterminado	Encerramento do exercício social: Dezembro	
Mercado de negociação das cotas (Bolsa/MBO/MB não organizado): Sim	Entidade administradora de mercado organizado: Bolsa	
Nome do Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	CNPJ do Administrador: 02.201.501/0001-61	
Endereço: Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, 4º andar, 13º andar, 17º andar parte, Centro, Rio de Janeiro - RJ, CEP: 20.030-905	Telefones: (21) 3219-2554 (SEDE)	
Site: https://www.bnymellon.com.br	E-mail: bnymellon_cvm@bnymellon.com.br	
Competência:	jun/16	

1. - Informações por tipo de ativo

1.1 - Direitos Reais sobre bens imóveis

1.1.1. - Terrenos

1.1.1.1. - Relação de terrenos (endereço, entre outras características relevantes)

Estrutura	Quantidade	Área	Custo do Terreno	% do terreno sobre total investido	% em relação às receitas do FII
Enseada do Suá Rua Humberto Martins de Paula, nº 195 e 215 e Rua José Alexandre Buaziz, nº 230 e 260	1	7.730	40.864.595	32,36%	21,41%
Green Village Rodovia Darly Santos - Vila Velha	1	198.879	10.583.262	8,38%	5,54%
Itaborai Av. Avenida Vereador Hermínio Moreira	1	20.000	1.027.509	0,81%	0,54%
Maxim Rua Nuta James, 877	1	7.970	33.463.902	26,50%	17,53%
Presidente Vargas II - Orbit Avenida Presidente Vargas	1	1.102	36.767.966	29,12%	19,26%
Rodovia so Sol Rodovia do Sol - Vila Velha	1	138.036	1.897.331	1,50%	0,99%
Loteamento Búzios Loteamento na Praia Rasa, Búzios - RJ	1	167.094	1.661.613	1,32%	0,87%
OPP FII	7	540.812	126.266.177	100,00%	66,15%

1.1.2 – Imóveis

1.1.2.1 – Imóveis para renda acabados

1.1.2.1.1 – Relação de imóveis para renda acabados (nome, endereço, área, nº de unidade ou lojas, entre outras características relevantes).

Estrutura	Quant.	Área (m²)	% de Área	Aluguel Vigente (R\$)	% de Aluguel dos Imóveis e Setores	% de Aluguel dos Imóveis e Setores sobre a Receita FII	% de Inadimplência a partir de 90 dias
AV. MEM DE SÁ	1	800	1,19%	4.430	0,13%	0,134%	0,00%
COMERCIO	1	800	100,00%	4.430	100,00%	0,134%	0,00%
BARÃO DE MESQUITA 164 - CSJ	1	2.420	3,59%	52.416	1,59%	1,591%	100,00%
ENSINO	1	2.420	100,00%	52.416	100,00%	1,591%	100,00%
CARDEAL LEME	15	2.663	3,95%	125.909	3,82%	3,821%	0,39%
ADVOCACIA	1	294	11,05%	11.770	9,35%	0,357%	0,00%
COMERCIO	4	308	11,57%	26.391	20,96%	0,801%	0,00%
CONTABILIDADE	1	294	11,05%	14.580	11,58%	0,442%	0,00%

ENGENHARIA	2	589	22,11%	24.781	19,68%	0,752%	0,00%
SERVIÇOS	2	589	22,11%	22.975	18,25%	0,697%	0,00%
TELECOMUNICAÇÃO	3	0	0,00%	1.609	1,28%	0,049%	30,27%
TI	1	294	11,05%	11.150	8,86%	0,338%	0,00%
AGROPECUARIA	1	294	11,05%	12.654	10,05%	0,384%	0,00%
CARIOCA	9	4.071	6,03%	139.983	4,25%	4,248%	20,73%
COMERCIO	9	4.071	100,00%	139.983	100,00%	4,248%	20,73%
CESBON	1	17.540	26,00%	167.981	5,10%	5,098%	0,00%
ENSINO	1	17.540	100,00%	167.981	100,00%	5,098%	0,00%
CITTA AMERICA	9	13.711	20,32%	1.076.542	32,67%	32,669%	1,46%
ACADEMIA	2	1.580	11,52%	294.325	27,34%	8,932%	0,00%
COMERCIO	4	681	4,97%	42.216	3,92%	1,281%	37,31%
MINERAÇÃO	2	9.572	69,81%	610.000	56,66%	18,511%	0,00%
TELECOMUNICAÇÃO	1	1.878	13,70%	130.000	12,08%	3,945%	0,00%
CITTA OFFICE	1	2.017	2,99%	157.769	4,79%	4,788%	0,00%
MIDIA	1	2.017	100,00%	157.769	100,00%	4,788%	0,00%
CONDE DE BONFIM, 149	1	639	0,95%	30.146	0,91%	0,915%	0,00%
COMERCIO	1	639	100,00%	30.146	100,00%	0,915%	0,00%
DOM GERARDO, 46	5	3.732	5,53%	282.845	8,58%	8,583%	0,00%
LOGISTICA	2	746	20,00%	44.603	15,77%	1,354%	0,00%
SERVIÇOS	1	373	10,00%	18.000	6,36%	0,546%	0,00%
GOVERNO	2	2.612	70,00%	220.242	77,87%	6,684%	0,00%
GOLDEN CORPORATE	4	1.550	2,30%	107.771	3,27%	3,270%	26,55%
AUDITORIA	1	400	25,81%	29.151	27,05%	0,885%	0,00%
ENGENHARIA	1	400	25,81%	31.000	28,76%	0,941%	0,00%
OLEO E GÁS	1	400	25,81%	28.615	26,55%	0,868%	100,00%
CONSULTORIA	1	350	22,58%	19.005	17,63%	0,577%	0,00%
LARGO DE SANTA RITA, 10 (VOT)	1	292	0,43%	12.093	0,37%	0,367%	0,00%
COMERCIO	1	292	100,00%	12.093	100,00%	0,367%	0,00%
MARECHAL CAMARA 160	1	840	1,24%	41.122	1,25%	1,248%	0,00%
ENGENHARIA	1	840	100,00%	41.122	100,00%	1,248%	0,00%
PANORAMA	4	5.210	7,72%	565.209	17,15%	17,152%	94,15%
COMERCIO	3	491	9,42%	63.030	11,15%	1,913%	47,58%
GOVERNO	1	4.719	90,58%	502.179	88,85%	15,239%	100,00%
PRIMEIRO DE MARÇO, 19	1	799	1,18%	24.006	0,73%	0,728%	100,00%
COMERCIO	1	799	100,00%	24.006	100,00%	0,728%	100,00%
RIO BRANCO 255/257	1	594	0,88%	38.000	1,15%	1,153%	0,00%
COMERCIO	1	594	100,00%	38.000	100,00%	1,153%	0,00%
RIO BRANCO, 45	1	534	0,79%	23.835	0,72%	0,723%	0,00%
ADVOCACIA	1	534	100,00%	23.835	100,00%	0,723%	0,00%
SENHOR DOS PASSOS 107	1	382	0,57%	13.302	0,40%	0,404%	0,00%
COMERCIO	1	382	100,00%	13.302	100,00%	0,404%	0,00%
SETE DE SETEMBRO N° 155	1	283	0,42%	18.466	0,56%	0,560%	100,00%
COMERCIO	1	283	100,00%	18.466	100,00%	0,560%	100,00%
TRAVESSA DO OUVIDOR, 9	1	750	1,11%	22.437	0,68%	0,681%	0,00%
COMERCIO	1	750	100,00%	22.437	100,00%	0,681%	0,00%
URUGUAINA 76	1	282	0,42%	16.325	0,50%	0,495%	0,00%

COMERCIO	1	282	100,00%	16.325	100,00%	0,495%	0,00%
URUGUAINA 78	1	646	0,96%	19.700	0,60%	0,598%	0,00%
COMERCIO	1	646	100,00%	19.700	100,00%	0,598%	0,00%
VISCONDE DE INHAÚMA, 95	1	7.688	11,39%	350.000	10,62%	10,621%	100,00%
HOTELARIA	1	7.688	100,00%	350.000	100,00%	10,621%	100,00%
VISCONDE DE PIRAJA 547	1	32	0,05%	5.000	0,15%	0,152%	0,00%
SERVIÇOS	1	32	100,00%	5.000	100,00%	0,152%	0,00%
Total Geral	63	67.473	100,00%	3.295.288	100,00%	100,000%	31,89%

1.1.2.1.2 - Distribuição dos contratos de locação dos imóveis por prazo de vencimento

Estrutura	Contagem de Unidade	% Quantidade por Prazo	Soma de Aluguel Vigente	% de Aluguel por faixa	% de Aluguel Geral
Até 3 meses	1	1,08%	15.084	0,46%	0,46%
De 9 meses e 1 dia a 12 meses	2	2,15%	43.291	1,31%	1,31%
De 15 meses e 1 dia a 18 meses	1	1,08%	24.080	0,73%	0,73%
De 18 meses e 1 dia a 21 meses	1	1,08%	5.271	0,16%	0,16%
De 21 meses e 1 dia a 24 meses	12	12,90%	221.179	6,71%	6,71%
De 24 meses e 1 dia a 27 meses	1	1,08%	12.218	0,37%	0,37%
De 27 meses e 1 dia a 30 meses	2	2,15%	53.437	1,62%	1,62%
De 3 meses e 1 dia a 6 meses	1	1,08%	4.430	0,13%	0,13%
De 30 meses e 1 dia a 33 meses	3	3,23%	19.560	0,59%	0,59%
De 33 meses e 1 dia a 36 meses	2	2,15%	26.568	0,81%	0,81%
Acima de 36 meses	40	43,01%	2.870.170	87,10%	87,10%
DISPONÍVEL	27	29,03%	0	0,00%	0,00%
Total Geral	93	100,00%	3.295.288	100,00%	100,00%

1.1.2.1.3 - Distribuição dos contratos dos imóveis por indexador de reajuste

Estrutura	Quantidade	% Quantidade por Índice	Aluguel	% de Aluguel por faixa	% de Aluguel sobre receitas FII
IGP-DI	1	2%	3.600	0,1%	0,110%
IGP-M	60	95%	3.101.561	94,7%	94,667%
IPCA	2	3%	171.122	5,2%	5,223%
Total Geral	63	100%	3.276.283	100,0%	100,000%

1.1.2.1.4 - Principais características contratuais comuns (Clausulas de reajuste, indexadores, clausulas de rescisão, garantias exigidas, entre outras informações relevantes)

Prazo de Contrato	60 meses
Periodicidade de Pagamento de Aluguel	Mensal
Dia de Pagamento de Aluguel	5º dia útil

Periodicidade de Reajuste	Anual
Índice de Reajuste	IGP-M
Multa por atraso	2%
Mora por atraso	1% a.m.
Aviso de Devolução	30 dias
Clausula de Rescisão	3 meses de aluguel proporcional ao tempo restante de contrato
Garantias Exigidas	Fiador, Carta Fiança, Seguro Fiança, Alienação de Cotas, Título de Capitalização

1.1.2.1.5 - Características contratuais individualizadas por imóvel relevante que destoem sensivelmente dos demais contratos (dispor, no mínimo, a respeito dos itens discriminados acima, quando não protegidas por cláusula de sigilo, entre outras informações relevantes).

OPP FII	Características
Av. Mem De Sá Avenida Brasil, 20384	Multa por atraso maior e isenção de multa de rescisão com aviso prévio de 3 meses.
Barão De Mesquita 164 Cardeal Leme	Prazo contratual superior, índice de reajuste pelo IPCA, garantia a partir de nota promissória, isenção de multa rescisória a partir de determinado tempo de contrato desde que dado aviso prévio de 90 dias.
Carioca	Prazo contratual superior, obras de adequação realizadas pelo Locador com majoração do valor do aluguel. Índice de reajuste pelo IGP-DI em um dos contratos. Contratos com isenção de multa por rescisão a partir de determinado tempo transcorrido. Um dos contratos sem a apresentação de garantia.
Cesbon	Multa por atraso superior. Obrigação e Responsabilidade do Locatário em adequações e manutenções específicas nos imóveis.
Città América	Contrato com garantia de permanência por todo o prazo contratual, sob pena de pagamento a título de multa dos meses em aberto em caráter imediato. Garantia hipotecária.
Città Office	Contratos com garantia de permanência por prazo determinado sob pena de pagamento de multa referente ao restante do prazo determinado e aviso de rescisão superior a 30 dias. Contratos com isenção de multa a partir de determinado período. Contratos com isenção de garantia e garantia mediante depósito. Um dos contratos com índice de reajuste pelo IPCA e prazo inferior aos 60 meses.
Conde De Bonfim, 149 Dom Gerardo, 46	Isenção de multa de rescisão a partir de determinado prazo, desde que realizado aviso prévio de 180 dias. Multa por atraso superior a 2%. Impossibilidade de alienar o imóvel a terceiros, enquanto não averbada a locação a menos que se obtenha do futuro comprador a garantia de que o contrato será cumprido, sob pena de pagamento de multa em caso de não cumprimento que resulte a saída do Locatário antes do término do contrato.
Golden Corporate	Multa por atraso maior e data para pagamento de aluguel diferente.
Largo De Santa Rita, 10 (Vot)	Prazos menores e maiores a 60 meses, Multa para o Locador em caso de extinção do usufruto durante a vigência do contrato. Isenção de garantia.
Marechal Câmara 160	Aviso prévio para devolução superior a 30 dias. Penalidade em caso de não cumprimento de aviso prédio. Devolução de carência e desconto em caso de rescisão antecipada, sem isentar a multa por rescisão. Isenção de multa por rescisão antecipada após certo período do contrato de locação.
Panorama	Multa por atraso maior e isenção de multa após determinado período, desde que dado aviso prévio de 90 dias.
	Prazo contratual superior, índice de reajuste pelo IPCA, Isenção de multa após transcorrido determinado prazo e desde que respeitado o aviso prévio, impossibilidade de retenção pelo Locatário de todas as benfeitorias realizadas no imóvel.
	Multa por rescisão antecipada superior em função do Locador ter arcado com as obras de adequação do

Primeiro De Março, 19	Locatário. Isenção de garantia. Data de pagamento do aluguel diferente.
Rio Branco 255/257	Multa por atraso superior
Rio Branco, 45	Impossibilidade de retenção pelo Locatário de todas as benfeitorias realizadas no imóvel.
Senhor Dos Passos 107	-
Sete De Setembro N° 155	Multa por atraso superior. Multa por rescisão em caso de contrato em prazo indeterminado e desde que não cumprido o aviso prévio estabelecido.
Teófilo Otoni N° 24	Multa por atraso superior.
Travessa Do Ouvidor, 9	Multa por atraso superior.
Uruguaiana 76	Multa por atraso superior.
Uruguaiana 78	Multa por atraso superior, prazo contratual maior e devolução de desconto em caso de rescisão antecipada.
Visconde De Pirajá 547	-

1.1.2.1.6 - Política de Contratação de seguros para preservação dos imóveis desta categoria

Previsão tradicional

Cabe ao Locatário o pagamento do seguro contra incêndio bem como por danos, ocorrências e sinistros no Imóvel, contra qualquer risco de destruição parcial ou total que possibilite sua reconstrução, cujo beneficiário será o Locador. O Locador contratará diretamente este seguro e cobrará do Locatário o valor através de boleto bancário.

Caso a qualquer momento sejam exigidas obras de melhoria e manutenção no imóvel para a continuidade ou renovação do seguro de incêndio, o Locatário se compromete a fazer estas às suas expensas se responsabilizando ainda por qualquer autorização ou licença dos órgãos competentes necessárias à realização de tais obras. O descumprimento de qualquer das obrigações aqui dispostas, será caracterizado como infração contratual.

1.1.2.2 - Imóveis para renda em construção

1.1.2.2.1 - Relação de imóveis para renda em construção (nome, endereço, área, n° de unidades ou lojas, entre outras características relevantes)			% Locado	% de conclusão de obras (acumulado)		Custo de Construção (acumulado)	
Estrutura	Quantidade	Área		Realizado (%)	Previsto (%)	Realizado (R\$)	Previsto (R\$)
Cine Palácio	1	3.329	100%	99%	100%	29.045.080	30.831.998
Loja	1	3.329	100%				
Dom Gerardo 40	4	1.804	0%	100%	100%	13.091.226	12.434.670
Escritório	3	1.657	0%				
Loja	1	147	0%				
Dom Gerardo 42	8	5.414	0%	100%	100%	13.091.226	12.434.670
Escritório	7	5.165	0%				
Loja	1	249	0%				
Marrecas, 13	1	175	0%	0%	0%	0	0
Terreno - Demolição	1	175	0%				
Metropolitan	1	2.058	100%	93%	98%	31.406.182	34.333.326
Terreno	1	2.058	100%				
Miguel Couto	4	3.583	0%	7%	8%	1.453.158	1.453.158
Loja	4	3.583	0%				
Passeio Corporate	68	78.094	0%	96%	100%	351.421.825	320.689.986
Escritório	50	73.593	0%				
Loja	18	4.501	0%				
Presidente Vargas	17	18.866	0%	93%	100%	83.414.626	74.302.411
Escritório	14	18.301	0%				

Loja	3	565	0%				
Total OPP FII	102	113.323	0%	-	-	522.923.323	486.480.220

1.1.2.2.2 - Justificativa de desempenho por imóvel

Relação de imóveis para renda em construção	Justificativa para evolução de construção inferior ao previsto (acumulado)	Justificativa para ocorrência de custos superiores ao previsto
Cine Palácio	Mudança no espaço e aumento de duração na restauração.	Não se aplica
Dom Gerardo 40	Dificuldades no período de demolição e reforço estrutural. Houve atraso na montagem de elevadores.	Ligações definitivas pagas pelo Opportunity, que serão aditivadas ao orçamento. Reforço da encosta que não estava no orçamento e outros serviços variados que não estavam no escopo.
Dom Gerardo 42	Dificuldades no período de demolição e reforço estrutural. Houve atraso na montagem de elevadores.	Ligações definitivas pagas pelo Opportunity, que serão aditivadas ao orçamento. Reforço da encosta que não estava no orçamento e outros serviços variados que não estavam no escopo.
Marrecas, 13	Não se aplica	Não se aplica
Metropolitan	Atraso no serviço de execução de drywall.	Não se aplica
Miguel Couto	Obra foi embargada pelo IRPH por um entendimento de que a obra não estava de acordo com o projeto.	Não se aplica
Passeio Corporate	Dificuldades no período de fundação e execução dos blocos estruturais. Houve atraso na montagem de elevadores.	Dificuldades no período de fundação e execução dos blocos estruturais. Houve atraso na montagem de elevadores.
Presidente Vargas	Dificuldades na escavação confinada no subsolo e no arrasamento dos blocos provisórios.	Ligações definitivas, arqueologia e mão de obra noturna pagas pelo Opportunity, que serão aditivadas ao orçamento.

1.1.2.2.3 - Política de Contratação de Seguros para preservação dos imóveis dessa categoria

Política de contratação de seguros para preservação dos imóveis dessa categoria

Os seguros de obras são contratados após a assinatura do contrato de construção. É apresentado à seguradora os serviços que serão executados, acompanhado do cronograma e orçamento de obra bem como outro documento específico solicitado.

1.1.2.3 - Imóveis para venda acabados

1.1.2.3.1 – Relação de imóveis para venda acabados

Nome	Endereço	Área em estoque (m²)	Total de estoque (c/ as lojas)	nº de lojas	Valor de Estoque (contábil)	Participação % em relação ao total desta categoria
Due Capri	Projeção “C” da SQNW 307, do SHCNW, Brasília - DF	1.571	46	0	16.302.283	21,02%
Due Murano	Projeção “D” da SQNW 307, do SHCNW, Brasília - DF	1.479	42	0	15.741.209	20,30%
Fusion	Bloco “D”, do conjunto “A”, do Edifício “Fusion Work & Live” da quadra 01, do SH/Norte, Brasília - DF	1.677	51	0	9.277.923	11,96%
Vision	Bloco “F”, do conjunto “A”, do Edifício “Fusion Work & Live” da quadra 01, do SH/Norte, Brasília - DF	2.674	79	0	13.169.757	16,98%
Le Quartier	Bloco “A”, do conjunto “A”, do Edifício “Fusion Work & Live” da quadra 01, do SH/Norte, Brasília - DF	108	3	0	346.514	0,45%
Allegro	Av. Adalberto Simão Nader, 117, Mata da Praia, Vitória - ES	1.990	21	0	12.893.276	16,62%
Seasons	Estrada dos Bandeirantes, 5837 - Jacarepaguá - Rio de Janeiro - RJ	176	3	0	763.393	0,98%
Innovita - Tijuca	Rua do Matoso, 104, Tijuca, Rio de Janeiro - RJ	1.358	9	3	8.638.112	11,14%
Gift - Vila Isabel	Rua 8 de Dezembro, 517, Vila Isabel, Rio de Janeiro - RJ	4.735	62	0		
Wonderful Ocean Suites	Av. Canal de Marapendi, nº 1.315, Jacarapagua, Rio de Janeiro - RJ	500	1	0	0	0,00%
Atrium Brasilia	Atrium Platine, Dor, Dargent - bloco "C", "D" e "E", da Superquadra Noroeste 311 - SQNW-311, do Setor de Habitações Coletivas Noroeste (SHCNW)	848	23	0	8.713.015	11,23%
Estoques Diversos - Niteroi	Opera di Milano Residenza Jardim - Rua Domingues de Sá, 325 - Jardim Icaraí / Trend Tower offices - rua Andrade Neves, 9, Centro / Nóbrega 100 - Rua Nóbrega, 100 - Jardim Icaraí	0	0	0	3.763.539	4,85%
Estoques Diversos - Rio de Janeiro	Bangu Offices - Rua Silva Cardoso, 152 - Bangu/ Corporate Tijuca - Rua Enaldo Cravo Peixoto, - Tijuca	1.938	19	1	5.833.526	7,52%
Estoques Diversos - Itaguaí	Fusion Itaguaí - Rua Kaiser Abraão, - Centro de Itaguaí	0	0	0	15.077.358	19,44%
Total	-	14.277	379	4,00	77.132.467	-

1.1.2.3.2 – Política de Contratação de Seguros para preservação dos imóveis desta categoria

O seguro condominial contratado a partir da instalação do condomínio pelo síndico da edificação, assegura quaisquer danos ao imóvel. Não se fazendo necessária a contratação de seguro de danos físicos aos imóveis.

1.1.2.4 - Imóveis para venda em construção

1.1.2.4.1 – Relação de imóveis para venda em construção

Nome	Endereço	Área Privativa total (m ²)	n° de unidades total	n° de lojas total	% vendido	% de conclusão de obra		Custos de construção (acumulado)		Observações
						Realizado (%)	Previsto (%)	Realizado (R\$)	Total Previsto (R\$)	
Riserva	Rua Constante Sodré, 1313 - Praia do Canto, Vitória - ES	12.154,44	71	0	68%	100%	100%	60.666.604	60.666.604	N/A
Total	-	12.154,44	71,00	0,00	-	-	-	60.666.604	60.666.604	-

1.1.2.4.2 - Justificativas de desempenho por imóvel

Nome	Endereço	Justificativa para evolução de construção inferior ao previsto (acumulado)	Justificativa para ocorrência de custos superiores ao previsto (acumulado)
Riserva	Rua Constante Sodré, 1313 - Praia do Canto, Vitória - ES	N/A	N/A

1.1.2.4.3 - Política de contratação de seguros para preservação dos imóveis dessa categoria

Os seguros de obras são contratados após a assinatura do contrato de construção. É apresentado à seguradora os serviços que serão executados, acompanhado do cronograma e orçamento de obra bem como outro documento específico solicitado.

1.2 - Ativos financeiros

1.2.1

Fundos de Investimento Imobiliário – FII			
Fundo	CNPJ	Quantidade	Valor
BB Progressivo II Fundo de Investimento Imobiliário	14.410722/0001-29	187.305	20.929.460,70
Dovel Fundo de Investimento Imobiliário	10.522.648/0001-81	44.250	62.234.882,72

1.2.7

Ações de Sociedades cujo único propósito se enquadra entre as atividades permitidas aos FII			
Sociedade	CNPJ	Quantidade	Valor
4 de Janeiro Adm. e Participação Ltda.	31.894.926/0001-00	58.413.174	38.132.181,83
19 de Fevereiro Empreed.e Participação Ltda.	35.795.251/0001-94	25.776.422	2.486.899,81
XX de Novembro Sec. Cred. Imobiliário S.A.	03.538.833/0001-07	315.912.258	122.248.923,40
Brasilia Plaza S.A.	03.772.684/0001-38	33.370.561	1.300.510,97
JFE 21 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	12.052.280/0001-60	8.561.829	4.015.487,65
JFE 22 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	12.052.242/0001-08	6.862.337	4.839.958,97
JFE 16 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	11.323.252/0001-56	36.087.029	26.188.907,30
JFE 42 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	14.148.570/0001-38	8.920.238	13.647.956,66
Charitas Empreendimento Imobiliários Ltda	18.983.215/0001-35	12.755.117	18.549.865,65

1.2.12

Outras cotas de Fundos de Investimento			
Fundo	CNPJ	Quantidade	Valor
Opportunity Ipanema Fundo de Investimento Renda Fixa Curto Prazo	10.237.450/0001-56	13.572.702,32	29.911.611,23
Itaú Top Renda Fixa Ref. DI Fundo de Invest. em Cotas de Fundos de Investimentos.	05.902.521/0001-58	2.721.187,10	9.851.693,20

2. - Aquisições e Alienações

2.1 – Terrenos

2.1.1 - Aquisições realizadas no trimestre

Não houveram aquisições no trimestre.

2.1.2- Alienações realizadas no trimestre

Nome	Endereço	Nº de Unidades	Área	Valor de aquisição	% do terreno em relação ao total investido (contábil)	% do terreno em relação ao PL (contábil)
-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

2.2- Imóveis

2.2.1 - Aquisições realizadas no trimestre

Não houve aquisições no trimestre.

2.2.2- Alienações realizadas no trimestre

Nome	Endereço	Nº de Unidades	Área	Valor Geral de venda (R\$)	% em relação ao total investido na categoria (contábil)	% em relação ao PL (contábil)
Imóveis para venda em construção						
Riserva	R. Constante Sodré, 1313, Praia do Canto, Vitória - ES	4	643	6.280.491	5,58%	0,27%
Total	-	4	643	6.280.491	-	0,27%
Imóveis para venda pronto						
Due Capri	Projeção "C" da SQNW 307, do SHCNW, Brasília - DF	7	247	2.352.286	1,00%	0,10%

Due Murano	Projeção "D" da SQNW 307, do SHCNW, Brasília - DF	7	254	2.353.234	1,00%	0,10%
Vision	Bloco "F", do conjunto "A", do Edifício "Fusion Work & Live" da quadra 01, do SH/Norte, Brasília - DF	23	704	5.312.143	2,26%	0,23%
Atrium Brasília	Atrium Platine, Dor, Dargent - bloco "C", "D" e "E", da Superquadra Noroeste 311 - SQNW-311, do Setor de Habitações Coletivas Noroeste (SHCNW)	9	308	3.084.501	1,31%	0,13%
Estoques Diversos - Rio de Janeiro	Bangu Offices - Rua Silva Cardoso, 152 - Bangu/Corporate Tijuca - Rua Enaldo Cravo Peixoto, - Tijuca	1	44	149.428	0,06%	0,01%
Allegro	Av. Adalberto Simão Nader, 117, Mata da Praia, Vitória - ES	5	458	3.165.232	1,35%	0,13%
Seasons	Estrada dos Bandeirantes, 5837 - Jacarepaguá - Rio de Janeiro - RJ	2	143	784.739	0,33%	0,03%
Estoques Diversos - Niterói	Opera di Milano Residenza Jardim - Rua Domingues de Sá, 325 - Jardim Icarai / Trend Tower offices - rua Andrade Neves, 9, Centro / Nóbrega 100 - Rua Nóbrega, 100 - Jardim Icarai	6	613	4.929.569	2,10%	0,21%
Estoques Diversos - Itaguaí	Fusion Itaguaí - Rua Kaiser Abraão, - Centro de Itaguaí	109	4.259	19.748.667	8,41%	0,84%
Total	-	169	7.029	41.879.799	-	1,78%
Imóveis para venda pronto						
Visconde de Pirajá	Loja 211, do Edifício situado na Rua Visconde de Pirajá, nº 547, Ipanema, Rio de Janeiro - RJ	1		730.000	0,12%	0,03%
Total	-	1	0	730.000	-	0,03%

3. Outras Informações

3.1 - Rentabilidade Garantida

3.1.1. Ativos sujeitos à garantia de rentabilidade

Relação de Ativos sujeitos à garantia de rentabilidade	% garantido relativo ao aluguel recebido em 31/03/2016	Garantidor	Principais características da garantia (tempo, valor, forma, riscos incorridos, entre outros aspectos relevantes)
Edifício localizado na Rua Visconde de Inhaúma, nº 95, Centro, Rio de Janeiro	13,42%	Venerável Ordem Terceira de São Francisco da Penitência	Existe uma garantia no valor de R\$ 4.609.950,74 para cobrir a rentabilidade garantida até o fim do contrato de locação com a Companhia Modernos Hotéis do Brasil

3.1.2. Rentabilidade Efetiva no período sob a vigência de garantia

Mês de referência	Rentabilidade efetiva do FII no mês	Rentabilidade auferida na hipótese de ausência de garantia (%)
abr/16	0,23%	0,23%
mai/16	0,00%	0,00%
jun/16	1,39%	1,39%

Demonstrações Trimestrais dos Resultados Contábil e Financeiro		Valor (R\$)	
		Contábil	Financeiro ⁴
A	Ativos Imobiliários		
	Estoques:		
	(+) Receita de venda de imóveis em estoque	79.463.314,37	109.831.942,44
	(-) Custo dos imóveis em estoque vendidos	- 51.170.690,62	- 61.285.682,00
	(+/-) Ajuste ao valor de realização dos estoques		
	(+/-) Outras receitas/despesas de imóveis em estoque	- 1.006.353,24	- 1.006.353,24
	Resultado líquido de imóveis em estoque	27.286.270,51	47.539.907,20
	Propriedades para investimento:		
	(+) Receitas de aluguéis das propriedades para investimento	23.785.531,85	16.910.265,07
	(-) Despesas com manutenção e conservação das propriedades para investimento	- 1.236.819,22	- 1.236.819,22
	(+) Receitas de venda de propriedades para investimento		-
	(-) Custo das propriedades para investimento vendidas		-
	(+/-) Ajuste ao valor justo das propriedades para investimento	37.103.559,69	-
	(+/-) Outras receitas/despesas das propriedades para investimento		
	Resultado líquido de imóveis para renda	59.652.272,32	15.673.445,85
	Ativos imobiliários representados por Títulos e Valores Mobiliários ("TVM"):		
	(+) Receitas de juros dos ativos imobiliários representados por TVM		-
	(+/-) Ajuste ao valor justo dos ativos imobiliários representados por TVM	- 1.548.304,01	-
	(+) Resultado na venda de ativos imobiliários representados por TVM		-
	(+/-) Outras receitas/despesas de ativos imobiliários representados por TVM	1.031.716,46	1.031.716,46
Resultado líquido de ativos imobiliários representados por TVM	- 516.587,55	1.031.716,46	
Resultado líquido dos ativos imobiliários	86.421.955,28	64.245.069,51	
B	Recursos mantidos para as necessidades de liquidez		
	(+) Receitas de juros de aplicações financeiras	1.659.503,18	1.874.533,00
	(+/-) 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	1.659.503,18	1.874.533,00	
C	Resultado líquido com instrumentos financeiros derivativos	-	-
D	Outras receitas/despesas		
	(-) Taxa de administração	- 5.749.679,36	- 5.883.517,37
	(-) Taxa de desempenho (<i>performance</i>)		
	(-) Consultoria especializada de que trata o art. 31, II, ICVM 472	- 1.212.810,67	- 1.212.810,67
	(-) 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	- 67.104,41	- 67.104,41
	(-) Auditoria independente	- 52.496,44	- 80.527,60
	(-) Representante(s) de cotistas		
	(-) Taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais e municipais (incluindo a CVM)	- 8.449.671,84	- 4.947.118,60
	(-) 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)	- 496.202,96	- 496.202,96
	(-) Gastos derivados da celebração de contratos de seguro sobre os ativos do FII		
	(-) 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	- 144.416,97	- 144.416,97
	(+/-) Outras receitas/despesas	- 18.800.931,85	- 12.202.367,93
	Total de outras receitas/despesas	- 34.973.314,50	- 25.034.066,51
E = A+B+C+D	Resultado contábil/financeiro trimestral líquido	53.108.143,96	41.085.536,00



Distribuição do resultado acumulado no trimestre/semestre*		Valor (R\$)
F = $\sum E$	Resultado financeiro líquido acumulado no trimestre/semestre corrente	41.085.536,00
G = 0,95 x F	95% do resultado financeiro líquido acumulado (art. 10, p.u., da Lei 8.668/93)	39.031.259,20
H.1	(-) Parcela dos rendimentos retidos no fundo conforme aprovado em Assembleia Geral de Cotistas de __/__/____ (N1)	
H.2	(-) Parcela dos rendimentos retidos no fundo conforme aprovado em Assembleia Geral de Cotistas de __/__/____ (N2)	
H.n	(-) Parcela dos rendimentos retidos no fundo conforme aprovado em Assembleia Geral de Cotistas de __/__/____ (Nx)	
I	(+) Lucro contábil passível de distribuição que excede ao total do resultado financeiro ⁵	
J = G - $\sum H$ + I	Rendimentos declarados	39.031.259,20
K	(-) Rendimentos pagos antecipadamente durante o trimestre/semestre	0
L = J - K	Rendimento líquido a pagar remanescente no encerramento do trimestre/semestre	39.031.259,20
M = J/F	% do resultado financeiro líquido declarado no trimestre/semestre	0,95