

# Fundo de Investimento Imobiliário Hospital da Criança - HCRI11B

Administrador / Estruturador: Brazilian Mortgages

O Fundo foi constituído com o objetivo exclusivo de adquirir o imóvel, as benfeitorias e instalações, onde funciona o empreendimento imobiliário denominado Hospital da Criança, com vistas à sua exploração através de locação ou arrendamento. O Hospital da Criança é um hospital pediátrico em funcionamento desde 1998, construído pelo Grupo NSL - Hospital Nossa Senhora de Lourdes.

## Rentabilidade / 12 meses

Os cotistas com posição em 13/07/2012 receberam o rendimento de R\$ 2,12 por cota, distribuído em 20/07/2012. O Rendimento Distribuído acumulado nos últimos 12 meses foi de 26,23% sobre o valor de emissão das cotas. Esse retorno equivale a uma aplicação indexada a 302,69% do CDI Bruto<sup>5</sup>, considerando o reinvestimento do rendimento distribuído.

Mês (Comp)	Receita Bruta <sup>1</sup>	Despesas <sup>2</sup>	Rend. Distribuído <sup>3</sup>
jul-11	2,34%	0,07%	2,26%
ago-11	2,34%	0,08%	2,25%
set-11	2,34%	0,07%	2,26%
out-11	2,51%	0,10%	2,41%
nov-11	2,51%	0,10%	2,41%
dez-11	2,27%	0,45%	1,82%
jan-12	2,26%	0,24%	2,01%
fev-12	2,27%	0,13%	2,14%
mar-12	2,21%	0,09%	2,11%
abr-12	2,29%	0,09%	2,19%
mai-12	2,26%	0,07%	2,19%
jun-12	2,21%	0,09%	2,12%
<b>Dividend Yield<sup>4</sup> (12 meses)</b>			<b>26,23%</b>

## Resultado do Último Trimestre em R\$ (ajustado)

	abr/12	mai/12	jun/12
Receitas	458.453	453.610	443.045
Despesas	(18.697)	(14.920)	(17.802)
<b>Lucro no Período</b>	<b>439.756</b>	<b>438.690</b>	<b>425.243</b>
Qtd. de Cotas Subscritas	200.000	200.000	200.000
<b>Rend./Cota (Antes I.R.)<sup>6</sup></b>	<b>2,19</b>	<b>2,19</b>	<b>2,12</b>

- 1 — Total das Receitas Operacionais sobre o total de cotas do Fundo  
 2 — Total das Despesas sobre o total de cotas do Fundo.  
 3 — Rentabilidade Mensal Distribuída (Calculada sobre o valor de emissão da cota—R\$ 100,00)  
 4 — Rentabilidade Anual Distribuída (Calculada sobre o valor de emissão da cota—R\$ 100,00)  
 5 — CDI acumulado no período: 10,61%. Fonte: Cetip.  
 6 — Rendimento Distribuído por cota em R\$

## Mensagem da Administração

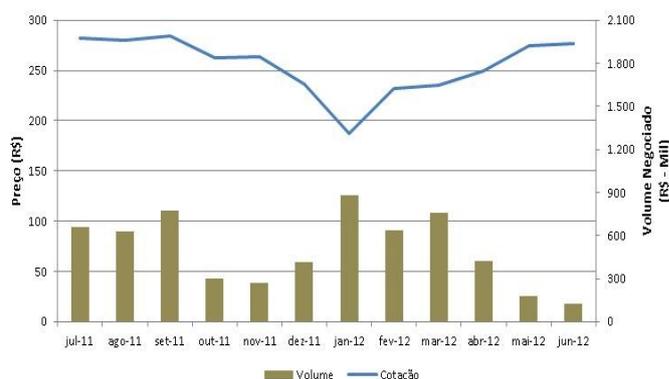
O rendimento pago aos cotistas em 20/07/2012 é composto pelas receitas operacionais do Fundo, que somaram R\$ 443.045, refletindo a redução provisória no aluguel de que trata o Fato Relevante publicado em 12/01/2012.

As despesas no mês somaram R\$ 17.802, resultando em lucro de R\$ 425.243 no mês de junho, acima de R\$ 2,12 por cota.

## Taxa de Administração

A administradora recebe por seus serviços uma taxa de administração composta de: (a) valor equivalente a 2,0% (dois inteiros por cento) incidentes sobre o **rendimento líquido** do Fundo e (b) valor variável correspondente aos serviços de escrituração das cotas.

## Cotação e Volume Financeiro (R\$ - Mil) — HCRI11B



Fonte: Economática

O gráfico acima apresenta a evolução do preço da cota do Fundo no Mercado Secundário. O preço de fechamento da cota em junho/12 foi **R\$ 277,00**. O volume de negociações foi de R\$ 128.260. Nos últimos 12 meses foram negociadas 24.956 cotas, registrando liquidez de 12,48% sobre a quantidade atual de cotas.