

INFORMAÇÕES

Objetivo

O Fundo poderá alocar até 100% do Patrimônio Líquido em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), observadas as características básicas e os critérios de elegibilidade estabelecidos em seu "Regulamento".

Público Alvo

Investidores Profissionais

Política de Investimento

O Fundo investirá nos Ativos Alvo e Ativos de Liquidez observadas as regras descritas na Política de Investimentos, bem como as regras adicionais de seleção e de alocação de Ativos Alvo previstas no regulamento.

Rentabilidade Alvo

IMA-B 5, divulgado pela ANBIMA, acrescida de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano.

Constituição

O Fundo foi constituído por meio do "Instrumento Particular de Constituição do VX XIV – Fundo de Investimento Imobiliário", celebrado pela Administradora em 22 de junho de 2018 e registrado no 3º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica de São Paulo, sob o nº 9.003.882. Posteriormente, por meio do "Instrumento Particular de Deliberação Da Administradora do VX XIV – Fundo de Investimento Imobiliário" foi alterada a denominação do Fundo para JPP Allocation Mogno – Fundo de Investimento Imobiliário e aprovado o seu regulamento alterado.

Prazo

O Fundo tem prazo de duração indeterminado.

Gestor

JPP Capital Gestão de Recursos Ltda.

Administrador

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

www.jpccapital.com.br
contato@jpccapital.com.br

Taxa de Adm. e Gestão

1,10% a.a.

Taxa de Performance

20% sobre o retorno acima do Benchmark

Patrimônio Líquido:

R\$ 62,9 milhões

Número de Cotas

603.964

Cotistas

185

NOTAS DO GESTOR

Em fevereiro, a carteira de ativos do fundo permaneceu saudável e adimplente em suas obrigações. O fundo chegou ao final do mês com 99,6% da carteira de investimentos alocada em CRI e 0,4% em instrumentos de caixa.

As principais movimentações da carteira no período foram as compras de R\$ 4 milhões do CRI Yazbek no mercado primário e de R\$ 3 milhões do CRI Vitacon no mercado secundário.

O CRI Yazbek, tem remuneração de IPCA + 6,20% e prazo de vencimento em 5 anos. Os recursos da operação serão utilizados para financiar a construção do edifício SPression Congonhas, em São Paulo (SP), incorporado em parceria pelas incorporadoras Yazbek e Rofer. A operação é amparada por: (i) qualidade de crédito das devedoras; (ii) alienação fiduciária de imóveis e cessão fiduciária de recebíveis da venda de unidades no empreendimento, com razão mínima de garantia de 130%; (iii) fundo de reserva; e (iv) fundo de obras.

O CRI Vitacon foi emitido à taxa de IPCA + 5,75%, com vencimento em mai/24. A operação, cuja série é sênior e conta com 33,33% de subordinação, é amparada pela qualidade de crédito da Devedora, além da garantia composta por alienação fiduciária de imóveis e cessão de carteira de recebíveis que, em conjunto, representam razão de garantia de 182% em relação ao total da série sênior.

Continuamos a monitorar os ativos da carteira do Fundo, para antecipar impactos da crise causada pela pandemia de Covid-19. Permanecemos confiantes na qualidade dos ativos da carteira, que sempre amparados por estruturas fortalecidas de garantias, permitirão que atravessemos esse momento com mínimo impacto no resultado do fundo e preservando o capital de nossos cotistas.

O resultado do fundo em fevereiro foi impactado negativamente pelo calendário, pois o último dia útil foi o 26 e o pagamento de algumas operações relevantes ocorreu apenas em março. Dessa forma, utilizamos parte do saldo de lucros acumulados para completar a distribuição de fevereiro, a ser realizada em março, que será de R\$ 0,85/cota. Esse valor, em conjunto com a desvalorização de 0,52% da cota patrimonial, proporcionou retorno total de 0,30% no mês.

JPP ALLOCATION MOGNO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Relatório Mensal janeiro de 2021

FLUXO DE CAIXA

	fev-21	2021	12 Meses
Receitas Totais	291.001	1.167.731	5.262.400
Receitas CRI's, FII's e LCI's	291.001	1.167.731	5.259.072
Receitas Renda Fixa	-	-	3.328
Despesas Totais	(73.550)	(156.245)	(722.761)
Despesas Taxa Administração	(58.229)	(116.799)	(616.399)
Despesas Gerais	(15.321)	(39.446)	(106.362)
Resultado*	217.451	1.011.487	4.539.639
Qtde. Cotas	603.964	603.964	603.964
Resultado/Cota	0,36	1,67	8,35

Receitas CRI: considera os pagamentos periódicos de juros e correção monetária realizados pelos devedores, além dos resultados não recorrentes de operações no mercado secundário

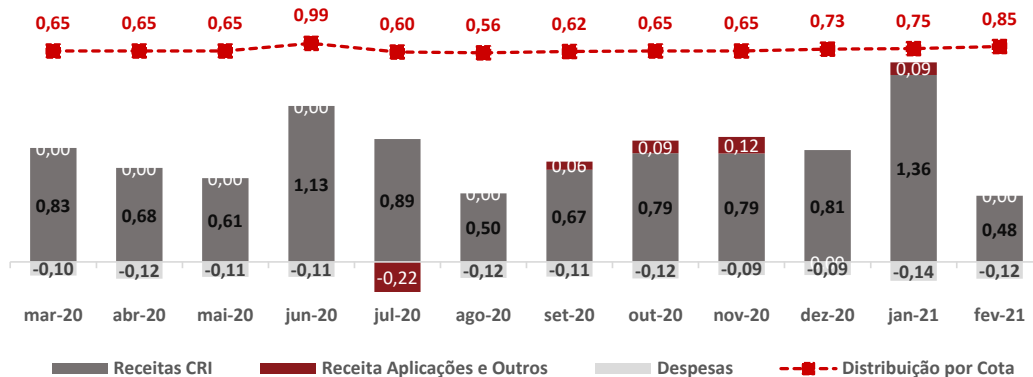
Receitas LCI's e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira.

Despesas Taxa Administração considera taxa de Gestão, custódia e administração do fundo.

Despesas Gerais: relacionadas às taxas da CVM, SELIC, CETIP e [B]³, Auditoria, Imposto de Renda sobre ganho de capital, entre outros.

*O resultado considera operações até o penúltimo dia útil da data base

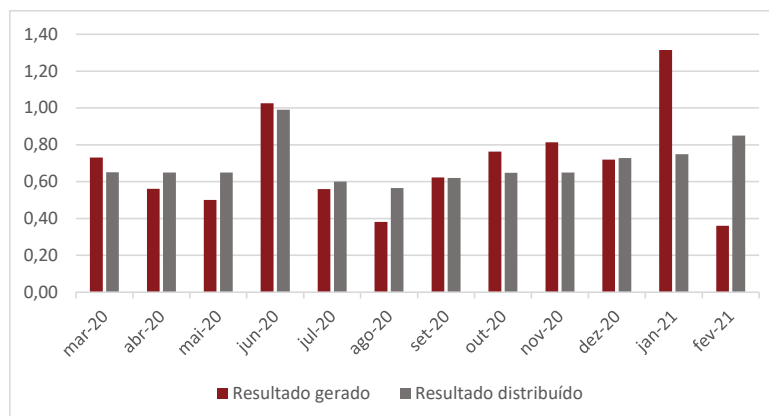
RESULTADO (Valor por cota)



*O fundo começou suas atividades em dezembro/2018

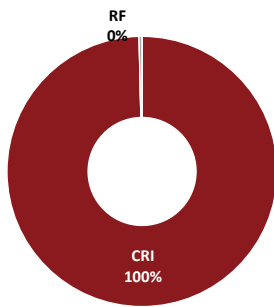
RESULTADO E DISTRIBUIÇÃO

Resultado em R\$ por cota

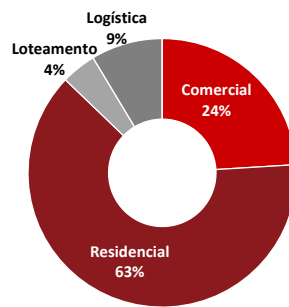


ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

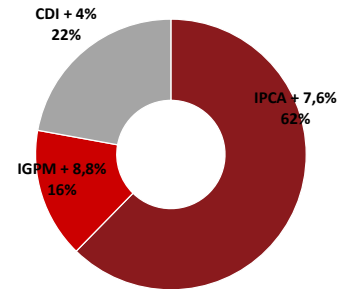
Classe de Ativo



Sector



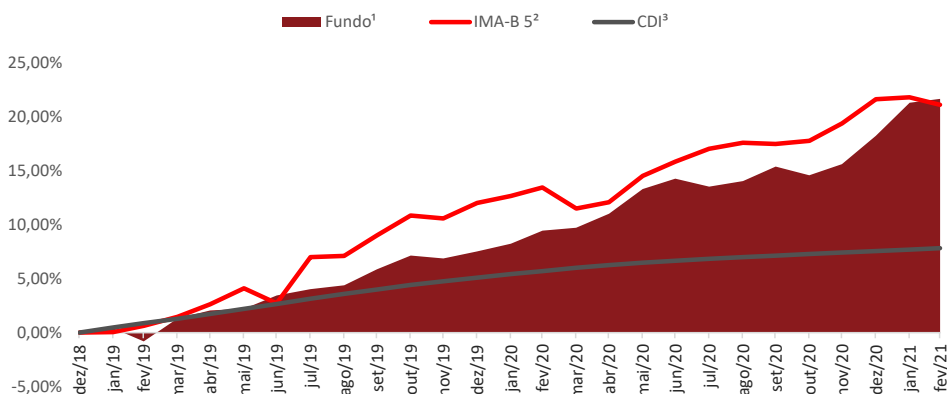
Indexador e Taxa Ponderada



DESEMPENHO DO FUNDO

Mês	Patrimônio líquido (R\$ MM)	PL por cota (R\$/cota)	Varição do PL	Rendimento por cota (R\$)	Dividend yield	Retorno total	CDI	IMA-B 5
fev/21	62,9	104,07	-0,52%	0,8500	0,81%	0,30%	0,13%	-0,60%
jan/21	63,2	104,62	1,88%	0,7500	0,73%	2,61%	0,15%	0,11%
dez/20	62,0	102,69	1,55%	0,7200	0,71%	2,26%	0,16%	1,83%
nov/20	61,1	101,12	0,25%	0,6500	0,64%	0,90%	0,15%	1,32%
out/20	60,9	100,87	-1,22%	0,6500	0,53%	-0,69%	0,16%	0,20%
set/20	51,6	102,11	0,56%	0,6200	0,61%	1,17%	0,16%	-0,12%
ago/20	51,3	101,55	-0,11%	0,5650	0,56%	0,45%	0,16%	0,43%
jul/20	51,4	101,66	-1,23%	0,6000	0,58%	-0,64%	0,20%	0,99%
jun/20	52,0	102,92	-0,11%	0,9871	0,96%	0,85%	0,21%	1,12%
mai/20	52,1	103,03	1,42%	0,6500	0,64%	2,06%	0,24%	2,12%
abr/20	51,4	101,59	0,54%	0,6500	0,64%	1,18%	0,28%	0,49%
mar/20	51,1	101,05	-0,39%	0,6500	0,64%	0,25%	0,34%	-1,75%

DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARK



¹ Cota acrescida dos dividendos distribuídos;

² IMAB-5: Acrescido de 0,5%aa;

³ CDI: Líquido de alíquota de IR de 15%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

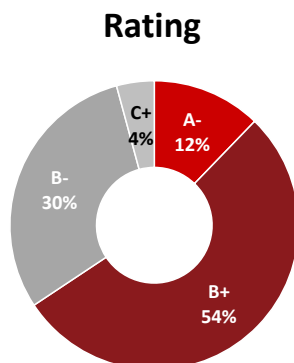
Papel	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Emissã o	Série	Qtde.	PU Atualizado	Valor do Ativo	% do PL	Data Aquis.	Duration	Vcto	Index	Taxa Emissão
17B0048606	CRI	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	2	73.712	147.423,61	0,2%	07-jan-19	1,9	20-set-25	IPCA +	10,00%
17L0959863	CRI	TRUE	COQUEIROS	1ª	120ª	24	100.383	2.409.196,21	3,8%	16-jan-19	3,1	28-set-32	IGPM +	9,00%
19B0802604	CRI	OURINVEST	MELNICK EVEN	1ª	13ª	2.252	333	750.217,04	1,2%	27-mar-19	4,8	20-mar-34	IPCA +	9,00%
19D1329253	CRI	OURINVEST	SAN REMO	1ª	16ª	3.000	888	2.662.812,09	4,2%	17-mai-19	1,7	15-mai-24	IPCA +	9,00%
19E0966783	CRI	OURINVEST	PULVERIZADO	1ª	17ª	394	6.368	2.508.853,34	4,0%	07-jun-19	4,2	15-mai-24	IPCA +	6,68%
19E0966784	CRI	OURINVEST	PULVERIZADO MEZA	1ª	18ª	170	2.921	496.581,11	0,8%	07-jun-19	3,8	15-mai-24	IPCA +	10,00%
19E0967401	CRI	TRUE	LOTE 5	1ª	210ª	1.500	750	1.125.257,93	1,8%	12-jun-19	2,3	30-mai-25	CDI +	3,50%
19F0260732	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	20ª	4.341	739	3.207.703,97	5,1%	22-jul-19	1,7	15-jul-24	IPCA +	7,00%
12F0036335	CRI	GAIA	ALIANÇA	5ª	26ª	3.584	658	2.359.730,68	3,8%	23-set-19	5,7	13-jan-33	IGPM +	8,19%
19K1124486	CRI	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	25ª	1.300	1.002	1.302.997,56	2,1%	05-dez-19	0,8	15-dez-26	CDI +	4,00%
19K1139670	CRI	TRUE	ESTÁCIO	1ª	244ª	167	14.058	2.347.711,56	3,7%	12-dez-19	3,2	15-out-27	IPCA +	6,00%
19L0866585	CRI	TRUE	LOFTS	1ª	263ª	1.800	738	1.329.113,03	2,1%	26-dez-19	3,1	09-dez-25	CDI +	4,00%
20E0896474	CRI	ISEC	GPCI	4ª	108ª	4.220	1.202	5.073.424,83	8,1%	19-ago-20	3,4	22-mai-27	IGPM +	9,00%
20H0747466	CRI	TRUE	TECNISA	1ª	309ª	10.000	1.005	10.046.170,87	16,0%	08-set-20	1,9	25-ago-23	CDI +	4,00%
20I0135149	CRI	TRUE	SOCICAM	1ª	308ª	12.859	953	12.250.861,43	19,5%	10-set-20	6,1	04-set-35	IPCA +	8,50%
20K0549411	CRI	RB CAPITAL	DÍNAMO	1ª	295ª	5.000	1.048	5.238.305,09	8,3%	30-nov-20	3,8	27-nov-28	IPCA +	8,75%
20L0653261	CRI	RB CAPITAL	FIBRA	1ª	305ª	3.000	1.005	3.015.544,34	4,8%	30-dez-20	2,7	12-dez-24	IPCA +	5,96%
20J0837296	CRI	HABITASEC	VITACON	1ª	214ª	2.953	984	2.905.382,21	4,6%	01-fev-21	1,9	28-mai-24	IPCA +	5,75%
21A0742342	CRI	OURINVEST	YAZBEK	1ª	33ª	4.000	994	3.974.775,04	6,3%	12-fev-21	1,8	15-jan-26	IPCA +	6,20%
FUNDO DI	RF		BRASIL					229.337,77	0,4%				CDI	

RATING

A maior parte dos ativos que analisamos, sobretudo aqueles emitidos no âmbito da ICVM 476, não conta com classificação de risco emitida por agências de rating. Dessa forma, utilizamos uma metodologia de classificação proprietária que serve de apoio às nossas decisões de investimentos.







Nessa metodologia, o ativo e o respectivo devedor são avaliados de acordo com uma lista de critérios quantitativos e qualitativos e a classificação do devedor é o resultado do somatório da pontuação de cada item avaliado. Nesse processo, que é continuamente aprimorado, o ativo poderá receber classificação diversa do devedor, considerando a estrutura da operação e a qualidade das garantias acessórias.

O gráfico abaixo mostra a distribuição da classificação dos ativos da carteira ao final do mês:



Rating	Descrição
A+	Altíssima qualidade
A-	Alta qualidade
B+	Média alta qualidade
B-	Média qualidade
C+	Média baixa qualidade
C-	Fraca qualidade
D	Qualidade questionável
E	Fraquíssima qualidade

CARACTERÍSTICAS DAS OPERAÇÕES

CRI Pulverizado Colorado				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Pulverizado	CCI repres dos direitos creditórios dos contratos de compra e venda	
	Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	10,00%	Loteamentos em Caruaru, Coqueiros, Cajazeiras e S. do Ipanema	PE, SE, PB e AL
	Emissão:	06/02/2017	Garantias:	
	Vencimento:	20/09/2025	AF de quotas das SPEs dos empreendimentos	
	Amortização:	Mensal	CF dos direiros creditórios dos contratos compra e venda	
	Volume (R\$ MM):	31,0	Fiança dos acionistas e coobrigação Colorado	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de reserva e fundo de obras	
	Rating JPP:	B-	52,7% de subordinação	
CRI Pulverizado Coqueiros				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Pulverizado	CCI repres dos direitos creditórios de contratos de compra e venda	
	Indexador:	IGP-M	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	9,00%	Loteamento residencial urbano Jardim dos Coqueiros	Barretos (SP)
	Emissão:	28/12/2017	Garantias:	
	Vencimento:	28/09/2032	AF dos lotes (a registrar qdo atingir 6 parcelas em aberto)	
	Amortização:	Mensal	CF dos créditos imobiliários	
	Volume (R\$ MM):	20,2	Fundo de contingência >50% do custo de registro de AF nos contratos	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de reserva >2 PMT	
	Rating JPP:	B-		
CRI Melnick Even II				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Melnick Even	CCB emitida pela Melnick Even e direitos creditórios de CCV	
	Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	9,00%	Loteamentos: Domingos de Almeida, Península, Blue e Central Park	Rio Grande do Sul
	Emissão:	27/02/2019	Garantias:	
	Vencimento:	22/03/2034	AF de lotes, constituída em até 90 dias da emissão	
	Amortização:	Mensal	CF dos recebíveis dos lotes objeto da AF	
	Volume (R\$ MM):	30,0	Aval e fiança	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de reserva no valor de 110% da maior PMT	
	Rating JPP:	B+	Cessão definitiva de recebíveis após TVO (fundo de reserva p/ ágio)	
CRI San Remo				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	San Remo	CCB	
	Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	9,00%	Palazzo Lumini e BW	Curitiba (PR)
	Emissão:	26/04/2019	Garantias:	
	Vencimento:	17/05/2024	AF de imóvel residencial na razão de 200%	
	Amortização:	Mensal	CF da carteira de recebíveis no valor de aprox. R\$ 10 MM	
	Volume (R\$ MM):	77,0	Aval e fiança dos acionistas e SPEs	
	Oferta:	ICVM 476	Fundos de liquidez, despesa e reserva	
	Rating JPP:	C+	Negative pledge de cotas da SPE do empreend Queen Victoria	
CRI Pulverizado Ourinvest Série sênior				
	Categoria:	Híbrido	Lastro:	
	Risco:	Pulverizado	Direitos creditórios de carteira de contratos de c/v de imóveis	
	Indexador:	IGPM	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	6,68%	192 unidades (residencial, home equity, comercial, loteamento)	SP, RN, RJ e outros
	Emissão:	22/05/2019	Garantias:	
	Vencimento:	22/09/2033	AF dos imóveis	
	Amortização:	Mensal	15% de subordinação	
	Volume (R\$ MM):	40,1	Coobrigação em 38% da carteira até enquadramento aos critérios de elegibilidade	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de despesas de R\$50k	
	Rating JPP:	B+		
CRI Pulverizado Ourinvest Série mezanino				
	Categoria:	Híbrido	Lastro:	
	Risco:	Pulverizado	Direitos creditórios de carteira de contratos de c/v de imóveis	
	Indexador:	IGPM	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	10,00%	192 unidades (residencial, home equity, comercial, loteamento)	SP, RN, RJ e outros
	Emissão:	22/05/2019	Garantias:	
	Vencimento:	22/09/2033	AF dos imóveis	
	Amortização:	Mensal	Coobrigação em 38% da carteira até enquadramento aos critérios de elegibilidade	
	Volume (R\$ MM):	2,4	Fundo de despesas de R\$50k	
	Oferta:	ICVM 476		
	Rating JPP:	B-		

CRI Lote 5



Categoria:	Residencial
Risco:	Lote 5
Indexador:	CDI
Taxa:	3,50%
Emissão:	03/06/2019
Vencimento:	03/06/2025
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	8,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	Debênture privada
Empreendimento:	Local: Itu (SP)
Loteamento Una	
Garantias:	AF de lotes do empreendimento UNA (razão de 130%) CF de carteira de recebíveis Aval dos acionistas na PF

CRI Tecnisa



Categoria:	Residencial
Risco:	Tecnisa S.A.
Indexador:	IPCA
Taxa:	7,00%
Emissão:	19/06/2019
Vencimento:	19/07/2024
Amortização:	Trimestral
Volume (R\$ MM):	145,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	CCB imobiliária emitida pela Tecnisa
Empreendimento:	Local: Jardim das Perdizes São Paulo (SP)
Jardim das Perdizes	
Garantias:	AF de quotas das SPE Windsor e JDP E1 Retenção do fluxo das SPE no fundo de reserva Amex com sobras das SPE Covenants de dívida/PL (<120%) e NAV (>1,5x)

CRI Aliança



Categoria:	Corporativo
Risco:	BB Mapfre
Indexador:	IGP-M
Taxa:	8,19%
Emissão:	14/06/2012
Vencimento:	13/01/2033
Amortização:	Anual
Volume (R\$ MM):	251,5
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	A-

Lastró:	CCI repres de direitos creditórios de contrato atípico de locação
Empreendimento:	Local: 14 pavimentos da Ala A do Condomínio WTorre Morumbi São Paulo (SP)
14 pavimentos da Ala A do Condomínio WTorre Morumbi	
Garantias:	AF do imóvel WT Morumbi e da totalidade das cotas do cedente CF do contrato de locação Fiança prestada por BB Mapfre Fundo de reserva de R\$ 2 MM

CRI Estácio



Categoria:	Comercial
Risco:	Estácio
Indexador:	IGPM
Taxa:	6,00%
Emissão:	12/11/2019
Vencimento:	15/10/2027
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	12,1
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	A-

Lastró:	Contrato atípico de locação
Empreendimento:	Local: Faculdade Estácio de Medicina de Juazeiro Juazeiro (BA)
Faculdade Estácio de Medicina de Juazeiro	
Garantias:	AF do imóvel CF dos recebíveis do contrato de aluguel Coobrigação do cedente Aval de Estácio Part S.A e IREP - Soc de Ens Sup, Méd e Fund Ltda Fundo de liquidez de 1 PMT

CRI Carvalho Hosken



Categoria:	Residencial
Risco:	Carvalho Hosken
Indexador:	CDI
Taxa:	4,00%
Emissão:	28/11/2019
Vencimento:	15/12/2026
Amortização:	Trimestral
Volume (R\$ MM):	140,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B-

Lastró:	CCB emitida pela Carvalho Hosken
Empreendimento:	Local: Terrenos Rio de Janeiro (RJ)
Terrenos	
Garantias:	AF de terrenos AF de estoque pronto (a ser constituída em até 36 meses) CF de recebíveis de aluguel e/ou carteira própria Aval do controlador Fundo de liquidez

CRI Lofts



Categoria:	Residencial
Risco:	Lofts
Indexador:	CDI
Taxa:	4,00%
Emissão:	05/12/2019
Vencimento:	09/12/2025
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	25,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	CCB imobiliária de emissão da Lofts
Empreendimento:	Local: The Park View Indaiatuba (SP)
The Park View	
Garantias:	AF de unidades no Park View AF de terreno Aval do acionista Lofts Fundo de reserva

CRI GPCI



Categoria:	Residencial
Risco:	GPCI
Indexador:	IGPM
Taxa:	9,00%
Emissão:	15/05/2020
Vencimento:	25/05/2027
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	11,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	CCB emitida pela Santa Cruz Incorporação e Loteamento SPE Ltda.
Empreendimento:	Local: S.J. do Rio Preto (SP)
Garantias:	Loteamento Ary Attab III
	AF de imóveis de cotas da GPCI
	Cessão Fiduciária de recebíveis de lotes no empreendimento
	Aval dos acionistas
	Fundo de obras e fundo de reserva

CRI Tecnisa



Categoria:	Corporativo
Risco:	Tecnisa
Indexador:	CDI
Taxa:	4,00%
Emissão:	27/08/2020
Vencimento:	25/08/2023
Amortização:	Anual
Volume (R\$ MM):	50,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	CCI representativa de créditos imobiliários decorrentes de debêntures emitidas pela Tecnisa
Empreendimento:	Local: São Paulo (SP)
Garantias:	Diversos
	Covenants financeiros:
	Dívida Líquida s/ PL < 1,2x
	Valor Líquido dos Ativos > 1,5x

CRI Socicam Brás



Categoria:	Comercial
Risco:	Socicam
Indexador:	IPCA
Taxa:	8,50%
Emissão:	04/09/2020
Vencimento:	11/09/2035
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	45,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B-

Lastró:	Contratos de locação de espaços comerciais na Estação Brás
Empreendimento:	Local: São Paulo (SP)
Garantias:	Estação do Brás
	Cessão fiduciária dos direitos creditórios de contratos de locação
	Aval dos acionistas

CRI Dinamo



Categoria:	Comercial
Risco:	Dinamo
Indexador:	IPCA
Taxa:	8,75%
Emissão:	05/11/2020
Vencimento:	27/11/2028
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	35,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B+

Lastró:	Contrato de locação
Empreendimento:	Local: Santos (SP)
Garantias:	Galpão logístico
	AF de imóveis em Santos (SP) e Machado (MG)
	CF de contratos de aluguel e prestação de serviços
	Aval dos acionistas da holding GDPPar
	Fundo de liquidez equivalente a 2 PMTs

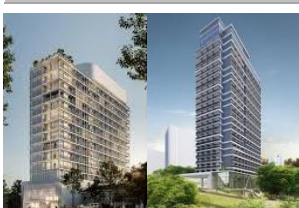
CRI Fibra Experts



Categoria:	Comercial
Risco:	Fibra Experts
Indexador:	IPCA
Taxa:	5,96%
Emissão:	12/12/2020
Vencimento:	12/12/2024
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	100,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	A-

Lastró:	CCB emitida pela Fibra Experts
Empreendimento:	Local: São Paulo, Americana (SP) e Fortaleza (CE)
Garantias:	Diversos
	AF de imóveis

CRI Vitacon



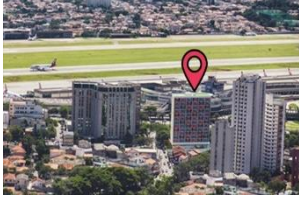
Categoria:	Corporativo
Risco:	Vitacon
Indexador:	IPCA
Taxa:	5,75%
Emissão:	19/10/2020
Vencimento:	28/05/2024
Amortização:	Mensal
Volume (R\$ MM):	76,0
Oferta:	ICVM 476
Rating JPP:	B-

Lastró:	CCBs emitidas pela Vitacon
Empreendimento:	Local: São Paulo (SP)
Garantias:	Chez e Ueno
	AF de imóvel e de cotas de SPE
	CF de recebíveis
	Fiança sócios
	Fundo de reserva e Fundo de obras

JPP ALLOCATION MOGNO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Relatório Mensal janeiro de 2021

CRI R. Yazbek



Categoria:	Comercial	Lastro:	
Risco:	R. Yazbek	CCI representativa de CCB	
Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
Taxa:	6,20%	Edifício Spression	São Paulo (SP)
Emissão:	00/01/1900	Garantias:	
Vencimento:	16/01/2026	AF do imóvel e de 100% das cotas da SPE	
Amortização:	Trimestral	CF dos recebíveis oriundos das vendas de unidades	
Volume (R\$ MM):	20,0	Aval da holding e sócios	
Oferta:	ICVM 476	Fundo de reserva de 110% da maior PMT de juros	
Rating JPP:	B+	Fundo de obra	