

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.jppcapital.com.br
contato@jppcapital.com.br

Taxa de Adm. e Gestão

1,10% a.a.

Taxa de Performance

20% sobre o retorno acima do Benchmark

Patrimônio Líquido:

R\$ 51,6 milhões

Número de Cotas

505.563

Cotistas

168

NOTAS DO GESTOR

Em setembro, a carteira de ativos do fundo permaneceu saudável e adimplente em suas obrigações. O fundo chegou ao final do mês com 98,6% da carteira de investimentos alocada em CRI. A parcela remanescente, de 1,4%, estava alocada em instrumentos de caixa. A 2ª oferta de cotas do fundo continua em aberto e, assim que for completada a captação juntos aos investidores institucionais, os recursos captados via direito de preferência serão incorporados ao patrimônio do fundo.

Fizemos diversas movimentações na carteira em setembro, com destaque para a venda dos CRI HBC, BTG Malls, Lote 5, Carvalho Hosken, Lofts e Iben e a compra no mercado primário dos CRI Tecnisa e Socicam.

Adquirimos R\$ 10 milhões do CRI Tecnisa à taxa de CDI + 4,00%. A operação tem prazo de vencimento de três anos e é lastreada em debêntures emitidas pela Tecnisa S.A., que utilizará os recursos captados no financiamento à construção e investimentos em empreendimentos imobiliários. A estrutura da operação possui covenants financeiros que incentivam a disciplina financeira por parte da companhia, que se capitalizou em 2019 por meio de uma oferta de ações, o que permitiu a redução significativa do endividamento. A companhia é listada no Novo Mercado da B3 e possui rating brAA- pela S&P, reafirmado em junho de 2020.

Adicionalmente, adquirimos R\$ 12,5 milhões do CRI Socicam à taxa de IPCA + 8,50%. A operação tem prazo de vencimento de quinze anos e tem como lastro Cédulas de Crédito Imobiliário emitidas pela Socicam, que utilizará os recursos captados para adquirir a concessão dos direitos de exploração comercial por trinta anos de lojas e espaços comerciais na Estação Brás do metrô, em São Paulo (SP), além de reforçar a sua posição financeira. A operação possui uma estrutura adequada, amparada por cessão fiduciária de fluxo de recebíveis da concessão em valor superior às obrigações e covenants financeiros que incentivam a disciplina financeira por parte da companhia.

Continuamos a monitorar os ativos da carteira do Fundo, para antecipar impactos da crise causada pela pandemia de Covid-19. Atualmente, não há operações renegociadas na carteira.

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.

A distribuição de setembro, a ser realizada em outubro, será de R\$ 0,62/cota. Esse valor, em conjunto com a valorização de 0,56% da cota patrimonial, proporcionou retorno total de 1,17% no mês.

FLUXO DE CAIXA

	set-20	2020	12 Meses
Receitas Totais	368.642	3.624.494	4.809.419
Receitas CRI's, FII's e LCI's	368.642	3.624.494	4.809.419
Receitas Renda Fixa	-	-	-
Despesas Totais	(53.482)	(525.147)	(737.796)
Despesas Taxa Administração	(48.711)	(452.520)	(617.783)
Despesas Gerais	(4.771)	(72.626)	(120.013)
Resultado*	315.160	3.099.347	4.071.624
Qtde. Cotas	505.563	505.563	505.563
Resultado/Cota	0,62	6,13	8,05

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

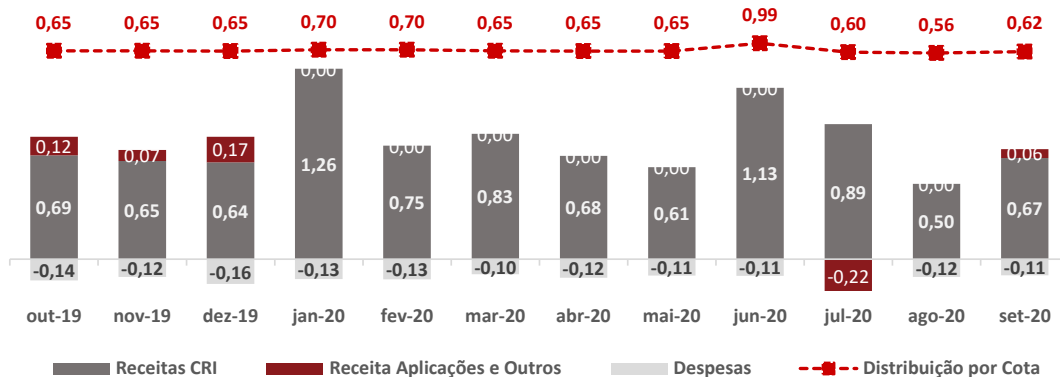
Receitas LCI's e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira.

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

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

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

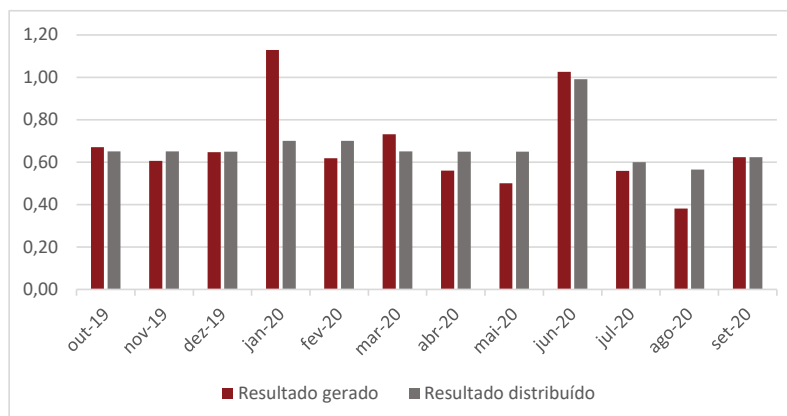
RESULTADO (Valor por cota)



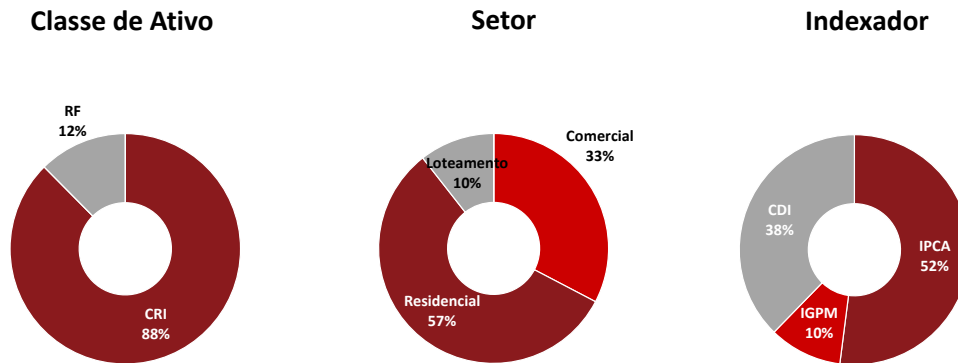
*O fundo começou suas atividades em dezembro/2018

RESULTADO E DISTRIBUIÇÃO

Resultado em R\$ por cota



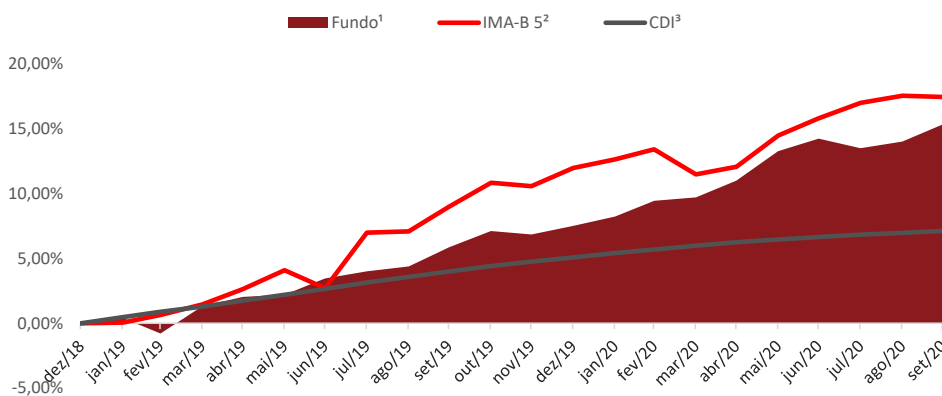
ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS



DESEMPENHO DO FUNDO

Mês	Patrimônio líquido (R\$ MM)	PL por cota (R\$/cota)	Variação do PL	Rendimento por cota (R\$)	Dividend yield	Retorno total	CDI	IMA-B 5
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%
fev/20	51,3	101,45	0,42%	0,7000	0,69%	1,11%	0,29%	0,64%
jan/20	51,1	101,02	-0,02%	0,7000	0,69%	0,67%	0,38%	0,56%
dez/19	51,1	101,04	-0,02%	0,6500	0,64%	0,62%	0,37%	1,24%
nov/19	51,1	101,07	-0,89%	0,6500	0,64%	-0,25%	0,38%	-0,28%
out/19	51,6	101,97	0,55%	0,6500	0,64%	1,19%	0,48%	1,65%

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

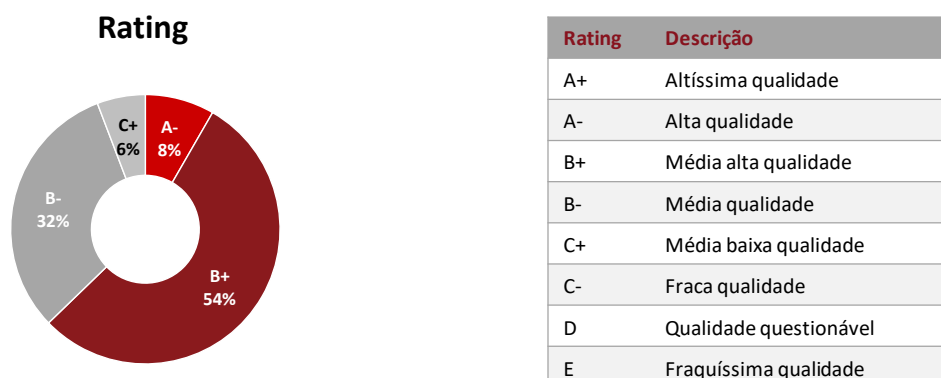
Papel	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Emissã o	Série	Qtde.	PU Atualizado	Valor do Ativo	% do PL	Data Aquis.	Duration	Vcto	Index	Taxa Emissão
17B0048606	CRI	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	2	82.720	165.440,63	0,3%	07-jan-19	2,0	20-set-25	IPCA	+ 10,00%
17J0098014	CRI	OURINVEST	MELNICK EVEN	1ª	10ª	65	43.902	2.853.658,43	5,5%	17-dez-18	5,0	06-set-32	IPCA	+ 8,90%
17L0959863	CRI	TRUE	COQUEIROS	1ª	120ª	24	93.461	2.243.071,47	4,3%	16-jan-19	3,3	28-set-32	IGPM	+ 9,00%
19B0802604	CRI	OURINVEST	MELNICK EVEN	1ª	13ª	2.252	742	1.671.279,71	3,2%	27-mar-19	4,8	20-mar-34	IPCA	+ 9,00%
19D1329253	CRI	OURINVEST	SAN REMO	1ª	16ª	3.000	1.001	3.002.767,43	5,8%	17-mai-19	1,7	15-mai-24	IPCA	+ 9,00%
19E0966783	CRI	OURINVEST	PULVERIZADO	1ª	17ª	394	6.974	2.747.908,55	5,3%	07-jun-19	3,9	15-mai-24	IPCA	+ 6,68%
19E0966784	CRI	OURINVEST	PULVERIZADO MEZA	1ª	18ª	170	2.726	463.374,15	0,9%	07-jun-19	3,8	15-mai-24	IPCA	+ 10,00%
19E0967401	CRI	TRUE	LOTE 5	1ª	210ª	1.500	862	1.292.365,76	2,5%	12-jun-19	2,6	30-mai-25	CDI	+ 3,50%
19E0967406	CRI	ISEC	HELBOR RENDA	4ª	34ª	2.575	554	1.426.390,87	2,8%	27-jun-19	4,2	25-mai-35	IPCA	+ 7,50%
19F0260732	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	20ª	4.341	877	3.805.952,30	7,4%	22-jul-19	1,8	15-jul-24	IPCA	+ 7,00%
19H0234807	CRI	TRUE	EVEN	1ª	219ª	1.000	813	812.624,69	1,6%	29-ago-19	2,7	04-ago-23	CDI	+ 1,50%
12F0036335	CRI	GAIA	ALIANÇA	5ª	26ª	3.584	627	2.246.800,21	4,4%	23-set-19	5,5	13-jan-33	IGPM	+ 8,19%
19K1124486	CRI	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	25ª	1.300	1.003	1.304.198,57	2,5%	05-dez-19	1,0	15-dez-26	CDI	+ 4,00%
19K1139670	CRI	TRUE	ESTÁCIO	1ª	244ª	167	12.373	2.066.342,29	4,0%	12-dez-19	3,4	15-out-27	IPCA	+ 6,00%
19L0866585	CRI	TRUE	LOFTS	1ª	263ª	1.800	860	1.547.612,97	3,0%	26-dez-19	3,4	09-dez-25	CDI	+ 4,00%
20E0896474	CRI	ISEC	GPCI	4ª	108ª	1.500	1.057	1.585.959,61	3,1%	19-ago-20	3,6	22-mai-27	IGPM	+ 9,00%
20H0747466	CRI	TRUE	TECNISA	1ª	309ª	10.000	1.000	10.002.303,03	19,4%	08-set-20	2,2	25-ago-23	CDI	+ 4,00%
20I0135149	CRI	TRUE	SOCICAM	1ª	308ª	12.859	978	12.580.185,80	24,4%	10-set-20	6,2	04-set-35	IPCA	+ 8,50%
FUNDO DI	RF		BRASIL					710.527,91	1,4%				CDI	
LTN	RF		BRASIL					6.637.656,00	12,9%				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:



CARACTERÍSTICAS DAS OPERAÇÕES

CRI Pulverizado Colorado



Categoria:	Residencial	Lastró:	
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	Lastró:	
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



Categoria:	Residencial	Lastró:	
Risco:	Melnick Even	CCB imobiliária repres dos direitos creditórios da venda de unidades	
Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
Taxa:	8,90%	Reserva Bela Vista, Central Park e Reserva do Lago	Porto Alegre (RS)
Emissão:	06/10/2017	Garantias:	
Vencimento:	09/09/2032	AF de lotes dos empreendimentos	
Amortização:	Mensal	CF dos recebíveis das unidades objeto da AF	
Volume (R\$ MM):	28,3	Aval prestado por: Even, Melnick e Melnick Even	
Oferta:	CVM 476	Fundo de reserva de 110% da PMT	
Rating JPP:	B+	Liberação de recursos conforme relatório de obras	

CRI HBC



Categoria:	Comercial	Lastró:	
Risco:	HBC	CCB emitida por Agropecuária HBC Irmãos de Santi com garantia em AF de imóvel	
Indexador:	CDI	Empreendimento:	Local:
Taxa:	4,00%	Fazenda São Sebastião	Ribeirão Preto (SP)
Emissão:	31/01/2019	Garantias:	
Vencimento:	30/11/2023	AF de imóvel	
Amortização:	Anual	CF de direitos creditórios de contrato de fornec de cana de açúcar	
Volume (R\$ MM):	14,0	Aval dos emissores das CCB (100%)	
Oferta:	ICVM 476		
Rating JPP:	C+		

CRI Melnick Even II





Categoria:	Residencial	Lastró:	
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	Lastró:	
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	Lastro:	
	Risco:	Lote 5	Debênture privada	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	3,50%	Loteamento Una Itu (SP)	
	Emissão:	03/06/2019	Garantias:	
	Vencimento:	03/06/2025	AF de lotes do empreendimento UNA (razão de 130%)	
	Amortização:	Mensal	CF de carteira de recebíveis	
	Volume (R\$ MM):	8,0	Aval dos acionistas na PF	
	Oferta:	ICVM 476		
	Rating JPP:	B+		


CRI Helbor Renda		Série subordinada		
	Categoria:	Comercial	Lastro:	
	Risco:	Helbor	Debêntures emitidas pelas SPEs proprietárias dos imóveis	
	Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	7,50%	Sete empreendimentos comerciais desenvolvidos pela Helbor RJ e SP	
	Emissão:	15/05/2019	Garantias:	
	Vencimento:	15/05/2034	AF dos empreendimentos c/ LTV de 74%	
	Amortização:	Mensal	CF de contratos de locação na razão de 100%	
	Volume (R\$ MM):	80,6	Aval da Helbor	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de Reserva	
	Rating JPP:	B+		


CRI Tecnisa				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Tecnisa S.A.	CCB imobiliária emitida pela Tecnisa	
	Indexador:	IPCA	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	7,00%	Jardim das Perdizes São Paulo (SP)	
	Emissão:	19/06/2019	Garantias:	
	Vencimento:	19/07/2024	AF de quotas das SPE Windsor e JDP E1	
	Amortização:	Trimestral	Retenção do fluxo das SPE no fundo de reserva	
	Volume (R\$ MM):	145,0	Amex com sobras das SPE	
	Oferta:	ICVM 476	Covenants de dívida/PL (<120%) e NAV (>1,5x)	
	Rating JPP:	B+		


CRI BTG Malls				
	Categoria:	Comercial	Lastro:	
	Risco:	FII BTG Malls	CCI representativas de contratos de venda e compra de part. em shoppings	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	1,50%	Shoppings Ilha Plaza, Contagem e Casa & Gourmet RJ e MG	
	Emissão:	01/08/2019	Garantias:	
	Vencimento:	20/08/2031	AF de frações dos shoppings	
	Amortização:	Mensal	CF do NOI dos shoppings	
	Volume (R\$ MM):	209,0	Fundo de reserva de 1 PMT	
	Oferta:	ICVM 476		
	Rating JPP:	A-		


JPP ALLOCATION MOGNO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO


Relatório Mensal setembro de 2020


CRI Even				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Even	Debênture privada emitida pela Even	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	
	Taxa:	1,50%	Local:	
	Emissão:	31/07/2019	Up Barra e Up Norte	Rio de Janeiro (RJ)
	Vencimento:	31/07/2023	Garantias:	
	Amortização:	Cash sweep	AF de cotas de duas SPE	
	Volume (R\$ MM):	180,0	Razão de garantia crescente	
	Oferta:	ICVM 476	Covenants de dívida e NAV	
	Rating JPP:	B+		

CRI Aliança				
	Categoria:	Corporativo	Lastro:	
	Risco:	BB Mapfre	CCI repres de direitos creditórios de contrato atípico de locação	
	Indexador:	IGP-M	Empreendimento:	
	Taxa:	8,19%	Local:	
	Emissão:	14/06/2012	14 pavimentos da Ala A do Condomínio W Torre Morumbi	São Paulo (SP)
	Vencimento:	13/01/2033	Garantias:	
	Amortização:	Anual	AF do imóvel WT Morumbi e da totalidade das cotas do cedente	
	Volume (R\$ MM):	251,5	CF do contrato de locação	
	Oferta:	ICVM 476	Fiança prestada por BB Mapfre	
	Rating JPP:	A-	Fundo de reserva de R\$ 2 MM	

CRI Estácio				
	Categoria:	Comercial	Lastro:	
	Risco:	Estácio	Contrato atípico de locação	
	Indexador:	IGPM	Empreendimento:	
	Taxa:	6,00%	Local:	
	Emissão:	12/11/2019	Faculdade Estácio de Medicina de Juazeiro	Juazeiro (BA)
	Vencimento:	15/10/2027	Garantias:	
	Amortização:	Mensal	AF do imóvel	
	Volume (R\$ MM):	12,1	CF dos recebíveis do contrato de aluguel	
	Oferta:	ICVM 476	Coobrigação do cedente	
	Rating JPP:	A-	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	Lastro:	
	Risco:	Carvalho Hosken	CCB emitida pela Carvalho Hosken	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	
	Taxa:	4,00%	Local:	
	Emissão:	28/11/2019	Terrenos	Rio de Janeiro (RJ)
	Vencimento:	15/12/2026	Garantias:	
	Amortização:	Trimestral	AF de terrenos	
	Volume (R\$ MM):	140,0	AF de estoque pronto (a ser constituída em até 36 meses)	
	Oferta:	ICVM 476	CF de recebíveis de aluguel e/ou carteira própria	
	Rating JPP:	B-	Aval do controlador	
		Fundo de liquidez		

CRI Lofts				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Lofts	CCB imobiliária de emissão da Lofts	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	
	Taxa:	4,00%	Local:	
	Emissão:	05/12/2019	The Park View	Indaiatuba (SP)
	Vencimento:	09/12/2025	Garantias:	
	Amortização:	Mensal	AF de unidades no Park View	
	Volume (R\$ MM):	25,0	AF de terreno	
	Oferta:	ICVM 476	Aval do acionista Lofts	
	Rating JPP:	B+	Fundo de reserva	

CRI Iben				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	Iben	CCB imobiliária	
	Indexador:	CDI	Empreendimento:	
	Taxa:	4,00%	Local:	
	Emissão:	08/04/2020	Jardim Residencial do Bosque	Salto (SP)
	Vencimento:	05/05/2027	Garantias:	
	Amortização:	Mensal	AF de imóveis	
	Volume (R\$ MM):	4,8	CF dos direitos creditórios de dois contratos de prestação de serviços	
	Oferta:	ICVM 476	Aval	
	Rating JPP:	A-		

JPP ALLOCATION MOGNO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Relatório Mensal setembro de 2020

CRI GPCI				
	Categoria:	Residencial	Lastro:	
	Risco:	GPCI	CCB emitida pela Santa Cruz Incorporação e Loteamento SPE Ltda.	
	Indexador:	IGPM	Empreendimento:	Local:
	Taxa:	9,00%	Loteamento Ary Attab III	S.J. do Rio Preto (SP)
	Emissão:	15/05/2020	Garantias:	
	Vencimento:	25/05/2027	AF de imóveis de cotas da GPCI	
	Amortização:	Mensal	Cessão Fiduciária de recebíveis de lotes no empreendimento	
	Volume (R\$ MM):	11,0	Aval dos acionistas	
	Oferta:	ICVM 476	Fundo de obras e fundo de reserva	
	Rating JPP:	B+		