

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\$ 61,7 milhões

Número de Cotas

603.964

Cotistas

203

NOTAS DO GESTOR

Em março, a carteira de ativos do fundo permaneceu saudável e adimplente em suas obrigações. O fundo chegou ao final do mês com 87,1% da carteira de investimentos alocada em CRI e 12,9% em instrumentos de caixa.

A principal movimentação da carteira no período foi a venda de parte da posição no CRI Socicam, aproveitando oportunidade no mercado secundário, que gerou um resultado positivo para o fundo, além do retorno de R\$ 6,4 milhões para o caixa. Adicionalmente, houve o vencimento antecipado por decisão do devedor do CRI Melnick Even II, com o retorno de R\$ 739,3 mil para o caixa.

Atualmente, temos uma série de operações em processo de análise, estruturação e formalização, que deverão consumir no curto prazo a totalidade dos recursos em caixa.

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 março foi impactado positivamente pela venda de ativo mencionada anteriormente. A distribuição de março, cujo pagamento será feito em abril, foi de R\$ 1,05/cota.

FLUXO DE CAIXA

| | mar-21 | 2021 | 12 Meses |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Receitas Totais | 1.319.819 | 2.487.550 | 6.162.691 |
| Receitas CRI's, FII's e LCI's | 1.319.819 | 2.487.550 | 6.159.363 |
| Receitas Renda Fixa | - | - | 3.328 |
| Despesas Totais | (61.105) | (217.350) | (734.207) |
| Despesas Taxa Administração | (54.140) | (170.939) | (626.060) |
| Despesas Gerais | (6.966) | (46.411) | (108.147) |
| Resultado* | 1.258.714 | 2.270.201 | 5.428.484 |
| Qtde. Cotas | 603.964 | 603.964 | 603.964 |
| Resultado/Cota | 2,08 | 3,76 | 9,71 |

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

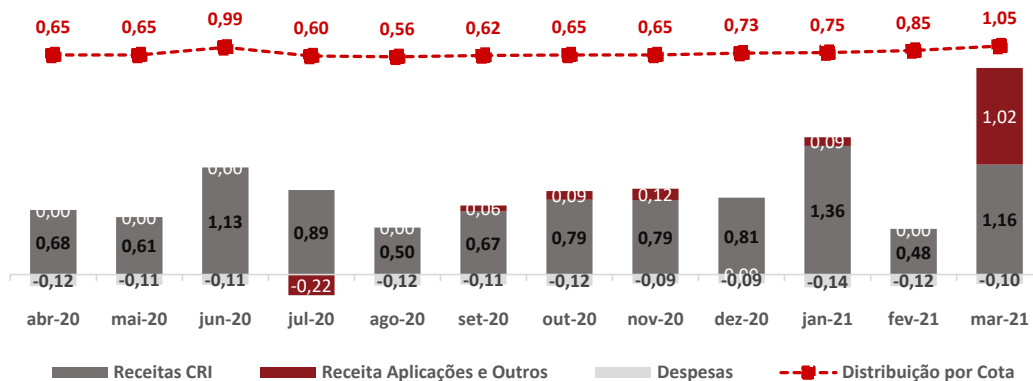
Receitas LCI's e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira.

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

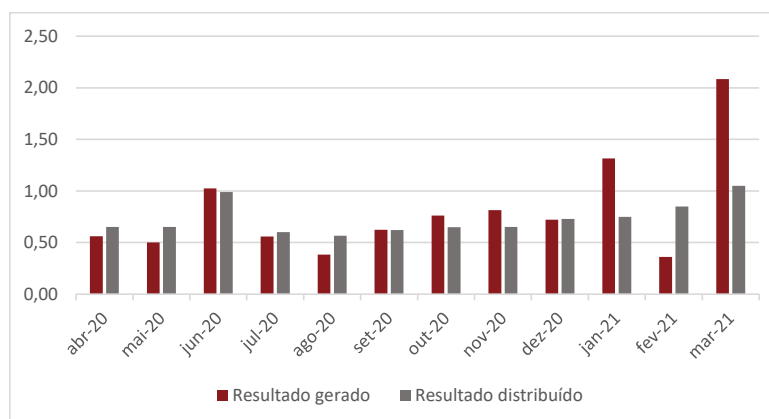
RESULTADO (Valor por cota)



*O fundo começou suas atividades em dezembro/2018

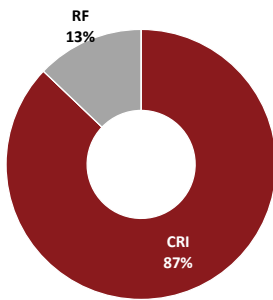
RESULTADO E DISTRIBUIÇÃO

Resultado em R\$ por cota

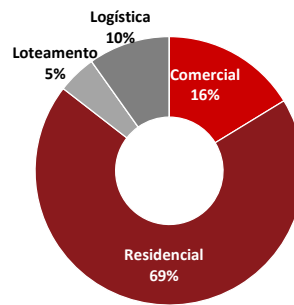


ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

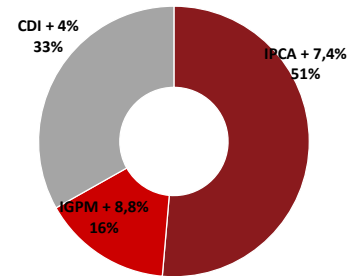
Classe de Ativo



Sector



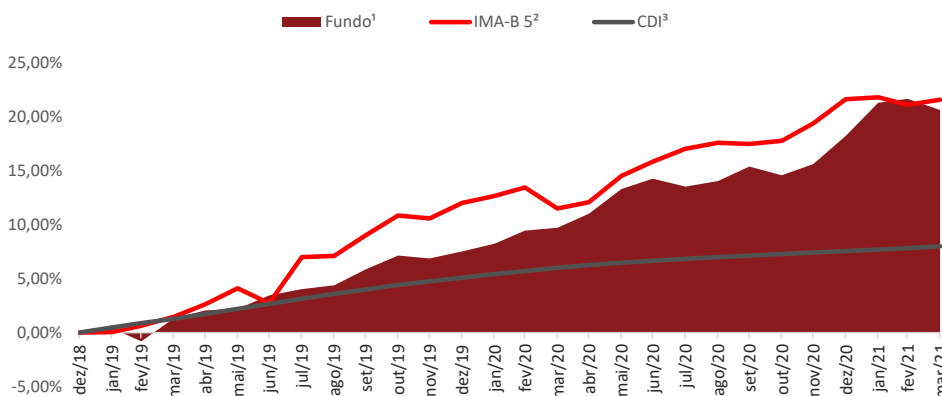
Indexador e Taxa Ponderada



DESEMPENHO DO FUNDO

| Mês | Patrimônio líquido (R\$ MM) | PL por cota (R\$/cota) | Variação do PL | Rendimento por cota (R\$) | Dividend yield | Retorno total | CDI | IMA-B 5 |
|--------|-----------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------|-------|---------|
| mar/21 | 61,7 | 102,14 | -1,85% | 1,0500 | 1,01% | -0,85% | 0,20% | 0,34% |
| 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% |

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

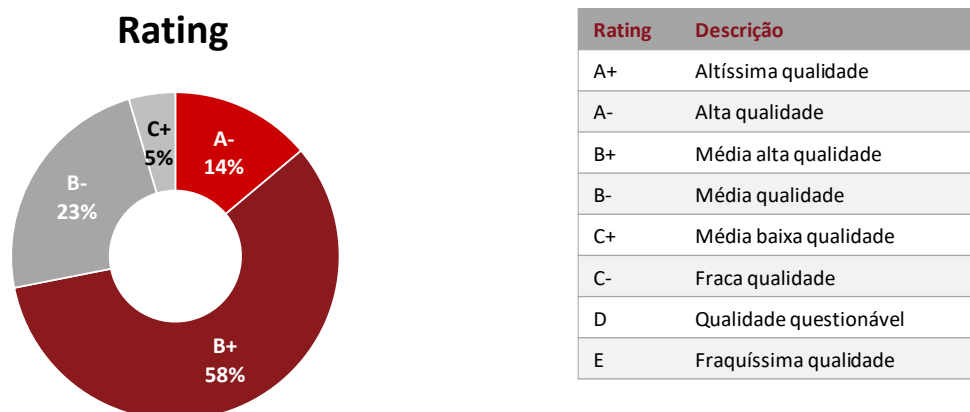
| Papel | Tipo de Ativo | Emissor | Risco | Emissã o | Série | Qtde. | PU Atualizado | Valor do Ativo | % do PL | Data Aquis. | Duration | Vcto | Index | Taxa Emissão |
|------------|---------------|------------|------------------|----------|-------|--------|---------------|----------------|---------|-------------|----------|-----------|--------|--------------|
| 17B0048606 | CRI | SCCI | COLORADO | 1ª | 32ª | 2 | 71.715 | 143.430,38 | 0,2% | 07-jan-19 | 1,8 | 20-set-25 | IPCA + | 10,00% |
| 17L0959863 | CRI | TRUE | COQUEIROS | 1ª | 120ª | 24 | 95.428 | 2.290.266,45 | 3,7% | 16-jan-19 | 3,1 | 28-set-32 | IGPM + | 9,00% |
| 19D1329253 | CRI | OURINVEST | SAN REMO | 1ª | 16ª | 3.000 | 829 | 2.488.265,00 | 4,0% | 17-mai-19 | 1,6 | 15-mai-24 | IPCA + | 9,00% |
| 19E0966783 | CRI | OURINVEST | PULVERIZADO | 1ª | 17ª | 394 | 5.856 | 2.307.417,96 | 3,7% | 07-jun-19 | 4,1 | 15-mai-24 | IPCA + | 6,68% |
| 19E0966784 | CRI | OURINVEST | PULVERIZADO MEZA | 1ª | 18ª | 170 | 2.870 | 487.844,64 | 0,8% | 07-jun-19 | 3,7 | 15-mai-24 | IPCA + | 10,00% |
| 19E0967401 | CRI | TRUE | LOTE 5 | 1ª | 210ª | 1.500 | 278 | 417.065,55 | 0,7% | 12-jun-19 | 2,1 | 30-mai-25 | CDI + | 3,50% |
| 19F0260732 | CRI | OURINVEST | TECNISA | 1ª | 20ª | 4.341 | 740 | 3.214.390,51 | 5,2% | 22-jul-19 | 1,6 | 15-jul-24 | IPCA + | 7,00% |
| 12F0036335 | CRI | GAIA | ALIANÇA | 5ª | 26ª | 3.584 | 638 | 2.284.879,21 | 3,7% | 23-set-19 | 5,6 | 13-jan-33 | IGPM + | 8,19% |
| 19K1124486 | CRI | OURINVEST | CARVALHO HOSKEN | 1ª | 25ª | 1.300 | 1.004 | 1.304.840,66 | 2,1% | 05-dez-19 | 0,8 | 15-dez-26 | CDI + | 4,00% |
| 19K1139670 | CRI | TRUE | ESTÁCIO | 1ª | 244ª | 167 | 13.504 | 2.255.228,08 | 3,7% | 12-dez-19 | 3,1 | 15-out-27 | IPCA + | 6,00% |
| 19L0866585 | CRI | TRUE | LOFTS | 1ª | 263ª | 1.800 | 521 | 938.377,69 | 1,5% | 26-dez-19 | 3,0 | 09-dez-25 | CDI + | 4,00% |
| 20E0896474 | CRI | ISEC | GPCI | 4ª | 108ª | 4.220 | 1.203 | 5.075.884,03 | 8,2% | 19-ago-20 | 3,3 | 22-mai-27 | IGPM + | 9,00% |
| 20H0747466 | CRI | TRUE | TECNISA | 1ª | 309ª | 10.000 | 1.001 | 10.005.189,37 | 16,2% | 08-set-20 | 1,8 | 25-ago-23 | CDI + | 4,00% |
| 20I0135149 | CRI | TRUE | SOCICAM | 1ª | 308ª | 6.859 | 903 | 6.194.790,08 | 10,0% | 10-set-20 | 6,0 | 04-set-35 | IPCA + | 8,50% |
| 20K0549411 | CRI | RB CAPITAL | DÍNAMO | 1ª | 295ª | 5.000 | 1.025 | 5.127.011,60 | 8,3% | 30-nov-20 | 3,7 | 27-nov-28 | IPCA + | 8,75% |
| 20L0653261 | CRI | RB CAPITAL | FIBRA | 1ª | 305ª | 3.000 | 1.002 | 3.004.871,71 | 4,9% | 30-dez-20 | 2,6 | 12-dez-24 | IPCA + | 5,96% |
| 20J0837296 | CRI | HABITASEC | VITACON | 1ª | 214ª | 2.953 | 968 | 2.858.326,40 | 4,6% | 01-fev-21 | 1,8 | 28-mai-24 | IPCA + | 5,75% |
| 21A0742342 | CRI | OURINVEST | YAZBEK | 1ª | 33ª | 4.000 | 995 | 3.978.297,29 | 6,4% | 12-fev-21 | 1,7 | 15-jan-26 | IPCA + | 6,20% |
| FUNDO DI | RF | | BRASIL | | | | | 8.031.657,62 | 13,0% | | | | 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 | 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) |
| 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) |
| 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) |
| 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) |
| 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) |
| 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: | Loteamento Ary Attab III |
| Local: | S.J. do Rio Preto (SP) |
| Garantias: | 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: | Diversos |
| Local: | São Paulo (SP) |
| Garantias: | 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: | Estação do Brás |
| Local: | São Paulo (SP) |
| Garantias: | 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: | Galpão logístico |
| Local: | Santos (SP) |
| Garantias: | 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: | Diversos |
| Local: | São Paulo, Americana (SP) e Fortaleza (CE) |
| Garantias: | 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: | Chez e Ueno |
| Local: | São Paulo (SP) |
| Garantias: | AF de imóvel e de cotas de SPE |
| | CF de recebíveis |
| | Fiança sócios |
| | Fundo de reserva e Fundo de obras |

CRI R. Yazbek



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