

RELATÓRIO GERENCIAL

OURINVEST JPP FII

OUJP11

SETEMBRO
2024



INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O FUNDO



OBJETIVO DO FUNDO

Fundo poderá adquirir até 100% (cem por cento) do seu Patrimônio Líquido em CRI de classe única ou seniores e até 15% (quinze por cento) do seu Patrimônio Líquido em CRI de classe subordinada, observadas as características básicas e os critérios de elegibilidade estabelecidos em seu “Prospecto Definitivo de Oferta Pública de Distribuição das Cotas da 1ª Emissão”

CONSTITUIÇÃO

O OUJP11 O Fundo foi constituído por meio do “Instrumento de Constituição do Ourinvest JPP Fundo De Investimento Imobiliário-FII”, celebrado pela Administradora em 25 de julho de 2016 e registrado no 6º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica de São Paulo, sob o nº 1802610, por meio do qual foi aprovado o seu regulamento.

PÚBLICO ALVO

Investidores em Geral

DATA DA CONSTITUIÇÃO

2017

BENCHMARK

IMA-B 5, divulgado pela ANBIMA, acrescido de 0,50% a.a.

PRAZO

Indeterminado

ADMINISTRADOR

Finaxis CTVM S.A.

GESTORES

JPP Capital Gestão de Recursos Ltda.
Fator ORE Asset Gestora de Recursos Ltda.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

1,05%

TAXA DE PERFORMANCE

20% sobre o retorno acima do Benchmark

QUANTIDADE DE COTAS

3.252.384

CNPJ DO FUNDO

26.091.656/0001-50

CONTATO ADMINISTRADOR

atendimento@finaxis.com.br

SITE DOS GESTORES

www.fatorasset.com.br

www.jppcapital.com.br

DESTAQUES

DIVIDENDO POR COTA:
R\$ 0,85

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO
(Cota Patrimonial)¹:
10,3%

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO
(Cota de mercado)²:
12,9%

RESERVA DO MÊS:
R\$ 0,28

VOLUME NEGOCIADO:
R\$ 9,6MM

LIQUIDEZ MÉDIA DIÁRIA:
R\$ 0,5MM

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:
R\$ 320,1MM

VALOR PATRIMONIAL DA COTA:
R\$ 98,41

MARKET CAP:
R\$ 256,3MM

VALOR DE MERCADO DA COTA:
R\$ 78,80

P/B:
0,80x

NÚMERO DE COTISTAS:
28.734

¹Dividend Yield calculado sobre a cota patrimonial de 30/09;

²Dividendo Yield calculado sobre a cota de fechamento em 30/09.

RESUMO DO GESTOR



Alocação: O fundo chegou ao final do mês com 89% da carteira alocada em ativos imobiliários, dos quais 89% em CRI e 0,5% em FII. O saldo de 11% estava alocado em instrumentos de caixa.

A carteira de CRI está atualmente 64% indexada ao IPCA, 31% ao CDI e 5% ao IGPM.

Distribuição de rendimentos: O resultado do Fundo no mês foi de R\$ 0,75/cota. A distribuição de rendimentos foi de R\$ 0,85/cota e o saldo de resultado retido era de R\$ 0,2775/cota ao final do mês.

Devido o fechamento contábil do Fundo ter sido no dia 27/09, os R\$ 0,0825/cota não foram reconhecidos dentro do mês de setembro. O recebimento foi realizado entre os dias 28 e 30 de setembro, com isso esse valor será reconhecido no fechamento do mês de outubro.

Conforme mencionado no relatório anterior, a Gestão do Fundo tem trabalhado para manter uma distribuição de rendimentos linear, buscando uma estratégia mais conservadora em função de uma menor previsibilidade em alguns CRIs. Além disso, a Gestão segue buscando boas oportunidades no mercado para alocar o quanto antes os recursos em caixa. Seguimos acompanhando de perto cada operação, com confiança nas estruturas e nas garantias dos ativos.

NOTA DO GESTOR

PRINCIPAIS ATUALIZAÇÕES

CRI GPCI: O Fundo adquiriu R\$ 16,0 milhões do CRI GPCI. A operação tem vencimento em ago/29 e prazo médio (duration) de 2,7 anos. A taxa de aquisição foi de IPCA + 10,85% a.a. A operação tem como lastro Nota Comercial e CCB com destinação de recursos para execução de obras futuras. A Gestão entende que a operação possui uma estrutura adequada de garantias, amparada por: (i) AF de imóveis; (ii) Cessão Fiduciária de Recebíveis (a operação contará com uma conta Escrow, em que passará 100% dos recebíveis); (iii) AF de quotas do empreendimento (SPE – Porteira de Ferro); (iv) Fundos de Despesas; (v) Fundo de Reserva – 2 PMT's; (vi) Aval dos Sócios PF e PJ. Para mais informações sobre o CRI [clique aqui](#).

Projeto preliminar



NOTA DO GESTOR

PRINCIPAIS ATUALIZAÇÕES

CRI CARVALHO HOSKEN II: No dia 07/10, o Fundo divulgou Fato Relevante ([clique aqui](#)), informando sobre o recebimento do montante de R\$ 2.184.743,86, correspondente a R\$ 0,6607/cota, referente à quitação total de juros e multas que estavam em atraso. Os recursos recebidos serão reconhecidos no resultado de outubro. Continuamos monitorando de perto a performance deste CRI e manteremos os cotistas informados sobre eventuais novos acontecimentos. Para mais detalhes sobre o CRI [clique aqui](#).

OURINVEST JPP DESEMPENHO DO FUNDO



FLUXO DE CAIXA

O resultado do Fundo no mês foi de R\$ 0,75/cota.

A distribuição de rendimentos será de R\$ 0,85/cota que serão pagos no dia 14/10. O saldo de resultado retido passa a ser de R\$ 0,2775/cota, que utilizaremos em conjunto com parte do saldo de correção monetária acruada, com o objetivo de calibrar o patamar de dividendos em relação ao perfil da carteira do fundo e ao comportamento dos indexadores.

[Clique aqui](#) para acessar a Planilha de Fundamentos do Fundo

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Data	set-24	R\$/cota	Acum. 2024	Acum. 12 Meses
Receitas Totais	2.787.012	0,86	29.756.227	39.638.345
Receitas Ativos Alvo	2.511.060	0,77	27.106.589	36.309.911
Receitas CRI	2.511.060	0,77	27.091.727	36.238.573
Ganho de Capital CRI	-	-	-	-
FII Receitas	-	-	14.862	71.338
Receitas Renda Fixa	275.952	0,08	2.649.637	3.328.435
Despesas Totais	(333.432)	(0,10)	(3.302.656)	(4.400.098)
Despesas Taxa Administração	(249.162)	(0,08)	(2.410.113)	(3.246.929)
Despesas Gerais	(84.271)	(0,03)	(892.544)	(1.153.168)
IR Aplicação	(62.089)	(0,02)	(596.167)	(746.296)
Resultado	2.453.580	0,75	26.453.570,2	35.238.247
Resultado/Cota		0,75	8,13	10,83
Distribuição/Cota		0,85	7,89	11,79

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

DESEMPENHO DO FUNDO

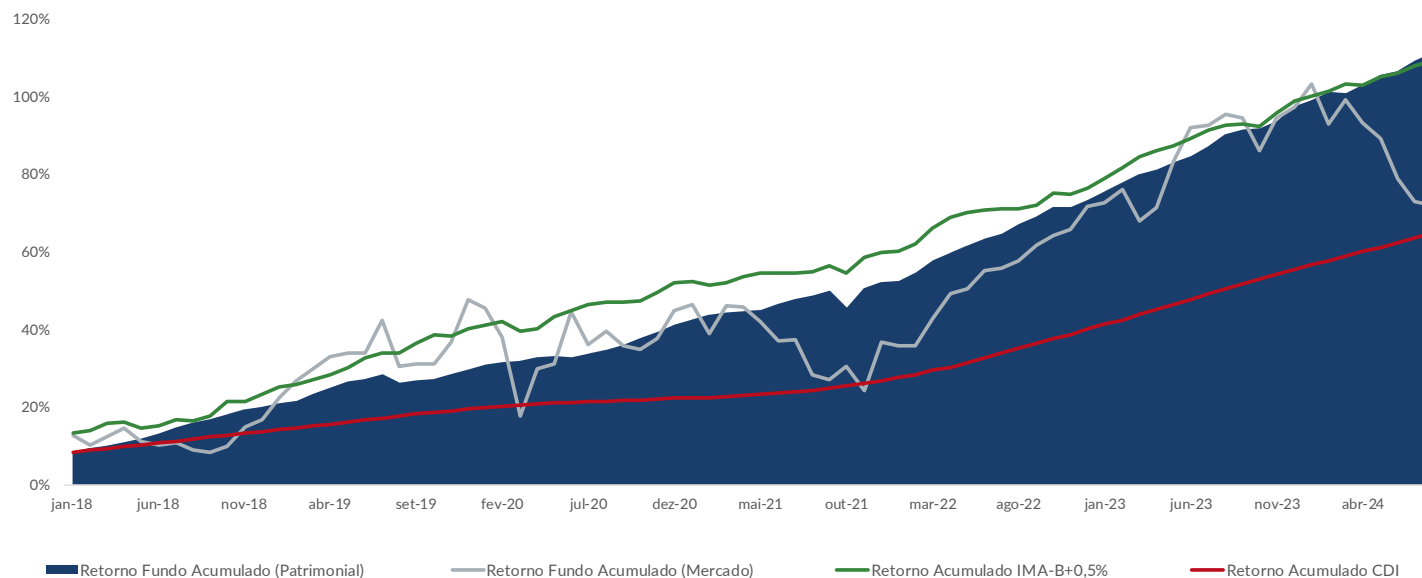
No mês, o retorno total do Fundo foi de +0,50% vs. +0,84% do CDI e +0,40% do IMA-B 5.

Nos últimos doze meses, o retorno total do Fundo foi de 10,93% vs. 9,39% do CDI (líquido de 15% de IR) e 8,43% do IMA-B 5.

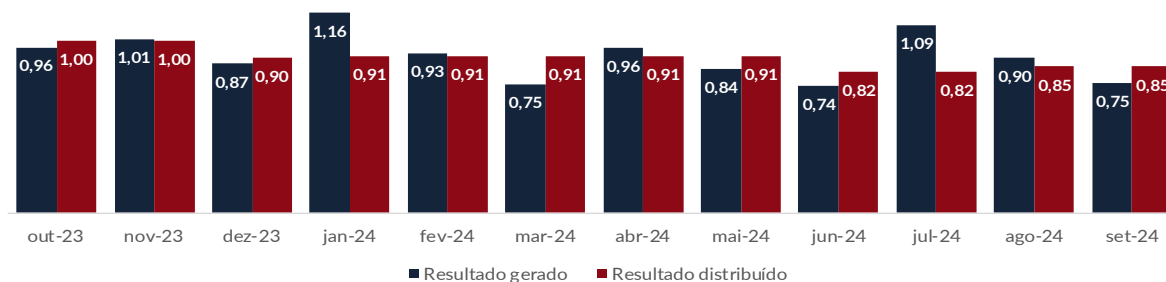
DESEMPENHO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês	Patrimônio Líquido (\$MM)	Dividend Yield sobre a cota patrimonial	Retorno Total do Fundo	Retorno Total do Fundo (12 Meses)	CDI	CDI (12 Meses) ²	IMA-B 5	IMA-B 5 (12 Meses) ³
out-23	318,94	1,01%	0,13%	11,84%	1,00%	11,40%	-0,31%	9,21%
nov-23	318,88	1,02%	1,00%	12,95%	0,92%	11,30%	1,80%	11,55%
dez-23	322,23	0,92%	1,97%	13,80%	0,89%	11,08%	1,46%	12,13%
jan-24	321,69	0,92%	0,75%	13,35%	0,97%	10,93%	0,68%	11,33%
fev-24	322,37	0,92%	1,13%	13,17%	0,80%	10,82%	0,59%	10,44%
mar-24	319,14	0,92%	-0,08%	11,68%	0,83%	10,50%	0,77%	9,62%
abr-24	319,51	0,93%	1,04%	12,16%	0,89%	10,47%	-0,20%	8,42%
mai-24	320,33	0,93%	1,18%	12,33%	0,83%	10,19%	1,05%	8,94%
jun-24	319,19	0,83%	0,48%	11,75%	0,79%	9,93%	0,39%	8,23%
jul-24	321,01	0,84%	1,41%	11,92%	0,91%	9,77%	0,91%	8,16%
ago-24	321,24	0,86%	0,93%	11,13%	0,87%	9,52%	0,59%	8,14%
set-24	320,07	0,86%	0,50%	10,93%	0,84%	9,39%	0,40%	8,43%

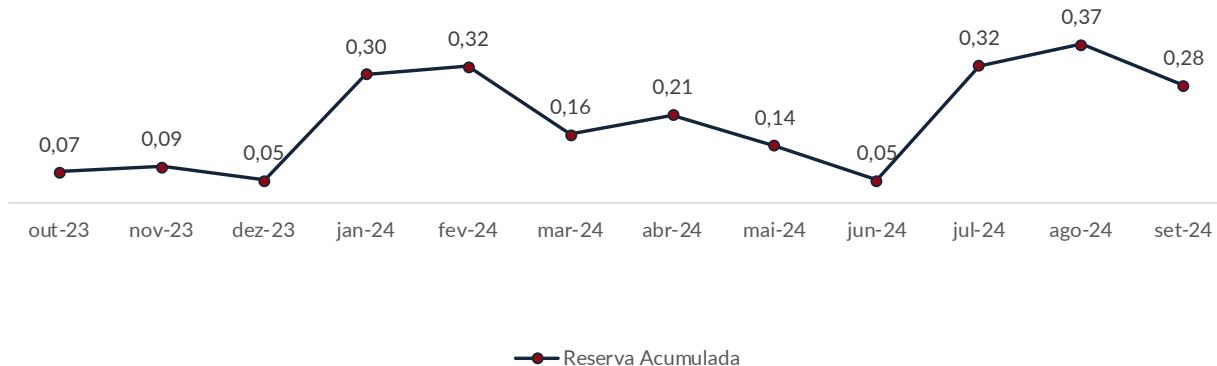
DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARK



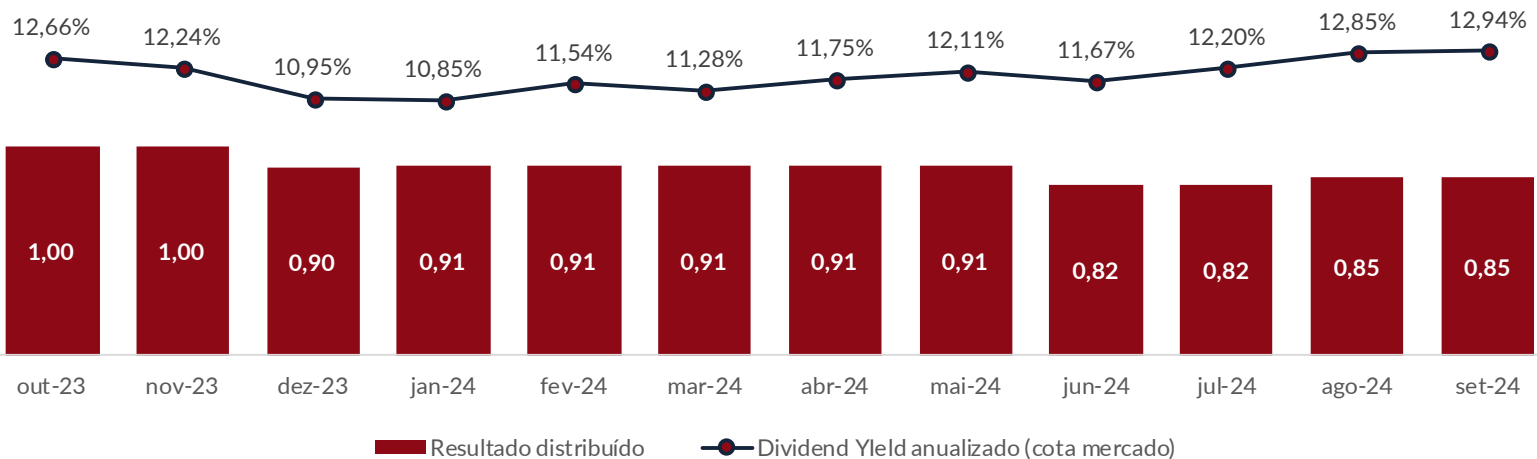
RESULTADOS E VALORES DISTRIBUÍDOS



EVOLUÇÃO DA RESERVA ACUMULADA



DISTRIBUIÇÃO E DIVIDEND YIELD



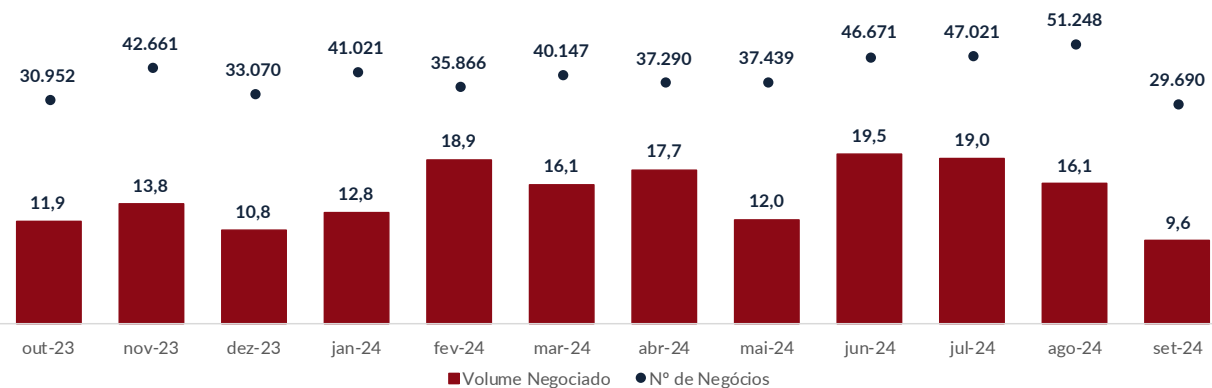
Ao final do mês, o Fundo possuía **R\$ 0,2775/cota** de reserva de lucro acumulada e não distribuída

¹Dividend yield anualizado, com base na cota de fechamento na data de divulgação do rendimento

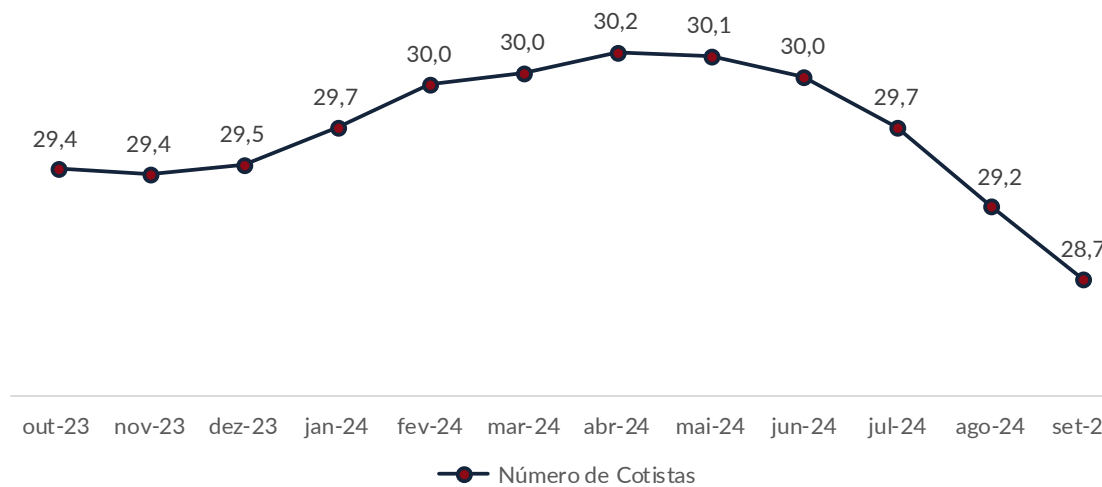
MERCADO SECUNDÁRIO

Ao final do mês, o volume negociado chegou a R\$ 9,6 milhões com média diária de aproximadamente R\$ 0,5 milhões, o que corresponde a 3,7% em valor de mercado. O Fundo fechou o mês com 28,7 mil cotistas.

VOLUME NEGOCIADO



NÚMERO DE COTISTAS



OURINVEST JPP CARTEIRA DO FUNDO



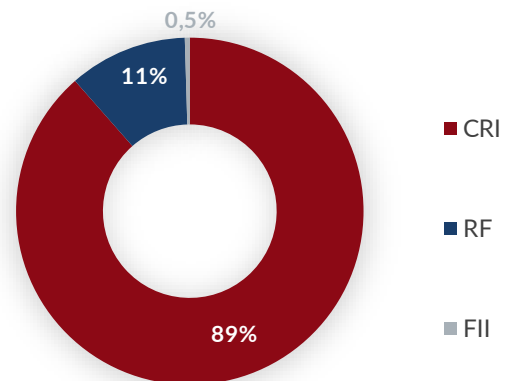
CARTEIRA DO FUNDO

O Fundo encontra-se 89% alocado em CRIs, sendo que 66% são de operações de lastro Corporativo, 24% em Aluguéis, 7% em Shoppings e 3% em CRIs Pulverizados.

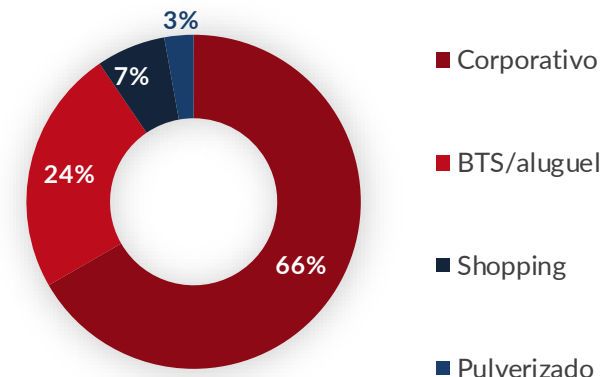
O Setor mais representativo é o de Incorporação, representando 42% das operações.

A Carteira do Fundo encontra-se atualmente indexada a 64% IPCA + 8,8%, 31% CDI + 4,4% e 5% a IGPM + 6,5%.

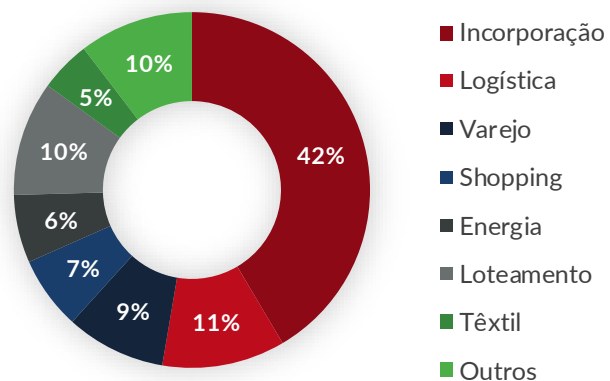
CLASSE DE ATIVOS



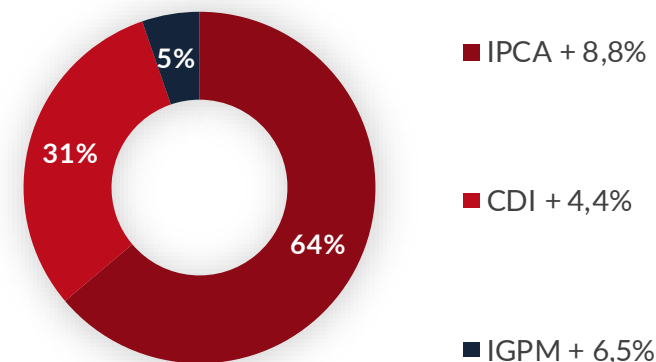
CLASSIFICAÇÃO DOS ATIVOS



SETORES

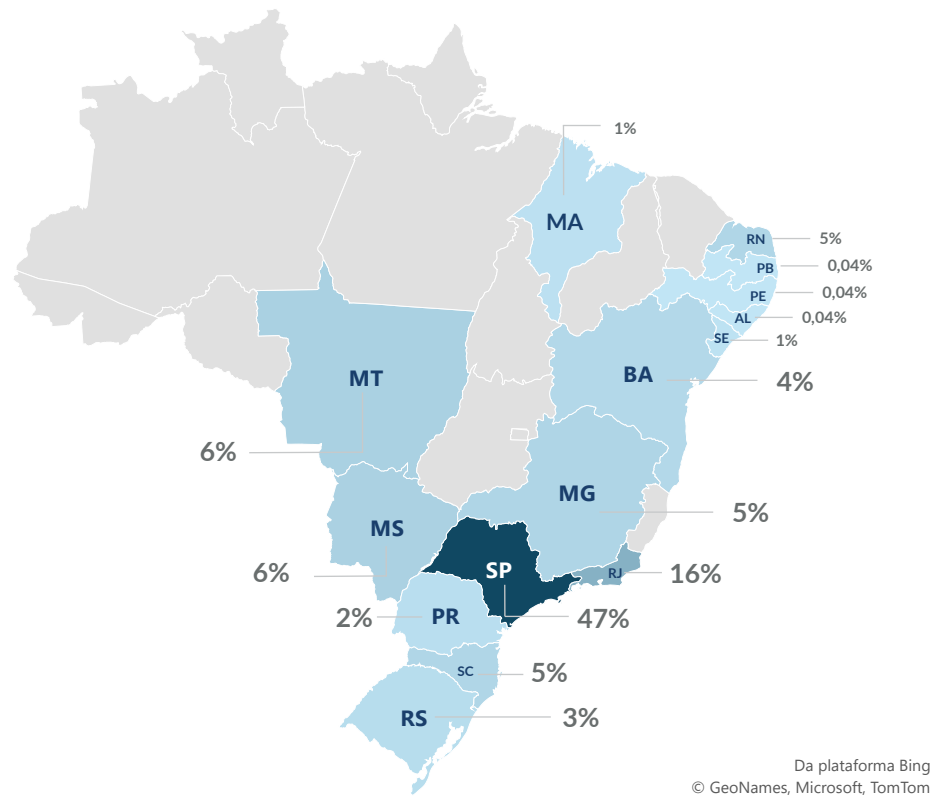


INDEXADOR E TAXA PONDERADA



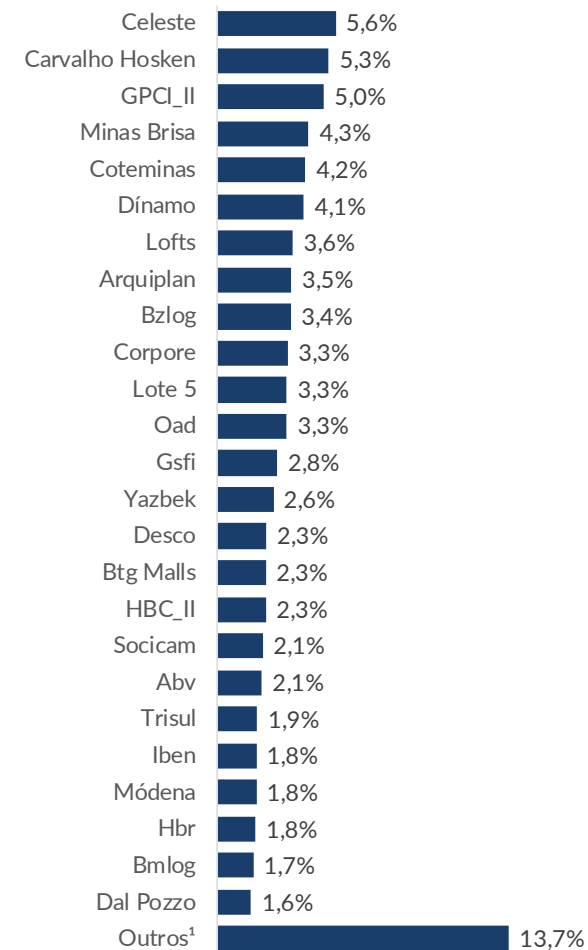
*Taxa média ponderada entre os ativos da carteira de CRI

MAPA DE CONCENTRAÇÃO DOS ATIVOS



CONCENTRAÇÃO DOS ATIVOS

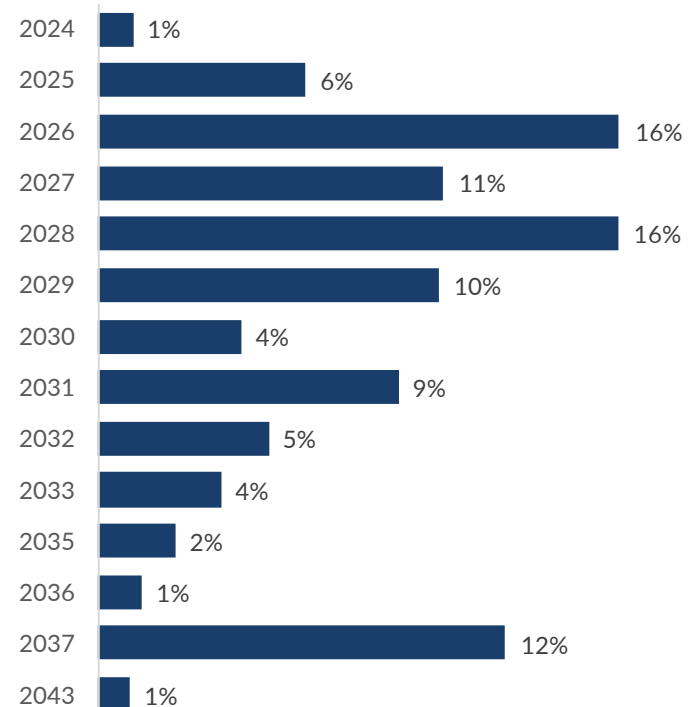
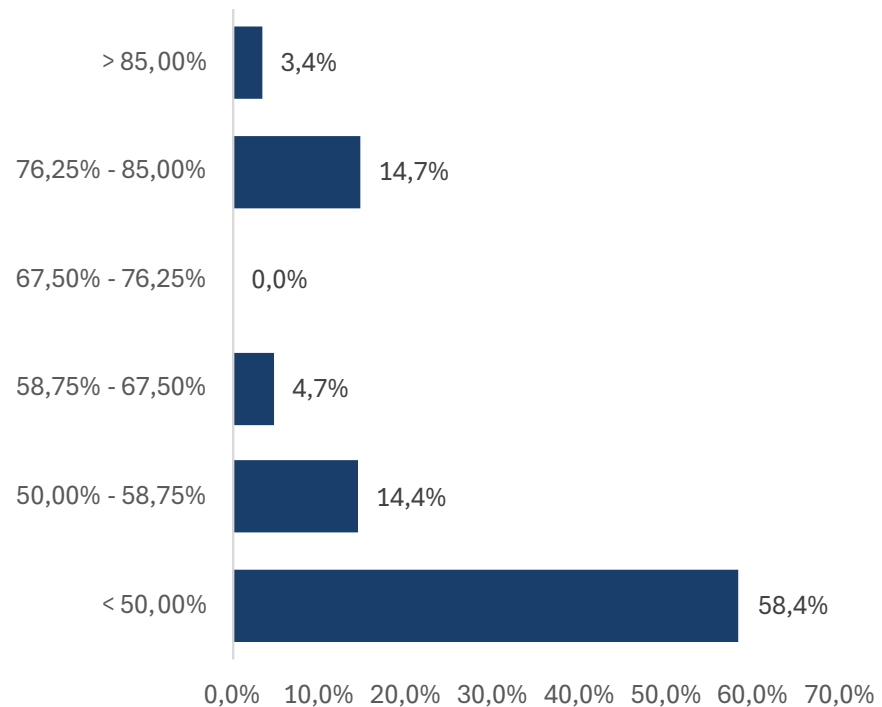
(em relação ao PL)



¹Ativos classificados como "Outros" representam percentuais inferiores a 1,5% do PL.

DISTRIBUIÇÃO DO LTV

LTV Médio de **46,0%**



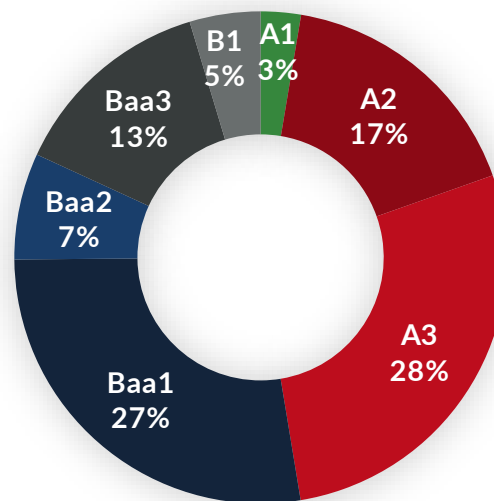
RATING

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 ao lado mostra a distribuição da classificação dos ativos da carteira ao final do mês:

DISTRIBUIÇÃO POR CLASSIFICAÇÃO



Rating	Qualidade de crédito
Aa1	Excepcional
A1	Excepcional
A2	Alta
A3	Alta
Baa1	Adequada
Baa2	Adequada
Baa3	Adequada
B1	Baixa
B2	Baixa
Caa1	Alto risco
Caa2	Alto risco
C	Alto risco

CLASSIFICAÇÃO - BTS/ALUGUEL

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Duration	Data Vcto.	Index	Taxa Emissão	LTV ¹	Part. da operação na carteira de CRI
24B1861489	CRI	TRUE	CELESTE	17,79	5,6%	mar-24	4,9	fev-37	IPCA	+ 11,70%	40,2%	6,2%
20C0937316	CRI	TRAVESSIA	BZLOG	11,03	3,4%	mar-20	0,4	mar-25	IGPM	+ 6,00%	80,2%	3,9%
22J1099385	CRI	VIRGO	DESCO	7,38	2,3%	dez-22	4,6	out-37	IPCA	+ 9,25%	52,9%	2,6%
21K0058017	CRI	VIRGO	ABV	6,70	2,1%	nov-21	4,7	out-33	IPCA	+ 8,50%	80,6%	2,3%
19G0228153	CRI	HABITASEC	HBR	5,72	1,8%	mai-21	4,3	mai-31	IPCA	+ 6,00%	37,5%	2,0%
20K0571487	CRI	VIRGO	BMLOG	5,36	1,7%	nov-20	2,0	nov-30	IPCA	+ 5,34%	51,5%	1,9%
19K1139670	CRI	TRUE	ESTÁCIO	4,14	1,3%	dez-19	1,5	out-27	IPCA	+ 6,00%	25,8%	1,4%
12F0036335	CRI	GAIA	ALIANÇA	3,44	1,1%	abr-17	3,8	jan-33	IGPM	+ 8,19%	38,2%	1,2%
22H1517101	CRI	VIRGO	KOCH	2,85	0,9%	ago-22	4,9	jul-43	IPCA	+ 8,50%	86,6%	1,0%
21D0453486	CRI	TRUE	COGNA	2,53	0,8%	abr-21	1,4	jul-27	IPCA	+ 6,00%	28,2%	0,9%
17K0150400	CRI	BARI	GLP	1,26	0,4%	mai-18	1,2	jan-27	IPCA	+ 5,45%	18,9%	0,4%
TOTAL				68,19								

¹O LTV é obtido pela relação entre a dívida e o valor do imóvel. No caso de CRI em tranche sênior, usamos somente o valor da dívida dessa tranche no cálculo. Um LTV mais baixo indica maior segurança na operação. Quando o CRI não possuir uma garantia real atrelada à operação, ele é classificado como "N/A", ou seja, não aplicável, já que não há um imóvel específico para servir de base no cálculo desse indicador.

CLASSIFICAÇÃO - CORPORATIVO

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Duration	Data Vcto.	Index	Taxa Emissão	LTV ¹	Part. da operação na carteira de CRI
19K1124486	CRI	ORE SEC	CARVALHO HOSKEN	16,81	5,3%	dez-19	2,2	dez-26	CDI	+ 5,50%	45,2%	5,9%
22C1024589	CRI	CANAL	ARQUIPLAN	11,12	3,5%	abr-22	1,1	mar-27	CDI	+ 4,25%	46,4%	3,9%
21I0912120	CRI	ORE SEC	MINAS BRISA	13,78	4,3%	out-21	1,1	set-26	IPCA	+ 7,50%	84,0%	4,8%
22D0371522	CRI	OPEA	LOFTS	11,40	3,6%	abr-22	1,7	mar-28	CDI	+ 4,00%	27,5%	4,0%
20K0549411	CRI	OPEA	DÍNAMO	13,04	4,1%	nov-20	2,0	nov-28	IPCA	+ 8,75%	44,3%	4,6%
21G0785091	CRI	VIRGO	COTEMINAS	13,31	4,2%	ago-21	2,8	jul-31	IPCA	+ 9,25%	39,6%	4,6%
24B1573243	CRI	LEVERAGE	LOTE 5	10,49	3,3%	fev-24	4,2	jul-37	IPCA	+ 10,00%	83,3%	3,7%
23A1510278	CRI	OPEA	OAD	10,47	3,3%	fev-23	2,7	jan-28	IPCA	+ 13,50%	61,9%	3,7%
21A0742342	CRI	ORE SEC	YAZBEK	8,39	2,6%	fev-21	0,6	jan-26	IPCA	+ 6,20%	20,6%	2,9%
23H1070006	CRI	PROVÍNCIA	CORPORE	10,59	3,3%	ago-23	3,0	ago-28	CDI	+ 5,00%	12,8%	3,7%
22L1414297	CRI	CANAL	HBC_II	7,26	2,3%	dez-22	1,4	dez-27	CDI	+ 6,00%	52,3%	2,5%
20G0754279	CRI	ORE SEC	MÓDENA	5,81	1,8%	jul-20	0,4	jul-25	IPCA	+ 9,00%	42,3%	2,0%
23H0096476	CRI	TRUE	SOCICAM	6,81	2,1%	ago-23	3,8	jul-35	IPCA	+ 10,50%	N/A	N/A
21G0155050	CRI	VIRGO	IBEN	5,82	1,8%	jul-21	2,0	nov-29	CDI	+ 5,35%	49,2%	2,0%
21H1031711	CRI	ORE SEC	DAL POZZO	5,10	1,6%	set-21	1,9	ago-29	CDI	+ 6,50%	52,3%	1,8%
21G0864353	CRI	TRUE	IMPPERIAL	4,93	1,5%	ago-21	1,7	jul-26	IPCA	+ 8,50%	41,6%	1,7%
20F0692684	CRI	ORE SEC	CARVALHO HOSKEN II	1,66	0,5%	jun-20	0,9	jun-27	CDI	+ 7,00%	14,5%	0,6%
20L0653261	CRI	OPEA	FIBRA	1,69	0,5%	dez-20	0,1	dez-24	IPCA	+ 5,96%	10,4%	0,6%
21K0938679	CRI	BARI	HELBOR	1,43	0,4%	fev-22	0,1	nov-24	CDI	+ 2,50%	3,4%	0,5%
20B0980166	CRI	TRUE	MATEUS	4,02	1,3%	mar-20	3,3	mar-32	IPCA	+ 4,70%	394,0%	1,4%
21L0329277	CRI	VERT	YOU	1,72	0,5%	mar-22	1,8	nov-26	CDI	+ 4,25%	23,4%	0,6%
22H1104501	CRI	BARI	HELBOR ESTOQUE	2,27	0,7%	set-22	1,3	ago-27	CDI	+ 2,30%	36,3%	0,8%
19D1329253	CRI	ORE SEC	SAN REMO	0,98	0,3%	mai-19	0,6	dez-25	IPCA	+ 9,00%	22,4%	0,3%
24H1685086	CRI	VIRGO	TRISUL	6,01	1,9%	ago-24	3,1	fev-30	CDI	+ 1,35%	N/A	N/A
24H2216619	CRI	PROVÍNCIA	GPCI_II	16,03	5,0%	set-24	2,7	ago-29	IPCA	+ 10,85%	51,2%	5,6%
TOTAL				190,94								

¹O LTV é obtido pela relação entre a dívida e o valor do imóvel. No caso de CRI em tranche sênior, usamos somente o valor da dívida dessa tranche no cálculo. Um LTV mais baixo indica maior segurança na operação. Quando o CRI não possui uma garantia real atrelada à operação, ele é classificado como "N/A", ou seja, não aplicável, já que não há um imóvel específico para servir de base no cálculo desse indicador. No LTV de Mateus, por ser considerada uma operação High Grade e a empresa possuir balanços sólidos com baixo risco de crédito, foi considerada uma razão de garantia de 22,5%, por isso o percentual do LTV ficou em 394%.

CLASSIFICAÇÃO - PULVERIZADO

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Duration	Data Vcto.	Index	Taxa Emissão	LTV ¹	Part. da operação na carteira de CRI
21F0568989	CRI	ORE SEC	PULVERIZADO II	3,91	1,2%	jun-21	3,8	jun-36	IPCA	+ 6,50%	19,0%	1,4%
17L0959863	CRI	TRUE	COQUEIROS	1,89	0,6%	mar-18	1,7	set-32	IPCA	+ 9,00%	62,0%	0,7%
20G0000464	CRI	VIRGO	PULVERIZADO MUDE	1,22	0,4%	jul-20	2,2	jul-30	IPCA	+ 10,00%	59,2%	0,4%
17B0048606	CRI	SCCI	COLORADO	0,41	0,1%	mar-17	0,3	set-25	IPCA	+ 10,00%	7,5%	0,1%
19E0966783	CRI	ORE SEC	PULVERIZADO I	0,66	0,2%	set-19	3,1	out-33	IGPM	+ 6,68%	12,7%	0,2%
TOTAL				8,08								

CLASSIFICAÇÃO - SHOPPING

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Duration	Data Vcto.	Index	Taxa Emissão	LTV ¹	Part. da operação na carteira de CRI
20G0800227	CRI	TRUE	GSFI	9,04	2,8%	abr-21	4,3	jul-32	IPCA	+ 5,00%	27,1%	3,2%
19H0000001	CRI	VERT	BTG MALLS	7,26	2,3%	ago-19	2,8	ago-31	CDI	+ 1,50%	41,8%	2,5%
19C0281298	CRI	HABITASEC	ARACAJU	2,86	0,9%	abr-19	2,3	ago-29	IPCA	+ 9,50%	91,2%	1,0%
TOTAL				19,16								

Total da carteira de Ativos: R\$ 286,36 milhões

¹O LTV é obtido pela relação entre a dívida e o valor do imóvel. No caso de CRI em tranche sênior, usamos somente o valor da dívida dessa tranche no cálculo. Um LTV mais baixo indica maior segurança na operação. Quando o CRI não possuir uma garantia real atrelada à operação, ele é classificado como "N/A", ou seja, não aplicável, já que não há um imóvel específico para servir de base no cálculo desse indicador.

CLASSIFICAÇÃO – FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Index
OULG11	FII	FII OURINVEST LOG	FII OURINVEST LOG	1,49	0,5%	out-18	IPCA

CLASSIFICAÇÃO – RENDA FIXA

Ativo	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Valor do Ativo (R\$ MM)	% do PL	Data Aquis.	Index
LTN	RF	TESOURO NACIONAL	BRASIL	35,66	11,1	-	CDI

Baixe a Carteira de Ativos em Excel



ALOCAÇÃO DE RECURSOS: A equipe de gestão do Fundo permanece focada em analisar oportunidades no mercado, para alocar os recursos que estão disponíveis em caixa. Neste mês, foi concluído o investimento de R\$ 16,0 milhões no CRI GPCI. Alguns ativos ainda estão em fase final de diligência interna para aprovação do comitê de investimentos. Assim que os recursos forem sendo alocados, atualizaremos os investidores nos relatórios mensais.





OURINVEST JPP
CARTEIRA DE CRI




CARTEIRA DE CRIS

CRI Aliança (12F0036335)







-  São Paulo/SP
-  BTS/aluguel
-  14 pavimentos da ala A do condomínio WTorre Morumbi
-  CCI repres de direitos creditórios de contrato atípico de locação


-  **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

Risco	BB Mapfre
Indexador	IGP-M
Emissão	14/06/2012
Vencimento	13/01/2033
Amortização	Anual
Volume (R\$ MM)	251,5
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A1

CRI Pulverizado Colorado (17B0048606)







-  PE, SE, PB e AL
-  Pulverizado
-  Loteamentos em Caruaru, Coqueiros, Cajazeiras e S. do Ipanema
-  CCI repres de direitos creditórios de contratos de compra e venda


-  **Garantias**
- AF de quotas das SPEs dos empreendimentos
- CF dos direitos creditórios dos contratos compra e venda
- Fiança dos acionistas e coobrigação Colorado
- Fundo de reserva e fundo de obras 52,7% de subordinação

Risco	Pulverizado
Indexador	IPCA
Emissão	06/02/2017
Vencimento	20/09/2025
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	31,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	B1

CRI Pulverizado Coqueiros (17L0959863)







-  Baretos/SP
-  Pulverizado
-  Loteamento residencial urbano Jardim dos Coqueiros
-  CCB repres de direitos creditórios de contratos de compra e venda


-  **Garantias**
- AF dos lotes (a registrar quando atingir 6 parcelas em aberto)
- CF dos créditos imobiliários
- Fundo de contingência >50% do custo de registro de AF nos contratos
- Fundo de reserva >2 PMT

Risco	Pulverizado
Indexador	IPCA
Emissão	28/12/2017
Vencimento	28/09/2032
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	20,2
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	B1

CRI GLP (17K0150400)



-  Embu das Artes/SP
-  BTS/aluguel
-  Centro de distribuição GLP Embu das Artes II
-  CCI repres de direitos creditórios de contrato atípico de locação





-  **Garantias**
- AF do imóvel (após condição suspensiva)
- CF dos direitos creditórios do contrato de locação
- Seguro garantia s/ regularização da matrícula do imóvel
- Importância segurada R\$150 MM
- Seguro garantia locatário se inquilino (BRF) perder investment grade

Risco	GLP
Indexador	IPCA
Emissão	17/11/2017
Vencimento	20/01/2027
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	113,7
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A1

CARTEIRA DE CRIS






CRI Aracaju Parque Shopping (19C0281298)



 Aracaju/SE	 Garantias
 Shopping center	AF do shopping
 Aracaju Parque Shopping	Cessão plena dos contratos de locação e CF de recebíveis
 CCB repres de direitos creditórios de contratos de locação	Aval dos acionistas (Grupo ACF)
	Fundo de reserva de 2 PMT e seguro de obra
	Contratos tampão de locação
Risco	Grupo ACF
Indexador	IGP-DI
Emissão	25/03/2019
Vencimento	25/08/2029
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	22,3
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa3








CRI San Remo (19D1329253)

 Curitiba/PR	 Garantias
 Corporativo	AF de imóvel residencial na razão de 200%
 Palazzo Lumini e BW	CF de carteira de recebíveis no valor de aprox. R\$10 MM
 CCB	Aval e fiança dos acionistas e SPEs
	Fundos de liquidez, despesa e reserva
Risco	San Remo
Indexador	IPCA
Emissão	26/04/2019
Vencimento	17/05/2024
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	77,0
Oferta	CVM 476
Rating JPP:	A3
	Negative pledge de cotas da SPE do empreendimento Queen Victoria






CRI BTG Malls (19H0000001)



 RJ e MG	 Garantias
 Shopping center	AF de frações do shopping
 Shoppings Ilha Plaza, Contagem e Casa & Gourmet	CF do NOI dos shoppings
 CCB repres de contratos de venda e compra de part. Em shoppings	Fundo de reserva de 1 PMT
Risco	FII BTG Malls
Indexador	CDI
Emissão	01/08/2019
Vencimento	20/08/2031
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	209,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1








CRI Pulverizado Ourinvest (19E0966783) Série Sênior

 SP, RN, RJ e outros	 Garantias
 Pulverizado	AF dos imóveis
 192 unidades (residencial, home equity, comercial, loteamento)	15% de subordinação
 Direitos creditórios de carteira de contratos c/v de imóveis	Coobrigação em 38% da carteira até enquadramento aos critérios de elegibilidade
	Fundo de despesas de R\$50k
Risco	Pulverizado
Indexador	IGPM
Emissão	22/05/2019
Vencimento	22/09/2033
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	40,1
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa2

CARTEIRA DE CRIS






CRI Estácio (19K1139670)



 Juazeiro/BA	 Garantias
 BTS/aluguel	AF do imóvel
 Faculdade Estácio de Medicina de Juazeiro	CF dos recebíveis do contrato de aluguel
 Contrato atípico de locação	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
Risco	Estácio
Indexador	IGPM
Emissão	12/11/2019
Vencimento	15/10/2027
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	12,1
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3





CRI Carvalho Hosken II (19K1124486)



 Rio de Janeiro/RJ	 Garantias
 Corporativo	AF de terrenos e AF de estoque pronto (a constituir)
 Terrenos	CF de recebíveis (aluguel e/ou carteira própria)
 CCB imobiliária emitida pela Carvalho Hosken	Aval do acionista controlador
	Fundo de liquidez
Risco	Carvalho Hosken
Indexador	CDI
Emissão	28/11/2019
Vencimento	15/12/2026
Amortização	Trimestral
Volume (R\$ MM)	140,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa3

CRI Grupo Mateus (20B0980166)



 São Luís/MA	 Garantias
 Corporativo	AF de imóveis
 Mateus Supermercados	CF de recebíveis de vendas do supermercado
 CCI representativa de créditos imobiliários de contrato de locação	Aval dos acionistas
	Covenants financeiros
Risco	Grupo Mateus
Indexador	IPCA
Emissão	17/02/2020
Vencimento	16/02/2032
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	200,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A2

CRI BzLog (20C0937316)








 Duque de Caxias/RJ	 Garantias
 BTS/aluguel	Hipoteca em 1º grau sobre fração ideal de 13% do imóvel
 Galpão 1	
 Créditos imobiliários decorrentes de contrato de compra e venda	
Risco	FII OULG11
Indexador	IGPM
Emissão	12/03/2020
Vencimento	12/03/2025
Amortização	Bullet
Volume (R\$ MM)	10,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	B1

CARTEIRA DE CRIS






CRI Dínamo (20K0549411)



 Santos/SP	 Garantias
 Corporativo	AF de imóveis em Santos/SP e Machado/MG
 Galpão Logístico	CF de contratos de aluguel e prestação de serviços
 Contrato de locação	Aval dos acionistas da holding GDPAr Fundo de liquidez equivalente a 2 PMTs
Risco	Dínamo
Indexador	IPCA
Emissão	05/11/2020
Vencimento	27/11/2028
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	35,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3



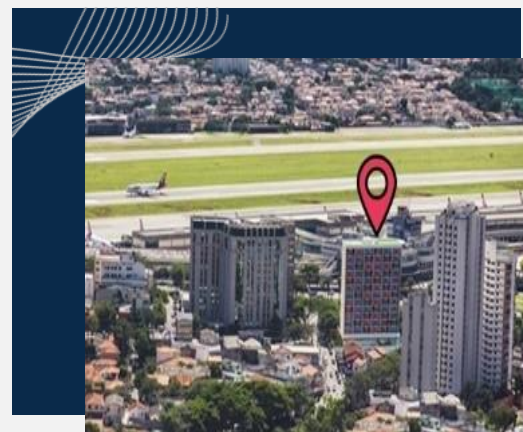
CRI BMLOG (20K0571487)

 Rio de Janeiro/RJ	 Garantias
 BTS/aluguel	AF do imóvel
 Galpão Logístico	Cessão fiduciária de direitos creditórios de contrato de locação
 BTS celebrado com a locatária do imóvel e contrato de compra e venda do imóvel	
Risco	BMLOG
Indexador	IPCA
Emissão	17/11/2020
Vencimento	13/11/2030
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	235,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3






CRI Fibra Experts (20L0653261)



 São Paulo, Americana/SP e Fortaleza/CE	 Garantias
 Corporativo	AF de imóveis
 Diversos	
 CCB emitida pela Fibra Experts	
Risco	Fibra Experts
Indexador	IPCA
Emissão	12/12/2020
Vencimento	12/12/2024
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	100,00
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A2








CRI R. Yazbek (21A0742342)

 São Paulo/SP	 Garantias
 Corporativo	AF do imóvel e de 100% das cotas de SPE
 Edifício Spression	CF dos recebíveis oriundos das vendas de unidades
 CCI representativa de CBB	Aval da holding e sócios
	Fundo de reserva de 110% da maior PMT juros
	Fundo de obra
Risco	R. Yazbek
Indexador	IPCA
Emissão	00/01/1900
Vencimento	16/01/2026
Amortização	Trimestral
Volume (R\$ MM)	20,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3

CARTEIRA DE CRIS






CRI Cogna Educação (21D0453486)

-  Santo André/SP
-  **Garantias**
-  BTS/aluguel
- AF do imóvel
-  Faculdade Anhanguera
- CF contrato atípico de locação
-  Contrato atípico de locação cujo locatário é a Cogna
- Fiança de empresa do grupo no contrato de locação
- Fundo de reserva de 1 PMT

Risco	Cogna Educação
Indexador	IPCA
Emissão	16/04/2021
Vencimento	19/07/2027
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	19,6
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3








CRI GSFI (20G0800227)

-  SP, RJ, BA e GO
-  **Garantias**
-  Shopping Center
- AF de frações ideais de 8 empreendimentos
-  4 shopping centers e 4 outlets
- CF de recebíveis dos NOIs dos 8 empreendimentos
-  Contratos de compra e venda e contratos de direito aquisitivo
- Fundo de Reserva de R\$5MM

Risco	GSFI
Indexador	IPCA
Emissão	22/07/2020
Vencimento	19/07/2032
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	650,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1






CRI HBR Realty (19G0228153)

-  ABC e Barueri (SP)
-  **Garantias**
-  BTS/aluguel
- AF de imóveis e das cotas das SPEs
-  Imóveis comerciais desenvolvidos pela Helbor
- CF dos contratos de aluguel
-  Debêntures emitidas pelas SPEs
- Aval da HBR Realty
- Fundo de reserva de 1 PMT

Risco	HBR Realty
Indexador	IPCA
Emissão	17/07/2019
Vencimento	26/07/2034
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	179,8
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A2



CRI Pulverizado II (21F0568989)

-  Diversos estados
-  **Garantias**
-  Pulverizado
- AF de todas as unidades
-  Empreendimentos desenvolvidos por Helbor, Setin, Grupo Godoi e Ekko
- Coobrigação em 63% da carteira até o enquadramento em critérios de elegibilidade
-  CCI representativa de contratos de comercialização de imóveis
- Razão de subordinação de 20%

Risco	Pulverizado
Indexador	IPCA
Emissão	10/06/2021
Vencimento	10/06/2036
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	25,3
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1



CARTEIRA DE CRIS

CRI Iben II (21G0155050)



📍 Salto (SP)	✓ Garantias
🏢 Corporativo	AF de imóveis
🏠 Jardim Residencial do Bosque	CF de direitos creditórios de contratos de prestação de serviços
📊 CCB emitida pela Devedora	Aval dos sócios
Risco	Iben
Indexador	CDI
Emissão	07/07/2021
Vencimento	05/10/2029
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	11,5
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1



CRI Coteminas (21G0785091)

📍 São Gonçalo do Amarante/RN	✓ Garantias
🏢 Corporativo	AF de imóveis
🏠 Mega Center Seridó	CF de direitos creditórios de contratos de locação
📊 Debêntures emitidas pela Coteminas	Aval dos acionistas
Risco	Coteminas
Indexador	IPCA
Emissão	26/07/2021
Vencimento	21/07/2031
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	160,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A2

CRI Imperial (21G0864353)



📍 São José do Rio Preto, Itápolis (SP) e Confresa (MT)	✓ Garantias
🏢 Corporativo	AF de cotas das SPEs
🏠 Empreendimentos Eco Park, Village e Novo Oriente	Aval dos sócios
📊 CCB emitida pela Devedora	Fundo de reserva
Risco	Imperial
Indexador	IPCA
Emissão	26/07/2021
Vencimento	29/07/2026
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	15,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1








CRI Dal Pozzo (21H1031711)

📍 Guarapuava/PR	✓ Garantias
🏢 Comercial	AF de imóveis
🏠 Terrenos e loja	Aval dos acionistas
📊 CCB imobiliária emitida pela Dal Pozzo	Fundo de liquidez
Risco	Dal Pozzo
Indexador	CDI
Emissão	23/08/2021
Vencimento	09/08/2029
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	31,4
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa2

CARTEIRA DE CRIS






CRI Minas Brisa (21I0912120)



 Nova Lima/MG	 Garantias
 Comercial	AF de imóveis
 Empreendimentos Prime House e Up Town	AF de cotas das SPEs
 CCB imobiliária emitida pela Minas Brisa	Cessão fiduciária dos recebíveis
	Fundo de obra
	Aval dos acionistas
	Fundo de liquidez
Risco	Minas Brisa
Indexador	IPCA
Emissão	25/09/2021
Vencimento	25/09/2026
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	85,7
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3








CRI ABV (21K0058017)

 Dourados/MS	 Garantias
 BTS/Aluguel	AF de imóveis
 Supermercados Abevê	Cessão fiduciária de recebíveis de cartões de crédito
 Contratos de locação de imóveis e recebíveis de cartões de crédito	Fiança dos acionistas
	Fundo de reserva
Risco	ABV
Indexador	IPCA
Emissão	30/11/2021
Vencimento	17/10/2026
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	85,8
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1






CRI Helbor (21K0938679)



 São Paulo, Rio de Janeiro e São José dos Campos (SP)	 Garantias
 Corporativo	AF de cotas das SPEs
 Terrenos, edifícios residenciais e comerciais	
 CCB emitida pela Helbor	
Risco	Helbor
Indexador	CDI
Emissão	22/11/2021
Vencimento	20/11/2024
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	52,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1








CRI You (21L0329277)

 São Paulo (SP)	 Garantias
 Corporativo	AF de ações de holding de SPEs
 Terrenos e edifícios residenciais	AF de imóveis e promessa de AF de terrenos
 Debêntures emitidas pela You	Cessão fiduciária de recebíveis
	Fiança
Risco	You Inc
Indexador	CDI
Emissão	09/12/2021
Vencimento	05/11/2026
Amortização	No final
Volume (R\$ MM)	180,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3

CARTEIRA DE CRIS

CRI Arquiplan (22C1024589)



-  São Paulo (SP)
-  Corporativo
-  Edifício residencial Go Barra Funda
-  CCB emitida pela Arquiplan
-  **Garantias**
- AF de imóvel
- Cessão fiduciária de recebíveis
- Seguro de obras e Seguro garantia
- Aval

Risco	Arquiplan
Indexador	CDI
Emissão	14/03/2022
Vencimento	16/03/2027
Amortização	Mensal, a partir de out/24
Volume (R\$ MM)	30,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1








CRI Lofts (22D0371522)

-  Indaiatuba (SP)
-  Corporativo
-  Edifício residencial Reserva Luiza Tomaselli
-  CCB emitida pela Lofts
-  **Garantias**
- AF de imóveis
- Cessão fiduciária de recebíveis
- Fundo de reserva
- Aval

Risco	Lofts
Indexador	CDI
Emissão	04/04/2022
Vencimento	17/03/2028
Amortização	Mensal, a partir de abr/25
Volume (R\$ MM)	27,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3

CRI Koch (22H1517101)








-  Joinville (SC)
-  BTS/Aluguel
-  Unidade do hipermercado Koch
-  Contrato de locação
-  **Garantias**
- AF de imóvel
- Cessão do fluxo de alugueis
- Fundo de reserva
- Fiança

Risco	Koch/Hacasa
Indexador	IPCA
Emissão	31/08/2022
Vencimento	29/07/2043
Amortização	No final, com full cash sweep
Volume (R\$ MM)	10,8
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A1



CRI Helbor Estoque (22H1104501)

-  São Paulo, Santos e Guarulhos (SP)
-  Corporativo
-  Empreendimentos em desenvolvimento
-  CCB
-  **Garantias**
- AF de imóveis
- Aval

Risco	Helbor
Indexador	CDI
Emissão	17/08/2022
Vencimento	26/08/2027
Amortização	Trimestral a partir do 18º mês
Volume (R\$ MM)	142,6
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	A3

CARTEIRA DE CRIS


CRI HBC II (22L1414297)



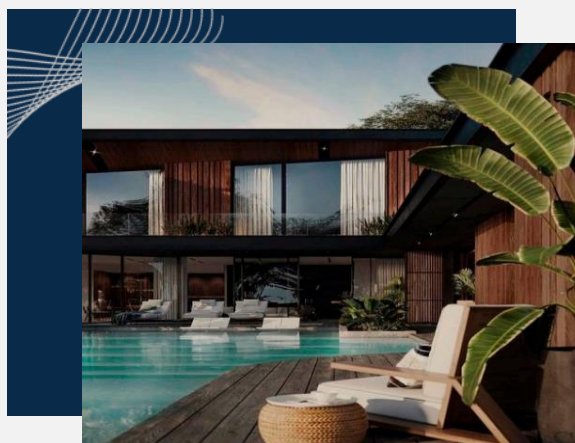
 Ribeirão Preto (SP)	 Garantias
 Corporativo	AF de imóvel
 Fazenda São Sebastião	CF de contrato de fornecimento de cana-de-açúcar
 CCB	Fundo de reserva
	Aval
Risco	HBC Irmãos De Santi
Indexador	CDI
Emissão	21/12/2022
Vencimento	22/12/2027
Amortização	Mensal a partir do 7º mês
Volume (R\$ MM)	67,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa2



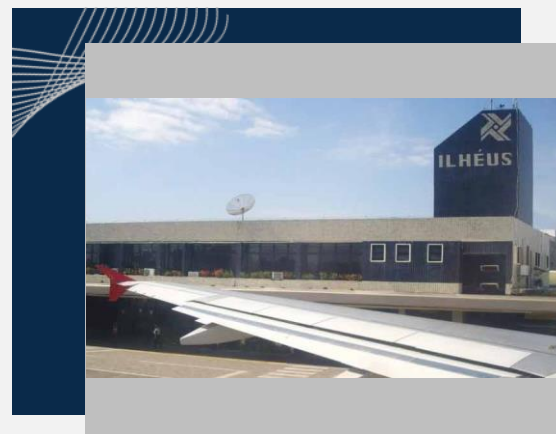
CRI Desco (22J1099385)

 Alvorada e Charqueadas (RS)	 Garantias
 BTS/Aluguel	AF de imóvel
 Unidades do Desco Supermercado	Cessão do fluxo de alugueis atrelado ao faturamento
 Contrato de locação	Fundo de reserva
	Aval
Risco	Solar/Desco
Indexador	IPCA
Emissão	21/10/2022
Vencimento	13/10/2037
Amortização	Mensal, após 12 meses
Volume (R\$ MM)	18,5
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1






CRI OAD (23A1510278)



 Florianópolis (SC)	 Garantias
 Corporativo	AF de terreno, unidades e cotas de SPE
 Projeto Makai Campeche	CF de recebíveis
 Nota Comercial	Fundo de reserva
	Aval
Risco	Grupo OAD
Indexador	IPCA
Emissão	10/02/2023
Vencimento	25/01/2028
Amortização	No final, com cash sweep
Volume (R\$ MM)	53,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa1








CRI Socicam Ilhéus (23H0096476)

 Ilhéus (BA)	 Garantias
 Corporativo	AF de 65% das ações da SPE concessionária;
 Aeroporto de Ilhéus	CF de recebíveis;
 Debêntures	Fundo de reserva - 2 PMTs;
	Fiança solidária das empresas do grupo.
Risco	Socicam
Indexador	IPCA
Emissão	01/08/2023
Vencimento	31/07/2035
Amortização	Mensal a partir da ago/24
Volume (R\$ MM)	51,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP:	Baa3

CARTEIRA DE CRIS

CRI Carvalho Hosken III (20F0692684)








 Rio de Janeiro/RJ	 Garantias
 Corporativo	AF de terrenos e AF de estoque pronto (a constituir)
 Terrenos	CF de recebíveis (aluguel e/ou carteira própria)
 CCB imobiliária emitida pela Carvalho Hosken	Aval do acionista controlador
	Fundo de liquidez

Risco	Carvalho Hosken
Indexador	CDI
Emissão	28/11/2019
Vencimento	15/12/2026
Amortização	Trimestral
Volume (R\$ MM)	140,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa3








CRI Pulverizado Mude (20G0000464)

 SJRP e Barretos/SP	 Garantias
 Pulverizado	AF de imóveis em estoque e promessa de AF dos lotes objeto dos créditos imobiliários
 Residenciais Maria Julia e Jardim Planalto	CF de recebíveis imobiliários de 20% dos contratos de venda e compra de lotes nos dois empreendimentos
 Recebíveis imobiliários de 80% dos contratos de venda e compra de lotes em dois empreendimentos	AF de cotas de SPE
	Fiança outorgada por empresas e acionistas
	Fundo de reserva

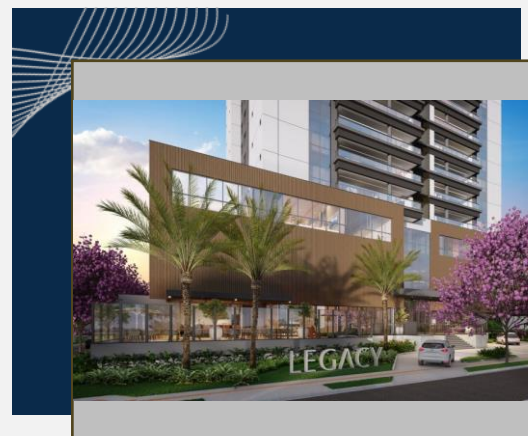
Risco	Pulverizado
Indexador	IGPM
Emissão	30/06/2020
Vencimento	15/07/2030
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	5,8
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa2

CRI Módena (20G0754279)








 Alphaville/SP	 Garantias
 Corporativo	AF do imóvel
 Alpha House I	CF recebíveis atuais e futuros
 CCB emitida pela SPE Projeto SKY Terrenos SPE Ltda.	Aval dos sócios da SPE
	Fundo de reserva de 3 PMT
	Fundo de obra liberado conforme medição

Risco	Módena
Indexador	IGPM
Emissão	08/07/2020
Vencimento	11/07/2025
Amortização	Trimestral
Volume (R\$ MM)	30,0
Oferta	ICVM 476
Rating JPP:	Baa2



CRI Corpore (23H1070006)






 Dourados (MS)	 Garantias
 Corporativo	AF de imóveis concluídos em estoque;
 Empreendimentos Meridian e Legacy	AF de cotas do FIDC Corpore;
 Nota comercial	Fundo de reserva – 3 PMTs;
	Aval dos sócios.

Risco	Corpore Incorporadora
Indexador	CDI
Emissão	15/08/2023
Vencimento	29/08/2028
Amortização	Bullet
Volume (R\$ MM)	26,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP:	Baa1

CARTEIRA DE CRIS






CRI Lote 5 IV (24B1573243)



 Cotia, Bauru, Pindamonhangaba e Jaguariúna (SP)	 Garantias
 Corporativo	AF de estoque e de 100% cotas das SPEs
 Loteamentos desenvolvidos pela Lote 5	CF de recebíveis
 Debênture emitida pela Lote 5	Fiança solidária das empresas do grupo
	Aval dos acionistas da Lote 5
	Fundo de reserva
Risco	Lote 5
Indexador	IPCA
Emissão	22/02/2024
Vencimento	22/07/2037
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	95,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP	Baa3








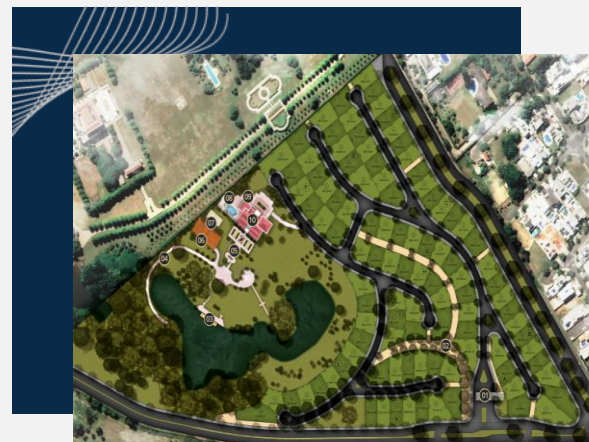
CRI Celeste (24B1861489)

 Brasnorte (MT)	 Garantias
 Aluguel	AF de 100% cotas SPE;
 Usina de energia Solar	AF de fazenda – 200%
 Aluguel	CF de recebíveis;
	Fundo de juros;
	Aval dos sócios.
Risco	Celeste
Indexador	IPCA
Emissão	08/03/2024
Vencimento	18/02/2037
Amortização	Mensal
Volume (R\$ MM)	78,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP	A2






CRI Trisul (24H1685086)



 Cotia, Bauru, Pindamonhangaba e Jaguariúna (SP)	 Garantias
 Corporativo	Clean
 Investimentos imobiliários futuros	
 Debêntures privadas emitidas pela Trisul	
Risco	Trisul
Indexador	CDI
Emissão	30/08/2024
Vencimento	22/07/2037
Amortização	Semestral após o 36º mês
Volume (R\$ MM)	6,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP	A2



CRI GPCI (24H2216619)

 Indaiatuba (SP)	 Garantias
 Corporativo	(i) Fiança; (ii) Aval dos Sócios;
 Investimentos futuros	(iii) Alienação Fiduciária de Imóvel; (iv) AF de cotas da SPE e
 Nota Comercial / CCB com destinação de recursos para execução de obras futuras	(v) Cessão Fiduciária da carteira de recebíveis do Porteira de Ferro
Risco	GPCI
Indexador	IPCA
Emissão	05/09/2024
Vencimento	16/08/2029
Amortização	Juro mensal e amortização após carência de 18 meses
Volume (R\$ MM)	16,0
Oferta	ICVM 160
Rating JPP	A3

JPP CAPITAL

 @jppcapital

 JPP Capital Gestão de Recursos

 contato@jppcapital.com.br

 www.jppcapital.com.br

FATOR ORE

 @fatorgestaoderecursos

 Fator Gestão de Recursos

 contatoassetfatorore@fator.com

 www.jppcapital.com.br

 Empresasfator

Esta análise foi elaborada pela JPP Capital e pela Ourinvest Asset, não podendo ser reproduzida ou distribuída a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da JPP Capital. As informações contidas neste material são consideradas confiáveis na data em que foram apresentadas. Entretanto, não representam por parte da JPP Capital garantia de exatidão das informações prestadas ou julgadas sobre sua qualidade. As opiniões contidas nesta análise são baseadas em julgamento e estimativas e estão, portanto, sujeitas a mudanças.

As informações contidas neste relatório têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento ou oferta para aquisição de valores mobiliários. Os investimentos em fundo de investimentos e demais valores mobiliários apresentam riscos para o investidor e não contam com garantia da instituição administradora, da gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento dos fundos pelo investidor antes de tomar qualquer decisão de investimento. Os documentos citados estão disponíveis no site da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) – www.cvm.gov.br. Para demais informações, por favor, ligue para 11 5200 0410

