CSHG JIVE DISTRESSED ALLOCATION III FIC FIF MULTIMERCADO - CP RL

JiveMauá

distressed & special sits

Público-Alvo: Investidor Profissional

política de investimento

Ativos distressed, incluindo carteiras e single-names de créditos inadimplidos, ativos imobiliários distressed, ações judiciais, direitos creditórios, precatórios e pré-precatórios, conforme descrito no regulamento do Fundo

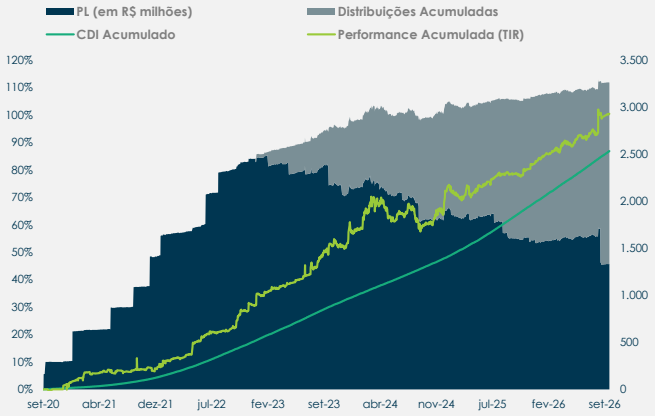
características do fundo

Início da Operação	setembro de 2020
Período de Investimento	Até 01 de setembro de 2023
Prazo do fundo	dezembro de 2028
Tamanho do Fundo (R$)[1]	2,1 bilhões
Capital Comprometido Chamado	100%
% Amortizado Total Integralizado	92%
Taxa de Administração	0,2% do PL
Taxa de Performance	20,0% do que exceder CDI

comentário do gestor

O Fundo acumula rentabilidade de 12,24% a.a. desde o seu início, o que representa 111,42% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de setembro, o retorno foi de 0,91%, correspondendo a 84,46% do CDI. Em 2026, o retorno acumulado é de 8,56%, o que equivale a 81,45% do CDI.
Em Real Estate, concluímos a venda de três imóveis de uma das carteiras imobiliárias do Fundo, no valor de R$ 22 milhões, cujos recursos foram direcionados à amortização e à redução da alavancagem associada a essa carteira. A carteira de imóveis pulverizados contribuiu com outros R$ 3 milhões em collections, entre repasses e tabela direta, e concretizamos sete novas vendas que adicionaram R$ 1,8 milhão à carteira de recebíveis — seis unidades via tabela direta e uma via repasse. Em NPL, setembro foi um mês importante de collections, com mais de R$ 7 milhões recebidos em acordos; avançamos ainda em duas transações que envolvem mais de R$ 20 milhões em Ativos a serem posteriormente monetizados, em São Paulo e no Rio de Janeiro, e há uma potencial transação relevante com um devedor no exterior, bem encaminhada para o mês de outubro. Nos Ativos Judiciais, além dos avanços processuais registrados, recebemos mais uma parcela de um dos principais precatórios da carteira e coletamos outro ativo, que, em conjunto, somaram R$ 2,9 milhões. Os demais ativos apresentaram seus carregos normais, com as receitas refletidas nas respectivas marcações. Como nota geral, aprovamos, no final de setembro a extensão do prazo do fundo até Dezembro de 2028. Agradecemos a confiança dos nossos cotistas e seguiremos trabalhando para mantermos um bom ritmo de distribuições e geração de retorno.

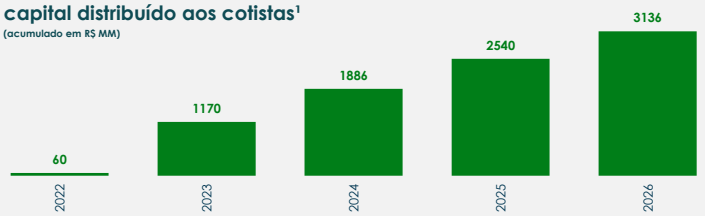
performance acumulada



Período	Performance	% CDI
set/26	0,91%	84,46%
2026	8,56%	81,45%
12M	12,12%	83,73%
Desde o Início	100,39%	115,68%
Desde o Início (Anualizado)	12,24%	111,42%

capital distribuído aos cotistas[1]

(acumulado em R$ MM)



performance do fundo por classe de ativo[1] (R$ MM)

descrição do ativo	PL[1]	% do PL
Corporate *NPL* (Portfólios)[2]	199,6	9,1%
Corporate *Single Names* [3]	111,6	5,1%
Imóveis	573,0	26,1%
Precatórios	316,2	14,4%
Pré-Precatórios	740,2	33,7%
Direitos Creditórios	89,6	4,1%
Cotas de Consórcios	0,0	0,0%
Financiamento	72,5	3,3%
Financiamento de Litígio	17,0	0,8%
Caixa	78,6	3,6%
total	2.198,2	100,0%

LEIA O REGULAMENTO, A LÂMINA, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O PROSPECTO (QUANDO APLICÁVEL) DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL O CAPÍTULO DE FATORES DE RISCO. PARA ACESSO AO REGULAMENTO E DEMAIS DOCUMENTOS DO FUNDO. Este material foi elaborado pela Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A. e suas afiliadas ("Jive") e tem caráter meramente informativo, não devendo, portanto, ser entendido como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário ou, ainda, análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, proposta, oferta, recomendação ou sugestão de alocação (ou estratégia de investimento) em qualquer valor mobiliário ou ativo financeiro. A Jive não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário ou ativo financeiro. A rentabilidade divulgada é calculada com base na cota do último dia útil do mês anterior e é líquida de taxa de administração, performance e custos de servicing, porém não é líquida de impostos. As informações contidas neste material, inclusive e principalmente com relação à rentabilidade e resultado passados, não representam garantia ou promessa de rentabilidade e resultado futuros. Para avaliação de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. AS APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC, DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS DO FUNDO OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno do Fundo. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativo concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O presente material é para uso exclusivo dos cotistas do Fundo, não devendo ser utilizado para quaisquer outros fins, tais como elaboração de informações financeiras, material de marketing, prestação de informações a quaisquer autoridades (regulatórias, fiscais ou outras) ou determinação do patrimônio líquido do Fundo. Se possuir quaisquer dúvidas em relação às informações contidas neste relatório, solicitamos a gentileza de entrar em contato conosco para que possamos esclarecê-las.

[1]Os números apresentados são referentes ao Fundo consolidador JIVE DISTRESSED III FIF MULTIMERCADO – CP RL na data base informada
[2]Carteiras de créditos atrasados contra empresas de pequeno e médio porte
[3]Créditos contra grandes empresas, comprados individualmente

Autorregulação ANBIMA Gestão de Recursos