JiveMauá

distressed & special sits

CSHG JIVE DISTRESSED ALLOCATION III FIC FIF MULTIMERCADO - CP RL

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

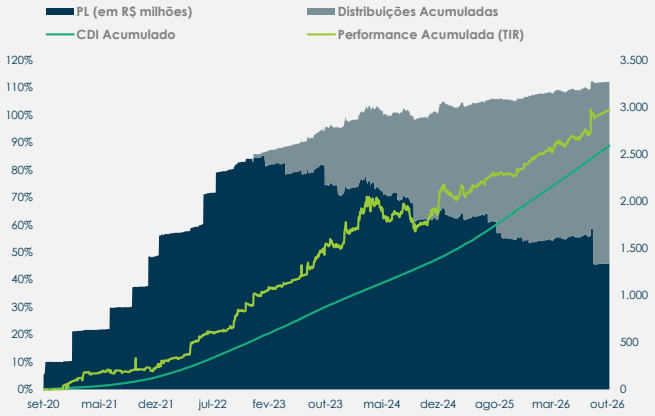
características do fundo

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 12,20% a.a. desde o seu início, o que representa 110,72% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de outubro, o retorno foi de 0,60%, correspondendo a 56,04% do CDI. Em 2026, o retorno acumulado é de 9,27%, o que equivale a 79,29% do CDI.
Em Real Estate, a carteira de imóveis pulverizados contribuiu com R$ 5,2 milhões em collections, entre repasses e tabela direta, e concretizamos cinco novas vendas que adicionaram R$ 1,77 milhão à carteira de recebíveis — uma unidade via tabela direta e quatro via financiamento bancário ou consórcio. Em NPL, o mês foi marcado por avanços relevantes na formalização de acordos e na consolidação de garantias imobiliárias. Celebramos acordo com recuperação mínima prevista de R$ 11,2 milhões, com potencial de atingir R$ 16 milhões mediante a monetização dos imóveis recebidos em dação em pagamento, cujas escrituras já foram formalizadas, com a transferência da posse de parte dos ativos. Avançamos ainda na negociação para a cessão de uma posição creditória por R$ 16 milhões, com recebimento inicial previsto de R$ 6,4 milhões na assinatura, ainda pendente de formalização, e asseguramos judicialmente o direito à restituição de aproximadamente R$ 1 milhão, cujo levantamento depende de autorização judicial. Também tivemos o deferimento da adjudicação de frações de imóvel rural avaliadas em aproximadamente R$ 10,2 milhões, a expedição de carta de adjudicação de outro imóvel e novas constrições sobre ativos avaliados em cerca de R$ 2,9 milhões, ampliando as alternativas de monetização do portfólio. Nos Ativos Judiciais, os destaques são o recebimento de um dos principais casos federais na contadoria judicial para atualização dos cálculos, o trânsito em julgado de recurso especial em outro caso federal relevante, que permitirá a expedição de precatório e recebimento de mais uma parcela de precatório de município no sul do país, no valor de R$ 1,3 milhão.

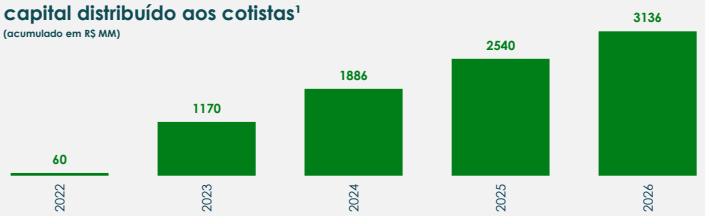
performance acumulada



Período	Performance	% CDI
out/26	0,60%	56,04%
2026	9,27%	79,29%
12M	12,04%	84,55%
Desde o Início	101,90%	114,77%
Desde o Início (Anualizado)	12,20%	110,72%

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]	199,5	9,0%
Corporate *Single Names* [3]	107,1	4,8%
Imóveis	575,2	26,0%
Precatórios	318,5	14,4%
Pré-Precatórios	749,0	33,9%
Direitos Creditórios	91,6	4,1%
Cotas de Consórcios	0,0	0,0%
Financiamento	72,5	3,3%
Financiamento de Litígio	17,9	0,8%
Caixa	77,9	3,5%
total	2.209,1	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 significativa 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

Associado ANBIMA Gestão de Recursos