



Jive Distressed & Special Sifs IV Advisory (Qualificado) II FIC de FIF Mult – CP RL

Público-Alvo: Investidor Qualificado

sobre o fundo

O Fundo investe em crédito corporate, incluindo carteiras e single-names de créditos inadimplidos, ativos em situações especiais, ativos imobiliários distressed, ações judiciais, direitos creditórios, precatórios, pré-precatórios, outros ativos distressed e ativos oportunisticos.

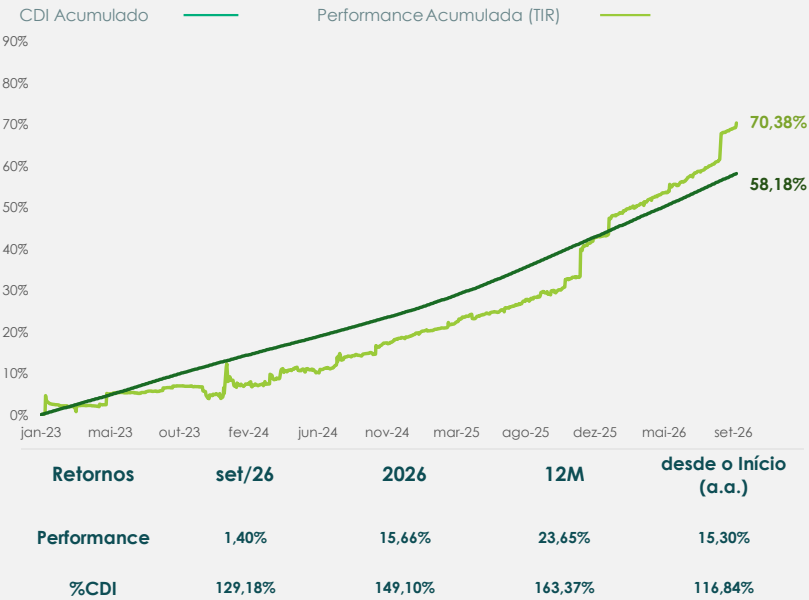
características

CNPJ	48.658.548/0001-50
Data de Início	03/01/2023
Público-Alvo	Investidor Qualificado
Classificação ANBIMA	Multimercados Livre
Condomínio	Fechado
Prazo	6 anos
Volume Captado	R\$ 125,8 milhões
Capital Comprometido Chamado	100%
Taxa de Adm.	2,04% do PL ao ano
Taxa de Performance	20,0% do que exceder CDI
Gestor	Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A.
CNPJ Gestor	12.600.032/0001-07
Administrador	XP Investimentos CCTVM S.A.
CNPJ Administrador	02.332.886/0001-04
Custodiante	Oliveira Trust DTM S.A.
CNPJ Custodiante	36.113.876/0001-91
Auditor	Kpmg Auditores Independentes
CNPJ Auditor	57.755.217/0001-29

comentários da gestão

O Fundo acumula rentabilidade de 15,30% a.a. desde o seu início, o que representa 116,84% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de setembro, o retorno foi de 1,40%, correspondendo a 129,18% do CDI. Em 2026, o retorno acumulado é de 15,66%, o que equivale a 149,10% do CDI. Em Crédito Estruturado, recebemos R\$ 5,4 milhões referentes às operações de floatel e de fonogramas digitais. Na companhia de hardware as a service investida pelo Fundo, avançamos com as aprovações dos credores ao reperfilamento das operações de crédito, com expectativa de conclusão em outubro. Na operação de FIDC de crediário do varejo, os recebíveis seguem sendo pagos ao fundo, sem incremento de inadimplência nas operações de crediário. Na concessão de rodovia, avançamos no processo de financiamento de longo prazo junto ao BNDES, com a operação performando em linha com o plano de negócios. Em Single Names, recebemos as parcelas previstas das dívidas adimplentes do portfólio. Na carteira de créditos inadimplidos do setor Agro, setembro foi positivo em termos de recuperabilidade, aproveitando a breve janela de liquidez associada à safra, e seguimos focados em acelerar o collection por meio de propostas de saldo para quitação, judicializações e visitas in loco. Tivemos ainda a homologação do plano de recuperação judicial do produtor rural, etapa importante que abre caminho para a monetização dos valores previstos no plano de pagamento do nosso crédito concursal. Em Real Estate, o portfólio apresentou o carregamento padrão das operações, todas adimplentes. A maior parte dos ativos já se encontra em período de amortização de principal. Em NPL, firmamos novo acordo com entrada de R\$ 3 milhões e saldo a ser pago em parcelas mensais de R\$ 160 mil ao longo dos próximos dez meses. Nos Ativos Judiciais, mantivemos a atuação diligente na condução estratégica dos processos e coletamos R\$ 16,7 milhões no período, entre o recebimento do principal precatório da carteira, cujo levantamento havia sido autorizado em agosto (R\$ 10,8 milhões), e precatórios pulverizados (R\$ 5,8 milhões).

performance acumulada

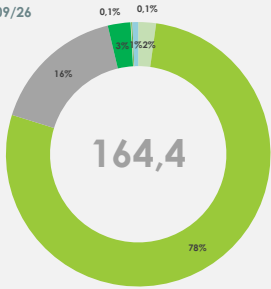


performance do fundo por classe de ativo (R\$ MM)

classe do ativo	PL
Corporate NPL	3,6
Special Situations	127,6
Imóveis	27,1
Precatórios	4,6
Pré-precatórios	0,1
Ativos Pulverizados	0,2
Caixa	1,2
Total	164,4

patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 30/09/26



PL médio
últimos 12 meses
155,9 MM