Jive Distressed & Special Sits 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 oportunísticos.

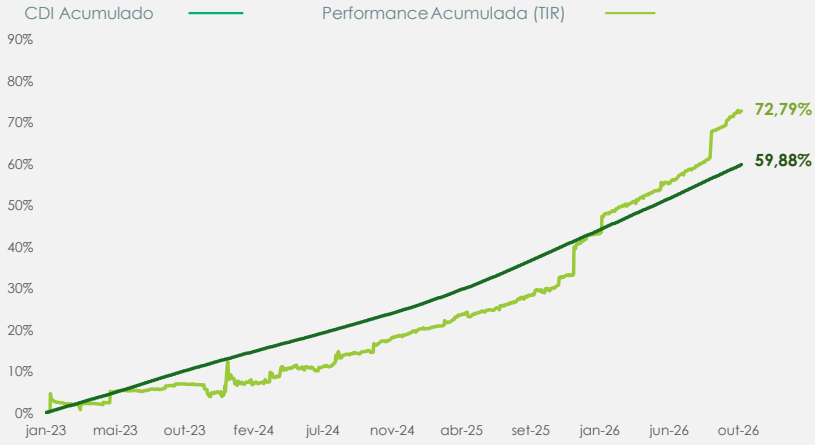
características

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 DTVM 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 15,37% a.a. desde o seu início, o que representa 117,27% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de outubro, o retorno foi de 1,35%, correspondendo a 125,61% do CDI. Em 2026, o retorno acumulado é de 17,24%, o que equivale a 147,46% do CDI.
Em Crédito Estruturado, o destaque foi a liquidação antecipada das operações de floatel, com recebimento de R$ 250 milhões no mês e consolidação de retorno de 29,3% a.a. para o Fundo, bem acima da expectativa inicial. Recebemos, ainda, R$ 371 mil da operação de fonogramas. Na companhia de hardware as a service, o reperfilamento dos empréstimos foi aprovado pelos credores e encontra-se em fase de aditamento dos documentos, com conclusão prevista para novembro. Além disso, estamos avançando na estruturação de um FIDC para financiamento de novo pipeline de contratos. Na concessão de rodovia, avançamos no processo de captação junto ao BNDES, com expectativa de aprovação da operação no início de novembro. No FIDC de crediário do varejo, seguimos recebendo as parcelas dos crediários regularmente, sem incremento da inadimplência mesmo no cenário de RJ da varejista. Em Single Names, recebemos as parcelas previstas das dívidas adimplentes do portfólio. No caso do produtor rural, negociamos o pagamento do cupom e a regularização do fluxo do nosso crédito extraconcursal. Na carteira de créditos inadimplidos do setor Agro, seguimos na negociação dos débitos, com a distribuição mensal de outubro elevando o retorno acumulado a 18% do capital investido — ainda que em ritmo mais lento que o esperado, temos fechado acordos parcelados com menor desconto e reforço de garantias. Em Real Estate, o portfólio apresentou o carrego e recebimento padrão das operações, todas adimplentes, com rentabilidade acima da média recente. Em NPL, celebramos acordo com recuperação prevista de R$ 25,3 milhões, contemplando o levantamento de R$ 3,3 milhões já bloqueados judicialmente, pagamentos adicionais de R$ 4 milhões e parcela final de R$ 18 milhões prevista para janeiro de 2027 — com mecanismo de proteção que, em caso de inadimplemento da parcela final, a converte em obrigação de R$ 30 milhões, parcelada em 36 meses. Nos Ativos Judiciais, mantivemos a atuação diligente na condução estratégica dos processos e coletamos R$ 1,7 milhão em precatórios pulverizados.

performance acumulada



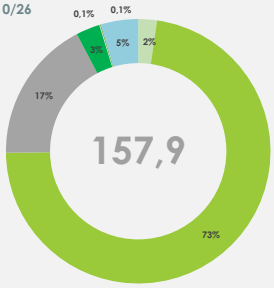
Retornos	out/26	2026	12M	desde o Início (a.a.)
Performance	1,35%	17,24%	23,20%	15,37%
%CDI	125,61%	147,46%	162,85%	117,27%

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

classe do ativo	PL
Corporate NPL	3,6
Special Situations	114,6
Imóveis	27,6
Precatórios	4,6
Pré-precatórios	0,1
Ativos Pulverizados	0,2
Caixa	7,2
Total	157,9

patrimônio líquido (R$ MM)

data base: 30/10/26



PL médio últimos 12 meses **159,6 MM**

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, VIDE O LINK. 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. Fonte: JiveMauá, 2026.