

CSHG JIVE DISTRESSED ALLOCATION III FIC FIF MULTIMERCADO - CP RL

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	6 anos (até setembro de 2026)
Tamanho do Fundo (R\$) ¹	2,1 bilhões
Capital Comprometido Chamado	100%
% Amortizado Total Integralizado	75%
Taxa de Administração	0,2% do PL
Taxa de Performance	20,0% do que exceder CDI

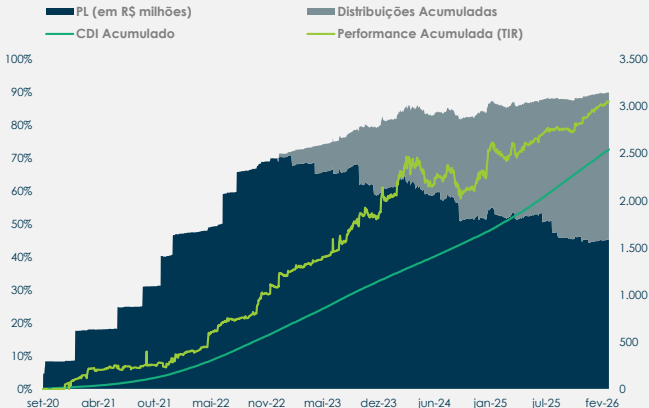
comentário do gestor

O Fundo acumula rentabilidade de 12,24% a.a. desde o seu início, o que representa 115,16% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de fevereiro, o retorno foi de 0,35%, correspondendo a 35,10% do CDI. O resultado do mês reflete alguns ganhos reconhecidos em ativos de Real Estate, mas que foram majoritariamente absorvidos pela desvalorização das ações de BRAV3.

Em Real Estate, os destaques foram a liberação antecipada de parcela de preço referente à venda de um imóvel, que estava retida em conta escrow, no valor de R\$ 11 milhões, e a valorização das cotas de Fil listado presente no portfólio, reflexo da venda de dois ativos realizada em 2025. Em NPL, realizamos operação relevante de cessão de carteira composta por 36 casos com baixa expectativa de recuperação, gerando collection de aproximadamente R\$ 600 mil e contribuindo para a otimização do portfólio com foco nos casos de maior potencial de retorno dentro do prazo do Fundo. Nos Ativos Judiciais, registramos o recebimento de R\$ 493 mil em precatórios de pequeno valor, com os demais ativos seguindo o carregro esperado. Em Single Names, as ações de BRAV3 encerraram o mês com desvalorização de 17,95%, impactando negativamente o resultado do período. Estamos acompanhando de perto o desempenho operacional da companhia e os desdobramentos da guerra e seu impacto no preço do óleo.

Seguimos trabalhando firme na gestão ativa do portfólio, avançando na realização dos ativos com o objetivo de retomar o ritmo de distribuições nos próximos meses.

performance acumulada



Período	Performance	% CDI
fev/26	0,35%	35,10%
2026	1,18%	54,28%
12M	9,25%	63,76%
Desde o Início	87,26%	120,04%
Desde o Início (Anualizado)	12,24%	115,16%

capital distribuído aos cotistas¹
(acumulado em R\$ MM)



performance do fundo por classe de ativo¹ (R\$ MM)

descrição do ativo	Valor Investido	PL ¹	% do PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL (Portfólios) ²	244,7	202,4	7,7%	157,0
Corporate Single Names ³	997,8	598,0	22,9%	1.087,8
Imóveis	1.436,3	517,6	19,8%	1097,0
Precatórios	302,2	322,5	12,3%	289,6
Pré-Precatórios	341,0	730,4	27,9%	0,0
Direitos Creditórios	56,5	79,6	3,0%	0,8
Cotas de Consórcios	67,9	0,0	0,0%	48,0
Financiamento	245,3	86,6	3,3%	318,4
Financiamento de Litígio	80,5	16,9	0,6%	103,0
Caixa	-	60,3	2,3%	-
total	3.772,1	2.614,2	100,0%	3.101,7

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 relatório, 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.

¹Os números apresentados são referentes ao Fundo consolidador JIVE DISTRESSED III FIF MULTIMERCADO - CP RL na data base informada

²Carteiras de créditos atreladas contra empresas de pequena e médio porte

³Créditos contra grandes empresas, comprados individualmente