



## CSHG Jive Distressed Allocation III FIC FIM CP

distressed &amp; 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\$)	2.094 bilhões
Capital Comprometido Chamado	100%
% Amortizado Total Integralizado	58%
Taxa de Administração	2,0% do PL ao ano, conforme Capítulo 6 do regulamento
Taxa de Performance	20,0% do que exceder CDI

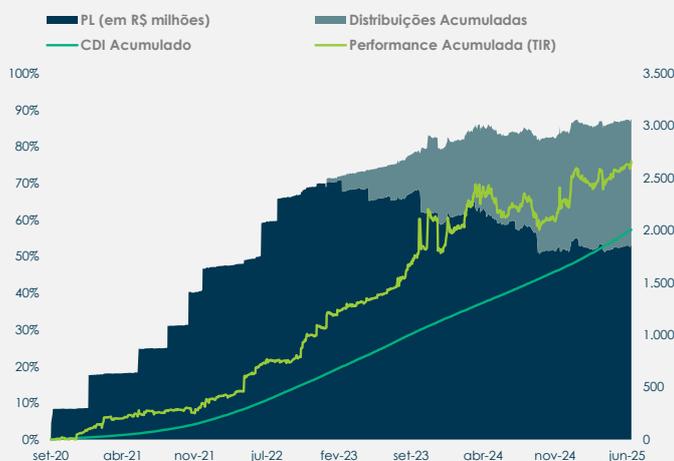
## comentário do gestor

O mês de junho foi marcado pelo *collection* significativo de ativos de *real estate offshore* e da carteira de pré-precatórios, que somados representaram receitas de aproximadamente R\$ 180 milhões, casos cuja previsão de fluxo de caixa era para um momento posterior ao encerramento deste fundo. Esse desfecho, com rentabilidade em linha com o desejado, já faz parte de uma série de iniciativas para a antecipação de *collection* e mitigação do risco de extensão do prazo deste fundo.

No início do mês de julho, teremos novas soluções de casos que devem resultar em *collection* superior a R\$ 205 milhões, recursos que serão destinados a uma nova série de amortizações de cotas, o que nos levará a atingir cerca de 70% amortizado do principal do fundo.

A rentabilidade do fundo ainda está aquém daquilo que esperamos e não reflete nossas projeções. Seguimos trabalhando de forma incansável na geração de valor e no destravamento de casos relevantes.

## performance acumulada



Período	Performance	% CDI
jun/25	1,16%	106,15%
2025	1,64%	25,70%
12M	7,21%	59,58%
Desde o Início	75,71%	131,93%
Desde o Início (Anualizado)	12,62%	125,76%

capital distribuído aos cotistas<sup>1</sup>  
(acumulado em R\$ MM)performance do fundo por classe de ativo<sup>1</sup> (R\$ MM)

descrição do ativo	Valor Investido	PL <sup>1</sup>	% do PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL (Portfólios) <sup>2</sup>	244,7	297,2	9,7%	95,8
Corporate Single Names <sup>3</sup>	997,8	598,3	19,6%	1.088,1
Imóveis	1.436,3	949,7	31,1%	821,7
Precatórios	302,2	273,4	8,9%	274,5
Pré-Precatórios	341,0	656,8	21,5%	0,0
Direitos Creditórios	56,5	69,5	2,3%	0,8
Cotas de Consórcios	67,9	48,3	1,6%	19,3
Financiamento	245,3	6,8	0,2%	318,4
Financiamento de Litígio	80,5	79,2	2,6%	-0,5
Caixa	-	79,0	2,6%	-
<b>total</b>	<b>3.772,1</b>	<b>3.058,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.618,1</b>

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 investimento 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.

<sup>1</sup>Os números apresentados são referentes ao Fundo consolidador JIVE DISTRESSED III FIM CP na data base informado

<sup>2</sup>Carteiras de créditos atrasados contra empresas de pequeno e médio porte

<sup>3</sup>Créditos contra grandes empresas, comprados individualmente