

# 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

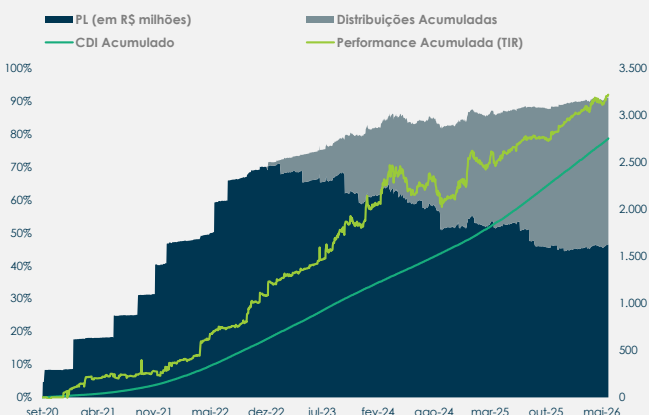
<b>Início da Operação</b>	setembro de 2020
<b>Período de Investimento</b>	Até 01 de setembro de 2023
<b>Prazo do fundo</b>	6 anos (até setembro de 2026)
<b>Tamanho do Fundo (R\$)<sup>1</sup></b>	2,1 bilhões
<b>Capital Comprometido Chamado</b>	100%
<b>% Amortizado Total Integralizado</b>	75%
<b>Taxa de Administração</b>	0,2% do PL
<b>Taxa de Performance</b>	20,0% do que exceder CDI

## comentário do gestor

O Fundo acumula rentabilidade de 12,15% a.a. desde o seu início, o que representa 112,51% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de maio, o retorno foi de 0,97%, correspondendo a 90,63% do CDI. Em 2026, o retorno acumulado é de 3,47%, o que equivale a 61,38% do CDI.

Em Real Estate, na frente de collections destacam-se o aumento do volume negociado das cotas de FIs listados, recebidas como parte de pagamento em vendas de imóveis em 2025, que contribuíram com R\$ 12 milhões, e R\$ 7 milhões provenientes de repasses bancários e parcelas de venda de unidades pulverizadas. Demos ainda início ao desembolso do allowance do contrato de locação atípico (BTS) do maior ativo imobiliário do Fundo, sendo que concluímos a transferência da posse para o locatário. Em NPL, o portfólio teve evoluções processuais relevantes, com destaque para liminar de arresto de imóveis em um IDPJ, a procedência de uma tese em um novo IDPJ que já resultou em acordo, a reversão do decreto de bem de família sobre um imóvel avaliado em R\$ 1,8 milhão e o pedido de adjudicação de um imóvel comercial avaliado em R\$ 1,1 milhão; celebramos ainda um acordo parcial de R\$ 200 mil. Nos Ativos Judiciais, além de avanços processuais em ativos importantes, registramos a coleta de mais de R\$ 38,7 milhões em precatórios, com destaque para uma antecipação relevante e a manutenção do fluxo de pagamento de outro precatório. Com relação à participação na empresa de petróleo, maior ativo individual do fundo, assinamos o contrato para a alienação de nossa participação, tendo o comprador formalmente lançado uma OPA para aquisição de participação adicional. Esperamos ter a conclusão dessa transação nos próximos meses ocasionando uma distribuição de capital relevante aos nossos cotistas.

## performance acumulada



Período	Performance	% CDI
mai/26	0,97%	90,63%
2026	3,47%	61,38%
12M	9,05%	61,35%
Desde o Início	91,86%	116,89%
Desde o Início (Anualizado)	12,15%	112,51%

## 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	204,1	7,7%	156,7
Corporate Single Names <sup>3</sup>	997,8	617,6	23,1%	1.087,8
Imóveis	1.436,3	523,5	19,6%	1.120,6
Precatórios	302,2	335,6	12,6%	289,4
Pré-Precatórios	341,0	726,1	27,2%	0,0
Direitos Creditórios	56,5	84,1	3,2%	0,8
Cotas de Consórcios	67,9	0,0	0,0%	48,0
Financiamento	245,3	75,3	2,8%	318,4
Financiamento de Litígio	80,5	16,6	0,6%	103,0
Caixa	-	84,9	3,2%	-
<b>total</b>	<b>3.772,1</b>	<b>2.667,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.124,7</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 sua afiliada (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 no 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 poucas emissoras, 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 FIF MULTIMERCADO - CP RL na data base informada

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

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