



Jive Distressed & Special Sits IV Advisory (Professional) FIC FIM CP IE

Distressed & Special Sits

Público-Alvo: Investidor Profissional

🔗 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 oportunistas.

🔗 comentários da gestão

No mês de agosto, foram desembolsados R\$ 24 milhões nas teses de crédito distressed e distressed mais maturado, ambas com garantias imobiliárias atreladas – investimentos que ainda terão novos desembolsos nos próximos meses, uma vez que foram estruturados em tranches, e com retorno estimado acima de 20% a.a.

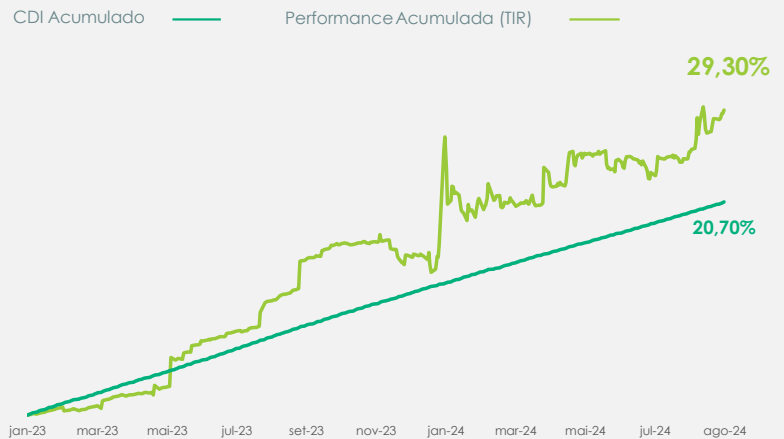
Na gestão do portfólio do Fundo, os ativos de Corporate NPL seguem performando melhor do que o esperado. Além disso, neste mês, tivemos boas evoluções nas nossas teses de Corporate Single Names (estratégias iniciadas na aquisição de debêntures descontadas no secundário de empresas no setor logístico, químico e elétrico), o que explica em parte a boa performance no mês.

Adicionalmente, cabe mencionar que iniciamos a reestruturação de um crédito que não foi adimplido. Entretanto, não recebemos isso como uma má notícia, uma vez que já iniciamos tratativas e tudo parece correr bem para obtermos os recursos vindos da venda das nossas garantias. Daremos um update melhor a vocês na próxima Carta Trimestral.

🔗 características

CNPJ	44.951.896/0001-60
Data de Início	09/01/2023
Público-Alvo	Investidor Profissional
Classificação ANBIMA	Multimercado Estratégia Específica
Condomínio	Fechado
Prazo	6 anos
Volume Captado	R\$ 138,9 milhões
Capital Comprometido Chamado	60%
Taxa de Adm.	2,0% 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	Ernst & Young Auditores
CNPJ Auditor	36.113.876/0001-91

🔗 performance acumulada



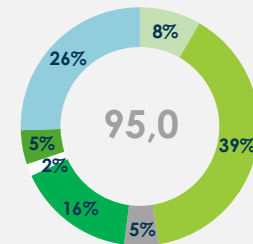
Retornos	ago/24	2024	12M	desde o início (a.a.)
Performance	2,3%	11,2%	15,3%	17,1%
%CDI	260,4%	158,2%	136,4%	140,9%

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

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL	6,3	7,9	1,2
Special Situations	53,9	37,1	1,1
Imóveis	7,8	4,5	4,6
Precatórios	15,7	15,3	0,0
Pré-precatórios	1,8	1,6	0,0
Ativos Pulverizados	2,2	4,4	1,8
Caixa	-	24,2	-
Total	87,7	95,0	8,6

🔗 patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 30/08/24



PL médio últimos 12 meses **57,6 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 passado, 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 colistas 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, 2024.