

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 oportunisticos.

características

CNPJ

48.658.548/0001-50

Data de Início

03/01/2023

Público-Alvo

Investidor Qualificado

Classificação ANBIMA

Multimercado Estratégia Específica

Condomínio

Fechado

Prazo

6 anos

Volume Captado

R\$ 125,8 milhões

Capital Comprometido Chamado

75%

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

comentários da gestão

Durante o mês de agosto, o Fundo obteve rentabilidade de 1,20%, fazendo com que a rentabilidade acumulada desde o início alcançasse 9,85% a.a., equivalente a 78,98% do CDI acumulado do período, líquido de taxas. Em 2025 a rentabilidade é de 7,36% a.a., equivalente a 81,56% do CDI.

Do lado da gestão dos investimentos realizados, seguimos trabalhando para que os casos sigam conforme o underwritting em todas as verticais de ativos. Temos realizado bons resultados nas estratégias de crédito imobiliário, que possuem altos carregos e cobrança de juros nas operações. Nos ativos judiciais, tivemos o recebimento de determinados precatórios estaduais antecipadamente, contribuindo positivamente com o resultado do mês.

Agosto foi um mês importante para o avanço do pipeline e desembolsos de caixa. Realizamos investimentos em casos de dívida inadimplida do setor agro, operações de crédito estruturado no setor de prestação de serviços a indústria de óleo e gás e para indústria de entretenimento. Todas as operações respaldadas por garantias. O pipeline de investimentos continua sólido com foco na seleção das oportunidades de crédito estruturado, reestruturação e DIP (financiamento para empresas em recuperação judicial) com excelentes taxas de retorno e com alta probabilidade de desembolsos nos próximos meses. Isso contribuirá para o incremento da rentabilidade do Fundo, conforme os investimentos acontecerem. Além disso, com a proximidade do final do ano, esperamos o aumento do fluxo de oportunidades relacionadas a ativos judiciais e NPL.

Prevemos, ainda, a chamada do capital remanescente no início do 4T25 e informaremos com antecedência aos nossos distribuidores.

performance acumulada

CDI Acumulado

Performance Acumulada (TIR)

Retornos	ago/25	2025	12M	desde o Início (a.a.)
Performance	1,20%	7,36%	11,74%	9,85%
%CDI	103,31%	81,56%	91,28%	78,98%

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

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL	1,2	2,3	0,7
Special Situations	41,8	70,0	2,6
Imóveis	6,8	4,2	4,3
Precatórios	3,4	4,5	0,0
Pré-precatórios	0,3	0,4	0,0
Ativos Pulverizados	0,4	0,3	0,8
Caixa	0,0	28,2	-
Total	53,9	109,9	8,5

patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 29/08/25

PL médio últimos 12 meses

81,2 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 colistas do Fundo, não devendo ser utilizada 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.