



Jive Distressed & Special Sits IV Advisory (Qualificado) II FIC de FIF Mult – CP RL

distressed & special sits

Público-Alvo: Investidor Qualificado

➤ 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	48.658.548/0001-30
Data de Início	03/01/2023
Público-Alvo	Investidor Qualificado
Classificação ANBIMA	Multimercados Livre
Condomínio	Fechado
Prazo	6 anos
Volume Captado	R\$ 125,8 milhões
Capital Comprometido Chamado	100%
Taxa de Adm.	2,04% 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	Kpmg Auditores Independentes
CNPJ Auditor	57.755.217/0001-29

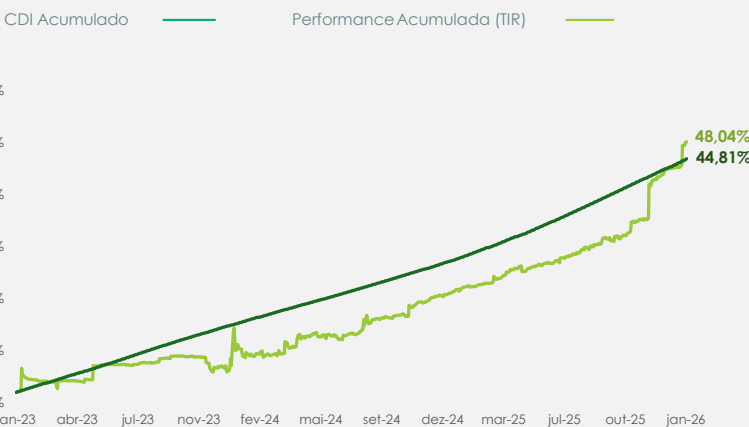
➤ comentários da gestão

O Fundo acumula rentabilidade de 13,60% a.a. desde o seu início, o que representa 106,01% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de janeiro, o retorno foi de 2,44%, correspondendo a 209,51% do CDI. O retorno expressivo do mês se deu por conta da conclusão do processo de reestruturação financeira da empresa de logística na qual investimos, com a conversão de parcela relevante da nossa posição de crédito em capital social e recebimento de direito à participação adicional em decorrência de negociações realizadas. Além disso, tivemos o recebimento de taxas de estruturação em transações desembolsadas no mês.

De forma geral, tivemos bons resultados em todas as nossas estratégias ao longo do mês de janeiro. Nos Ativos Judiciais, recebemos cerca de R\$ 5 milhões em precatórios. Nas operações vinculadas a Soluções de Capital (Single Names e Crédito Estruturado), tivemos, em Single Names, a adimplência dos fluxos de dívida performing adquiridos e conseguimos renegociar a antecipação de um fluxo relativa à direitos de crédito do setor agro que foram adquiridos em uma operação estruturada. Em Crédito Estruturado, concluímos o processo de reestruturação financeira da empresa de logística com o pedido de conversão de parte do crédito em ações e iniciamos o recebimento de valores no FIDC estruturado com grande varejista. Em NPL, focamos na realização do onboarding dos investimentos liquidados em dezembro, aproveitando o momento do recesso do judiciário para organizar a estratégia para 2026. No geral, em todas as estratégias, os ativos se comportaram como esperado, sem outros eventos extraordinários ou eventos de crédito.

No que se refere aos novos investimentos, trabalhamos ao longo de janeiro na evolução das auditorias e outras condições precedentes das 3 operações contratadas que ainda estão pendentes de desembolso. Esperamos liquidar aproximadamente R\$ 170 milhões nesses investimentos ao longo de fevereiro. Conforme anteriormente mencionado, dada a excelente rentabilidade dos investimentos realizados ao longo de 2025, especialmente no segundo semestre, esperamos a manutenção dos retornos positivos aos nossos clientes nos próximos meses. Concluídas as liquidações pendentes, focaremos 100% na gestão ativa dos nossos investimentos.

➤ performance acumulada



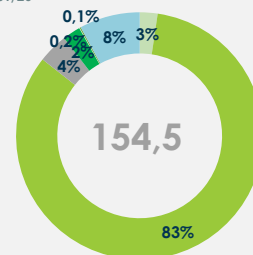
Retornos	jan/26	2026	12M	desde o Início (a.a.)
Performance	2,44%	2,44%	19,45%	13,60%
%CDI	209,51%	209,51%	134,22%	106,01%

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

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL	14,0	3,6	1,9
Special Situations	69,0	128,7	8,4
Imóveis	9,8	6,0	5,5
Precatórios	4,1	3,6	2,0
Pré-precatórios	0,3	0,1	0,0
Ativos Pulverizados	0,4	0,2	1,0
Caixa	0,0	12,2	-
Total	97,5	154,5	18,8

➤ patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 30/01/26


PL médio
 últimos 12 meses **109,7 MM**