



Jive Distressed & Special Sifs IV Advisory (Qualificado) II FIC FIM CP

distressed & special sifs

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	48.658.548/0001-50
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

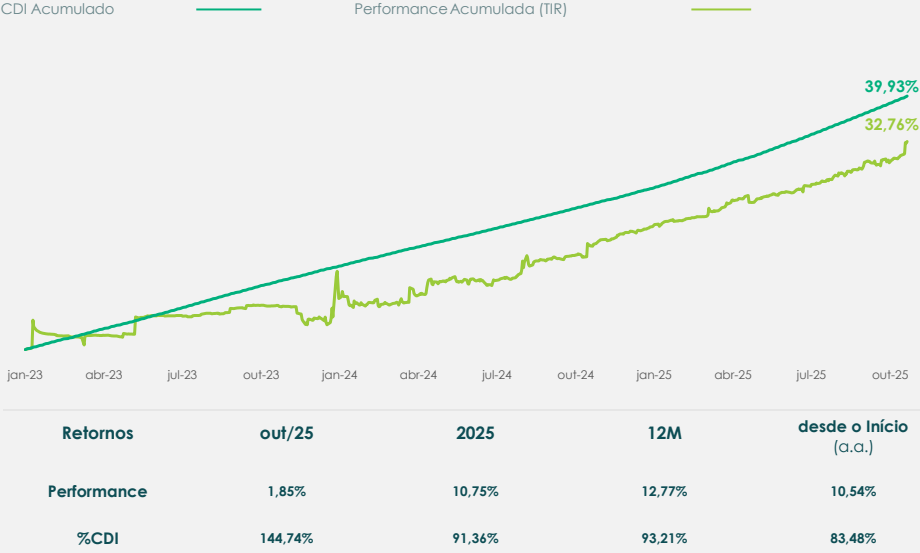
comentários da gestão

O Fundo acumula rentabilidade de 10,54% a.a. desde o seu início, o que representa 83,48% do CDI do período, já líquido de taxas. No mês de outubro, o retorno foi de 1,85%, correspondendo a 144,74% do CDI. Em 2025, o retorno é de 10,75%, o que equivale a 91,36% do CDI.

Com relação ao portfólio já investido, tivemos a evolução de alguns de nossos ativos de NPL, seguindo o curso normal esperado quando da realização dos investimentos. Em Real Estate, contamos com o pré-pagamento de uma das nossas operações de crédito para incorporação, com a realização de retorno acima do projetado. Além disso, destravamos uma negociação importante em um dos ativos que já compõe a carteira, envolvendo investimento adicional realizado no mês de novembro e que gerará rentabilidade extraordinária nos meses de novembro e dezembro. Em Single Names e Crédito Estruturado (também chamada de Soluções de Capital), o mês de outubro contou com o recebimento de parcelas em créditos "performing" e na evolução da negociação de um dos créditos do portfólio detido em face de produtor rural em recuperação judicial, o qual passou a contar com garantias adicionais. Não obstante, como destaque negativo, tivemos o pedido de recuperação judicial de uma empresa do setor petroquímico com relação a qual compramos créditos já em um cenário de reestruturação. Estamos avaliando, em conjunto com outros credores, a melhor estratégia para maximização da recuperação de nosso crédito. Já com relação aos ativos judiciais, coletamos o valor de R\$ 11 milhões em precatórios. Seguimos firmes na gestão ativa dos investimentos que já compõe o portfólio do Fundo.

No que se refere à realização de novos investimentos, no mês de outubro seguimos avançando no desembolso de transações que já estavam contratadas e sujeitas à diligência e/ou cumprimento de condições precedentes em Real Estate, Legal Claims e Crédito Estruturado. Tais investimentos têm contribuído para o incremento do carrego do fundo, sendo importante destacar os casos que contam com taxas de estruturação recebidas quando da realização dos desembolsos. Além disso, robustecemos o pipeline de transações para liquidação nos meses de novembro e dezembro, especialmente com relação às oportunidades na vertical de Crédito Estruturado, sendo que diversas transações estão na fase final de negociação dos documentos e diligência. As transações em fase final de documentação e diligência permitirão o investimento de todo o caixa atual do fundo e, também, dos recursos relativos à chamada de capital iniciada em agosto, cujos valores estão sendo recebidos ao longo de novembro. Tendo em vista o excelente nível de rentabilidade das transações do pipeline, esperamos a manutenção de retornos positivos nos próximos meses.

performance acumulada

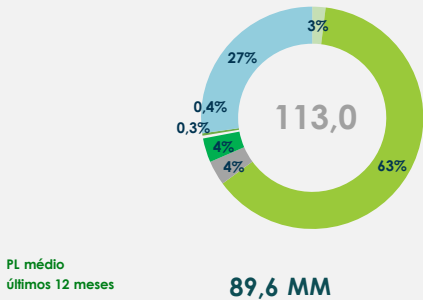


performance do fundo por classe de ativo (R\$ MM)

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL	1,2	2,2	0,7
Special Situations	42,8	71,2	2,9
Imóveis	6,8	4,0	4,4
Precatórios	3,3	4,0	0,0
Pré-precatórios	0,3	0,5	0,0
Ativos Pulverizados	0,4	0,4	0,8
Caixa	0,0	30,8	-
Total	54,9	113,0	8,8

patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 31/10/25



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 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. Fonte: JiveMauá, 2024.