



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

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	48.658.548/0001-50
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

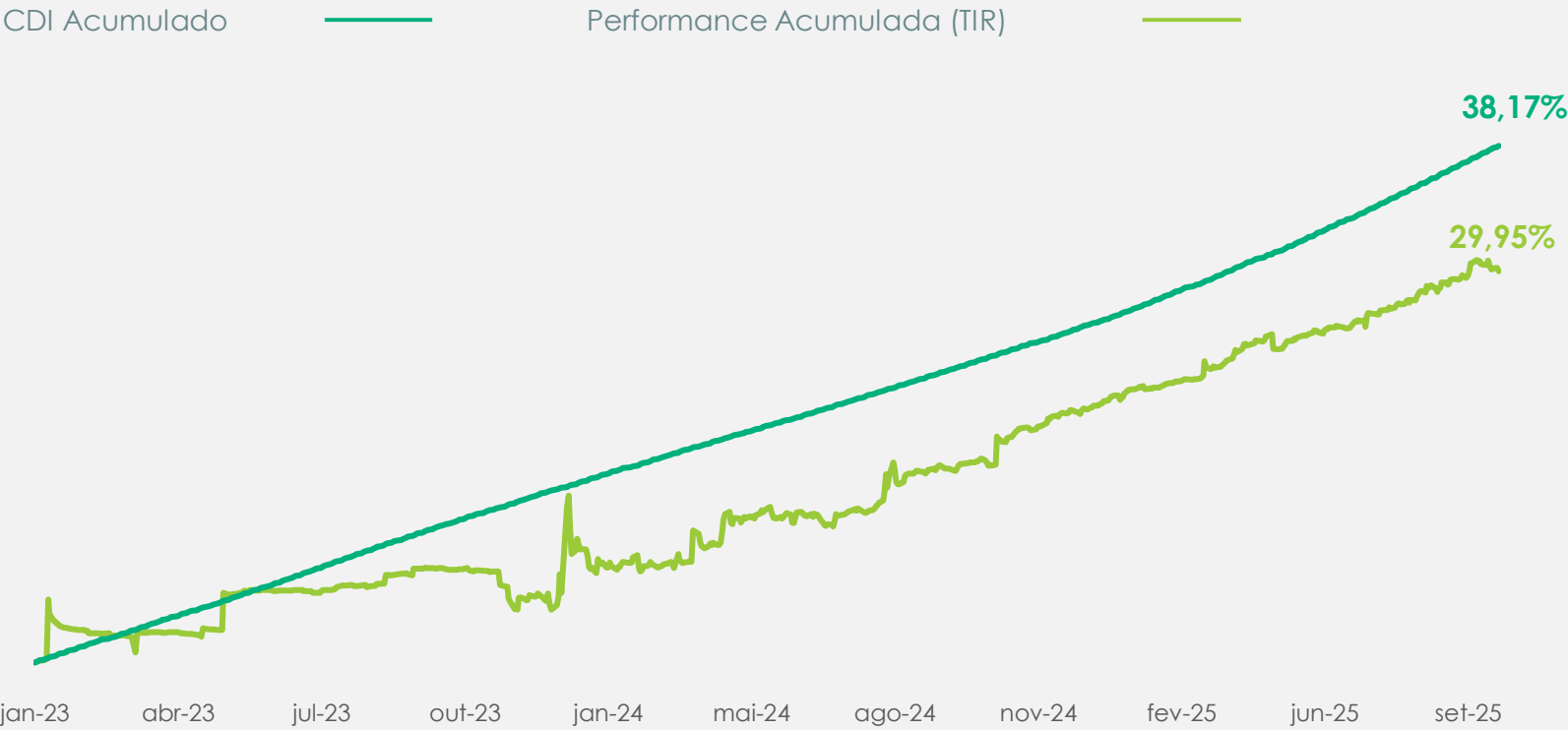
Durante o mês de setembro, o Fundo obteve rentabilidade de 1,11%, fazendo com que a rentabilidade acumulada desde o início se mantivesse em 10,02% a.a., equivalente a 79,84% do CDI acumulado do período, líquido de taxas. Em 2025 a rentabilidade é de 8,58% a.a., equivalente a 82,86% do CDI.

Seguimos firmes na gestão ativa do portfólio de investimentos já realizados. Obtivemos bons resultados no período na estratégia de NPL, com o carrego natural dos ativos e receitas decorrentes de 2 acordos já realizados, além da venda de um imóvel adjudicado pelo Fundo. Em Real Estate, seguimos com bons frutos nas estratégias de crédito, que seguem performando de acordo com as premissas dos investimentos, sem nenhum evento de estresse ou inadimplência. Nos ativos judiciais, recebemos cerca de R\$ 28 milhões relativos a precatórios de pequeno valor.

Ao longo de setembro avançamos mais no desembolso de transações que já estavam contratadas e sujeitas à diligência em Legal Claims e Real Estate. Além disso, consolidamos o pipeline de investimentos com a assinatura de documentos vinculantes em algumas transações, de NPL e crédito estruturado, com desembolsos sujeitos à diligência e outras condições precedentes. Seguimos negociando possíveis transações em todas as verticais de ativos de forma a alocarmos, eficientemente, o capital remanescente. As oportunidades envolvendo crédito estruturado tem como premissa excelentes taxas de retorno e garantias sólidas. Em NPL e Legal Claims, o foco é em ativos resilientes com bom preço de entrada.

Conforme antecipado na lâmina de agosto, os procedimentos para a chamada do capital remanescente já foram iniciados. A notificação foi encaminhada em 01/10/2025 e o prazo para integralização encerra em 03/11/2025. Para os investidores que não aportam via Fundo DI, a notificação será encaminhada em 03/11/2025 e o prazo para integralização encerra em 10/11/2025.

performance acumulada

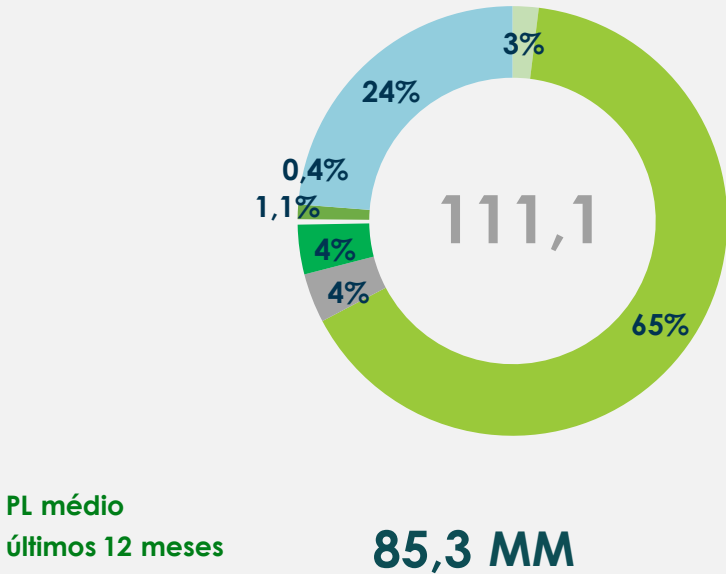


performance do fundo por classe de ativo (R\$ MM)

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
Corporate NPL	1,2	2,2	0,7
Special Situations	42,9	72,6	2,9
Imóveis	6,8	4,1	4,4
Precatórios	3,4	4,1	0,0
Pré-precatórios	0,3	0,4	0,0
Ativos Pulverizados	0,4	1,2	0,8
Caixa	0,0	26,4	-
Total	55,1	111,1	8,9

patrimônio líquido (R\$ MM)

data base: 30/09/25



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 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 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.