



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

distressed & special sits

Público-Alvo: Investidor Qualificado

↗ **sobre o fundo**

O Fundo investe em crédito corporativo, 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.

↗ características

CNPJ	52.204.330/0001-00
Data de Início	04/01/2024
Público-Alvo	Investidor Qualificado
Classificação ANBIMA	Multimercado Estratégia Específica
Condomínio	Fechado
Prazo	5 anos
Volume Captado	R\$ 90,6 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 1,08%, fazendo com que a rentabilidade acumulada desde o início se mantivesse em 6,93% a.a., equivalente a 56,86% do CDI acumulado do período, líquido de taxas. Em 2025 a rentabilidade é de 8,67% a.a., equivalente a 83,75% do CDI.

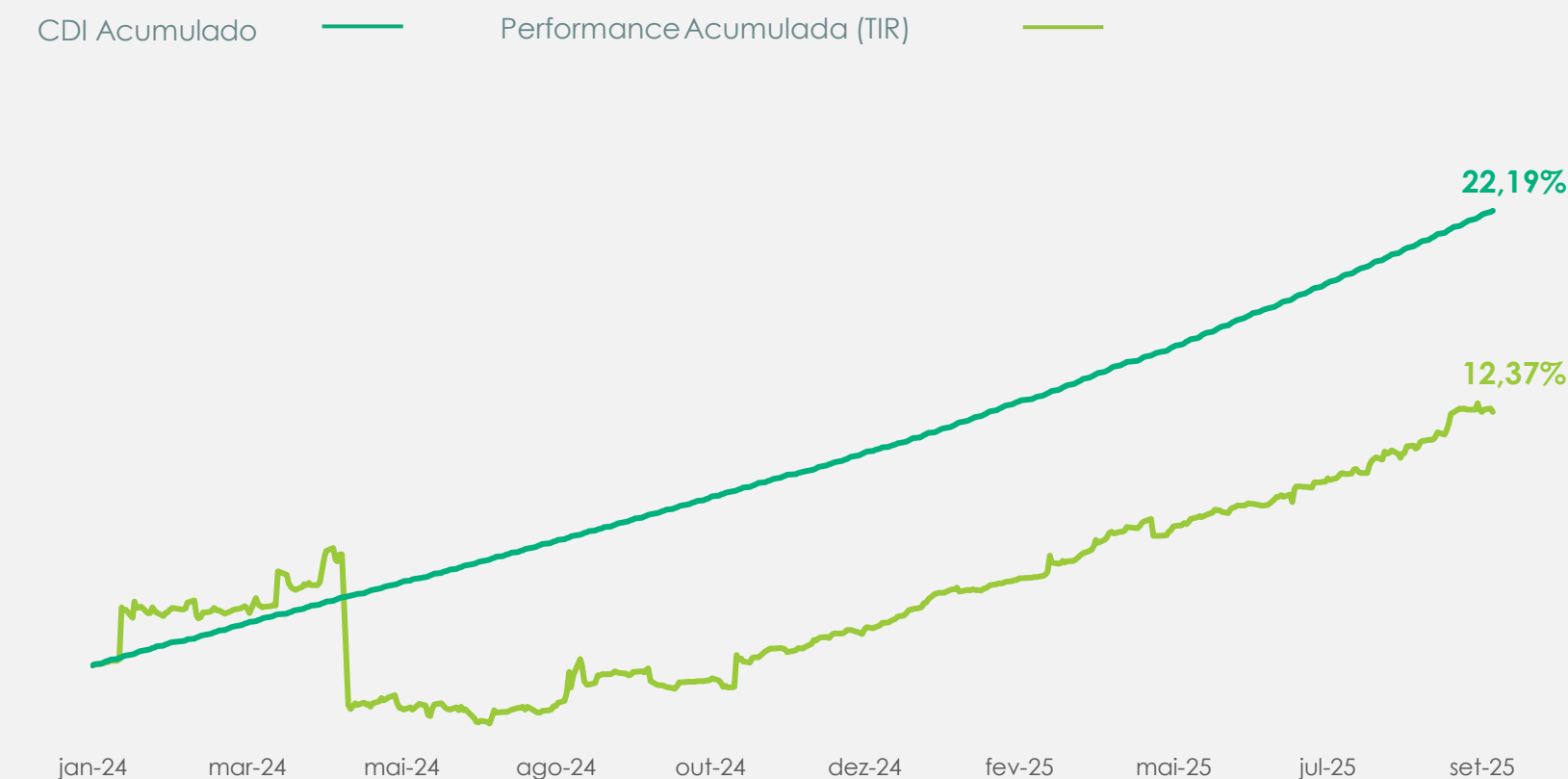
Seguimos firmes na gestão ativa do portfólio de investimentos já realizados. Obtivemos bons resultados no período na estratégia de NPL, com o carregamento natural dos ativos e receitas decorrentes de 2 acordos já realizados, além da venda de um imóvel adjudicado pelo Fundo. Em Real Estate, seguimos com 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**



Retornos	set/25	2025	12M	desde o início (a.a.)
Performance	1,08%	8,67%	11,80%	6,93%
%CDI	88,18%	83,75%	88,72%	56,86%

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

classe do ativo	Valor Investido	PL	Recuperação Líquida
 Corporate NPL	0,8	1,4	0,5
 Special Situations	28,4	48,0	1,9
 Imóveis	4,5	2,7	2,9
 Precatórios	2,2	2,7	0,0
 Pré-precatórios	0,2	0,3	0,0
 Ativos Pulverizados	0,2	0,8	0,6
 Caixa	-	17,6	-
Total	36,4	73,6	5,9

↗ **patrimônio líquido (R\$ MM)**

data base: 30/09/25

