

## INFORMAÇÕES

### Objetivo

Fundo poderá adquirir até 100% (cem por cento) do seu Patrimônio Líquido em CRI de classe única ou seniores e até 15% (quinze por cento) do seu Patrimônio Líquido em CRI de classe subordinada, observado ainda as características básicas e os critérios de elegibilidade estabelecidos em seu "Prospecto Definitivo de Oferta Pública de Distribuição das Cotas da 1ª Emissão".

### Público Alvo

Investidores em Geral

### Política de Investimento

O Fundo investirá nos Ativos Alvo e Ativos de Liquidez observadas as regras descritas na Política de Investimentos, bem como as regras adicionais de seleção e de alocação de Ativos Alvo previstas no regulamento.

### Rentabilidade Alvo

IMA-B 5, divulgado pela ANBIMA, acrescida de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano.

### Constituição

O Fundo foi constituído por meio do "Instrumento de Constituição do Ourinvest JPP Fundo De Investimento Imobiliário-FII", celebrado pela Administradora em 25 de julho de 2016 e registrado no 6º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica de São Paulo, sob o nº 1802610, por meio do qual foi aprovado o seu regulamento.

### Prazo

O Fundo tem prazo de duração indeterminado.

### Gestor

JPP Capital Gestão de Recursos Ltda.

### Administrador

Finaxis Corretora de Títulos e Valores Imobiliários S/A

[www.jppcapital.com.br](http://www.jppcapital.com.br)

[contato@jppcapital.com.br](mailto:contato@jppcapital.com.br)

### **Taxa de Adm. e Gestão**

1,125% a.a.

### **Taxa de Performance**

20% sobre o retorno acima do Benchmark

### **Patrimônio Líquido:**

R\$72,6 milhões

### **Número de Cotas**

720.000

### **Cotistas**

492

## NOTAS DO GESTOR

O OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO distribuiu 2,54 por cota, referente ao primeiro semestre de 2017.

A equipe de gestão continua buscando ativos com foco em bater o benchmark do fundo, no último mês houve incremento em investimentos em CRIs e LCIs, reduzindo assim os valores em caixa (Renda Fixa).

O IGP-M apresentou variação negativa no período, bem como no acumulado de 12 meses, descolando do IPCA nessas janelas.

Acreditamos que no longo prazo os índices de inflação (IGP-M e IPCA) convergirão para patamares semelhantes. Nossa posição em títulos indexados ao IGPM representam 26% do patrimônio do fundo.

## INFORMAÇÕES RELEVANTES

No mês de junho de 2017 foram adquiridos os seguintes CRI's:

- TECNISA II; CRI 16F0169507; 111 quantidades; IPCA+8,25%a.a.
- C. HOSKEN; CRI 16F0169802; 30 quantidades; CDI+5,00%a.a.

# OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

## Cód. [B]³: OUJP11

Relatório Mensal Junho de 2017

### FLUXO DE CAIXA

	jun-17	2017	12 Meses
<b>Total Entradas</b>	<b>450.585</b>	<b>2.215.708</b>	<b>2.215.708</b>
Receitas CRI	272.388	676.377	676.377
Receitas LCI's e Renda Fixa	154.183	1.515.317	1.515.317
Operações RF	24.014	24.014	24.014
<b>Total Saídas</b>	<b>(116.072)</b>	<b>(383.433)</b>	<b>(383.433)</b>
Despesas Taxa Administração	(78.355)	(215.280)	(215.280)
Despesas Gerais*	(37.717)	(168.154)	(168.154)
<b>Rentabilidade Bruta</b>	<b>334.514</b>	<b>1.832.275</b>	<b>1.832.275</b>
<i>Qtde. Cotas</i>	<i>720.000</i>	<i>720.000</i>	<i>720.000</i>
<i>Rentabilidade/Cota</i>	<i>0,46</i>	<i>2,54</i>	<i>2,54</i>

**Receitas CRI:** considera os pagamentos periódicos de juros remuneratórios e atualização monetária realizados pelos devedores.

**Receitas LCI's e Renda Fixa:** apurada somente quando da liquidação financeira.

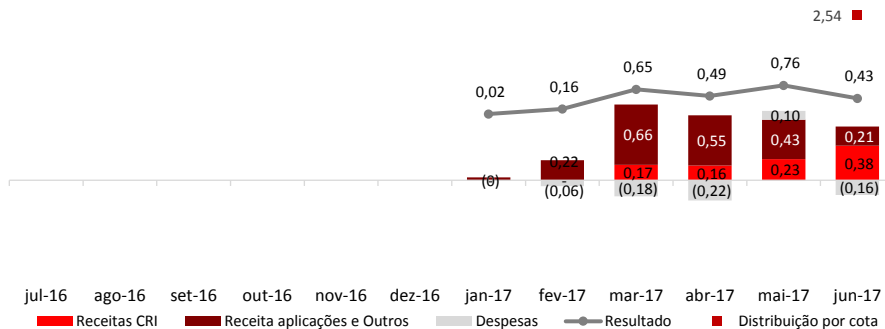
**Despesas Taxa Administração** considera taxa de Gestão, custódia e administração do fundo.

**Despesas Operacionais:** relacionadas taxas da CVM, SELIC, CETIP e [B]³ (antiga BM&FBovespa), Imposto de Renda sobre ganho de capital, entre outros.

**\*Despesas Gerais:** Em maio foi contabilizado a economia com custos iniciais previstas para o fundo.

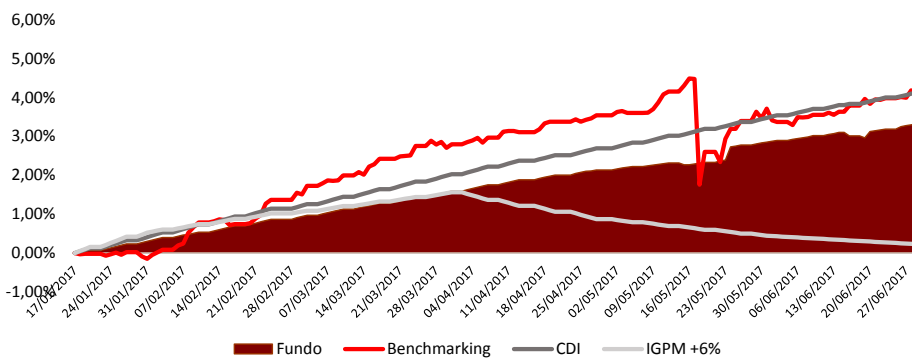
**\*Resultado acumulado** considera operações até penúltimo dia útil da data base.

### RESULTADO FINANCEIRO (Últimos 12 meses por cota / Regime caixa)



\*O fundo começou suas atividades em Janeiro, e os lucros do semestre serão distribuídos a partir de julho (Mês base junho), conforme estabelecido no regulamento do fundo.

### DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARKING



\*Cota acrescida dos dividendos distribuídos;

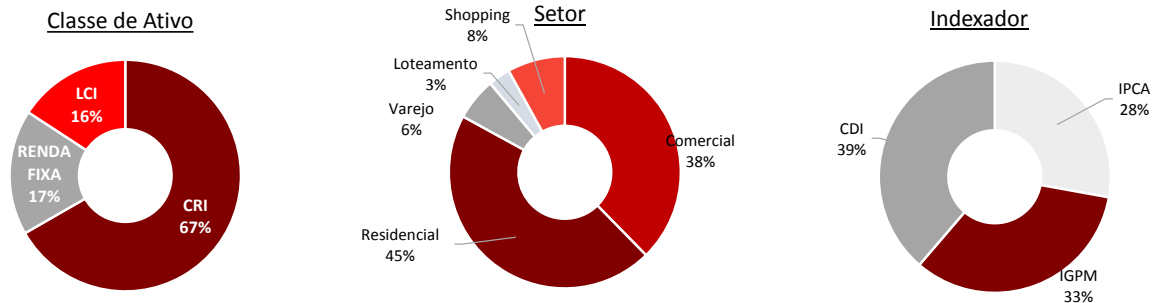
\*\*CDI: Líquido de alíquota de IR de 15%;

\*\*\* IGPM: Índice que concentra a maioria dos indexadores dos CRIS adquiridos pelo fundo.

**OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**  
Cód. [B]3: OUIP11

Relatório Mensal Junho de 2017

**ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS**



**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

Papel	Emissor	Risco	Emissão	Série	Qtde.	PU Atualizado	Valor do Ativo	% de CRI'S / PL	Data Aquis.	Vcto	Index	Taxa Emissão	Periodicidade
12F0036335	GAIA	ALIANÇA	5ª	26ª	12.000	562	6.740.385,89	9%	25/04/2017	13/01/2033	IGPM	+8,19%	Anual
16C0207926	APICE	MRV	1ª	75ª	6.200	673	4.173.743,72	6%	14/03/2017	26/03/2018	CDI	+1,60%	Mensal
16E0694542	REIT	SOCICAM	2ª	8ª	9	326.623	2.939.607,87	4%	14/03/2017	15/05/2024	IGPM	+11,00%	Mensal
16K0902815	HABITESEC	EVEN	1ª	70ª	2.000	1.004	2.007.014,36	3%	19/04/2017	26/11/2019	CDI	+2,40%	Mensal
16L0194137	OURINVEST	TECNISA	1ª	2ª	19	10.194	193.689,49	0%	23/02/2017	20/12/2022	IPCA	+9,75%	Trimestral
16L0194143	OURINVEST	TECNISA	1ª	3ª	150	10.196	1.529.445,78	2%	23/02/2017	20/12/2022	IPCA	+10,50%	Trimestral
17B0048606	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	10	152.852	1.528.521,24	2%	14/03/2017	20/09/2025	IPCA	+10,00%	Mensal
17C0000201	RB CAPITAL	ALIANSCCE	1ª	145ª	4.010	996	3.995.913,33	6%	24/03/2017	01/06/2022	CDI	x 99,00%	NA
17D0073654	OURINVEST	WTC	1ª	5ª	540	12.853	6.940.411,88	10%	18/04/2017	21/03/2032	IGPM	+7,50%	Mensal
15F0544486	RB CAPITAL	NATURA	1ª	120ª	13	387.829	5.041.773,56	7%	09/05/2017	05/10/2031	IPCA	+6,51%	Anual
17D0088112	APICE	MRV	1ª	84ª	2.500	1.021	2.552.828,23	4%	26/04/2017	15/04/2020	CDI	+1,35%	Semestral
17E0851336	HABITESEC	HELBOR	1ª	84ª	5.020	998	5.008.440,96	7%	24/05/2017	17/05/2021	CDI	+2,00%	Mensal
17F0169507	OURINVEST	TECNISA	1ª	8ª	111	50.000	5.550.000,00	8%	30/06/2017	21/06/2023	IPCA	+8,25%	Mensal
17F0169802	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	7ª	30	50.522	1.515.656,86	2%	30/06/2017	10/01/2022	CDI	+5,00%	Mensal