

## 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**

498

## NOTAS DO GESTOR

A equipe de gestão continua buscando ativos com foco em bater o benchmark do fundo, temos trabalhado em estruturar um portfólio de ativos que gerem rentabilidade e previsibilidade de proventos no longo prazo, construído através de um mix de índices e periodicidades de rendimentos, mas que gerem um risco retorno adequado ao cotista. Os ativos que compõe carteira, na média, apresenta rentabilidade bem superior aos títulos públicos indexados à inflação, em toda a curva. Em linha com o objetivo de superar o benchmark do fundo no médio/longo prazo.

Alguns papeis que compõe a carteira não tem distribuição de juros mensal, por outro lado apresentam retorno mais elevado, isso gera uma distribuição não linear e menor no curto prazo, mas com perspectiva de gerar retornos maiores e lineares no médio/longo prazo, batendo o benchmark.

Durante o mês de julho, aumentamos a posição em LCI atreladas a CDI e reduzimos a posição em títulos públicos.

O país passa por uma fase de forte queda da inflação, o IGP-M, pelo quarto mês seguido apresentou variação negativa, e já acumula uma perda de 2,67% no ano e 1,68% nos últimos 12 meses, fato que não ocorria desde 2009. O fundo possui atualmente 33% da carteira de CRIs indexados a este índice.

O OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO distribuiu 0,3366 por cota, referente ao resultado de julho de 2017.

## INFORMAÇÕES RELEVANTES

No mês de julho de 2017 o fundo aumentou sua alocação em LCI's para 12,1 milhões diminuindo assim o saldo em caixa.

## OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

### Cód. [B]³: OUJP11

Relatório Mensal Julho de 2017

### FLUXO DE CAIXA

	jul-17	2017	12 Meses
<b>Total Entradas</b>	<b>361.515</b>	<b>2.577.223</b>	<b>2.577.223</b>
Receitas CRI	221.846	898.223	898.223
Receitas LCI's e Renda Fixa	139.669	1.679.000	1.679.000
<b>Total Saídas</b>	<b>(126.343)</b>	<b>(509.776)</b>	<b>(509.776)</b>
Despesas Taxa Administração	(89.119)	(304.399)	(304.399)
Despesas Gerais*	(37.223)	(205.377)	(205.377)
<b>Rentabilidade Bruta</b>	<b>235.173</b>	<b>2.067.447</b>	<b>2.067.447</b>
<i>Qtde. Cotas</i>	<i>720.000</i>	<i>720.000</i>	<i>720.000</i>
<i>Rentabilidade/Cota</i>	<i>0,33</i>	<i>2,87</i>	<i>2,87</i>

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

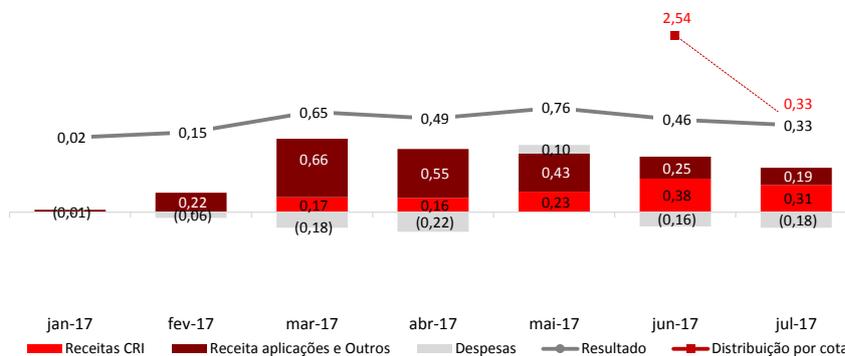
**Receitas LCI's e Renda Fixa:** apurada somente quando da liquidação financeira.

**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.

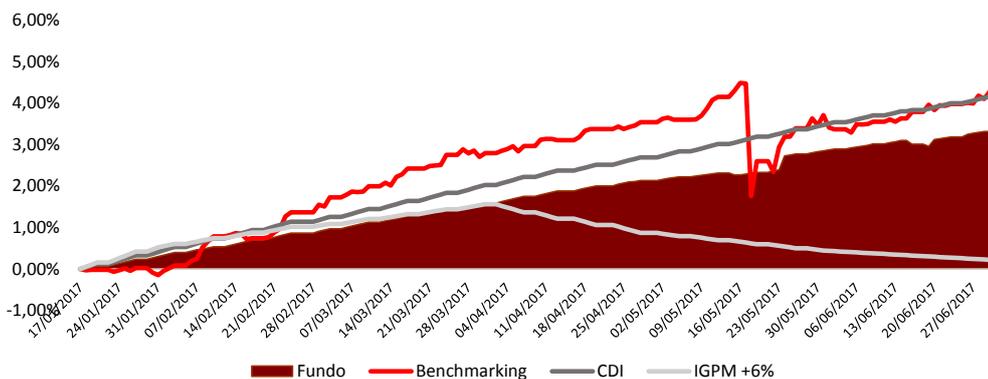
\*Resultado acumulado considera operações até penúltimo dia útil da data base.

### RESULTADO FINANCEIRO (Valor por cota / Regime caixa)



\*O fundo começou suas atividades em Janeiro

### DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARKING



\*Cota acrescida dos dividendos distribuídos;

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

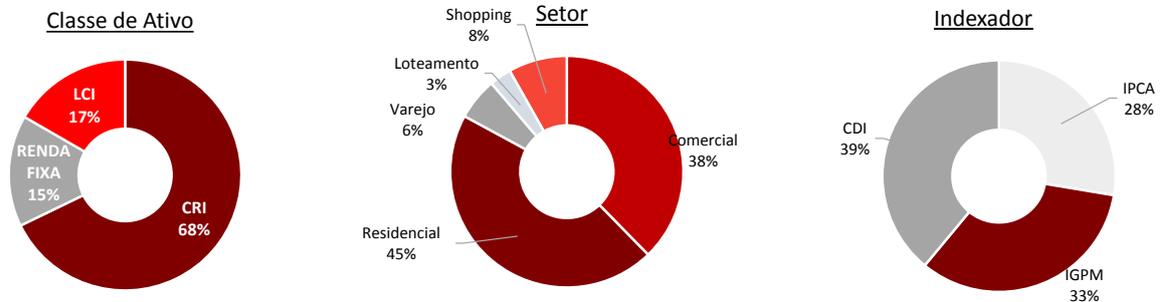
\*\*\* IGPM: Índice que concentra a maioria dos indexadores dos CRIS adquiridos pelo fundo.

# OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

## Cód. [B]3: OUJP11

Relatório Mensal Julho de 2017

### ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS



### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Papel	Emissor	Risco	Emissão	Série	Qtde.	PU Atualizado	Valor do Ativo	% do PL	Data Aquis.	Vcto	Index	Taxa Emissão	Periodicidade
12F0036335	GAIA	ALIANÇA	5ª	26ª	12.000	562	6.748.675,23	9%	25/04/2017	13/01/2033	IGPM	+8,19%	Anual
16C0207926	APICE	MRV	1ª	75ª	6.200	672	4.167.907,29	6%	14/03/2017	26/03/2018	CDI	+1,60%	Mensal
16E0694542	REIT	SOCICAM	2ª	8ª	9	321.370	2.892.331,46	4%	14/03/2017	15/05/2024	IGPM	+11,00%	Mensal
16K0902815	HABITASEC	EVEN	1ª	70ª	2.000	1.003	2.005.837,04	3%	19/04/2017	26/11/2019	CDI	+2,40%	Mensal
16L0194143	OURINVEST	TECNISA	1ª	3ª	150	10.291	1.543.722,39	2%	23/02/2017	20/12/2022	IPCA	+10,50%	Trimestral
17B0048606	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	10	151.069	1.510.692,84	2%	14/03/2017	20/09/2025	IPCA	+10,00%	Mensal
17C0000201	RB CAPITAL	ALIANSCCE	1ª	145ª	4.010	1.005	4.028.664,06	6%	24/03/2017	01/06/2022	CDI	x 99,00%	Mensal
17D0073654	OURINVEST	WTC	1ª	5ª	540	12.701	6.858.601,77	9%	18/04/2017	21/03/2032	IGPM	+7,50%	Mensal
15F0544486	RB CAPITAL	NATURA	1ª	120ª	13	389.357	5.061.643,27	7%	09/05/2017	05/10/2031	IPCA	+6,51%	Anual
17D0088112	APICE	MRV	1ª	84ª	2.500	1.031	2.576.556,40	4%	26/04/2017	15/04/2020	CDI	+1,35%	Semestral
17E0851336	HABITASEC	HELBOR	1ª	84ª	5.020	998	5.008.853,91	7%	24/05/2017	17/05/2021	CDI	+2,00%	Mensal
17F0169507	OURINVEST	TECNISA	1ª	8ª	111	50.127	5.564.063,86	8%	30/06/2017	21/06/2023	IPCA	+8,25%	Trimestral
17F0169802	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	7ª	30	50.606	1.518.172,28	2%	30/06/2017	10/01/2022	CDI	+5,00%	Mensal
15L01009130	LCI - CEF	CEF	-	-	1	7.388.399	7.388.399,34	10%	26/05/2017	28/12/2018	CDI	x 84,00%	N/A
17E01677200	LCI - ABC BRASIL	ABC	-	-	3.000	1.014	3.042.819,87	4%	29/05/2017	28/08/2017	CDI	x 86,00%	N/A
17G00864400	LCI - BARIQUI	BARIQUI HIPOTECARIA	-	-	70.000.000	0,01003	702.249,10	1%	18/07/2017	22/07/2020	CDI	x 94,00%	N/A
17G00920777	LCI - PANAMERICANO	PANAMERICANO	-	-	100.000.000	0,01004	1.004.018,00	1%	28/07/2017	26/07/2018	cdi	x 88,00%	N/A