

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
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\$73,8 milhões

Número de Cotas

720.000

Cotistas

465

NOTAS DO GESTOR

O Fundo Ourinvest JPP FII chegou ao final do mês de junho com 89% do patrimônio líquido alocado em ativos imobiliários, dos quais 88,7% em 20 diferentes CRIs e 0,4% em LCI. A parcela remanescente, de 10,8%, está alocada em instrumentos de caixa.

Os principais objetivos perseguidos pela estratégia do fundo têm sido: (i) maximizar a alocação em CRI; (ii) ampliar a participação de ativos indexados a índices de preços; e (iii) selecionar ativos com taxas elevadas, suportados por estruturas sofisticadas de garantias. Dessa forma, pretendemos incrementar o rendimento médio da carteira, capturar o impacto da aceleração da inflação previsto para os próximos meses e buscar rentabilidade diferenciada dentro do segmento de FIIs de recebíveis.

Nesse sentido, novas ofertas de CRI foram analisadas e submetidas ao comitê de investimentos do fundo, e que serão adicionadas à carteira durante o mês de julho.

Adicionalmente, em linha com a estratégia de gestão ativa da carteira, adquirimos o CRI PERINI. Aproveitamos oportunidades de trading no mercado secundário e reduzimos a participação no CRI MELNICK EVEN.

Em julho, serão pagos R\$ 0,63 por cota referentes ao rendimento acumulado no semestre. Vale ressaltar que uma parte dos papéis não paga juros mensais, são eles:

- TECNISA II; CRI 16L0194143 – Trimestral – Pgto Set/Dez/Mar/Jun
- MRV II; CRI 17D0088112 – Semestral – Pgto Out/Abr
- ALIANÇA; CRI 12F0036335 - Anual – Pgto Jan
- NATURA; CRI 15F0544486 – Anual – Pgto Out
- TECNISA; CRI 17F0169604 – Trimestral – Pgto Set/Dez/Mar/Jun
- TECNISA III; CRI 17K0188743 – Trimestral – Pgto Fev/Mai/Ago/Nov

OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Cód. [B]³: OUJP11

Relatório Mensal Junho de 2018

FLUXO DE CAIXA

	jun-18	2018	12 Meses
Total Entradas	551.500	3.384.707	7.085.115
Receitas CRI's e LCI's	508.473	3.190.811	6.354.624
Receitas Renda Fixa	43.027	193.895	730.491
Total Saídas	(92.478)	(521.621)	(1.226.565)
Despesas Taxa Administração	(70.448)	(411.428)	(919.779)
Despesas Gerais	(22.030)	(110.193)	(306.786)
Rentabilidade Bruta*	459.022	2.863.085	5.858.550
Qtde. Cotas	720.000	720.000	720.000
Rentabilidade/Cota	0,64	3,98	8,14

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

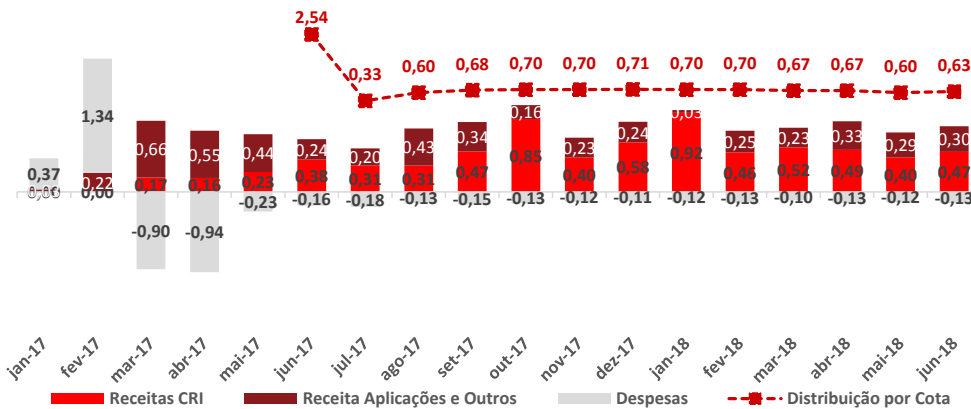
Receitas LCI's e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira.

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

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

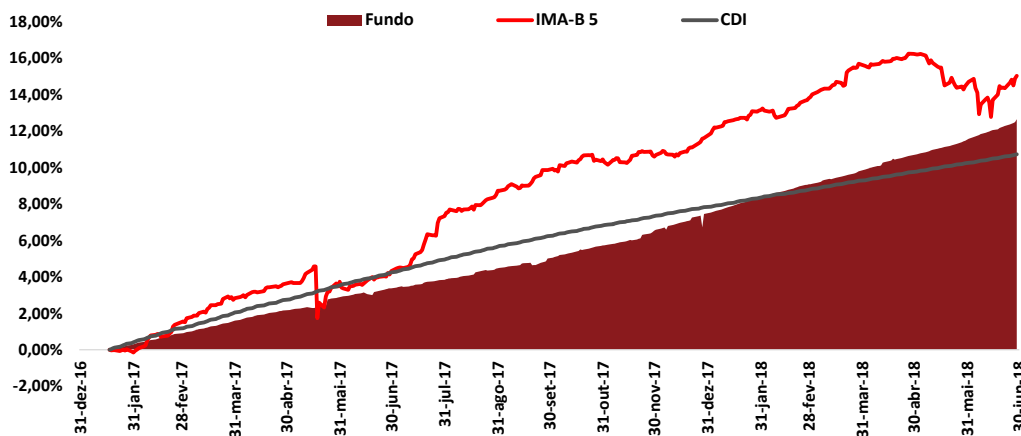
*Resultado acumulado considera operações até penúltimo dia útil da data base.

RESULTADO FINANCEIRO (Valor por cota / Regime competência)



*O fundo começou suas atividades em Janeiro/2017

DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARK



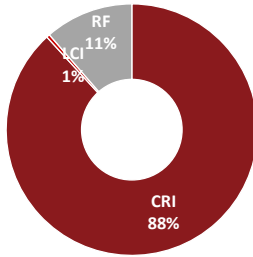
*Cota acrescida dos dividendos distribuídos;

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

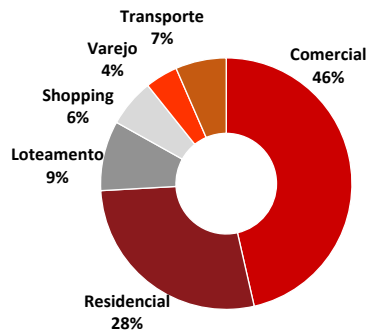
*** IMAB-5: Acrescido de 0,5%aa

ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

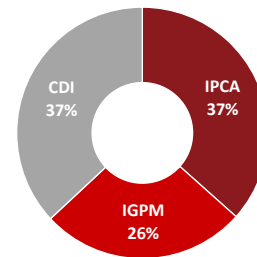
Classe de Ativo



Sector



Indexador



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Papel	Tipo de Ativo	Emissor	Risco	Emissão	Série	Qtde.	PU Atualizado	Valor do Ativo	% do PL	Data Aquis.	Vcto	Index	Taxa Emissão
12F0036335	CRI	GAIA	ALIANÇA	5ª	26ª	12.000	570	6.835.450,04	9,3%	19-abr-17	13-jan-33	IGPM	+ 8,19%
15F0544486	CRI	RB CAPITAL	NATURA	1ª	120ª	13	395.887	5.146.536,66	7,0%	09-mai-17	05-out-31	IPCA	+ 6,51%
16E0694542	CRI	REIT	SOCICAM	2ª	8ª	9	305.881	2.752.925,13	3,7%	14-mar-17	15-mai-24	IGPM	+ 11,00%
16K0902815	CRI	HABITESEC	EVEN	1ª	70ª	2.000	1.003	2.005.198,06	2,7%	19-abr-17	26-nov-19	CDI	+ 2,40%
16L0194143	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	3ª	150	9.691	1.453.617,48	2,0%	23-fev-17	20-dez-22	IPCA	+ 10,50%
17B0048606	CRI	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	10	130.775	1.307.752,36	1,8%	14-mar-17	20-set-25	IPCA	+ 10,00%
17C0000201	CRI	RB CAPITAL	ALIANSC	1ª	145ª	4.010	1.005	4.030.544,26	5,5%	24-mar-17	01-jun-22	CDI	x 99,00%
17D0073654	CRI	OURINVEST	WTC	1ª	5ª	540	12.969	7.003.491,52	9,5%	18-abr-17	21-mar-32	IGPM	+ 7,50%
17D0088112	CRI	APICE	MRV	1ª	84ª	2.500	1.021	2.552.988,10	3,5%	26-abr-17	15-abr-20	CDI	+ 1,35%
17E0851336	CRI	HABITESEC	HELBOR	1ª	84ª	5.020	718	3.604.843,80	4,9%	24-mai-17	17-mai-21	CDI	+ 2,00%
17F0169604	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	9ª	20	50.513	1.010.256,49	1,4%	02-out-17	21-jun-23	IPCA	+ 11,50%
17F0169802	CRI	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	7ª	36	43.505	1.566.183,55	2,1%	30-jun-17	10-jan-22	CDI	+ 5,00%
17J0098014	CRI	OURINVEST	MELNICK EVEN	1ª	10ª	95	48.162	4.575.436,00	6,2%	26-out-17	09-set-32	IPCA	+ 8,90%
17K0187209	CRI	RB CAPITAL	LATAM	1ª	179ª	4.000	1.069	4.275.220,68	5,8%	12-dez-17	16-jan-30	IPCA	+ 7,34%
17K0188743	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	11ª	79	36.562	2.888.408,87	3,9%	06-fev-18	25-mai-23	CDI	+ 2,30%
17L0959647	CRI	RB CAPITAL	AIRPORT	1ª	147ª	2.000	1.002	2.003.906,32	2,7%	21-fev-18	22-jun-22	CDI	+ 2,00%
17L0959863	CRI	APICE	COQUEIROS	1ª	120ª	30	101.302	3.039.070,80	4,1%	06-mar-18	28-set-32	IGPM	+ 9,00%
18D0788427	CRI	ISEC	RIO AVE	4ª	17ª	290	9.642	2.796.069,68	3,8%	14-mai-18	20-out-28	IPCA	+ 8,50%
17K0150400	CRI	BARIGUI	GLP	1ª	64ª	300	9.285	2.785.442,35	3,8%	25-mai-18	20-jan-27	IPCA	+ 5,45%
16H0268853	CRI	RB CAPITAL	PERINI	1ª	119ª	3.813	1.000	3.812.406,01	5,2%	21-jun-18	17-mar-27	IPCA	+ 7,63%
17G00864400	LCI	LCI - BARIGUI	BARIGUI HIPOTECARIA	-	-	30.000.000	0,01059	317.807,70	0,4%	18-jul-17	22-jul-20	CDI	x 95,00%
LTN20180701	RF	TESOURO DIRETO	BRASIL	-	-	-	-	8.454.302,28	11,5%	-	-	CDI	-