

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\$74,4 milhões

Número de Cotas

720.000

Cotistas

465

NOTAS DO GESTOR

O Fundo Ourinvest JPP FII chegou ao final do mês de julho com 90,8% dos investimentos alocados em ativos imobiliários, dos quais 90,4% em 21 diferentes CRIs e 0,4% em LCI. A parcela remanescente, de 9,2%, está alocada em instrumentos de caixa.

Em julho, o fundo avançou novamente na estratégia de: (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 adequadas 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 no segmento de FII de recebíveis.

Nesse sentido, novas ofertas de CRI foram analisadas e submetidas ao comitê de investimentos do fundo. Adquirimos o CRI SHOPINVEST e, em linha com a estratégia de gestão ativa da carteira, aproveitamos oportunidade no mercado secundário para reduzir a participação no CRI MELNICK EVEN.

Em agosto, serão pagos R\$ 0,52 por cota referentes à distribuição de resultados do mês de julho. O valor é inferior ao observado nos últimos meses, apesar da rentabilidade do fundo em julho ter sido a maior do ano, em função do impacto da atualização monetária nos ativos indexados a índices de preços.

Essa distorção é decorrente da metodologia de distribuição de resultados adotada pelo fundo, que permite apenas a distribuição de juros, retendo a maior parte da correção monetária.

Em julho, a receita de juros foi significativamente inferior à receita de correção monetária, sobretudo em função da periodicidade de pagamento dos juros dos CRI, dado que parte da nossa carteira não paga juros mensais.

Contudo, é importante destacar que essa flutuação no resultado não tem impacto negativo para o desempenho do fundo. Os cotistas se apropriam desse resultado, pois a correção monetária engorda o valor patrimonial do fundo e será distribuída no momento em que transitar pelo resultado financeiro.

OURINVEST JPP FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Cód. [B]³: OUJP11

Relatório Mensal julho de 2018

FLUXO DE CAIXA

	jul-18	2018	12 Meses
Total Entradas	433.628	3.819.825	7.077.512
Receitas CRI's e LCI's	387.509	3.578.320	6.445.731
Receitas Renda Fixa	46.119	241.505	631.781
Total Saídas	(93.326)	(614.947)	(1.203.820)
Despesas Taxa Administração	(70.700)	(482.128)	(916.423)
Despesas Gerais	(22.626)	(132.819)	(287.397)
Rentabilidade Bruta*	340.302	3.204.878	5.873.692
Qtde. Cotas	720.000	720.000	720.000
Rentabilidade/Cota	0,47	4,45	8,16

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

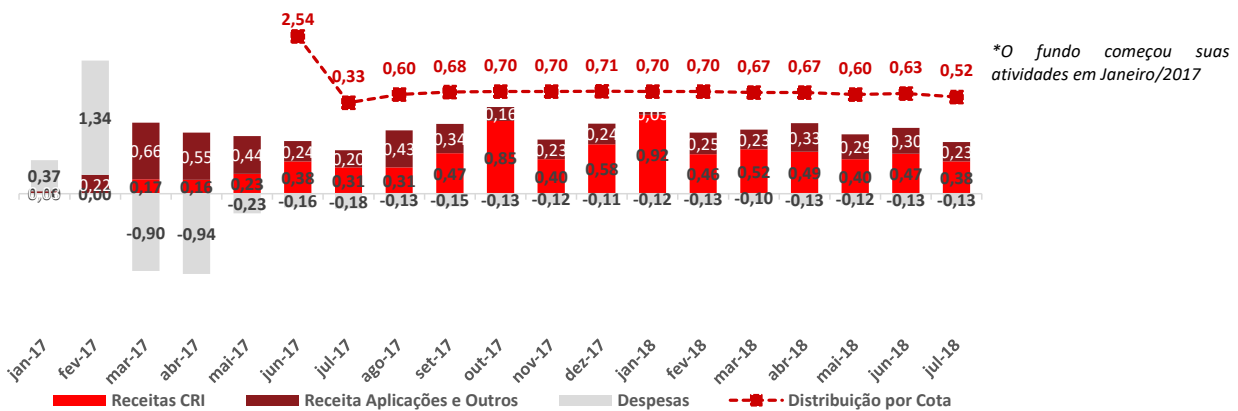
Receitas LCI's e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira.

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

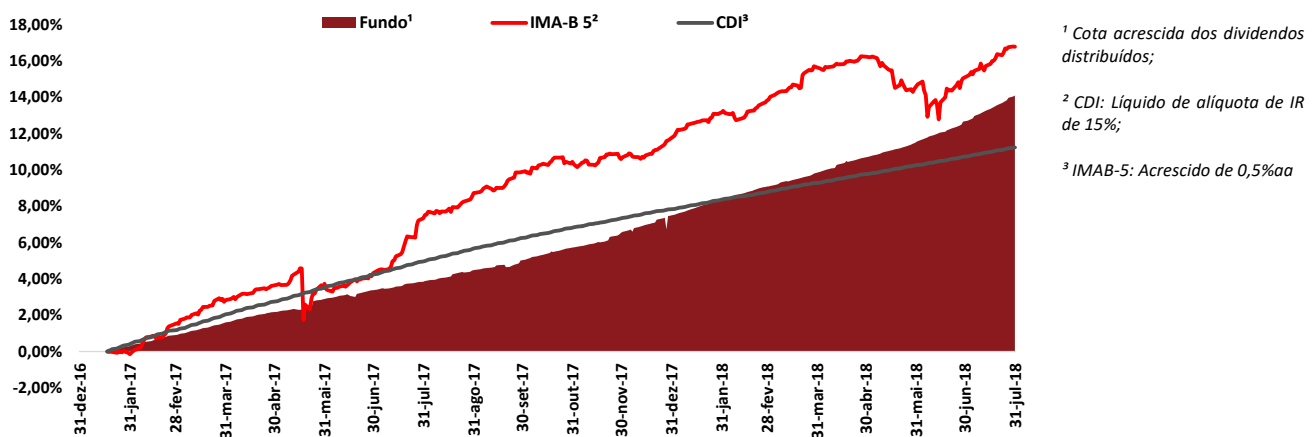
Despesas Gerais: relacionadas às taxas da CVM, SELIC, CETIP e [B]³ (antiga BM&FBovespa), Imposto de Renda sobre ganho de capital, entre outros.

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

RESULTADO FINANCEIRO (Valor por cota / Regime competência)

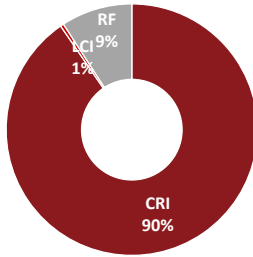


DESEMPENHO DO FUNDO X BENCHMARK

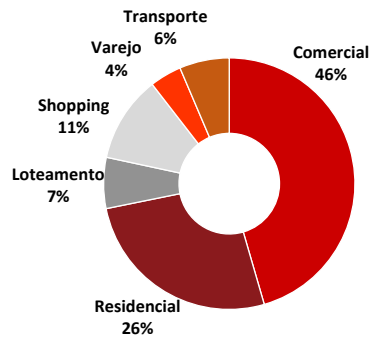


ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS

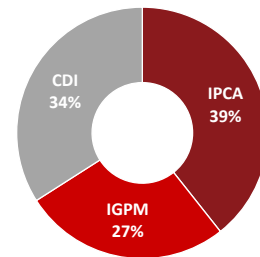
Classe de Ativo



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	586	7.031.968,22	9,5%	19-abr-17	13-jan-33	IGPM	+ 8,19%
15F0544486	CRI	RB CAPITAL	NATURA	1ª	120ª	13	406.055	5.278.714,03	7,1%	09-mai-17	05-out-31	IPCA	+ 6,51%
16E0694542	CRI	REIT	SOCICAM	2ª	8ª	9	308.029	2.772.265,35	3,7%	14-mar-17	15-mai-24	IGPM	+ 11,00%
16K0902815	CRI	HABITESEC	EVEN	1ª	70ª	2.000	1.003	2.005.092,69	2,7%	19-abr-17	26-nov-19	CDI	+ 2,40%
16L0194143	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	3ª	150	9.849	1.477.344,42	2,0%	23-fev-17	20-dez-22	IPCA	+ 10,50%
17B0048606	CRI	SCCI	COLORADO	1ª	32ª	10	130.773	1.307.734,80	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	5,4%	24-mar-17	01-jun-22	CDI	x 99,00%
17D0073654	CRI	OURINVEST	WTC	1ª	5ª	540	13.136	7.093.473,83	9,5%	18-abr-17	21-mar-32	IGPM	+ 7,50%
17D0088112	CRI	APICE	MRV	1ª	84ª	2.500	1.028	2.568.862,53	3,5%	26-abr-17	15-abr-20	CDI	+ 1,35%
17E0851336	CRI	HABITESEC	HELBOR	1ª	84ª	5.020	701	3.519.404,96	4,7%	24-mai-17	17-mai-21	CDI	+ 2,00%
17F0169604	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	9ª	20	51.378	1.027.551,26	1,4%	02-out-17	21-jun-23	IPCA	+ 11,50%
17F0169802	CRI	OURINVEST	CARVALHO HOSKEN	1ª	7ª	36	41.345	1.488.416,67	2,0%	30-jun-17	10-jan-22	CDI	+ 5,00%
17J0098014	CRI	OURINVEST	MELNICK EVEN	1ª	10ª	95	32.945	3.129.744,49	4,2%	26-out-17	09-set-32	IPCA	+ 8,90%
17K0187209	CRI	RB CAPITAL	LATAM	1ª	179ª	4.000	1.085	4.338.156,02	5,8%	12-dez-17	16-jan-30	IPCA	+ 7,34%
17K0188743	CRI	OURINVEST	TECNISA	1ª	11ª	79	34.005	2.686.408,70	3,6%	06-fev-18	25-mai-23	CDI	+ 2,30%
17L0959647	CRI	RB CAPITAL	AIRPORT	1ª	147ª	2.000	1.002	2.004.556,70	2,7%	21-fev-18	22-jun-22	CDI	+ 2,00%
17L0959863	CRI	APICE	COQUEIROS	1ª	120ª	30	101.106	3.033.190,87	4,1%	06-mar-18	28-set-32	IGPM	+ 9,00%
18D0788427	CRI	ISEC	RIO AVE	4ª	17ª	290	9.667	2.803.540,43	3,8%	14-mai-18	20-out-28	IPCA	+ 8,50%
17K0150400	CRI	BARIGUI	GLP	1ª	64ª	300	9.230	2.768.932,15	3,7%	25-mai-18	20-jan-27	IPCA	+ 5,45%
16H0268853	CRI	RB CAPITAL	PERINI	1ª	119ª	3.813	1.001	3.818.272,22	5,1%	21-jun-18	17-mar-27	IPCA	+ 7,63%
18G0797009	CRI	RB CAPITAL	SHOPINVEST	1ª	183ª	3.500	1.000	3.500.000,00	4,7%	31-jul-18	13-ago-21	IPCA	+ 8,24%
17G00864400	LCI	LCI - BARIGUI	BARIGUI HIPOTECARIA	-	-	30.000.000	0,01067	320.200,80	0,4%	18-jul-17	22-jul-20	CDI	x 95,00%
LTN20180701	RF	TESOURO DIRETO	BRASIL					6.854.535,97	9,2%			CDI	