

Outubro 2019

### Perfil do Fundo:

O Ourinvest Fundo de Fundos (Fundo) é um fundo de investimento imobiliário constituído sob a forma de condomínio fechado que tem como objetivo a aquisição de ativos financeiros, prioritariamente cotas de outros fundos de investimento imobiliário.

### Público Alvo:

Investidores em Geral

### Benchmark:

IFIX

### Prazo:

Indeterminado

### Administrador:

Banco Ourinvest S.A.

### Gestor:

Ourinvest Asset Gestora de Recursos LTDA.

### Taxa de Administração:

0,35% a.a.

### Taxa de Performance:

30% do que exceder o Benchmark

### Número de Cotas:

671.598

### Patrimônio Líquido:

R\$ 67.600.860,77

### Número de Cotistas:

1.190

### Ticker:

OUFF11

### CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

### Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

### NOTA DO GESTOR

No mês de Outubro, a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,50 por cota enquanto o resultado gerado foi de R\$ 0,57 por cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,52% (6,19% anualizado) sob a cota de fechamento do dia 31 de Outubro. No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial de 3,4% contra 4,0% do IFIX.

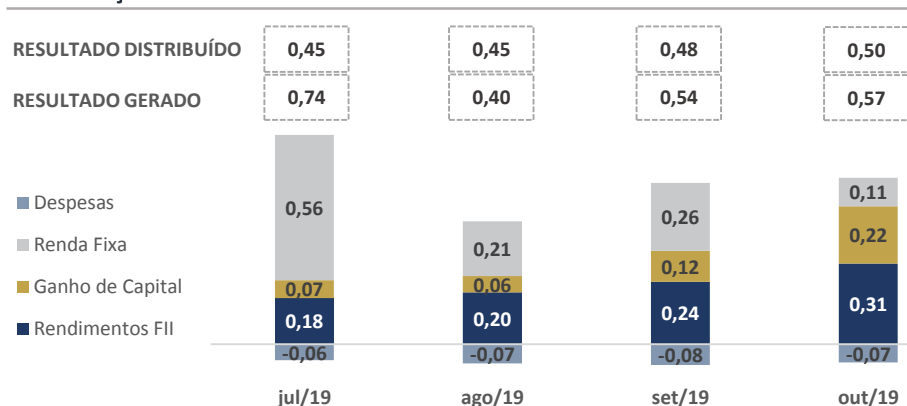
Ao fim do mês o Fundo possuía 78,7% do seu patrimônio aplicado em fundos imobiliários, 18,7% em CRIs e LCIs e 2,6% em ativos de liquidez. E uma reserva de resultados não distribuídos de R\$ 0,38 por cota.

### DRE GERENCIAL

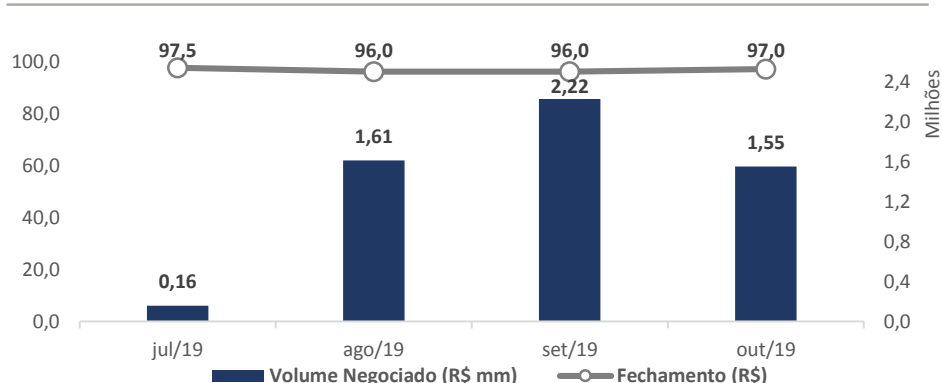
|                           | Julho            | Agosto          | Setembro        | Outubro         | 2019             |
|---------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Receitas Totais</b>    | <b>540.578</b>   | <b>317.062</b>  | <b>420.324</b>  | <b>434.675</b>  | <b>1.712.640</b> |
| Rendimento FII's          | 119.376          | 134.236         | 161.457         | 208.583         | 623.652          |
| Ganho de Capital          | 46.016           | 41.758          | 81.552          | 149.055         | 318.382          |
| Receita Financeira        | 375.185          | 141.068         | 177.315         | 77.038          | 770.606          |
| <b>Despesas Totais</b>    | <b>(40.481)</b>  | <b>(49.505)</b> | <b>(54.529)</b> | <b>(48.569)</b> | <b>(193.083)</b> |
| Taxa de Administração*    | (32.478)         | (25.609)        | (27.154)        | (21.571)        | (106.812)        |
| Taxa de Gestão            | -                | -               | (7.644)         | (12.872)        | (20.516)         |
| Outras                    | (8.003)          | (23.896)        | (19.731)        | (14.126)        | (65.755)         |
| (+) Despesas (não caixa)  | -                | -               | -               | -               | -                |
| <b>Resultado</b>          | <b>500.097</b>   | <b>267.558</b>  | <b>365.795</b>  | <b>386.106</b>  | <b>1.519.557</b> |
| <b>Resultado/Cota</b>     | <b>0,74</b>      | <b>0,40</b>     | <b>0,54</b>     | <b>0,57</b>     | <b>2,26</b>      |
| <b>Reserva de Lucros</b>  | <b>(197.877)</b> | <b>34.661</b>   | <b>(44.973)</b> | <b>(49.842)</b> | <b>(258.031)</b> |
| <b>Rentabilidade</b>      | <b>302.220</b>   | <b>302.219</b>  | <b>320.822</b>  | <b>336.265</b>  | <b>1.261.526</b> |
| <b>Rentabilidade/Cota</b> | <b>0,45</b>      | <b>0,45</b>     | <b>0,48</b>     | <b>0,50</b>     | <b>1,88</b>      |

\*Este valor contempla a Taxa de Administração e a Taxa de Escrituração.

### DISTRIBUIÇÃO POR COTA



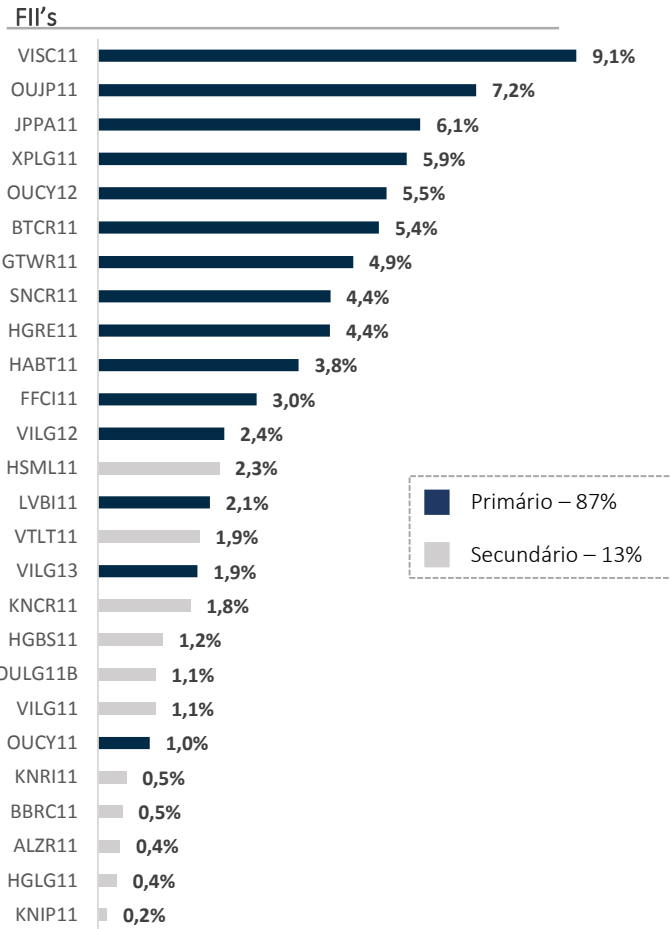
### DESEMPENHO NO MERCADO SECUNDÁRIO



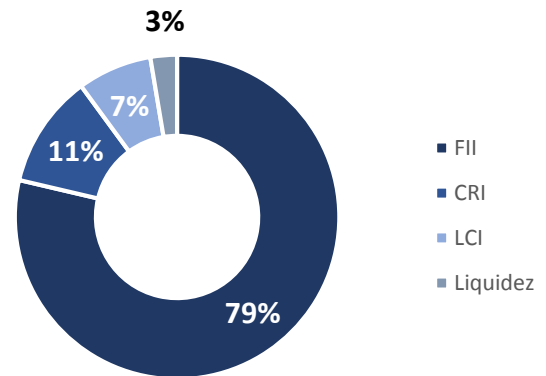
### CARTEIRA DO FUNDO

No mês de Outubro, a Administradora investiu 4,4% do PL no ativo HGRE11 via Oferta ICVM 400, 7,5% nos ativos FFCI11 e SNCR11 via Ofertas ICVM 476 e aderiu à Oferta de VILG via exercício do direito de preferência em 4,3% do PL.

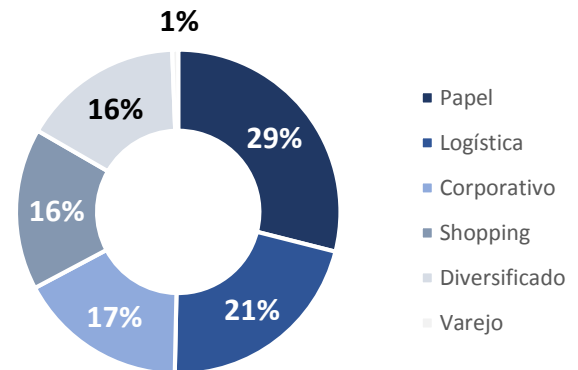
Na ponta vendedora, a Administradora reduziu as posições de VILG, BTCR, KNIP, HGLG, HGBS, KNRI e vendeu no mercado secundário os direitos de preferência de HSML. Essas movimentações geraram um ganho de capital líquido de R\$ 0,22 por cota.



#### Tipo de Ativo



#### Segmento



### OUTROS ATIVOS IMOBILIÁRIOS E RENDA FIXA

| Código     | Nome do Ativo      | Tipo | Emissor     | Segmento  | Indexador | Taxa   | Vencimento | Volume       | %PL  |
|------------|--------------------|------|-------------|-----------|-----------|--------|------------|--------------|------|
| 19F0922610 | Outlet Brasília    | CRI  | HABITASEC   | Shoppings | CDI +     | 1,50%  | 28/07/2020 | 2.001.607,32 | 3,0% |
| 19H0000001 | BTG Malls          | CRI  | VERT SEC    | Shoppings | CDI +     | 1,50%  | 20/08/2023 | 996.300,74   | 1,5% |
| 17D0073654 | WTC                | CRI  | OISEC       | Imóvel    | IGP-M     | 7,50%  | 21/03/2032 | 2.627.556,74 | 3,9% |
| 19I0737680 | Iguatemi Fortaleza | CRI  | HABITASEC   | Shoppings | CDI +     | 1,30%  | 21/09/2034 | 2.004.163,57 | 3,0% |
| -          | LCI ABC            | LCI  | ABC BRASIL  | Bancos    | % CDI     | 90,20% | 09/01/2020 | 5.015.082,50 | 7,4% |
|            | Liquidez           | FI   | FI Soberano |           |           |        |            | 1.791.870,35 | 2,6% |

#### DISCLAIMER

ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO.

ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL NÃO CONTA COM GARANTIA DA INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA, DOS CONSULTORES, DO CUSTODIANTE, DE QUAISQUER OUTROS TERCEIROS, DE MECANISMOS DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDORE DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DO FUNDO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 MESES.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.