

Janeiro 2020

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\$ 73.320.614,64

Número de Cotistas:

1.566

Ticker:

OUFF11

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

NOTA DO GESTOR

No mês de Janeiro a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,70 por cota perfazendo um *dividend yield* de 0,67% (8,02% anualizado) sob a cota de fechamento do dia 31 de Janeiro ou 0,70% (8,40% anualizado) sob o valor da cota no IPO.

O ganho de capital realizado no mês foi de R\$ 1,31 por cota fruto do giro de aproximadamente R\$6.000.000,00 em cotas no mês que somado ao rendimento recebido dos fundos resultou em R\$ 1,67/cota .

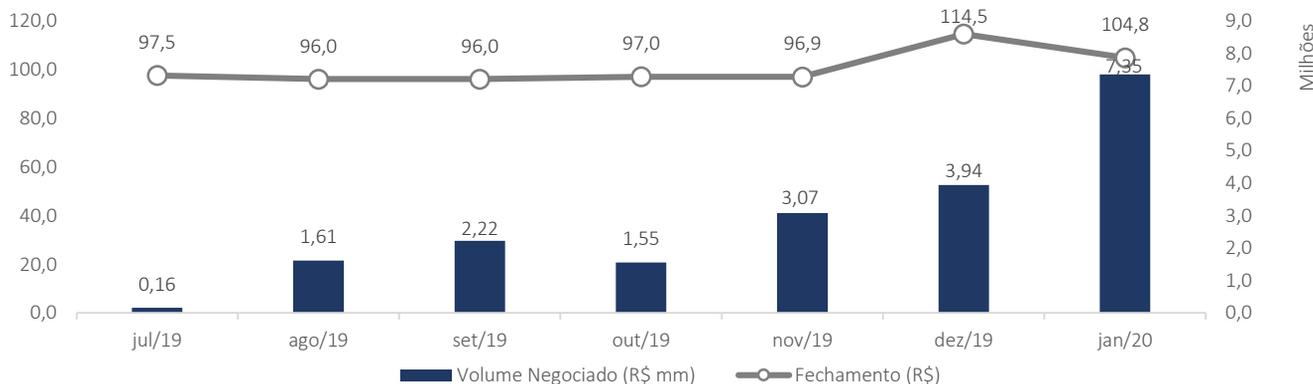
No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial de -3,0% contra -3,76% do IFIX. Ao fim do mês o Fundo possuía 81,5% do seu patrimônio aplicado em fundos imobiliários, 8,1% em CRI's e 10,5% em ativos de liquidez. A reserva de resultados acumulados não distribuídos encerrou o mês com R\$ 1,66 por cota.

DRE GERENCIAL

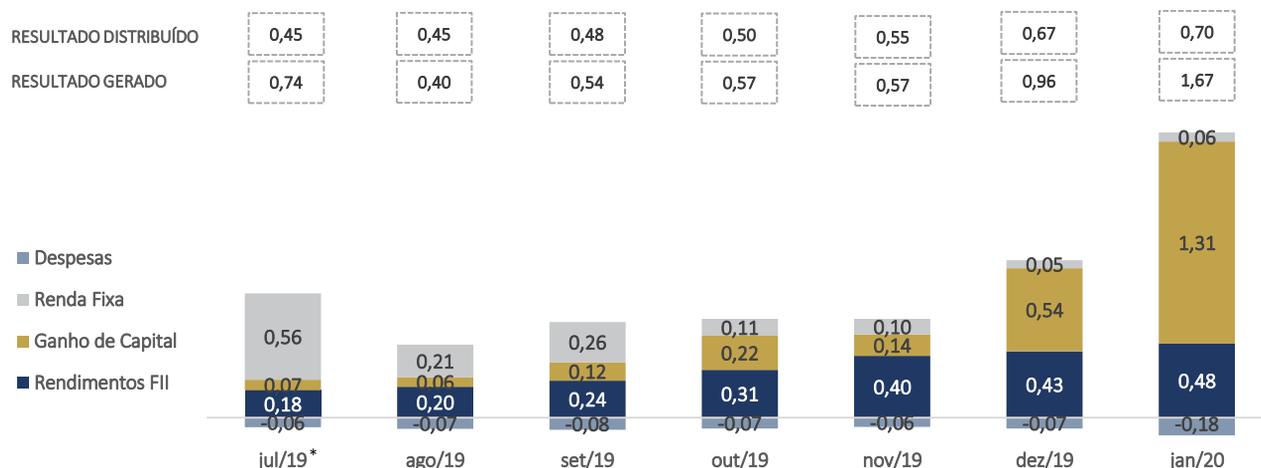
	Janeiro-20	Dezembro-19	2020	2019
Receitas Totais	1.242.823	682.350	1.242.823	2.820.246
Rendimento FII's	321.194	286.208	321.194	1.175.507
Ganho de Capital	879.540	365.170	879.540	774.432
Receita Financeira	42.089	30.972	42.089	870.308
Despesas Totais	(122.695)	(48.668)	(122.695)	(270.810)
Taxa de Administração*	(21.929)	(23.742)	(21.929)	(151.873)
Taxa de Gestão	(15.269)	(14.100)	(15.269)	(47.954)
Outras	(85.497)	2.606	(85.497)	(70.983)
(+) Despesas (não caixa)	-	-	-	-
Resultado	1.120.128	633.682	1.120.128	2.549.436
Resultado/Cota	1,67	0,96	1,67	3,80
Reserva de Lucros	(650.010)	(197.217)	(650.010)	(469.538)
Rentabilidade	470.119	449.897	470.119	2.079.898
Rentabilidade/Cota	0,70	0,67	0,70	3,10

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

DESEMPENHO NO MERCADO SECUNDÁRIO



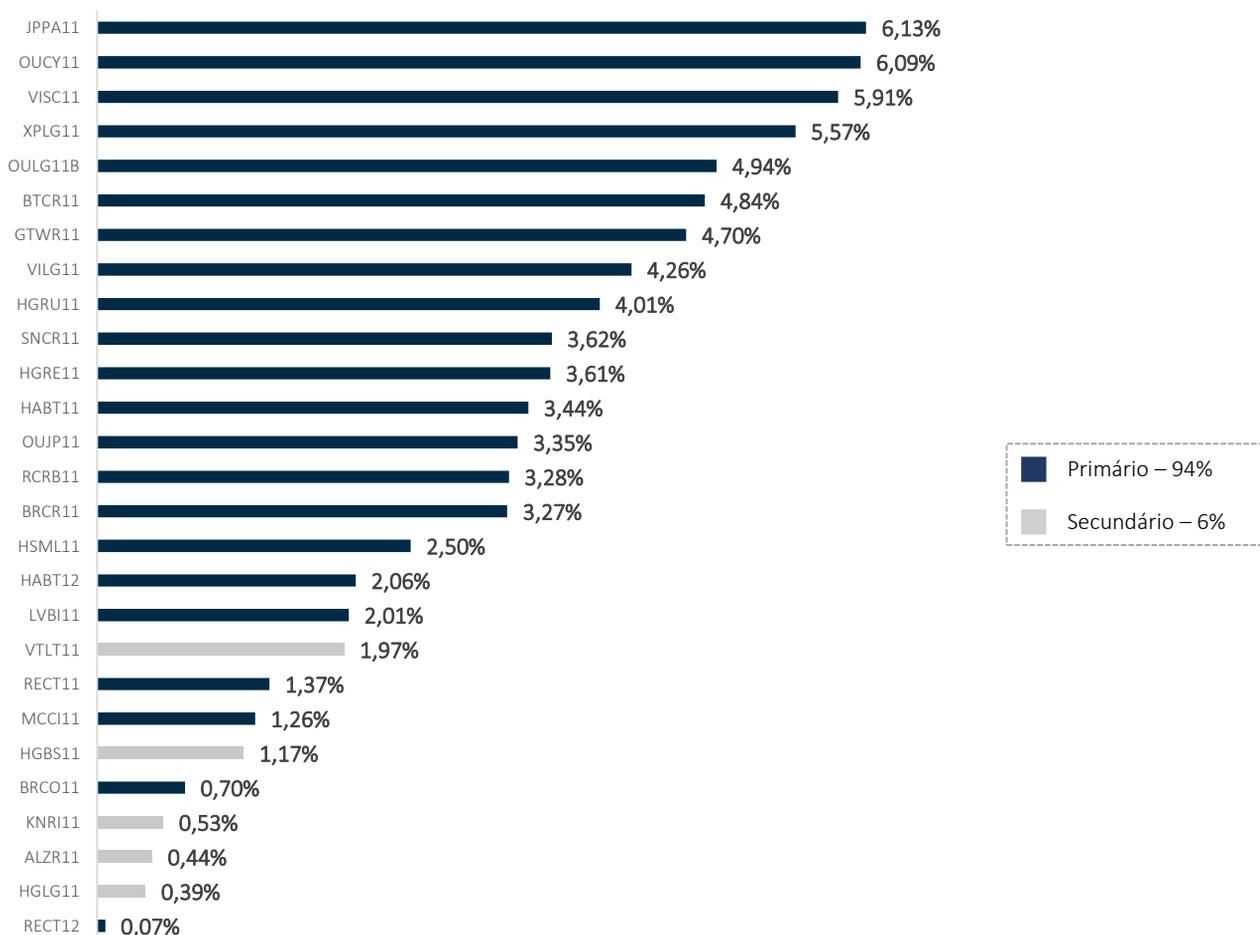
DISTRIBUIÇÃO POR COTA



CARTEIRA DO FUNDO

No mês de Janeiro, a Administradora investiu 2,1% do PL no ativo HABT, via exercício do direito de preferência. Na ponta vendedora, a Administradora zerou as posição em KNIP e reduziu as posições de BR CR, HABT, HGRE, LVBI, MCCI, OUJP, VILG, VISC e SNCR. Essas movimentações geraram um ganho de capital líquido de R\$ 1,31 por cota.

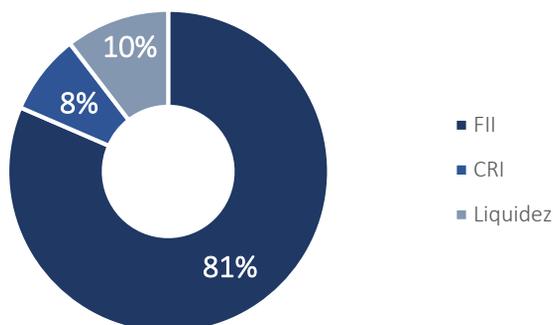
FII's



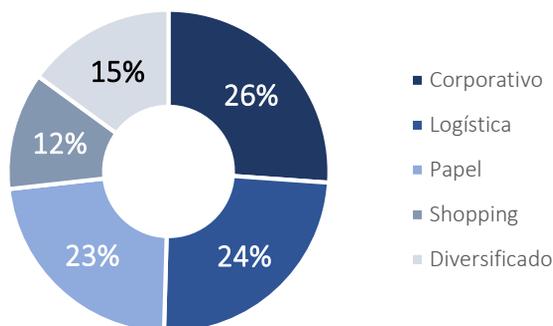
*O resultado contempla o somatório dos meses de Maio, Junho e Julho de 2019, período da 1ª oferta de cotas.

CARTEIRA DO FUNDO

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	2.000.158,78	2,7%
19H0000001	BTG Malls	CRI	VERT SEC	Shoppings	CDI +	1,50%	20/08/2023	979.203,67	1,3%
19I0737680	Iguatemi Fortaleza	CRI	HABITASEC	Shoppings	CDI +	1,30%	21/09/2034	2.004.599,00	2,7%
19L0132851	Tecnisa VI	CRI	OISEC	Corporativo	CDI +	2,30%	18/12/2024	1.003.138,12	1,4%
Liquidez	FI Soberano	FI						7.764.550,76	10,5%

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.