

### Setembro 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

#### Data de Constituição:

11/06/2018

#### 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:

1.814.336

#### Patrimônio Líquido:

R\$ 162.516.991,56

#### Número de Cotistas:

4.829

#### CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

#### Contato Administrador:

atendimentoocotistas.fii@ourinvest.com.br

### NOTA DO GESTOR

No mês de Setembro a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,45/cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,54% (6,5% anualizado) sobre a cota de fechamento do dia 30 de Setembro.

O rendimento distribuído no mês foi 18% superior ao estudo de viabilidade da oferta, fruto de alocação mais rápida que a prevista.

O resultado do Fundo foi de R\$ 0,48/cota, incluindo R\$ 0,24/cota de ganhos de capital oriundos de atividades de trading de cotas do Fundo.

No mesmo período, o fundo teve um crescimento patrimonial de 1,4% contra 0,46% do IFIX.

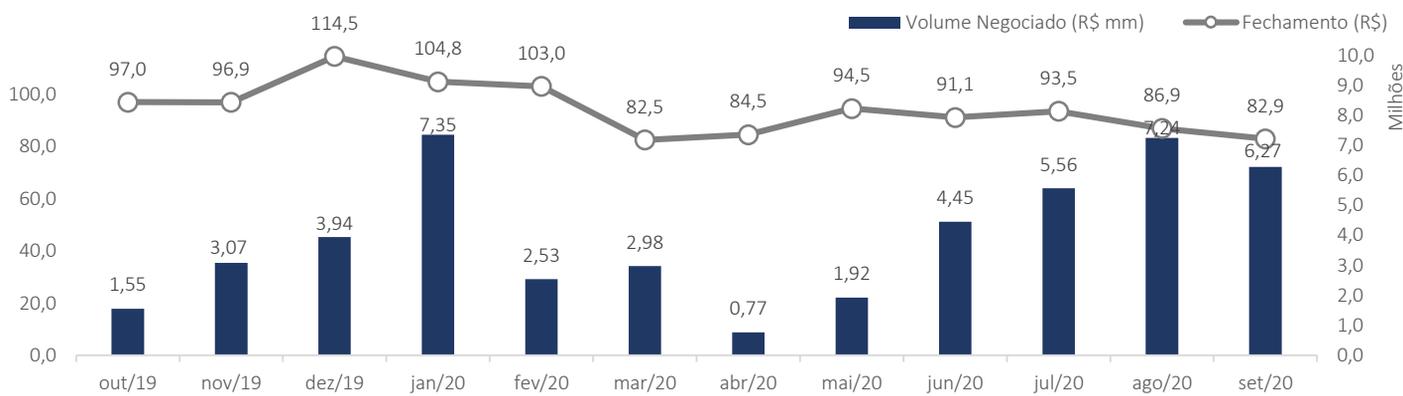
No dia 14/10/2020 foi enviado aos cotistas Consulta Formal para cumprir com a exigência descrita na página 77 do prospecto da segunda emissão de cotas, para deliberar as condições nas quais a Gestão e a Administração podem adquirir ativos em situação de conflito de interesse. Caso a matéria seja aprovada as regras para aquisição de tais ativos deverão ser observadas tendo em vista que a aprovação anterior não impunha restrições à Gestão.

### DRE GERENCIAL

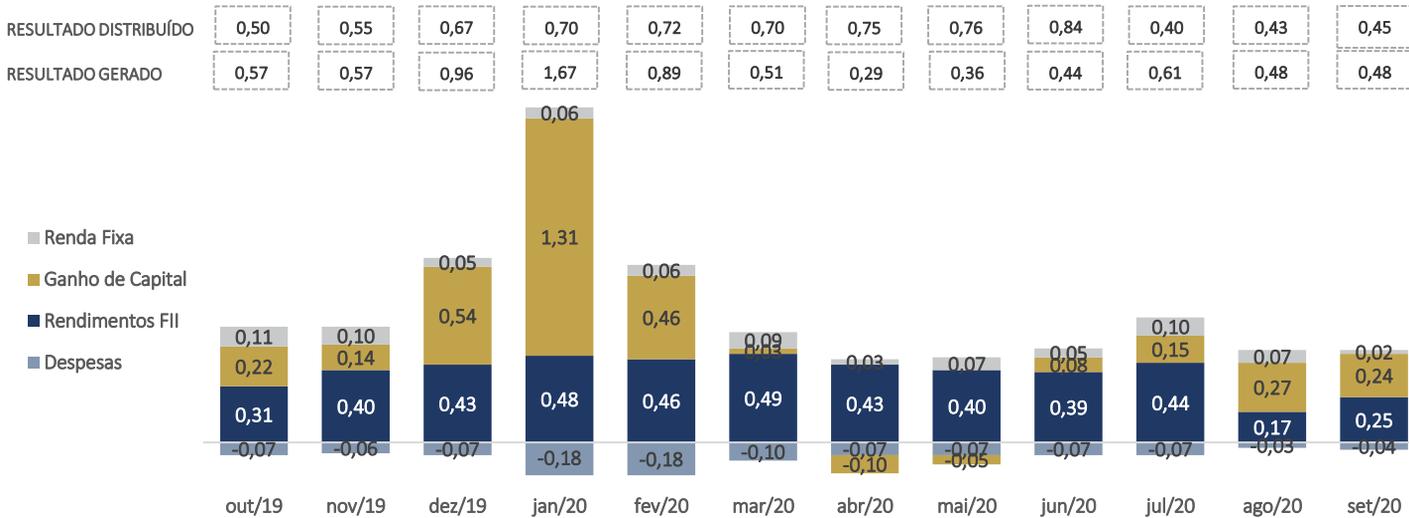
	Setembro	Agosto	2020	2019
<b>Receitas Totais</b>	<b>943.323</b>	<b>923.134</b>	<b>5.513.106</b>	<b>2.820.246</b>
Rendimento FIIs	460.698	306.204	2.846.959	1.175.507
Ganho de Capital	438.683	491.884	2.189.750	774.432
Receita Financeira	43.942	125.046	476.397	870.308
<b>Despesas Totais</b>	<b>(71.801)</b>	<b>(54.283)</b>	<b>(566.410)</b>	<b>(284.242)</b>
Taxa de Administração*	(46.521)	(37.035)	(250.797)	(151.873)
Taxa de Gestão	(22.666)	(15.150)	(127.322)	(47.954)
Performance	-	-	-	-
Outras	(2.613)	(2.098)	(188.291)	(84.415)
(+) Despesas (não caixa)			-	-
<b>Resultado</b>	<b>871.523</b>	<b>868.851</b>	<b>4.946.696</b>	<b>2.536.004</b>
<b>Resultado/Cota</b>	<b>0,48</b>	<b>0,48</b>	<b>7,37</b>	<b>3,78</b>
<b>Reserva de Lucros</b>	<b>(55.070)</b>	<b>(88.685)</b>	<b>(82.799)</b>	<b>(469.538)</b>
<b>Rentabilidade</b>	<b>816.453</b>	<b>780.166</b>	<b>4.863.897</b>	<b>2.066.466</b>
<b>Rentabilidade/Cota</b>	<b>0,45</b>	<b>0,43</b>	<b>7,24</b>	<b>3,08</b>

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

### DESEMPENHO DO FUNDO NO MERCADO SECUNDÁRIO



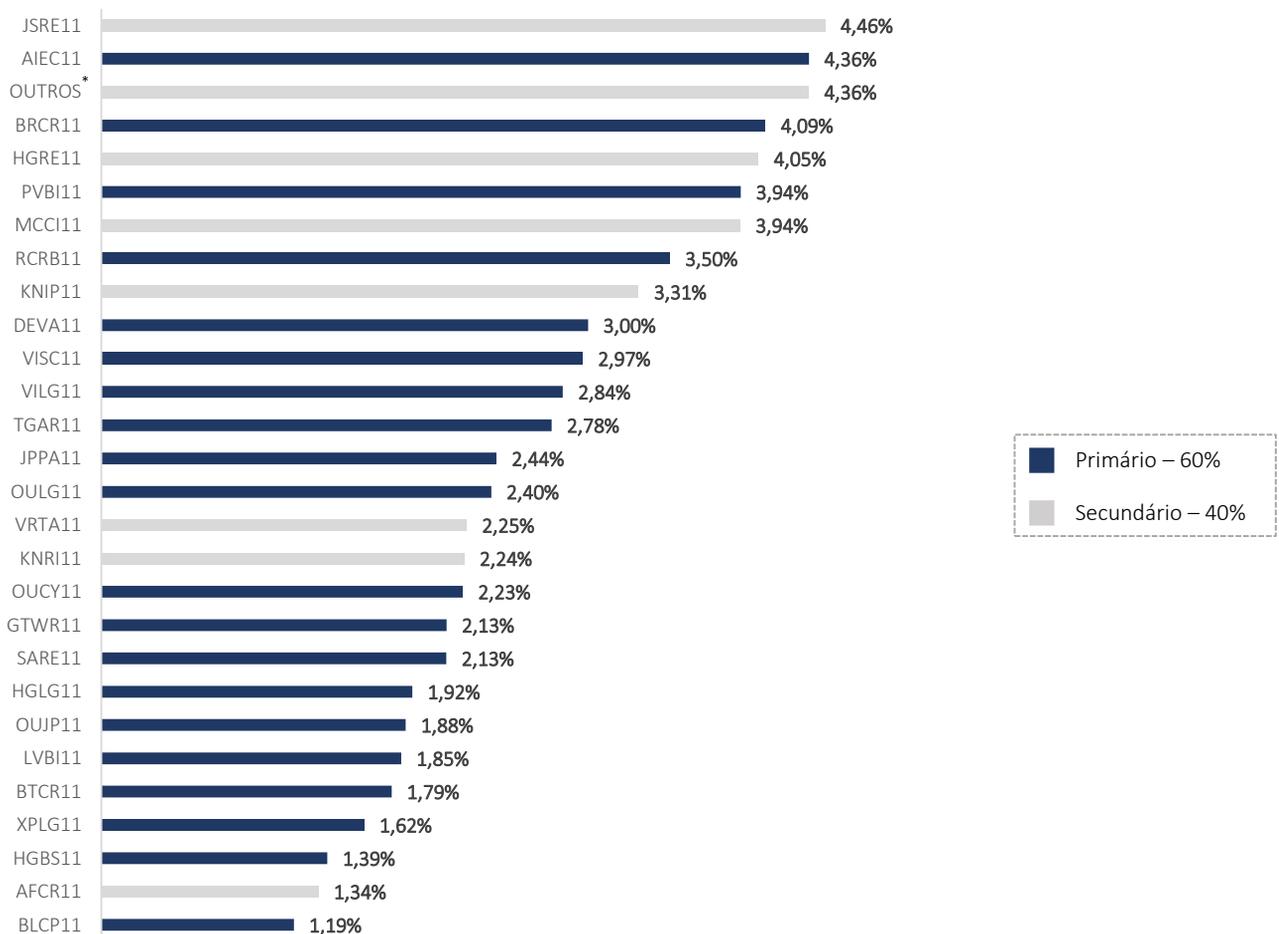
### DISTRIBUIÇÃO POR COTA



### CARTEIRA DO FUNDO

Durante o mês de setembro, o fundo movimentou aproximadamente R\$20 Milhões no mercado secundário. As principais aquisições foram: HGBS, VISC, HGLG, SARE e LVBI, na ponta vendedora: HABT, HGRE, HGRU e LVBI. O fundo também adquiriu AIEC, DEVA e RCRB em ofertas primárias.

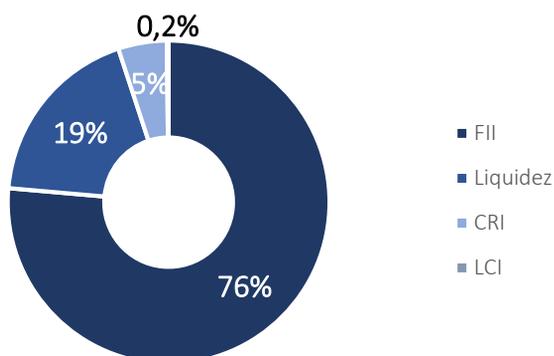
### FII's



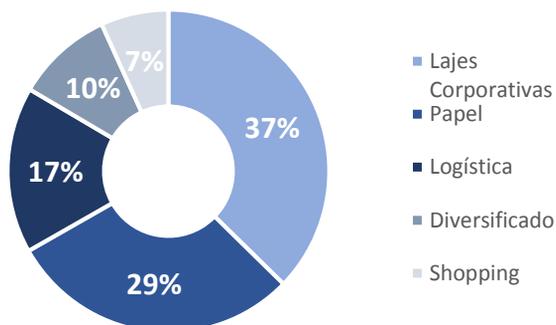
\*Posições menores que 1% do PL.

### 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
19H0000001	BTG Malls	CRI	VERT SEC	Shoppings	CDI +	1,50%	20/08/2023	932.300	0,6%
19L0132851	Tecnisa VI	CRI	OISEC	Corporativo	CDI +	2,30%	18/12/2024	1.973.891	1,2%
19K1137354	Lote 5	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	3,50%	21/11/2025	1.796.208	1,1%
19L0866585	Lofts	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	4,00%	09/12/2025	3.440.182	2,1%
Inter	Inter	LCI	Banco Inter	Bancos	CDI	120%	22/12/2020	288.595	0,2%
Liquidez	FI Soberano	FI						30.924.730	18,6%

### TAXA DE PERFORMANCE

Para efeito de **cálculo** de Performance será comparada a Variação do IFIX com a distribuição de dividendos do Fundo mais a variação da Cota Patrimonial em determinado período de Tempo.

O **pagamento** de Performance à Gestora só ocorrerá nos meses de **Janeiro** e **Julho** de cada ano, satisfeitas as condições abaixo:

- (i) A Cota Patrimonial ao término de determinado período de cálculo de Performance ser superior ao valor da Cota Patrimonial do último período em que houve pagamento de Performance
- (ii) O Benchmark ter sido superado no período de cálculo

Cálculo da provisão da Taxa de Performance:

<b>Cota Patrimonial quando do último pagamento de taxa de Performance (30/12/19)</b>	113,25 (a)
<b>IFIX dez/19</b>	3.197,58 (i)
<b>IFIX set/20</b>	2.794,88 (ii)
<b>Variação IFIX</b>	0,8740 (b) = (ii)/(i)
<b>Cota Benchmark</b>	98,99 (c) = (a) x (b)
<b>Última Cota Patrimonial antes da Performance do Mês (30/09/2020)</b>	89,57 (d)
<b>Dividendos do período (jan a set)</b>	5,74 (e)
<b>Cota para Apuração de Performance</b>	95,32 (f) = (d) + (e)
<b>Diferencial para Performance</b>	-3,66 (f) - (c)
<b>x 30%</b>	-1,10 (g)
<b># de Cotas</b>	1.814.336 (h)
<b>Performance Apurada no Período</b>	-1.996.028,20 (g) x (h)*

\*Caso a taxa de Performance Apurada no Período seja negativa o saldo Provisionado para pagamento de Performance será zero

#### 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.