

Outubro 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\$ 159.844.431,10

Número de Cotistas:

4.946

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoocotistas.fii@ourinvest.com.br

NOTA DO GESTOR

No mês de Outubro a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,48/cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,58% (7,0% anualizado) sobre a cota de fechamento do dia 30 de Outubro.

O rendimento distribuído no mês foi 7% superior ao estudo de viabilidade da oferta, fruto de alocação mais rápida que a prevista.

O resultado do Fundo foi de R\$ 0,60/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 desempenho patrimonial de -1,1% contra -1,0% do IFIX.

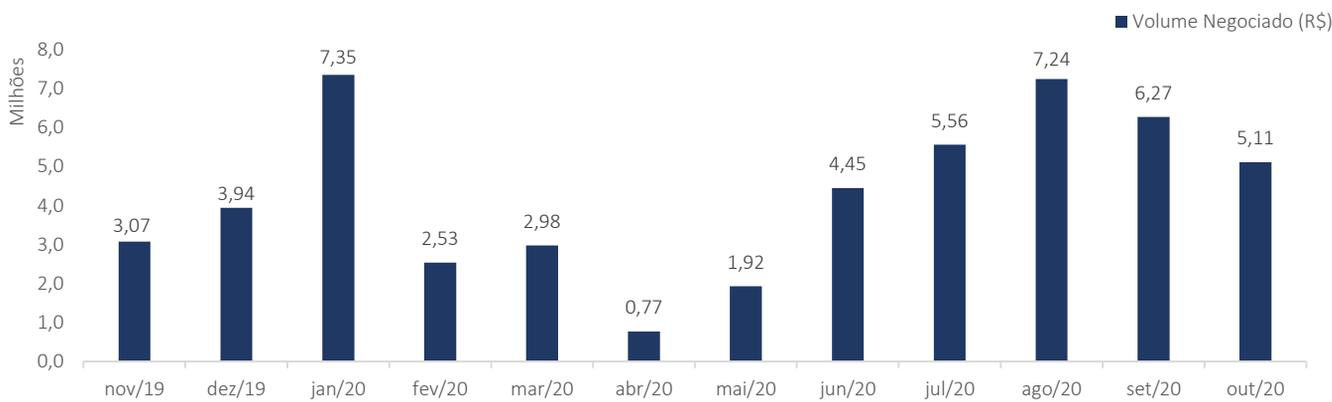
No dia 04/11/2020 foi divulgado o termo de apuração de consulta, referente à convocação de assembleia do dia 29/10. Conforme publicado, a assembleia não atingiu o quórum necessário para a aprovação das matérias propostas. O administrador avaliará uma nova convocação no momento oportuno, dado a importância das matérias para o fundo.

DRE GERENCIAL

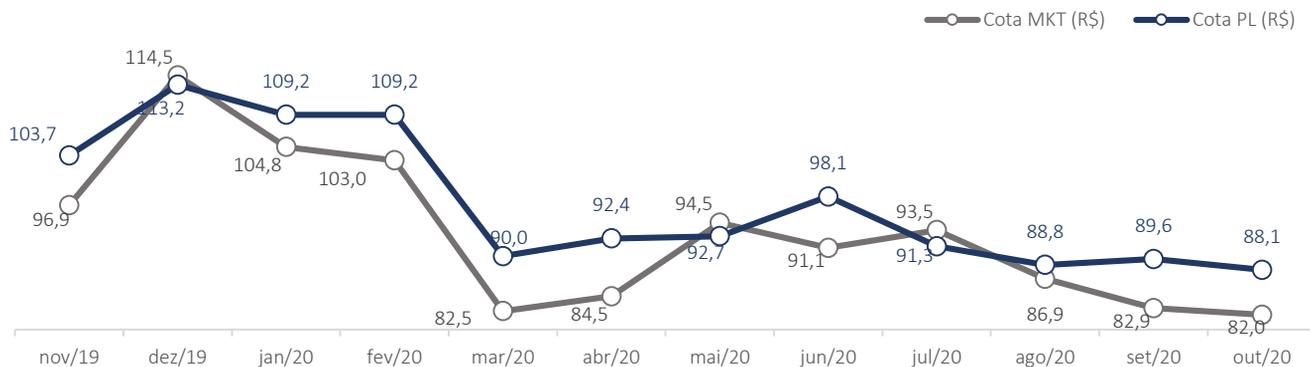
	Outubro	Setembro	2020	2019
Receitas Totais	1.166.180	943.323	6.679.286	2.820.246
Rendimento FIs	696.023	460.698	3.542.981	1.175.507
Ganho de Capital	427.115	438.683	2.616.865	774.432
Receita Financeira	43.042	43.942	519.439	870.308
Despesas Totais	(74.772)	(71.801)	(641.182)	(284.242)
Taxa de Administração*	(34.230)	(46.521)	(285.027)	(151.873)
Taxa de Gestão	(28.220)	(22.666)	(155.541)	(47.954)
Performance	-	-	-	-
Outras	(12.323)	(2.613)	(200.614)	(84.415)
(+) Despesas (não caixa)			-	-
Resultado	1.091.408	871.523	6.038.103	2.536.004
Resultado/Cota	0,60	0,48	8,99	3,78
Reserva de Lucros	(220.526)	(55.070)	(303.325)	(469.538)
Rentabilidade	870.882	816.453	5.734.778	2.066.466
Rentabilidade/Cota	0,48	0,45	8,54	3,08

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

VOLUME NEGOCIADO NO MERCADO SECUNDÁRIO

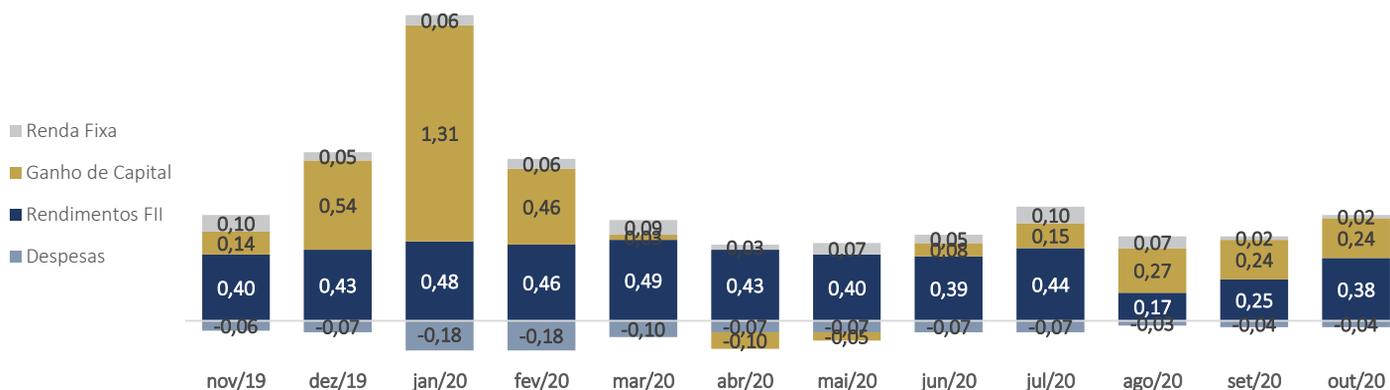


COTA A MERCADO X COTA PATRIMONIAL



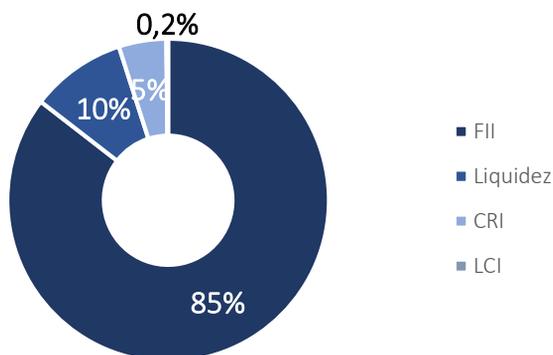
DISTRIBUIÇÃO POR COTA

Mês	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
RESULTADO DISTRIBUÍDO	0,55	0,67	0,70	0,72	0,70	0,75	0,76	0,84	0,40	0,43	0,45	0,48
RESULTADO GERADO	0,57	0,96	1,67	0,89	0,51	0,29	0,36	0,44	0,61	0,48	0,48	0,60

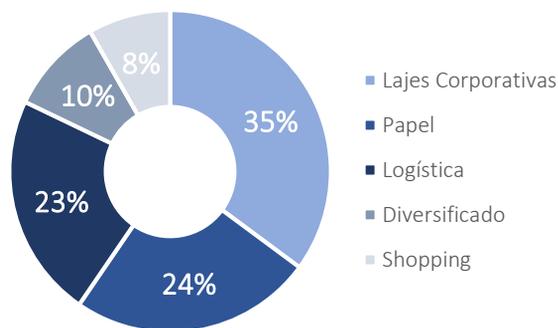


CARTEIRA DO FUNDO

Tipo de Ativo



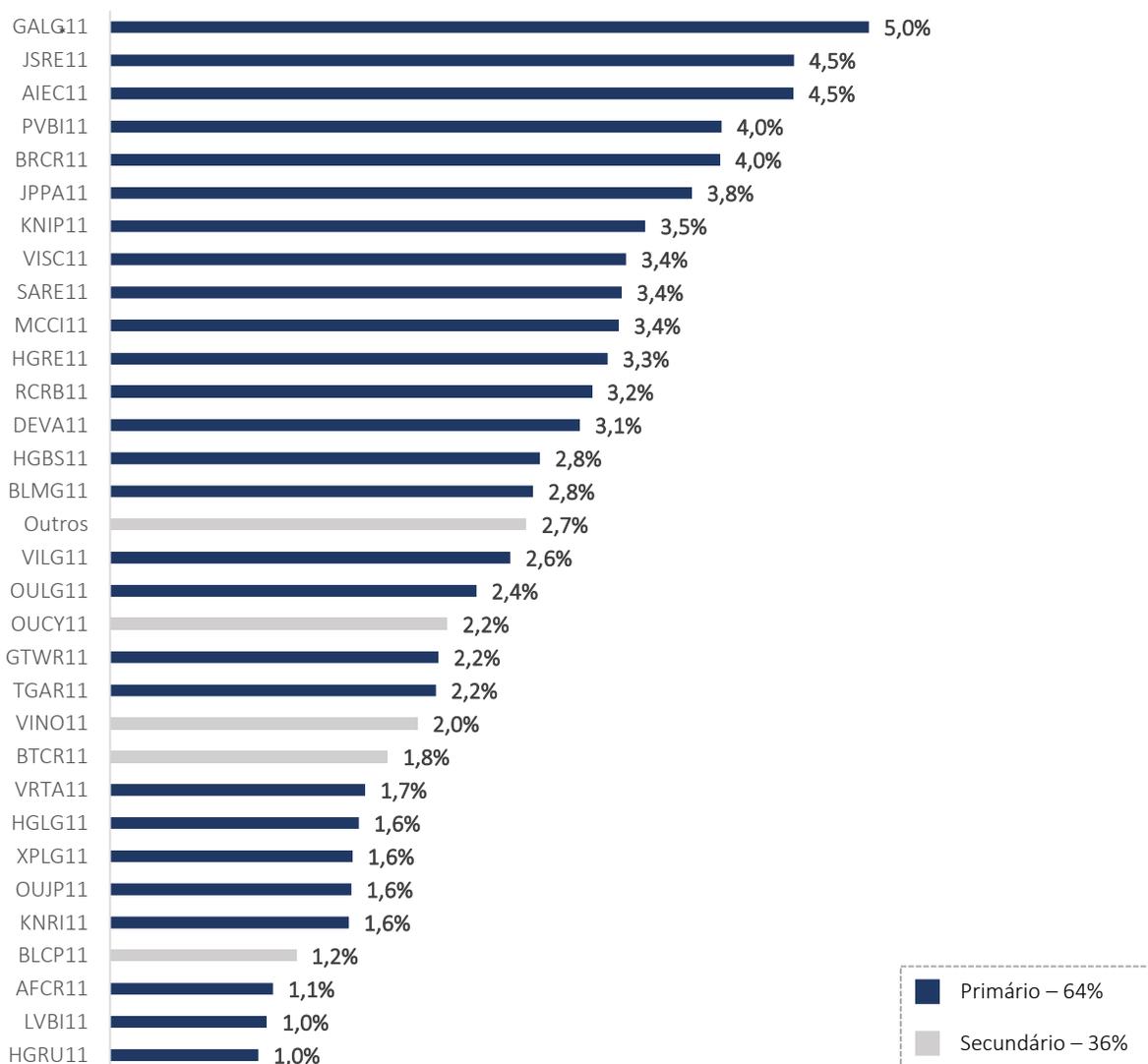
Segmento



CARTEIRA DO FUNDO

Durante o mês de outubro, o fundo movimentou aproximadamente R\$16 Milhões no mercado secundário. As principais aquisições foram: HGBS, VISC, HGLG, VRTA e SARE, na ponta vendedora: HGRE, VRTA, LVBI, TGAR e KNRI. No mercado primário, o fundo investiu em GALG, VINO, SARE, BLMG e JPPA em ofertas ICVM 476 e HGRU em na oferta ICVM 400.

FII's



*Posições menores que 1% do PL.

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	926.397	0,6%
19L0132851	Tecnisa VI	CRI	OISEC	Corporativo	CDI +	2,30%	18/12/2024	1.748.890	1,1%
19K1137354	Lote 5	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	3,50%	21/11/2025	1.768.290	1,1%
19L0866585	Lofts	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	4,00%	09/12/2025	3.254.850	2,0%
Inter	Inter	LCI	Banco Inter	Bancos	CDI	120%	22/12/2020	289.039	0,2%
Liquidez	FI Soberano	FI						15.467.285	9,6%

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:

Cota Patrimonial quando do último pagamento de taxa de Performance (30/12/19)	113,25 (a)
IFIX dez/19	3.197,58 (i)
IFIX out/20	2.766,76 (ii)
Variação IFIX	0,9899 (b) = (ii)/(i)
Cota Benchmark	97,99 (c) = (a) x (b)
Última Cota Patrimonial antes da Performance do Mês (30/10/2020)	88,10 (d)
Dividendos do período (jan a out)	6,22 (e)
Cota para Apuração de Performance	94,32 (f) = (d) + (e)
Diferencial para Performance	-3,67 (f) - (c)
x 30%	-1,10 (g)
# de Cotas	1.814.336 (h)
Performance Apurada no Período	-1.997.583,94 (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.