

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

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\$ 165.020.231,99

Número de Cotistas:

5.864

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

Site Gestor:

<https://www.ourinvestasset.com.br/>

NOTA DO GESTOR

No mês de Janeiro a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,58/cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,7% (8,2% anualizado) sobre a cota de fechamento do dia 29 de Janeiro.

O resultado do Fundo foi de R\$ 1,16/cota, sendo que 56% da receita foi proveniente das atividades de trading de cotas do Fundo.

No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial de 1,8% contra 0,8% do IFIX.

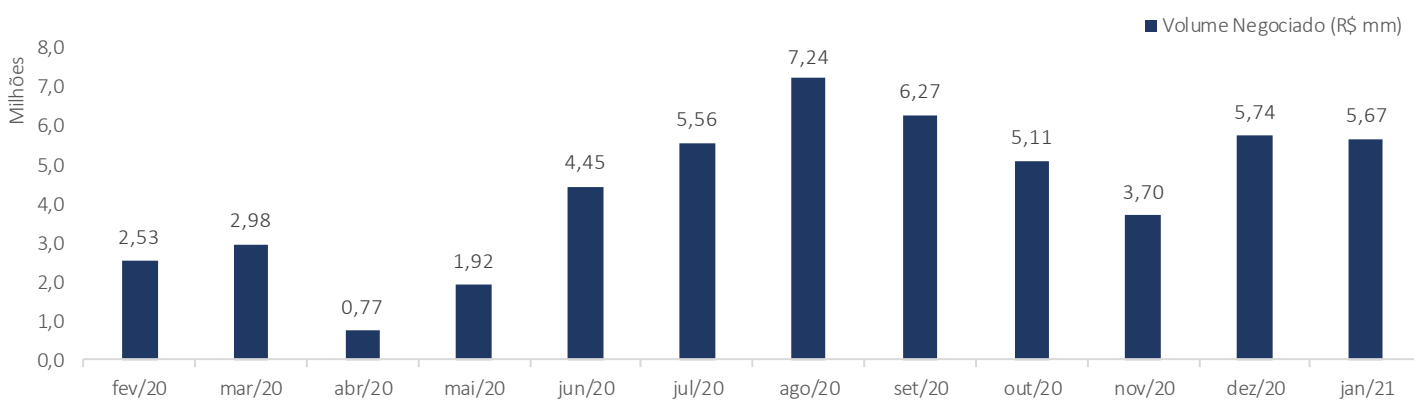
O Fundo conta com uma reserva de resultado passível de distribuição no valor de R\$ 0,89/cota.

DRE GERENCIAL

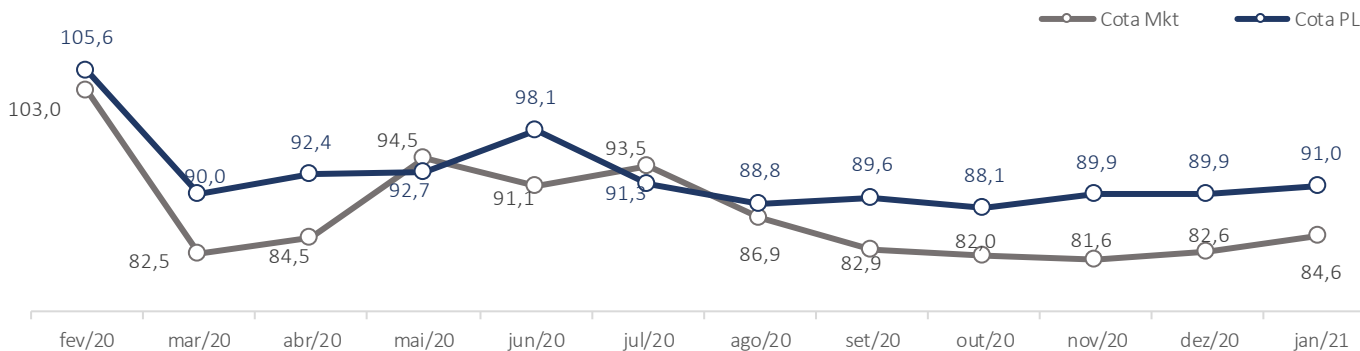
	Janeiro	Dezembro	2021	2020	2019
Receitas Totais	2.184.792	1.587.576	2.184.792	9.322.330	2.820.246
Rendimento FIIs	907.499	892.021	907.499	5.249.988	1.175.507
Ganho de Capital	1.232.175	622.566	1.232.175	3.446.250	774.432
Receita Financeira	45.119	57.686	45.119	626.093	870.308
Receita Não Operacional	-	15.303	-	15.303	-
Despesas Totais	(77.757)	(140.787)	(77.757)	(849.323)	(284.242)
Taxa de Administração*	(35.104)	(34.346)	(35.104)	(353.455)	(151.873)
Taxa de Gestão	(31.613)	(30.216)	(31.613)	(216.060)	(47.954)
Performance	-	-	-	-	-
Resultado	2.107.035	1.446.788	2.107.035	8.473.007	2.536.004
Resultado/Cota	1,16	0,80	1,16	7,69	3,78
Reserva de Lucros	(1.054.720)	223.573	(1.054.720)	(85.285)	(469.538)
Rentabilidade	1.052.315	1.670.362	1.052.315	8.387.722	2.066.466
Rentabilidade/Cota	0,58	0,92	0,58	7,70	3,08

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

VOLUME NEGOCIADO NO MERCADO SECUNDÁRIO

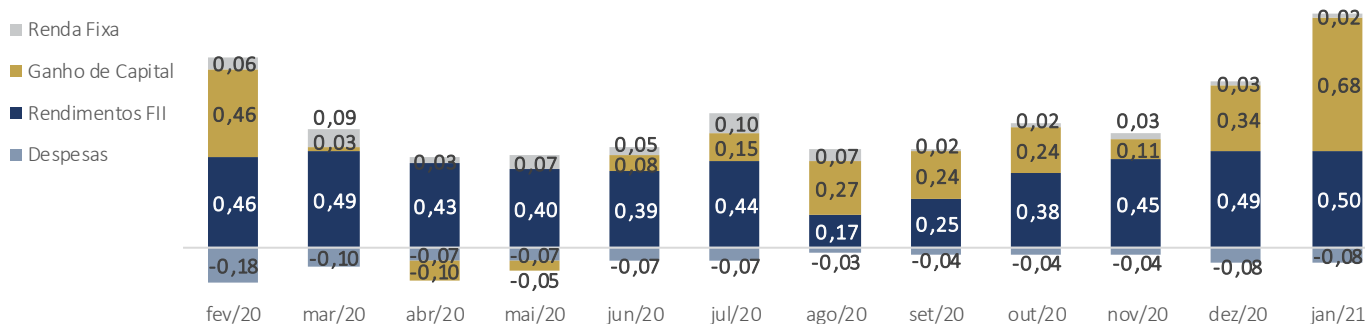


COTA A MERCADO X COTA PATRIMONIAL



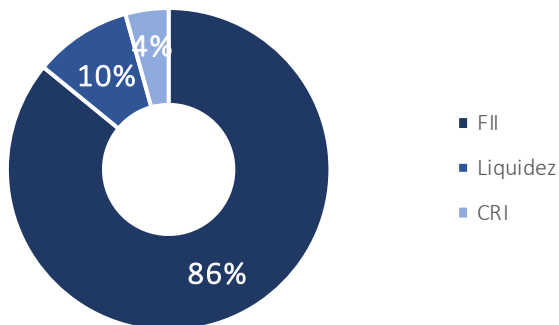
DISTRIBUIÇÃO POR COTA

Mês	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
RESULTADO DISTRIBUÍDO	0,72	0,70	0,75	0,76	0,84	0,40	0,43	0,45	0,48	0,55	0,92	0,58
RESULTADO GERADO	0,89	0,51	0,29	0,36	0,44	0,61	0,48	0,48	0,60	0,55	0,80	1,16

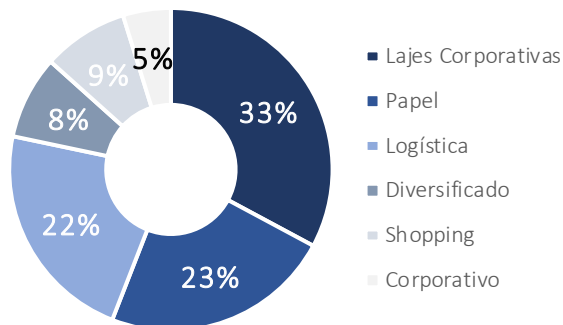


CARTEIRA DO FUNDO

Tipo de Ativo



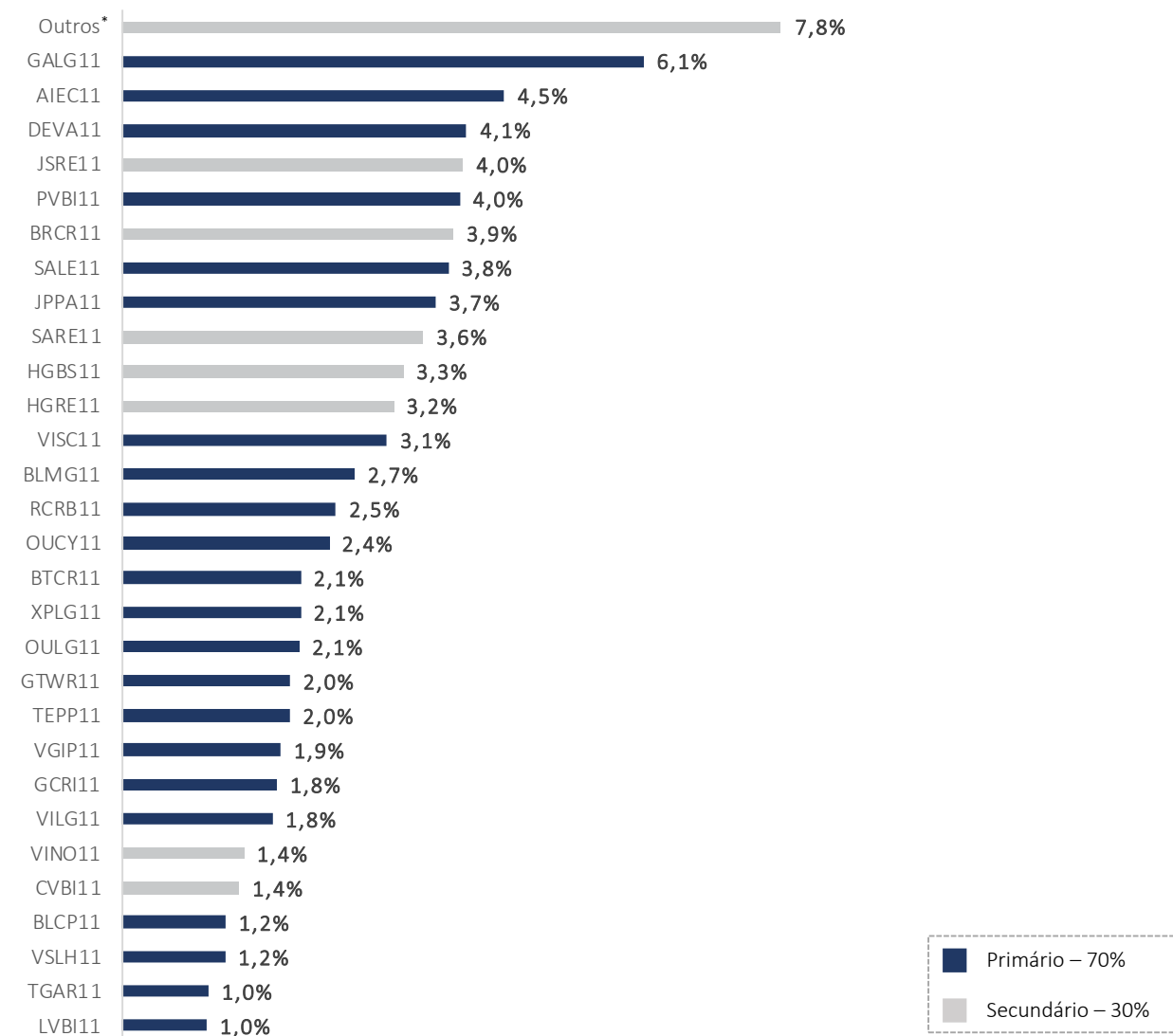
Segmento



MOVIMENTAÇÕES DO MÊS

Em Janeiro, as principais movimentações no secundário foram as vendas de DEVA, VILG, CVBI, VINO e JSRE. No mercado primário, o fundo investiu em VGIP, TGAR, XPLG, DEVA, VSLH e VILG.

FII's



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	909.280	0,6%
19L0132851	Tecnisa VI	CRI	OISEC	Corporativo	CDI +	2,30%	18/12/2024	1.362.397	0,8%
19K1137354	Lote 5	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	3,50%	21/11/2025	1.652.668	1,0%
19L0866585	Lofts	CRI	TRUE SEC	Corporativo	CDI +	4,00%	09/12/2025	3.139.031	1,9%
Liquidez	Renda Fixa	FI						16.024.153	9,8%

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/20	2.870,15 (i)
IFIX jan/21	2.879,45 (ii)
Variação IFIX	1,0032 (b) = (ii)/(i)
Cota Benchmark	101,98 (c) = (a) x (b)
Última Cota Patrimonial antes da Performance do Mês (31/01/2021)	90,95 (d)
Dividendos do período (jan/20 a jan/21)	8,27 (e)
Cota para Apuração de Performance	99,22 (f) = (d) + (e)
Diferencial para Performance	-2,76 (f) - (c)
x 30%	-0,83 (g)
# de Cotas	1.814.336 (h)
Performance Apurada no Período	-1.502.270,21 (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.