



Ourinvest Innovation - Fiagro Imobiliário

Relatório gerencial - OIAG11

Janeiro/23

Perfil do Fundo



O Ourinvest Innovation Fiagro Imobiliário (Fundo) foi constituído sob a forma de condomínio fechado que tem por objeto oportunidades de investimento em Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRA's"), Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI's) relacionados a imóveis rurais ou à cadeias produtivas agroindustriais e cotas de outros Fundos do setor agro ("Ativos-Alvo").

PÚBLICO ALVO:
Investidores em Geral

DATA DE CONSTITUIÇÃO:
18/01/2022

BENCHMARK:
CDI + 2% a.a.

PRAZO:
Indeterminado

ADMINISTRADOR:
Singulare CTVM S.A.

GESTOR:
Fator ORE Asset Gestora de Recursos Ltda.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.:
1,10% a.a.

TAXA DE PERFORMANCE:
20% do que exceder o Benchmark

NÚMERO DE COTAS:
4.165.891

CNPJ DO FUNDO:
41.218.352/0001-03

CONTATO ADMINISTRADOR:
middleoffice.fundos@singulare.com.br

SITE GESTOR:
www.fatororeasset.com.br

SITE DO FUNDO:
[Ourinvest Innovation - Fiagro Imobiliário](#)

Para se cadastrar no Mailing do Fundo, clique no link acima e preencha os campos necessários.

Destques do Mês



DIVIDENDO POR COTA:

R\$ 0,17

VALOR DE MERCADO DA COTA:

R\$ 10,33

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO:

19,7%

TAXA MÉDIA DA CARTEIRA:

CDI + 5,10%_{a.a}

DIVIDEND YIELD (12M):

14,1%

MARKET CAP:

R\$ 43.033.654

RETORNO NO MÊS:

+1,9%

VALOR PATRIMONIAL DA COTA:

R\$ 9,84

RESERVA ACUMULADA POR COTA:

R\$ 0,06

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

R\$ 41.008.883

NÚMERO DE COTISTAS:

2.560

VOLUME NEGOCIADO:

R\$ 1.472.498

LIQUIDEZ MÉDIA DIÁRIA:

R\$ 66.932

NOTA DO GESTOR

Durante o mês de Janeiro não houve movimentação na carteira de ativos.

A alocação em ativos-alvo ficou em 97,8% do PL neste mês, em comparação a 98,8% no mês anterior.

O Fundo conta com aproximadamente R\$0,9MM em caixa.

No mês foram distribuídos R\$0,17 por cota. O Fundo possui R\$0,063 por cota em reserva.

Resultado

DRE Gerencial



Este mês o Fundo gerou um resultado de R\$0,12 por cota.

A composição da receita do mês ficou em 85% proveniente de CRAs e CRI, 14% de Fiagro Direitos Creditórios e 2% de renda fixa.

	Jan-23	2023	2022	Desde o Início
Receitas Totais	545.077	545.077	4.584.284	5.129.361
CRA – juros/correção monetária	462.134	462.134	2.938.829	3.400.963
Cota de Fundos	73.778	73.778	577.792	651.570
Renda Fixa	9.165	9.165	646.410	655.575
Ganho de Capital	-	-	421.253	421.253
Despesas Totais	(41.558)	(41.558)	(278.835)	(320.392)
Taxa de Administração	(16.666)	(16.666)	(112.117)	(128.783)
Taxa de Gestão	(22.673)	(22.673)	(140.121)	(162.794)
Outras	(2.219)	(2.219)	(26.597)	(28.816)
Resultado	503.520	503.520	4.305.449	4.808.969
Resultado/Cota	0,12	0,12	1,03	1,15
Reserva	204.682	204.682	(466.669)	(261.987)
Rendimentos	708.201	708.201	3.838.780	4.546.982
Rendimentos/Cota	0,17	0,17	0,92	1,09

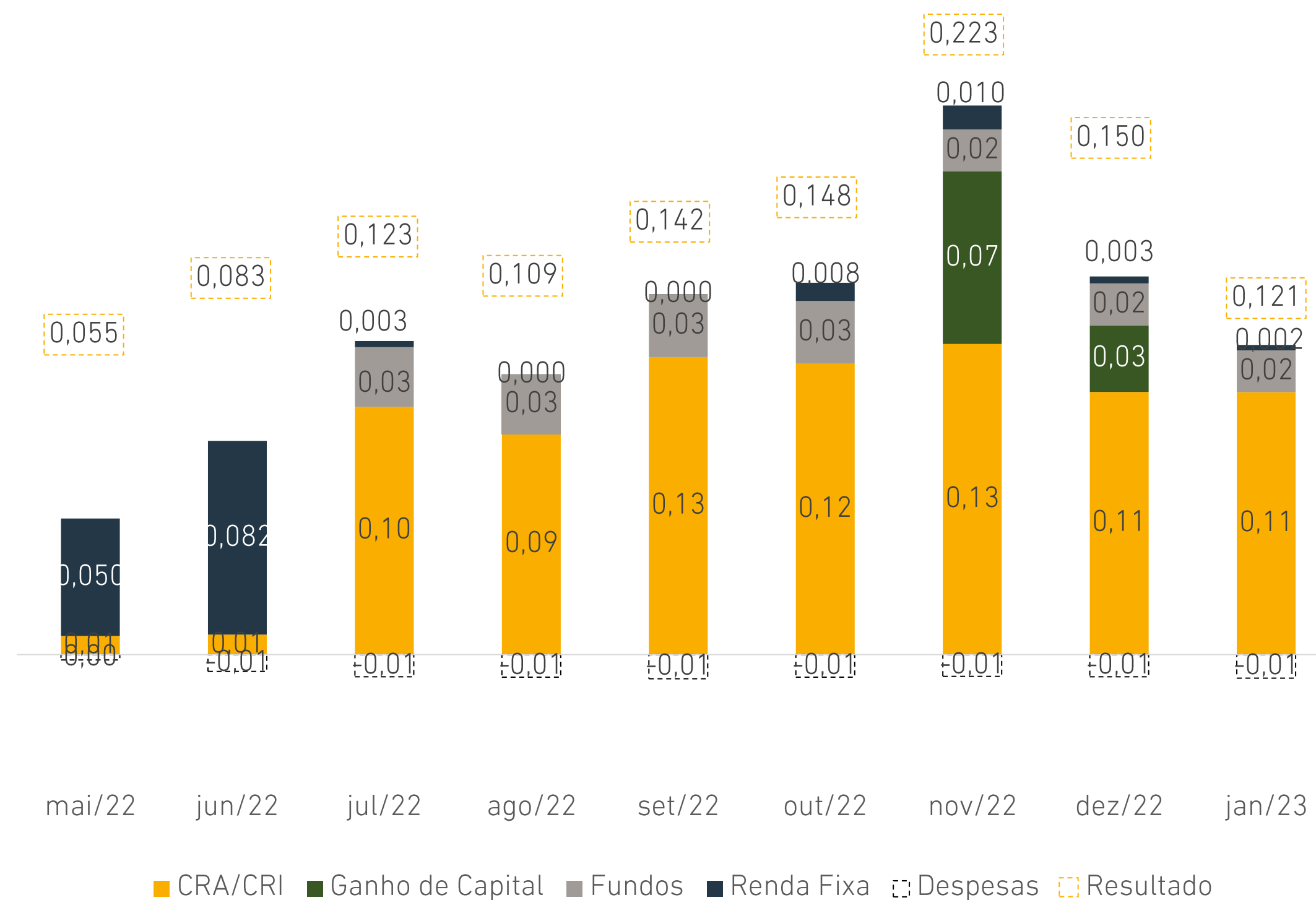
Resultado



Resultado Mensal por Cota

A média do resultado dos últimos 9 meses é de R\$0,13 por cota.

Nos últimos 9 meses, 65% da receita foi proveniente de CRAs e CRI em carteira, 8% de ganho de capital, 13% dos rendimentos do Fiagro Direitos Creditórios e 13% de renda fixa.



Resultado

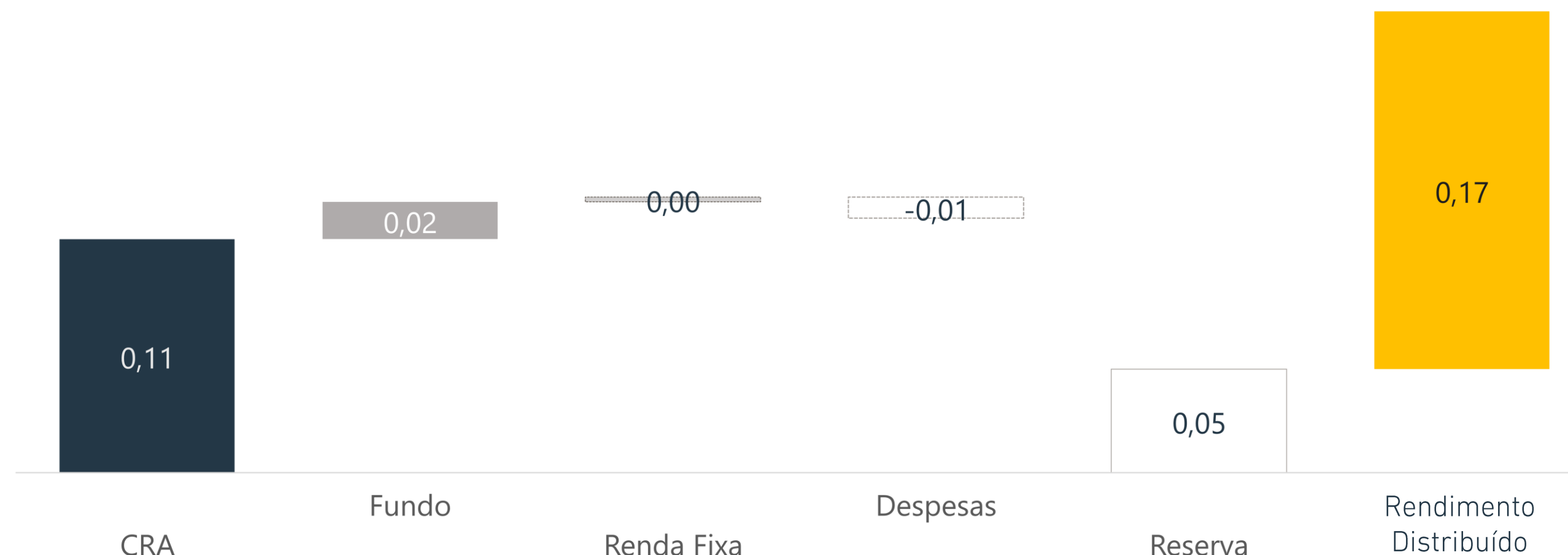
Rendimentos



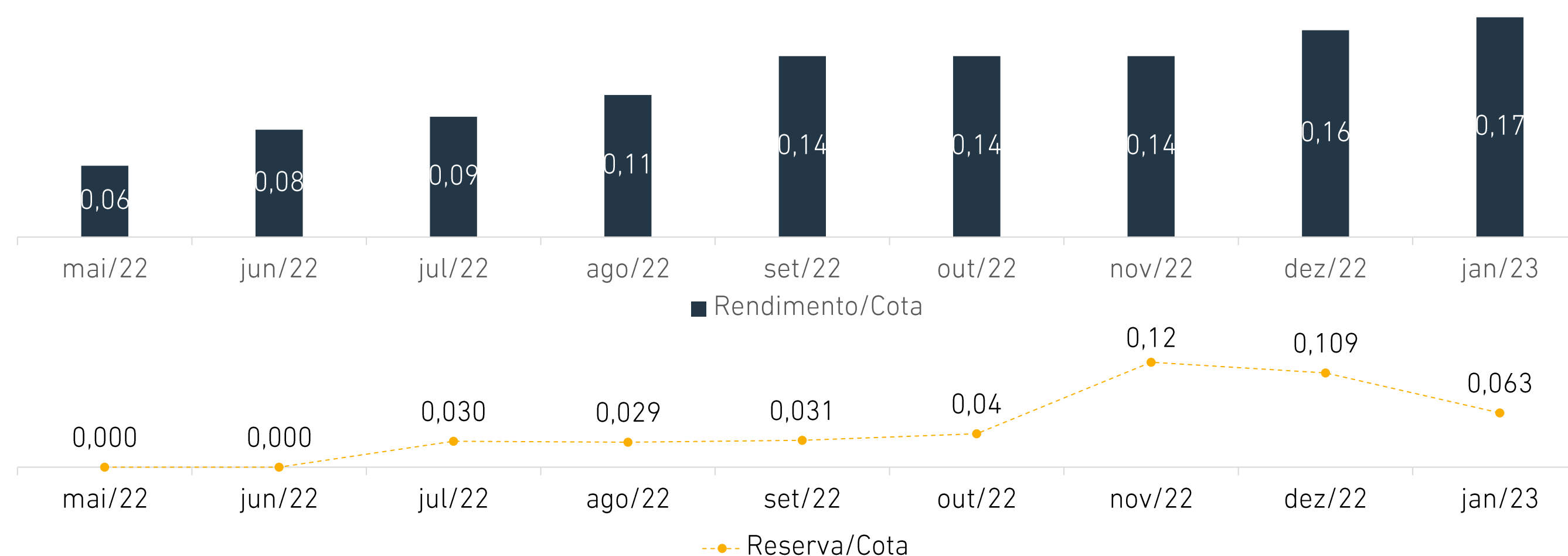
Este mês o fundo distribuiu R\$ 0,17 por cota, representando um dividend yield de 19,7% a.a. sobre o preço da cota no mercado secundário (R\$10,33).

A reserva utilizada no mês foi de R\$0,046 por cota. O Fundo conta com uma reserva acumulada de R\$0,063 por cota.

COMPOSIÇÃO DOS RENDIMENTOS DO MÊS



HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS E EVOLUÇÃO DA RESERVA



Mercado Secundário

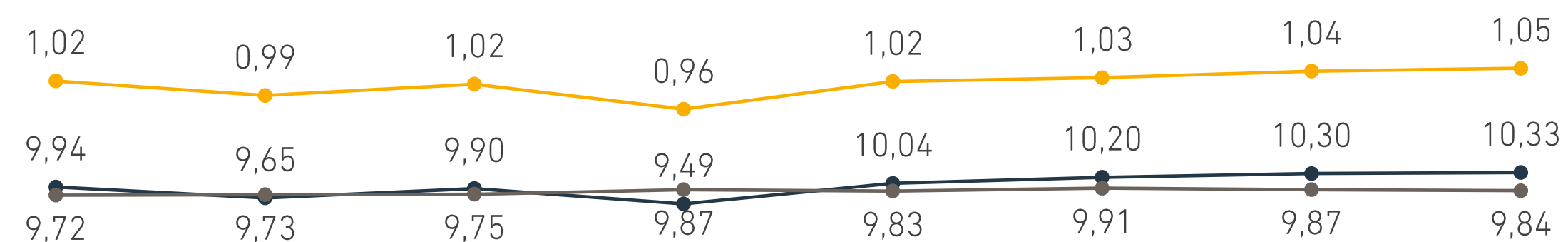


A cota no mercado secundário encerrou o mês no valor de R\$ 10,33.

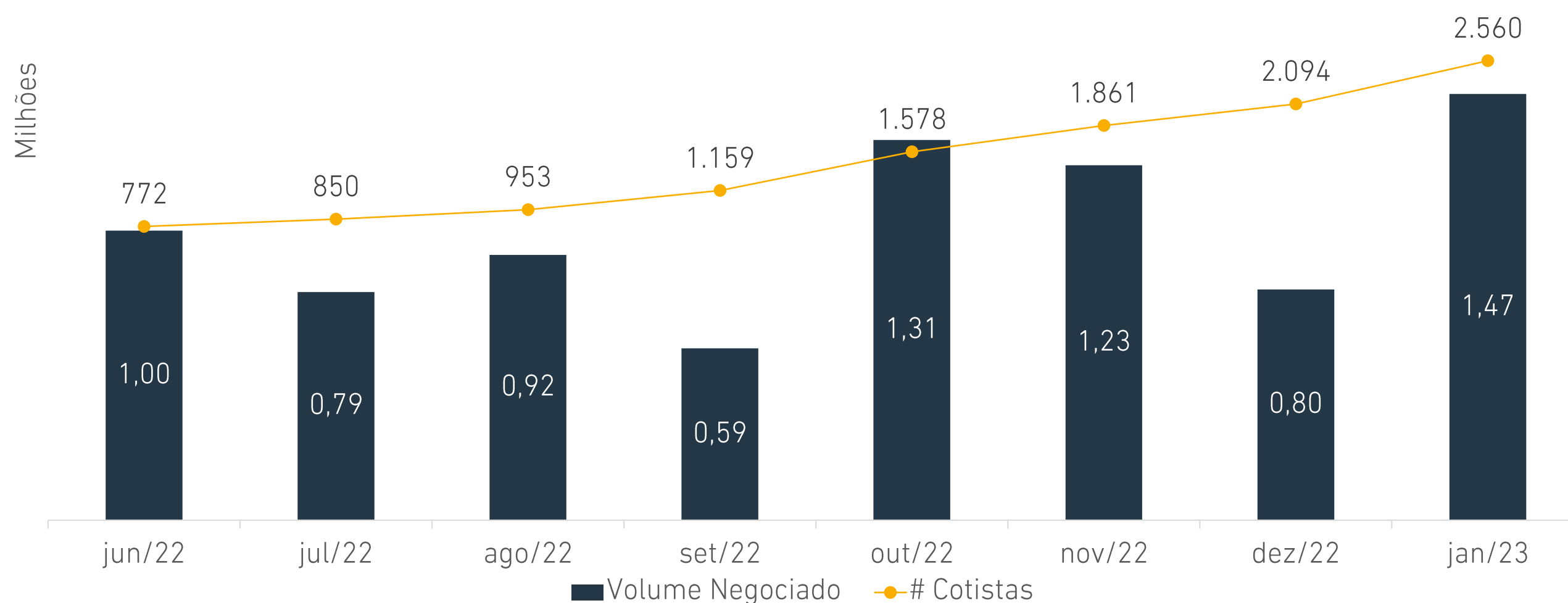
Com relação à liquidez do Fundo no mercado secundário, o mês encerrou com R\$1,5M de volume negociado.

O fundo encerrou o mês com um aumento de 22,3% no número de cotistas, totalizando 2.560 cotistas.

EVOLUÇÃO DA COTA PATRIMONIAL E MERCADO



VOLUME NEGOCIADO NO MÊS E NÚMERO DE COTISTAS



Carteira de Ativos

Composição da carteira



Durante o mês não houve movimentação.

Atualmente, 97,8% do patrimônio líquido do fundo encontra-se alocado em ativos-alvo. O Fundo encontra-se 78,3% alocado em CRAs, 9,8% em CRI, 9,7% em Fiagro Direitos Creditórios e 2,2% em caixa.

Os recursos em caixa serão destinados para aquisição de novos ativos-alvo em pipeline.

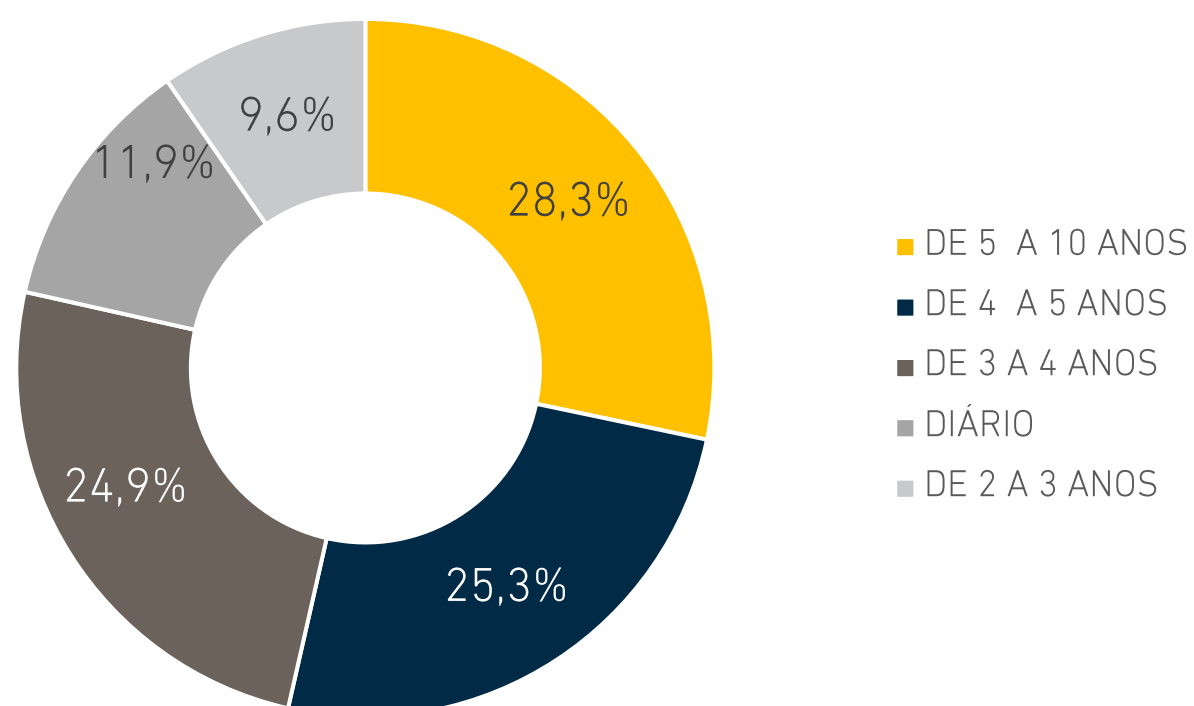
ATIVO	DEVEDOR	SETOR	DATA DE VCTO	TAXA DE AQUISIÇÃO	INDEXADOR	DATA DE AQUISIÇÃO	VOLUME	% DA CARTEIRA
CRA								
CRA021005KX	Cocari	Cooperativa	17/12/2026	5,25	CDI	10/05/2022	1.519.427	3,7%
CRA02100413	Rio Amambai	Sucroenergético	04/12/2028	5,50	CDI	11/05/2022	1.123.537	2,7%
CRA02100414	Rio Amambai	Sucroenergético	04/12/2028	5,50	CDI	11/05/2022	1.123.853	2,7%
CRA02100415	Rio Amambai	Sucroenergético	04/12/2028	5,50	CDI	11/05/2022	1.123.537	2,7%
CRA02100416	Rio Amambai	Sucroenergético	04/12/2028	5,50	CDI	11/05/2022	1.124.372	2,7%
CRA021001VB	Agrícola Formosa	Produtor Rural	30/10/2025	8,50	CDI	13/05/2022	1.833.246	4,5%
CRA0220073L	Ponto Rural	Insumos Agropecuários	05/05/2028	4,80	CDI	30/06/2022	4.160.962	10,1%
CRA022008T1	Paranatex	Indústria Têxtil	26/08/2027	4,50	CDI	30/08/2022	2.341.209	5,7%
CRA021002SU	Belagrícola	Insumos Agropecuários	03/12/2025	4,00	CDI	09/11/2022	2.119.691	5,2%
CRA021005M0	Fiagril	Insumos Agropecuários	23/12/2026	4,25	CDI	09/11/2022	2.224.763	5,4%
CRA021005L1	Cocari	Cooperativa	17/12/2026	4,25	CDI	09/11/2022	2.484.941	6,0%
CRA02200816	Ubyfol	Insumos Agropecuários	17/07/2028	3,00	CDI	11/11/2022	2.975.535	7,2%
CRA022007KK	Copagri	Processamento de Grãos	18/11/2026	5,50	CDI	23/11/2022	4.026.012	9,8%
CRA02200E00	Índigo	Insumos Agropecuários	25/11/2027	5,00	CDI	29/12/2022	4.016.868	9,8%
Sub-Total CRAs							32.197.954	78,3%
CRI								
22L1414297	De Santi	Produtor Rural	22/12/2027	6,00	CDI	29/12/2022	4.026.692	9,8%
Sub-Total CRI							4.026.692	9,8%
FUNDOS								
Ourinvest Innovation - Fiagro Direitos Creditórios	-	Direitos Creditórios do Agronegócio	Indeterminado	-	-	29/06/2022	4.000.037	9,7%
Sub-Total Fundos							4.000.037	9,7%
Total							40.224.683	97,8%

Carteira de Ativos

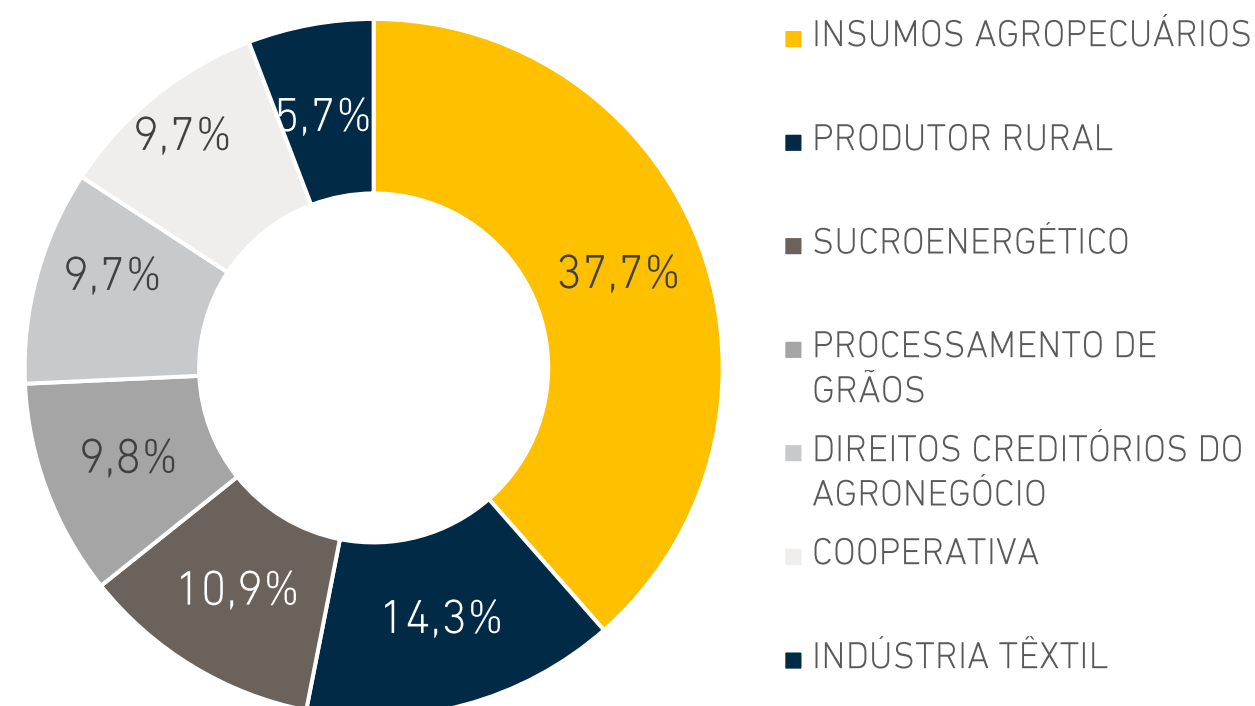


Distribuição da carteira

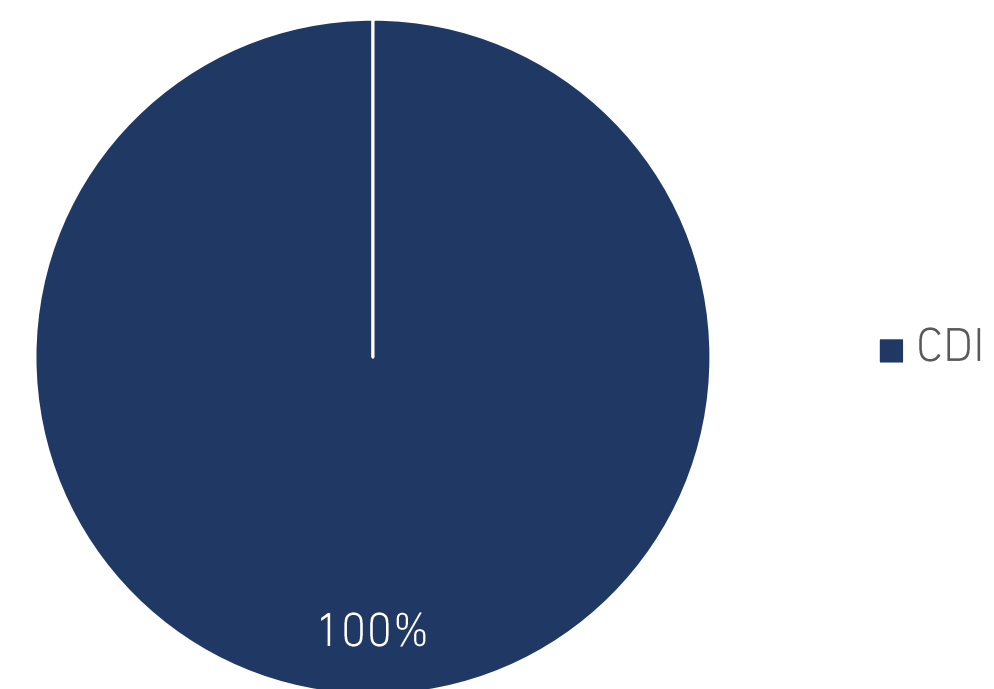
VENCIMENTO



SETOR



INDEXADOR



Carteira de Ativos



CRA

CRA Cocari

Emissor: Opea Securitizadora
 Séries: 80% Senior – 20% Junior
 Série Investida: Senior
 Taxa Emissão: CDI + 5,35% a.a.
 Periodicidade pagamento Juros: Mensal
 Amortização: Anual
 Vencimento: Dez-26
 Instrumento Financeiro: CRA021005KX
 – Taxa de Aquisição: CDI + 5,25% a.a.
 Instrumento Financeiro: CRA021005L1
 – Taxa de Aquisição: CDI + 4,25% a.a.
 Lastro: CPR-F
 Garantias:

- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
- Razão de garantia do Instrumento: 110%
- Aval



CRA RAA (Rio Amambai)

Emissor: Virgo Companhia de Securitização
 Taxa: CDI + 5,50% a.a.
 Periodicidade pagamento de Juros: Mensal entre os meses de julho e janeiro
 Amortização: Mensal entre os meses de julho e janeiro, a partir de 04/07/2022
 Vencimento: Dez-28
 Instrumento Financeiro: CRA021004I3 (82ª emissão)
 CRA021004I5 (83ª emissão)
 CRA021004I4 (84ª emissão)
 CRA021004I6 (85ª emissão)
 Lastro: CPR-F
 Garantias:

- Alienação Fiduciária do canavial, terreno e ativos industriais (LTV 60%)
- Cessão Fiduciária de Recebíveis
- Razão de garantia do Instrumento: 150%



CRA Agrícola Formosa

Emissor: Reit Securitizadora
 Taxa: CDI + 8,50% a.a.
 Periodicidade pagamento Juros: Mensal
 Amortização: Anual
 Vencimento: Out-25
 Instrumento Financeiro: CRA021001VB
 Lastro: CPR-F
 Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóvel
- Razão de garantia do Instrumento: 120% (Valor de venda forçada)
- Penhor Agrícola
- Aval



CRA Ponto Rural

Emissor: Canal Companhia de Securitização
 Séries: 75% Senior – 25% Mezanino e 5% Junior
 Taxa CRA Senior: CDI + 4,80% a.a.
 Periodicidade pagamento de Juros: Mensal
 Amortização: No Vencimento
 Vencimento: Mai-28
 Instrumento Financeiro: CRA0220073L
 Lastro: CDCA
 Garantias:

- Cessão Fiduciária de Títulos de Crédito
- Razão de garantia do Instrumento: 110%
- Fundo de Reserva
- Aval dos sócios



Carteira de Ativos

CRA



CRA Paranatex

Emissor: Eco Securitizadora

Taxa: CDI + 4,50% a.a.

Periodicidade pagamento Juros: Mensal

Amortização: Mensal, a partir de nov-23

Vencimento: Ago-27

Instrumento Financeiro: CRA022008T1

Lastro: Notas Comerciais

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóveis:
 - Razão de garantia do Instrumento: 110% (Valor de venda forçada)
- Aval
- Fundos de Reserva e Despesa



CRA Belagrícola

Emissor: Virgo Companhia de Securitização

Taxa: CDI + 5,00% a.a.

Taxa de Aquisição: CDI + 4,00% a.a.

Periodicidade pagamento de Juros: Semestral

Amortização: Semestral, com 24 meses de carência

Vencimento: Dez-25

Instrumento Financeiro: CRA021002SU

Lastro: Debênture

Garantias:

- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
 - Razão de garantia do Instrumento: 120%
- Aval da Landco Administradora de Bens e Imóveis



CRA Fiagril

Emissor: Opea Securitizadora

Taxa Emissão: CDI + 5,00% a.a.

Periodicidade pagamento Juros: Trimestral

Amortização: Semestral, com carência de 12 meses

Vencimento: Jun-26

Instrumento Financeiro: CRA021005M0

Lastro: CDCA

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Terras e Cessão Fiduciária de CPR de Produtores Elegíveis
 - Razão de garantia do Instrumento: 110%
- Cessão Fiduciária de contratos de venda de soja e milho
 - Razão de garantia do Instrumento: 110% da PMT
- Aval da Dakang Fiagril Participações S/A



CRI De Santi

Emissor: Canal Companhia de Securitização

Taxa Emissão: CDI + 6,00% a.a.

Periodicidade pagamento Juros: Mensal

Amortização: Mensal, a partir do 7º mês

Vencimento: Dez-27

Instrumento Financeiro: 22L1414297

Lastro: CCI representativa de CCB

Garantias:

- Alienação Fiduciária de Imóvel
 - Razão de garantia do Instrumento: 135%
- Cessão Fiduciária do contrato de fornecimento de cana
 - Razão de garantia do Instrumento: 120%
- Fundo de Liquidez e Despesa
- Fiança
- Aval



Carteira de Ativos

CRA/CRI



CRA Ubyfol

Emissor: Eco Securitizadora
Taxa: CDI + 3,00% a.a.
Periodicidade pagamento Juros: Mensal
Amortização: Semestral, a partir do 24º mês
Vencimento: Jul-28
Instrumento Financeiro: CRA02200816
Lastro: CDCA
Garantias:

- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
– Razão de garantia do Instrumento: 130%
- Fundo de Liquidez



CRA Copagri

Emissor: Opea Securitizadora
Taxa: CDI + 5,50% a.a.
Periodicidade pagamento de Juros: Mensal
Amortização: Semestral
Vencimento: Nov-26
Instrumento Financeiro: CRA022007KK
Lastro: CPR-F
Garantias:

- Cessão Fiduciária da Direitos Creditórios
– Razão de garantia do Instrumento: 120%
- Aval
- Fundo de Despesa



CRA Índigo

Emissor: Canal Companhia de Securitização
Séries: 80% Sênior – 20% Junior
Taxa Sr: CDI + 5,00% a.a.
Periodicidade pagamento Juros: Mensal
Amortização: 35º, 41º, 47º, 53º e 59º meses
Vencimento: Nov-27
Instrumento Financeiro: CRA02200E00
Lastro: Contrato de Compra e Venda
Garantias:

- CPR Física monetizada por Barter e/ou
- CPR Financeira emitida por sacados
- Alienação Fiduciária de colheitas
– Razão de garantia do Instrumento: 130%



1999

Primeiro fundo imobiliário brasileiro vendido para investidores pessoa física (Shopping Pátio Higienópolis).

2002

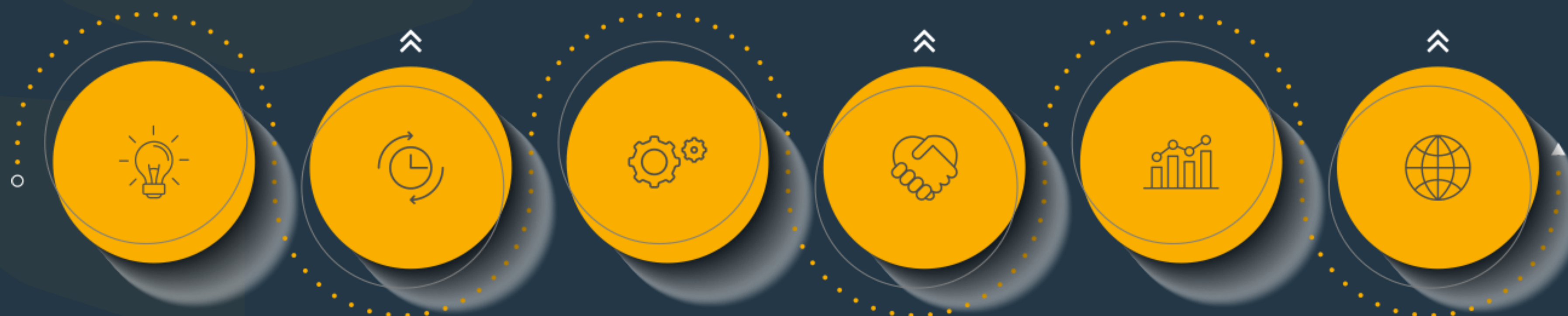
Brazilian Finance & Real Estate ("BFRE") holding foi fundada, agregando as operações das BM, BC e BS.

2003

Ourinvest se tornou o maior administrador de fundos imobiliários do Brasil, com R\$ 4BI de ativos sob gestão e administração.

2012

BFRE é vendida para o BTG Pactual e Panamericano. BFRE administrava mais de 40 fundos imobiliários, que totalizavam mais R\$ 10BI.



2016

Ao fim da cláusula de não competição, decorrente da venda da BFRE em 2012, Ourinvest retorna às atividades no mercado imobiliário, através da administração de fundos.

Ourinvest Securitizadora é fundada.

2018

Ourinvest Real Estate é fundada.

Ourinvest Securitizadora, Ourinvest Asset e Reico Gestora assinam acordo de integração de seus negócios.

2020

Ourinvest Innovation é fundada.

2021

Fator Capital adquire o controle da Ourinvest Real Estate.

Fator ORE é fundada.

Sobre o Gestor



R\$4,6 bilhões

Em fundos e portfólios sob gestão,
CRIs e CRAs emitidos.

R\$2,1 bi em emissões de CRIs

R\$1,4 bi em emissões de CRAs

R\$0,8 bi em fundos sob gestão

R\$0,3 bi em portfólios de desenvolvimento imobiliário

fator



INFORMAÇÕES DO GESTOR:

São Paulo

(55 11) 3049-9121

R. Dr. Renato Paes de Barros, 1017 - 12º andar

04530-001 - São Paulo - SP

SAC 0800-7707229 sac@fator.com.br

OUIDORIA 0800-77-FATOR (0800-7732867)



NOS ACOMPANHE NAS REDES SOCIAIS



/fatorore



/fatorore

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 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 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 GARANTIDOR 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.