



FII Ourinvest REI

Relatório gerencial - WTSP11B

Perfil do Fundo



O Ourinvest RE I (Fundo) é um Fundo de Investimento Imobiliário constituído sob a forma de condomínio fechado que tem como objetivo principal auferir rendimentos advindos da exploração de ativos imobiliários.

O Fundo possui atualmente uma participação de 7% no condomínio civil do World Trade Center Nações Unidas, em São Paulo-SP.

PÚBLICO ALVO:
Investidores Qualificados

DATA DE CONSTITUIÇÃO:
02/02/2018

RENTABILIDADE ALVO:
n.a.

PRAZO:
Indeterminado

ADMINISTRADOR:
Banco Ourinvest S.A.

GESTOR:
Fator Asset Gestora de Recursos Ltda.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:
0,50% a.a.

TAXA DE PERFORMANCE:
n.a.

NÚMERO DE COTAS:
992.565

CNPJ DO FUNDO:
28.693.595/0001-27

CONTATO ADMINISTRADOR:
atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

SITE GESTOR:
www.fatorreasset.com.br

CONTATO ESCRITURADOR:
Acesso ao Informe de rendimentos
<https://correspondenciasdigitais.itau.com.br/login>

SITE DO FUNDO:
[FII Ourinvest RE I](#)

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

Destques do Mês



DIVIDENDO POR COTA:

R\$ 0,20

VALOR DE MERCADO DA COTA:

R\$ 36,50

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO:

6,6%

MARKET CAP:

R\$ 36.228.623

DIVIDEND YIELD (12M):

5,9%

VALOR PATRIMONIAL DA COTA:

R\$ 72,52

RETORNO NO MÊS:

-10,5%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

R\$ 71.977.121

RESERVA ACUMULADA POR COTA:

R\$ 0,00

LIQUIDEZ MÉDIA DIÁRIA:

R\$ 2.051

VOLUME NEGOCIADO:

R\$ 47.162

NOTA DO GESTOR

Em março de 2018 o FII OURINVEST RE I adquiriu 21 frações ideais (7%) do condomínio civil do World Trade Center Nações Unidas, composto de 300 frações ideais ("Imóvel"). A partir de então, o Fundo passou a ter direito sobre 7% do total das distribuições mensais, líquidas das despesas operacionais, do resultado do condomínio.

A propriedade objeto do Fundo foi adquirida a um preço que levou em consideração a rentabilidade mensal de 110% do CDI e as projeções de receitas e despesas do empreendimento, até fevereiro de 2023.

Para fazer frente a eventuais flutuações de receita, o Fundo conta com duas garantias da vendedora do Imóvel ("Vendedora"): (i) cessão fiduciária do resultado de 4 frações ideais (1,3%) do empreendimento e (ii) retenção de parcela do preço de aquisição (Fundo de Reserva).

Até o presente momento a garantia de rentabilidade inadimplida não foi paga. A administração tem buscado reaver o valor através de execução judicial da Vendedora.

Em agosto o resultado do empreendimento foi positivo em R\$ 8,8 milhões.

Resultado

DRE Gerencial



No mês de agosto o Fundo não recebeu valores da Garantia de Rentabilidade porém recebeu do empreendimento R\$ 210 mil referente as frações do empreendimento por ele detidas e mais R\$ 40 mil das cotas cedidas fiduciariamente. O resultado do Fundo em julho foi de R\$ 0,21 por cota.

	Ago-23	2023	Desde o Início
Receitas Totais	255.426	2.121.858	21.410.854
Receitas de aluguel	210.000	1.750.350	7.856.079
Receitas de cessão fiduciária	40.000	333.400	1.540.996
Ajuste de preço	5	-	11.421.378
Receitas com cotas de fundo de renda fixa - Reserva	-	-	228.714
Receitas com cotas de fundo de renda fixa	5.426	38.108	363.687
Despesas Totais	(46.877)	(401.599)	(4.384.045)
Taxa de Administração	(17.414)	(139.792)	(1.834.349)
Taxa de Consultoria	(18.015)	(143.913)	(2.364.635)
Outras	(11.448)	(117.894)	(1.146.495)
(+) Despesas Provisionadas e não pagas	-	-	961.434
Resultado	208.549	1.720.258	17.026.809
# Cotas	992.565	992.565	992.565
Resultado/Cota	0,2101	1,7331	17,1544
Rentabilidade % Sobre o Valor da Oferta	0,28%	2,31%	22,87%

Resultado

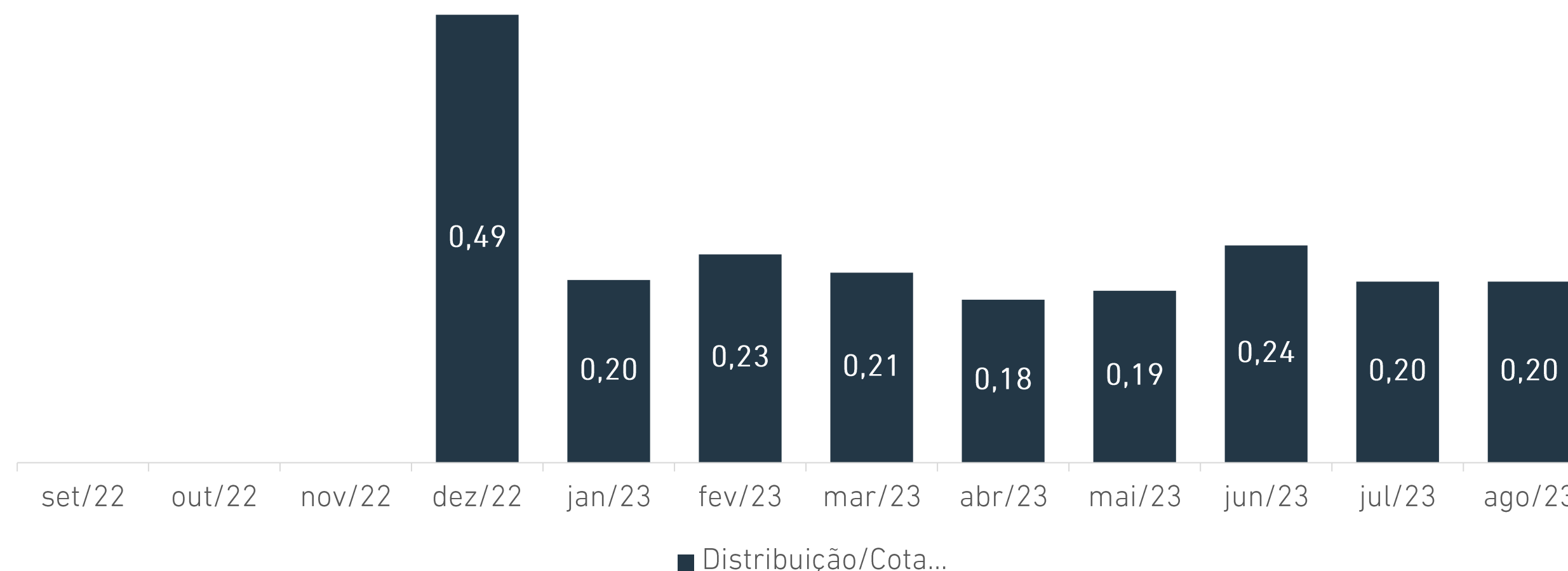
Rentabilidade



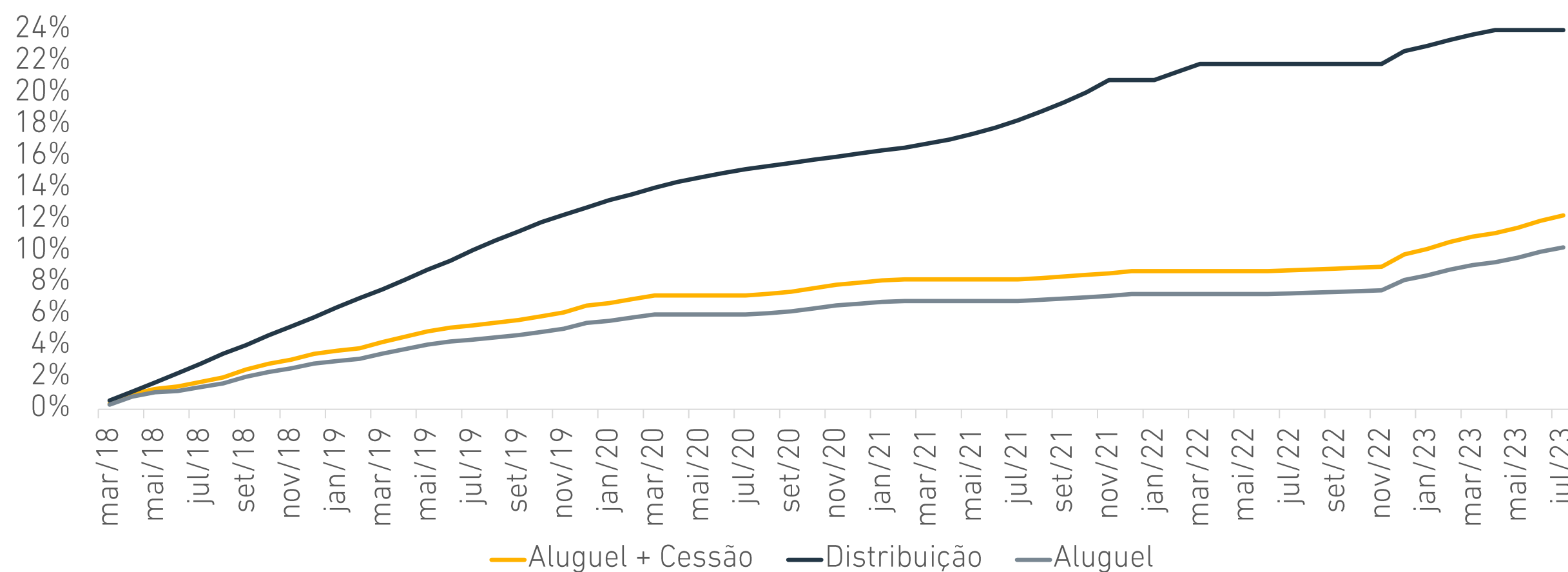
Este mês o fundo distribuiu R\$ 0,20 por cota, referente ao resultado do empreendimento no mês de agosto.

A média da distribuição dos últimos 12 meses foi de R\$ 0,18 por cota, representando um dividend yield médio de 5,9% a.a. sobre o preço da cota no mercado secundário.

HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS



RENTABILIDADE ACUMULADA



Mercado Secundário

Rendimentos

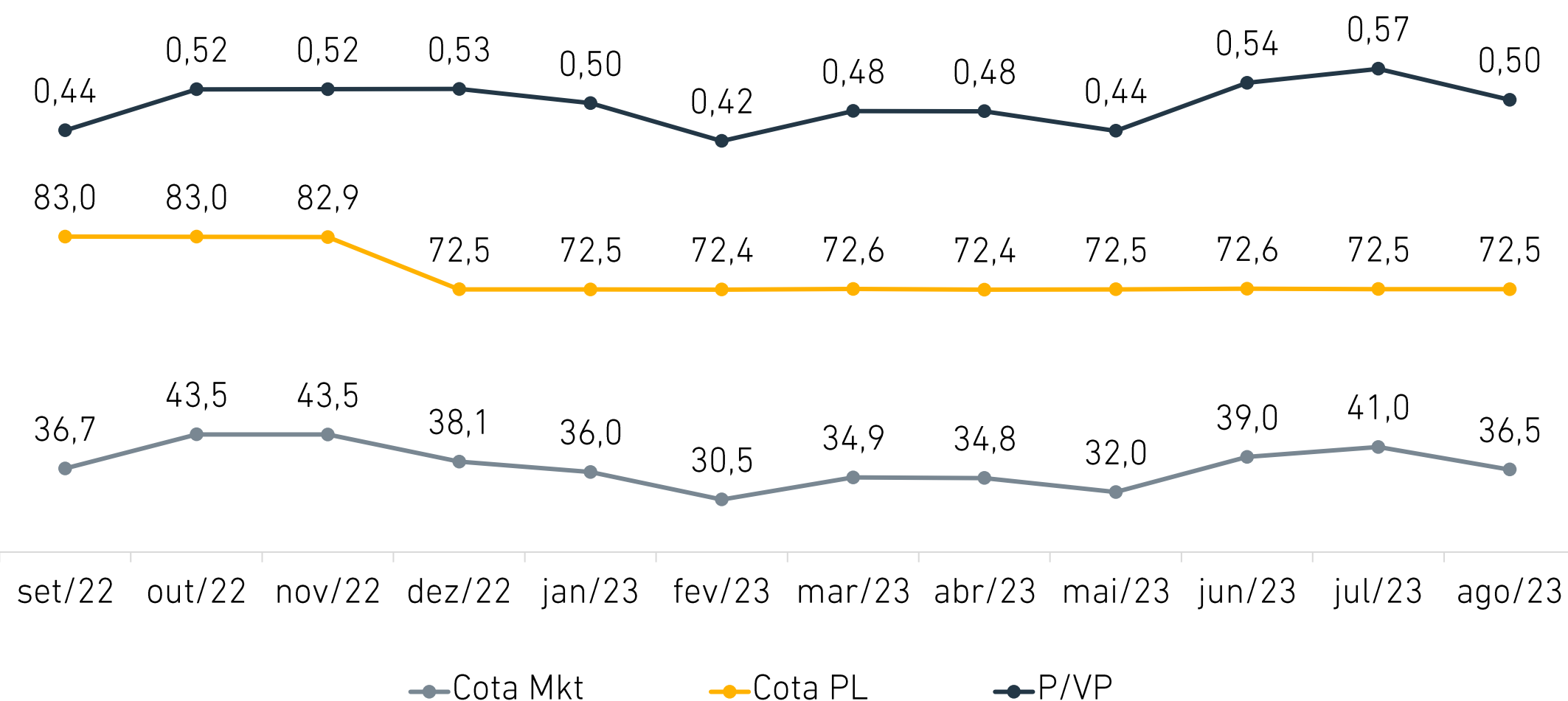


A cota no mercado secundário encerrou o mês no valor de R\$ 36,50. Isto representa um desconto de 49,6% em relação à cota patrimonial.

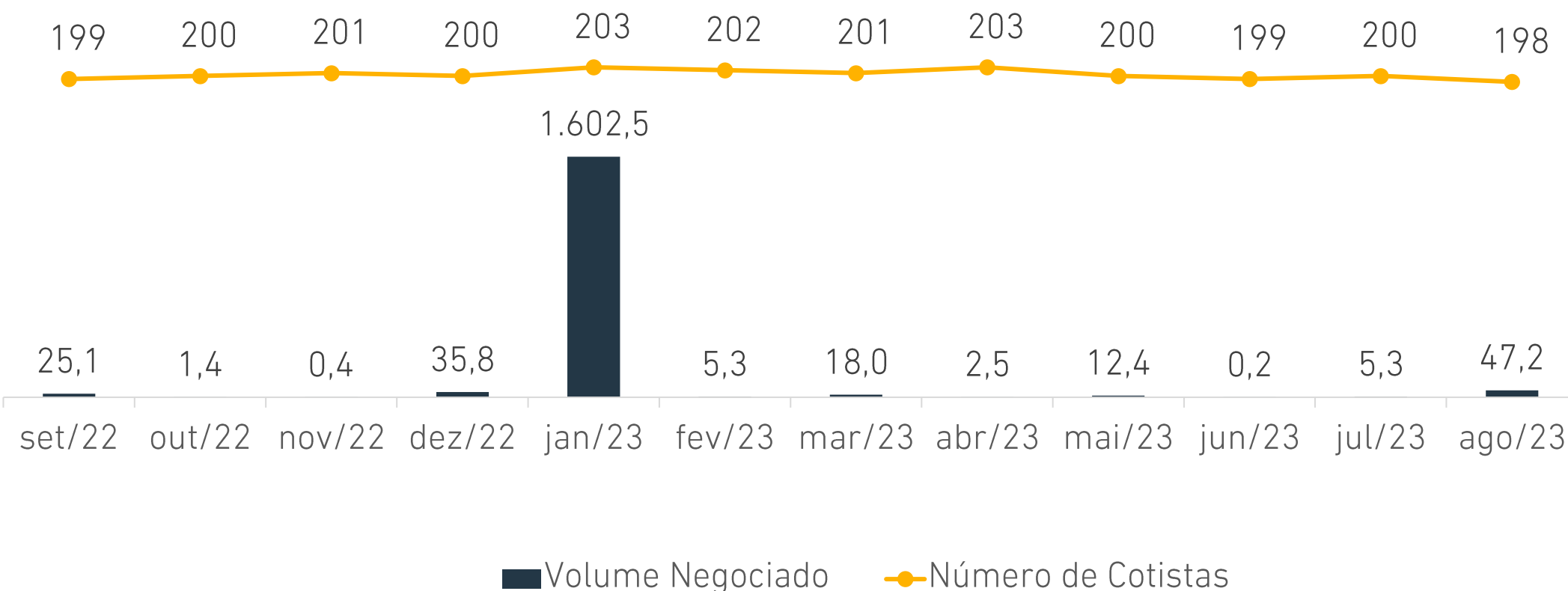
Com relação à liquidez do fundo no mercado secundário, o Fundo encerrou o mês com R\$ 47 mil de volume negociado.

O Fundo encerrou o mês com um total de 198 cotistas.

EVOLUÇÃO DA COTA PATRIMONIAL E MERCADO

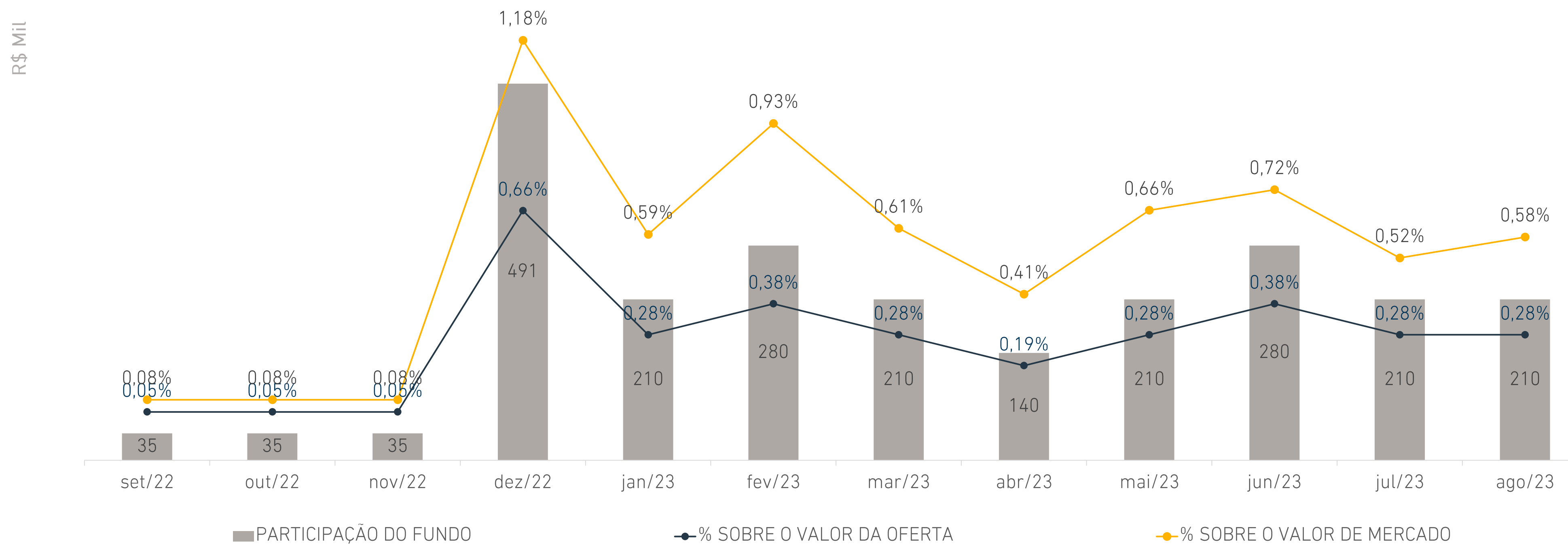


VOLUME NEGOCIADO NO MÊS E NÚMERO DE COTISTAS



Distribuição da Carteira

Resultado Imobiliário



*Referente a 21 Frações Ideais



World Trade Center
Nações Unidas

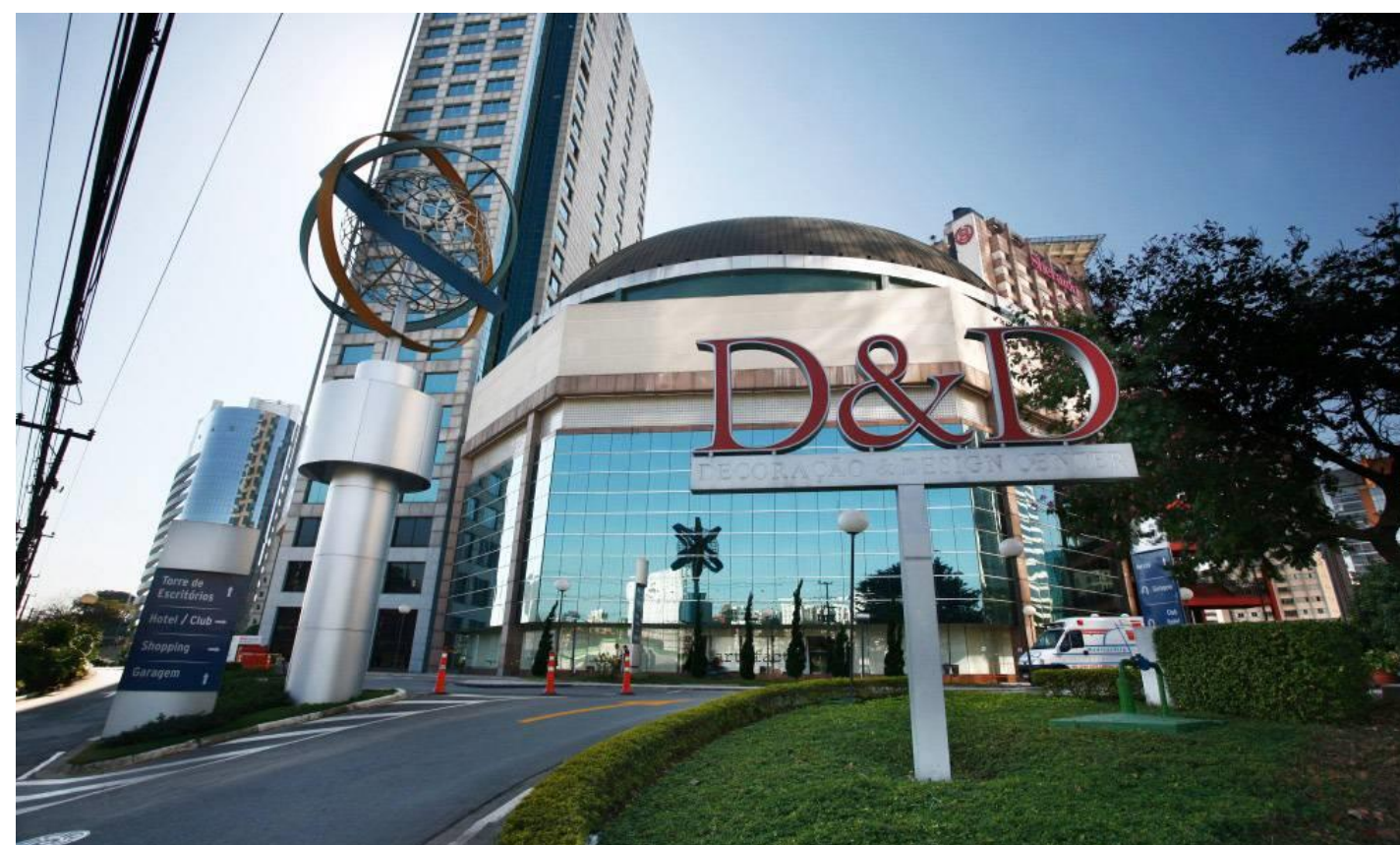
Empreendimento



Hotel e Centro de Eventos



Shopping D&D



Torre de Escritórios

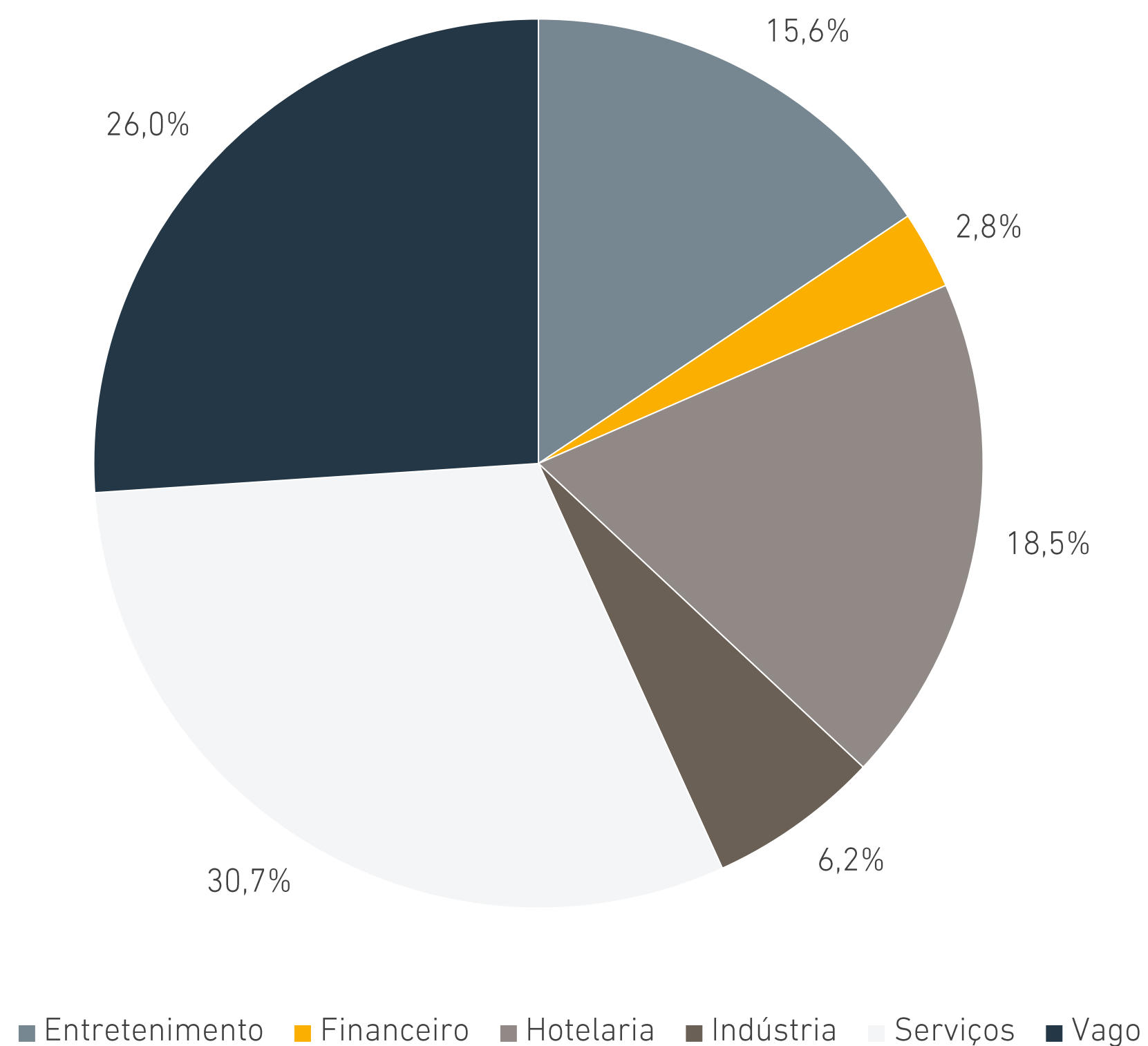


Empreendimento

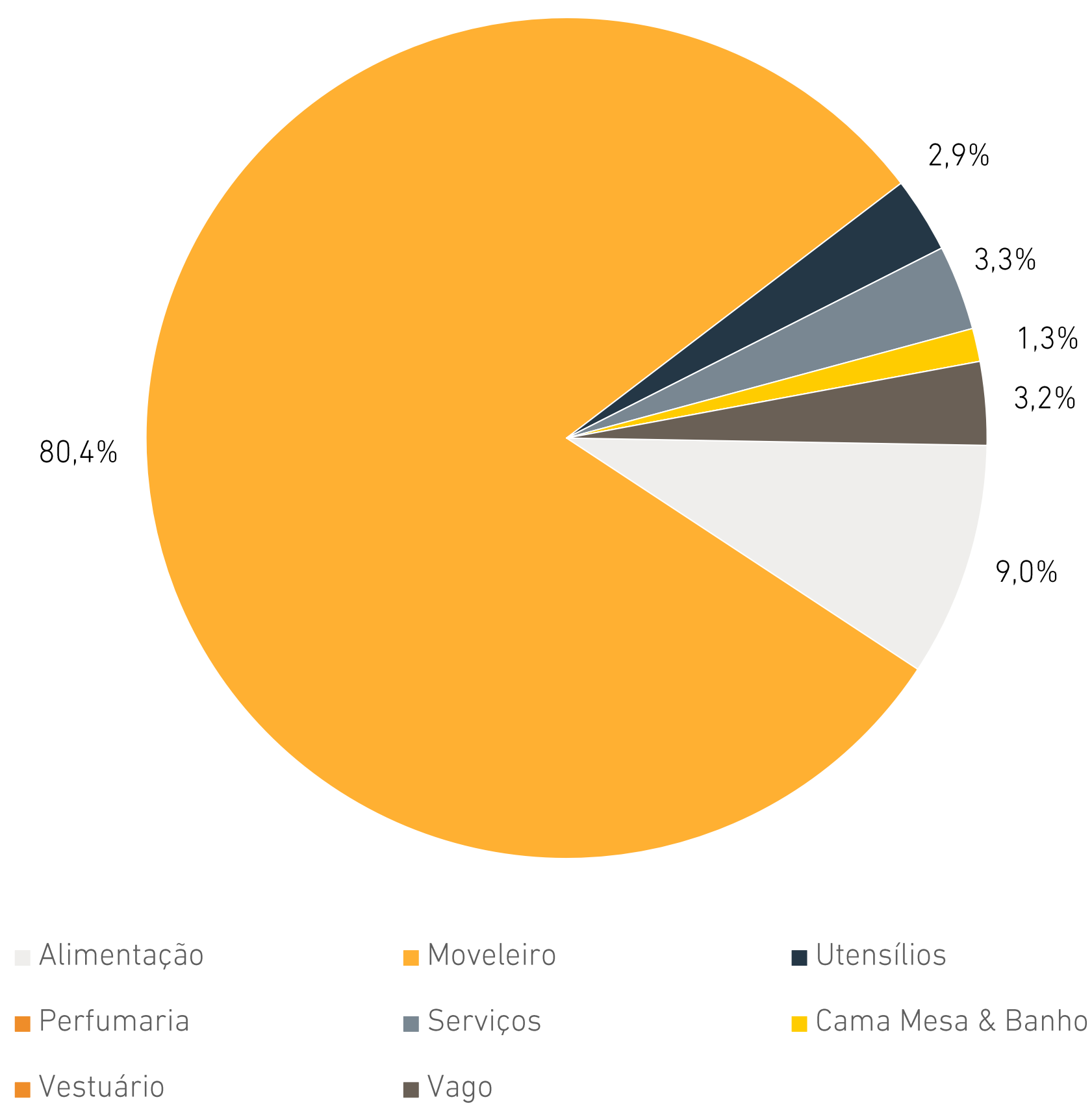
Distribuição dos Locatários



TORRE



SHOPPING D&D



Empreendimento

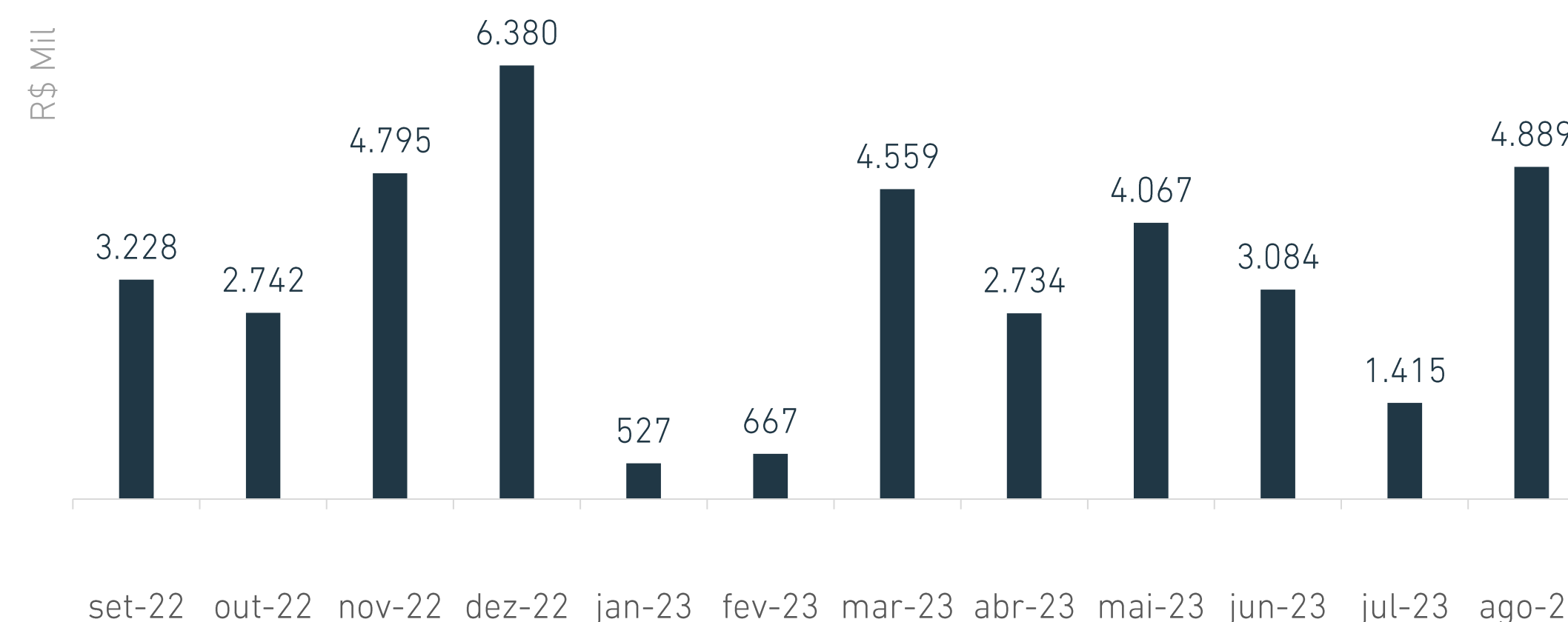
Hotel e Centro de Eventos



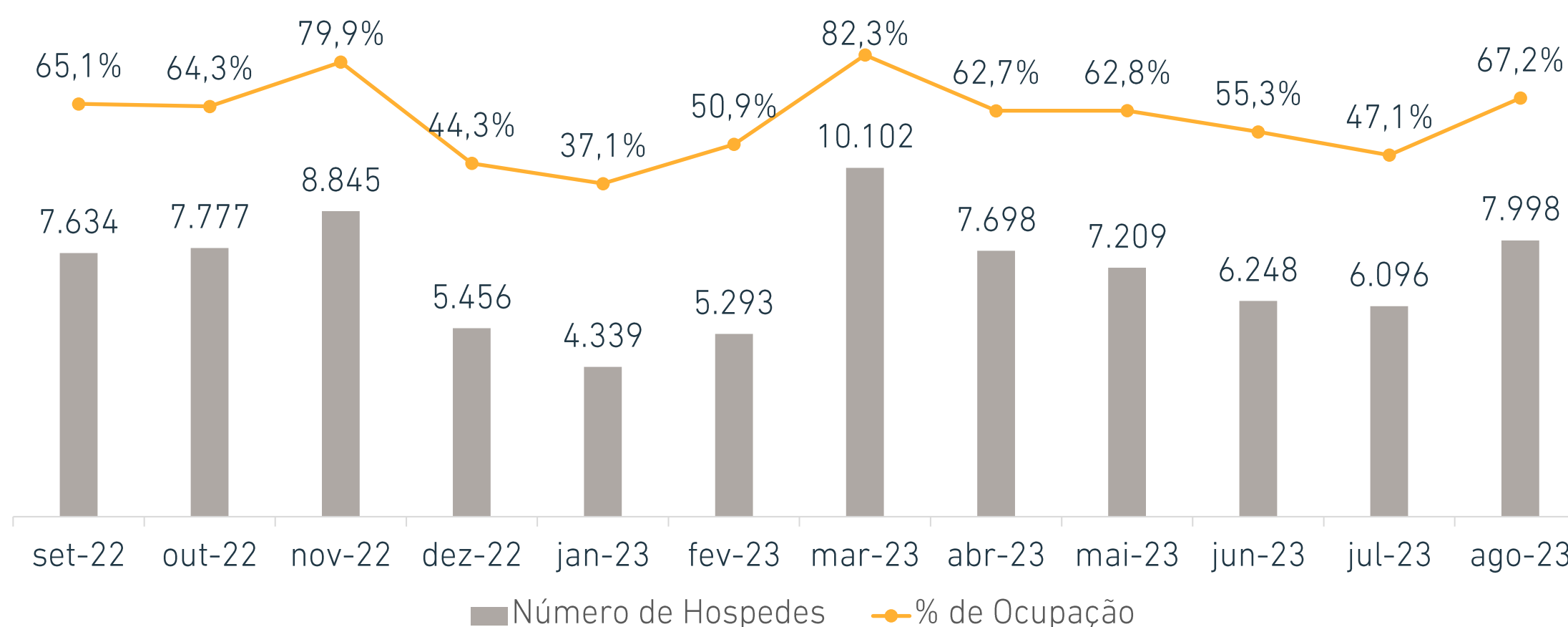
O Hotel Sheraton São Paulo possui 298 acomodações, servindo tanto ao centro de eventos quanto ao Shopping.

O Centro de Eventos WTC apresenta uma área de aproximadamente 12 mil metros quadrados, divididos em 60 espaços flexíveis, podendo acomodar diferentes tamanhos e formatos de eventos corporativos e culturais.

RESULTADO OPERACIONAL



OCUPAÇÃO E NÚMERO DE HÓSPEDES



Empreendimento

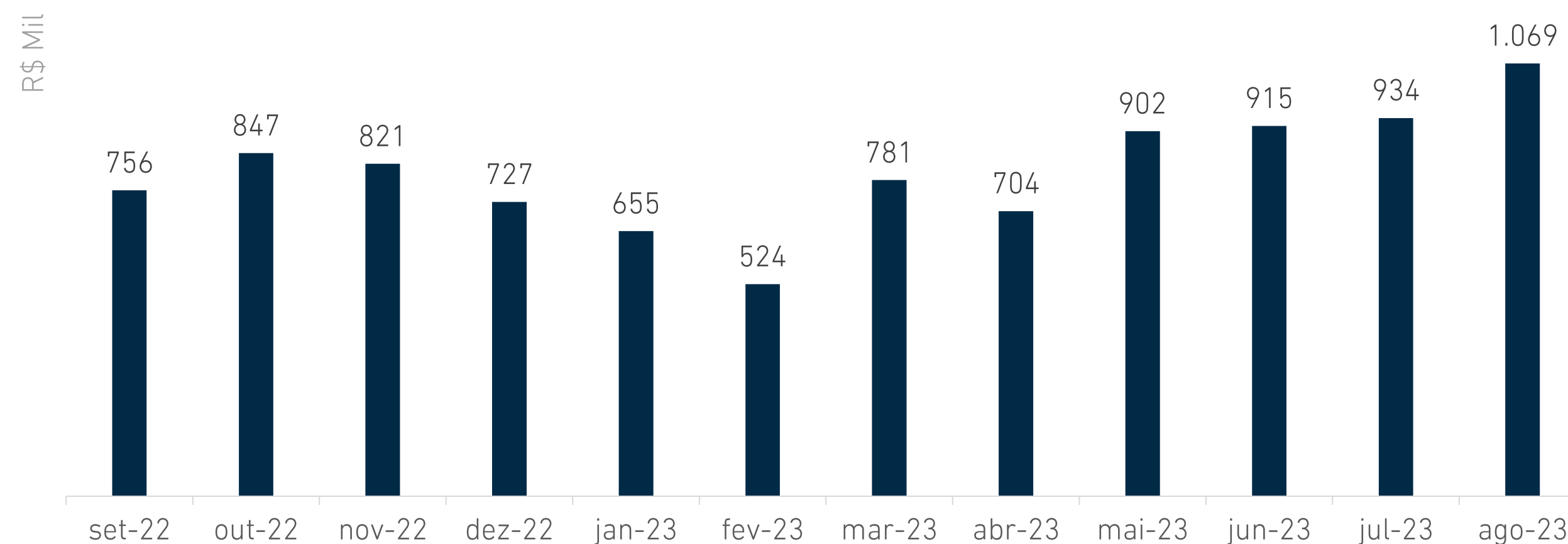
Torre de Escritórios



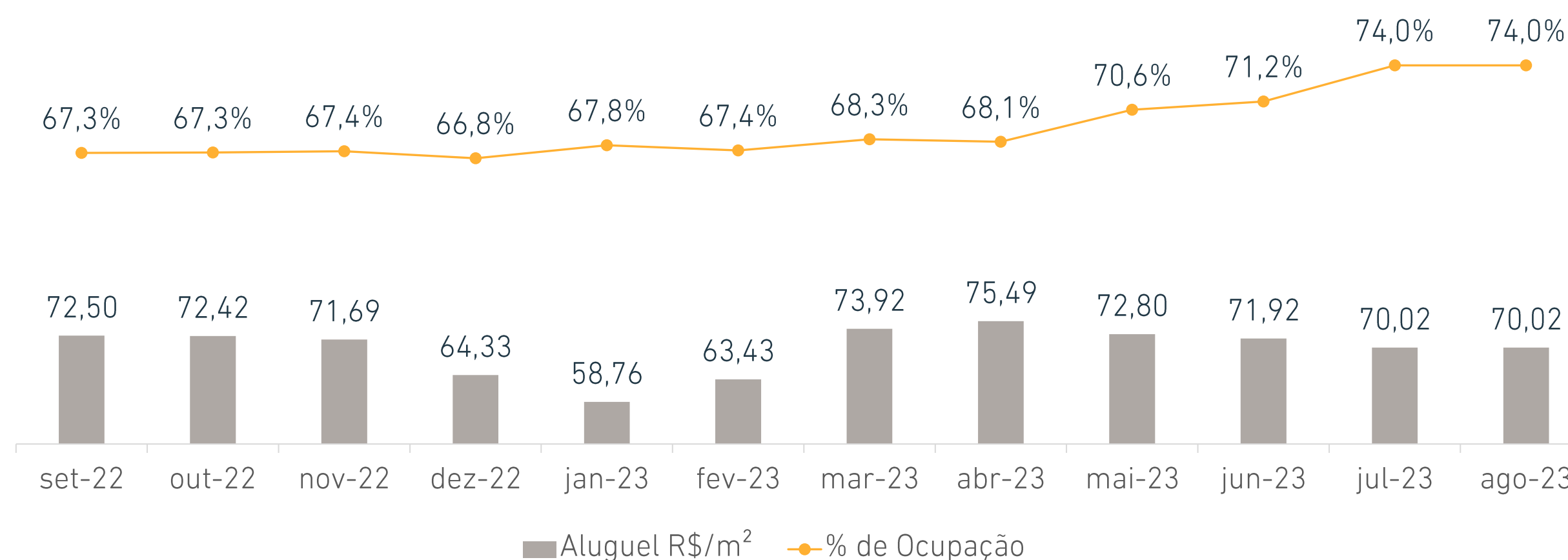
A torre de escritórios do complexo WTC possui 25 andares com aproximadamente 30 mil m² de área bruta locável.

O edifício possui ar condicionado central, auditório, heliponto e pé-direito de 2,80 metros. Suas lajes são divisíveis em até 12 conjuntos e apresentam áreas de 1.012 m² a 1.287 m².

RESULTADO OPERACIONAL



OCUPAÇÃO E VALOR DE LOCAÇÃO



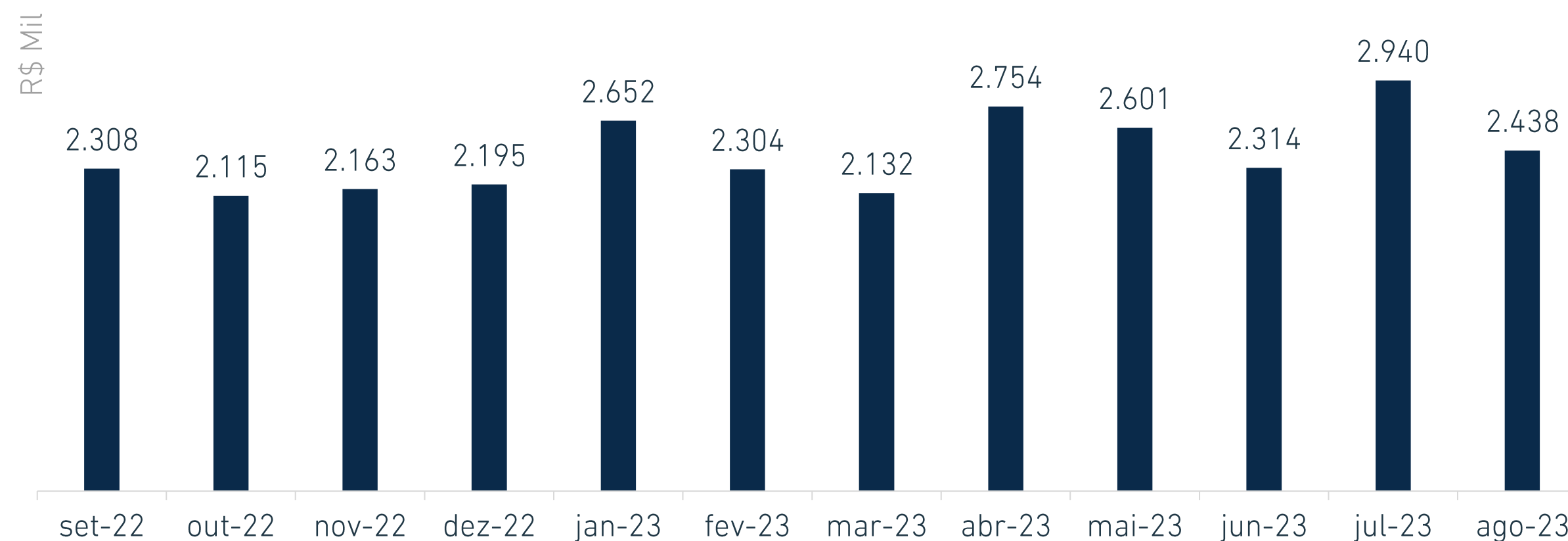
Empreendimento

Shopping D&D

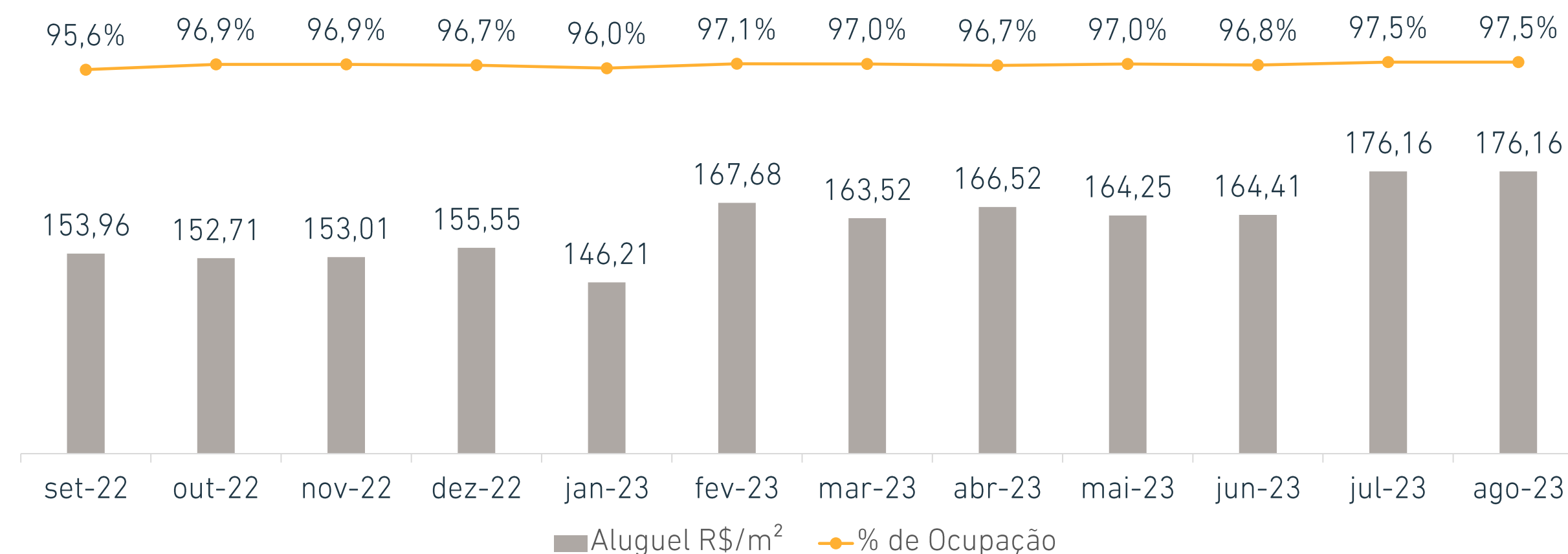


O Shopping D&D, especializado em design e decoração, possui 17 mil metros quadrados de área bruta locável, ocupados em sua maioria por empresas do setor moveleiro e de design. A Praça de alimentação, com aproximadamente 2.000m², atende tanto ao Shopping como à Torre e aos demais edifícios comerciais da região.

RESULTADO OPERACIONAL

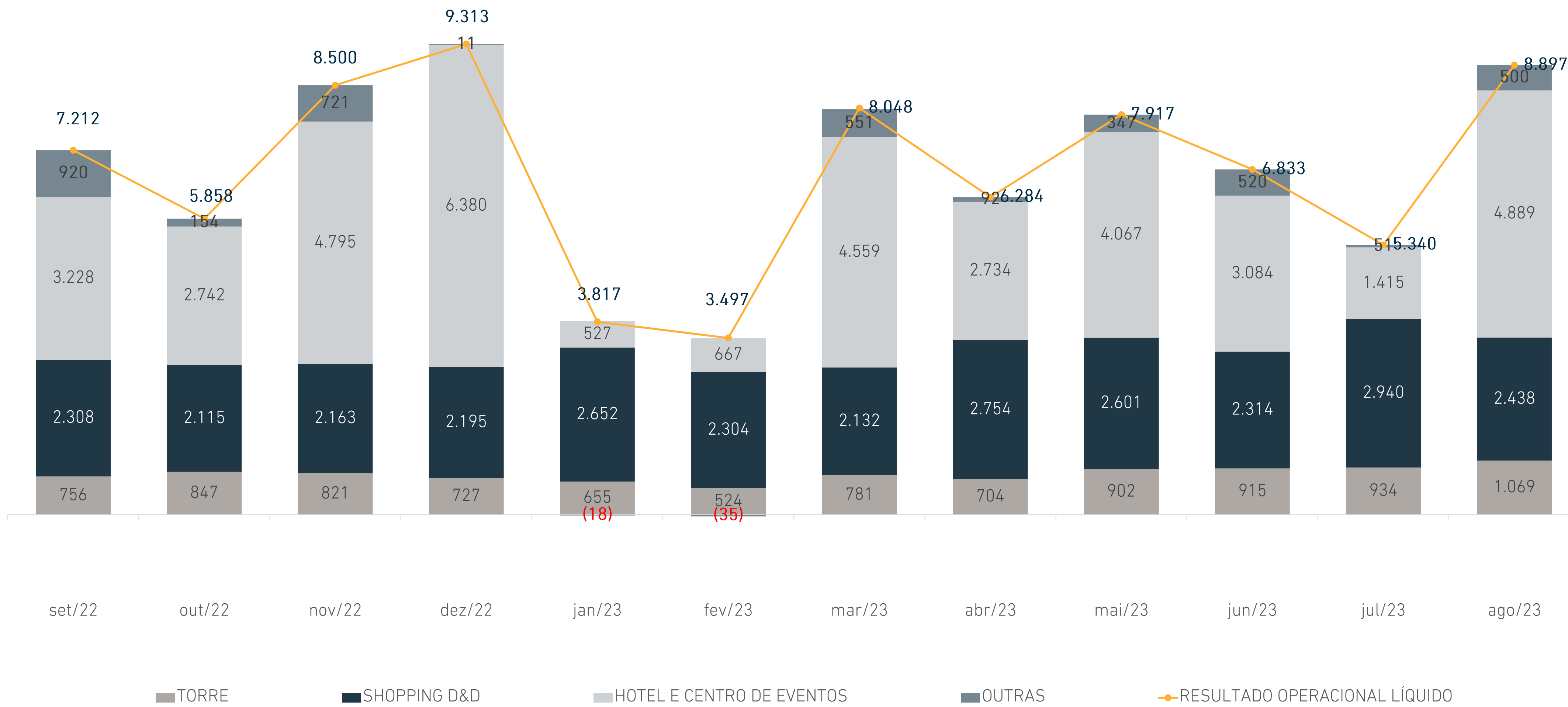


OCUPAÇÃO E VALOR DE LOCAÇÃO



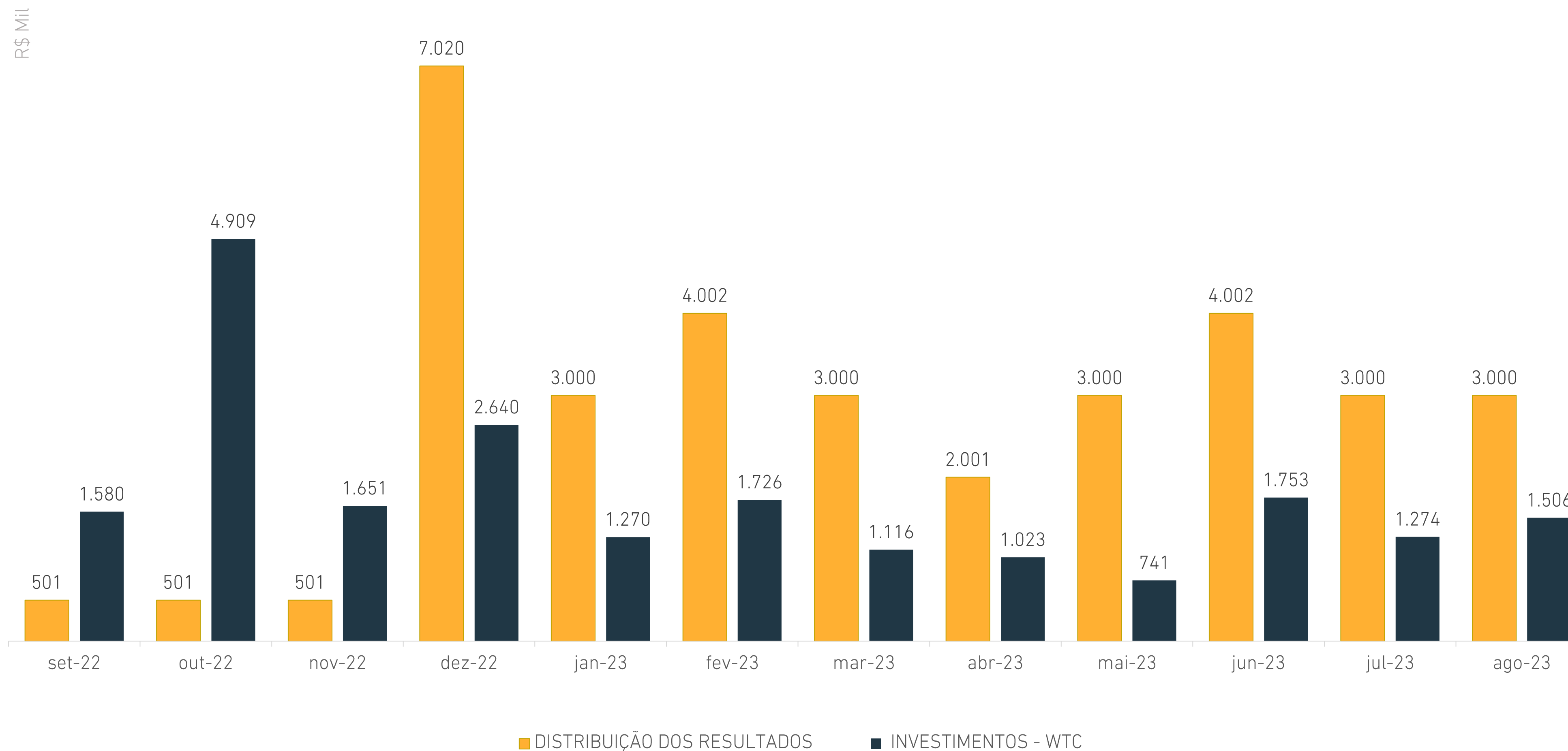
Empreendimento

Resultado Operacional



Empreendimento

Distribuição e Investimento



Investimentos

Investimentos de 2023



Em Dezembro de 2022 foi realizada assembleia de condomínio na qual foram aprovados o orçamento e os investimentos para o ano de 2023

A administração do empreendimento apresentou orçamento contemplando R\$ 67,8MM de resultado operacional antes dos investimento (NOI).

Foi autorizado o montante de investimento de R\$ 27,6MM priorizando os investimentos apresentados ao lado.

Dessa forma a expectativa para 2023 é que o empreendimento distribua aproximadamente R\$ 40MM para seus proprietários, dos quais o Fundo teria direito à R\$ 2,8MM, correspondente a sua participação de 7% no empreendimento.

Investimento	Montante	Desembolsado em 2023
1. Retrofit da CAG do Complexo (Ar condicionado)	8.818.018,47	171.166,67
2. Painel de 34,5kV - Subestação Principal	5.400.000,00	4.015.865,20
3. Calçada Mosaico Português + Impermeabilização	4.500.000,00	2.364.441,15
4. Reforma do Hall e Corredores da Torre de Escritórios - 20 andares	1.000.000,00	1.248.854,40
5. Allowance para ocupação da Torre	2.000.000,00	358.312,84
6. Demais Investimentos	5.896.713,16	2.250.710,32
TOTAL	27.614.731,63	10.409.350,58

1.



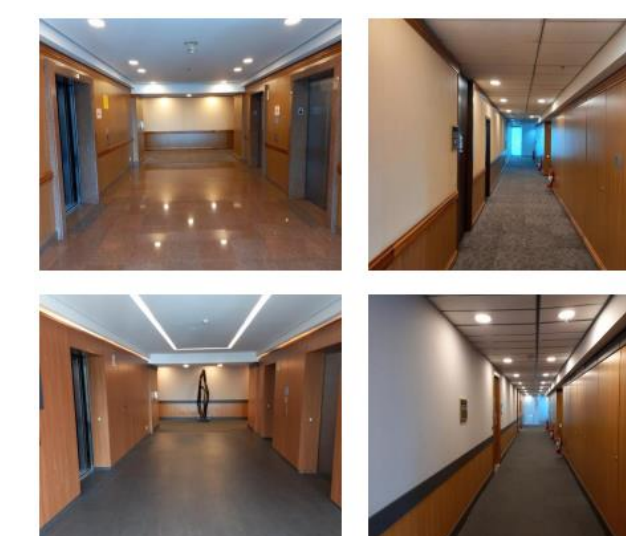
2.



3.



4.



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\$4,7 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\$0,9 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



/fator.ore

INFORMAÇÕES DO ADMINISTRADOR:

Banco Ourinvest S.A.

Avenida Paulista, 1.728

Sobreloja, 2º ao 5º, 7º e 11º andares

Administração de Fundos: 11 4081-4576

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.