

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO OURINVEST FUNDO DE FUNDOS



FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - OURINVEST FUNDO DE FUNDOS

Data do Relatório

Setembro/2019

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

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:

671.598

Patrimônio Líquido:

R\$ 65.723.499,20

Número de Cotistas:

1.199

Ticker:

OUFF11

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

NOTA DO GESTOR

No mês de Setembro, a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,48 por cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,50% (6,00% anualizado) sob a cota de fechamento do dia 30 de Setembro. No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial (considerando o rendimento distribuído) de 1,17% contra 1,04% do IFIX.

Ao fim do mês o Fundo possuía 68% do seu patrimônio aplicado em fundos imobiliários, 20% em CRIs e LCI e 12% em ativos de liquidez.

DRE GERENCIAL

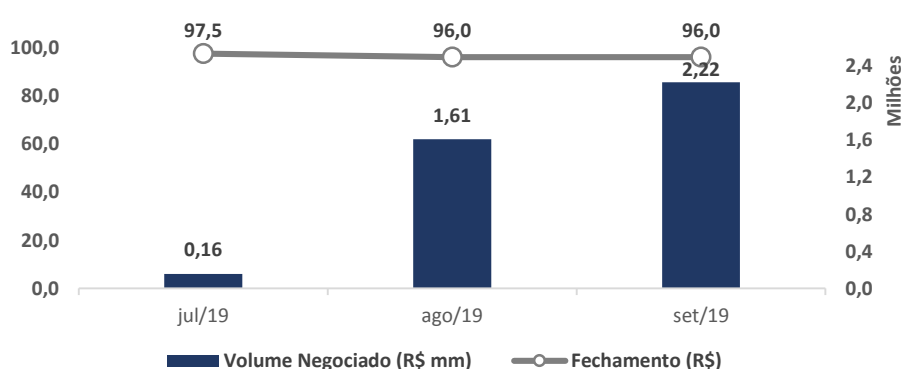
	Julho	Agosto	Setembro	3T 2019
Receitas Totais	540.578	317.062	420.324	1.277.965
Rendimento FII's	119.376	134.236	161.457	415.070
Ganho de Capital	46.016	41.758	81.552	169.327
Receita Financeira	375.185	141.068	177.315	693.568
Despesas Totais	(40.481)	(49.505)	(54.529)	(142.970)
Taxa de Administração*	(32.478)	(25.609)	(27.154)	(83.696)
Taxa de Gestão	-	-	(7.644)	(7.644)
Outras	(8.003)	(23.896)	(19.731)	(51.629)
(+) Despesas (não caixa)	-	-	-	-
Resultado	500.097	267.558	365.796	1.134.995
Resultado/Cota	0,74	0,40	0,54	1,69
Reserva de Lucros	(197.877)	34.661	(44.973)	(208.189)
Rentabilidade	302.220	302.219	320.822	926.806
Rentabilidade/Cota	0,45	0,45	0,48	1,38

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

DISTRIBUIÇÃO POR COTA



DESEMPENHO NO MERCADO SECUNDÁRIO



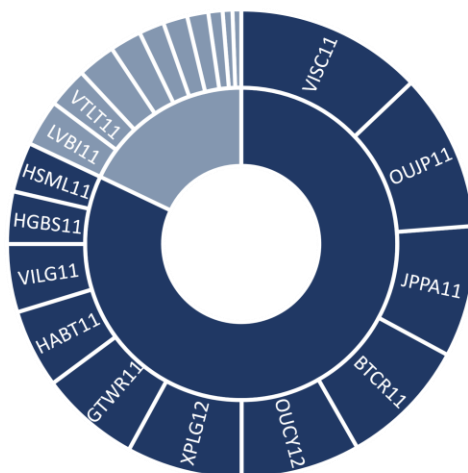
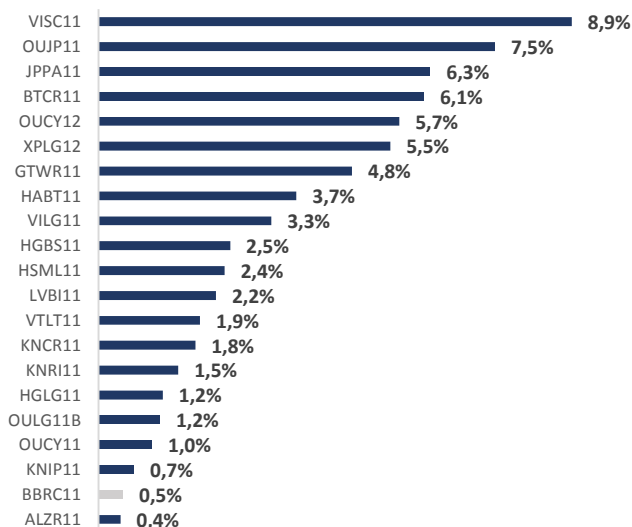
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - OURINVEST FUNDO DE FUNDOS

CARTEIRA DO FUNDO

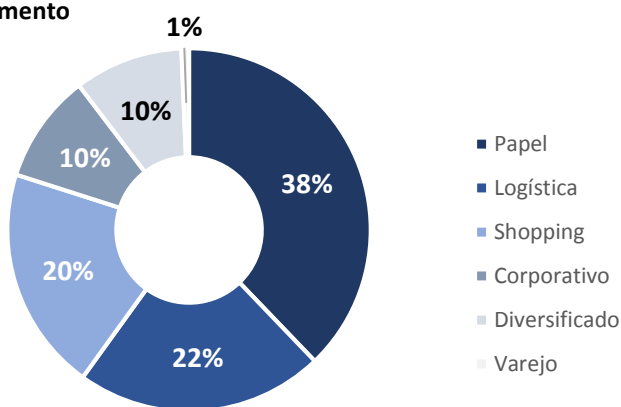
No mês de Setembro, dando continuidade ao processo de alocação do fundo, a Administração investiu 19% do PL nos ativos VISC11, OUCY11 e XPLG11 no mercado primário. A Administração também adquiriu cotas dos ativos KNRI11, KNIP11, KNCR11, HGBS11 e HGLG11 no mercado secundário.

Com o intuito de girar a carteira e diminuir as posições táticas, a Administração zerou o investimento em BBPO11, RBVA11 e SAAG11. Além disso, reduziu a posição no ativo VILG11. Essas operações resultaram em um ganho de capital líquido de aproximadamente R\$ 0,12 por Cota.

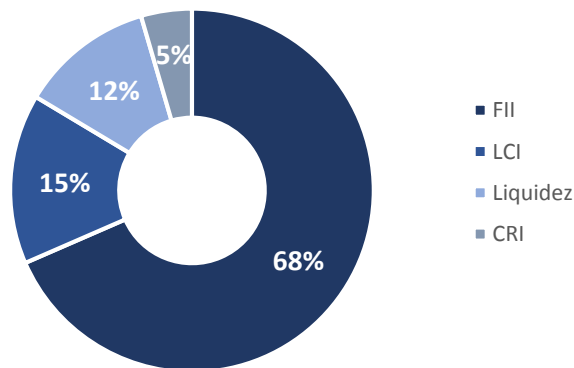
FII's



Segmento



Tipo de Ativo



Outros Ativos Imobiliários e Renda Fixa

Código	Nome do Ativo	Tipo	Emissor	Segmento	Indexador	Taxa	Vencimento	Volume	%PL
19F0922610	Outlet Brasília	CRI	HABITASEC	Shoppings	CDI +	1,50%	28/07/2020	1.999.925,17	3,0%
19H0000001	BTG Malls	CRI	VERT SEC	Shoppings	CDI +	1,50%	20/08/2023	1.000.960,82	1,5%
19G00181264	LCI ABC I	LCI	BANCO ABC	Bancos	% CDI	89,00%	10/10/2019	5.013.605,70	7,5%
19I00127797	LCI ABC II	LCI	BANCO ABC	Bancos	% CDI	90,20%	09/01/2020	5.020.996,15	7,5%
Liquidez	FI Soberano	FI						7.898.656,68	11,8%

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.