

Novembro 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\$ 69.613.926,89

Número de Cotistas:

1.230

Ticker:

OUFF11

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

NOTA DO GESTOR

No mês de Novembro, a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,55 por cota enquanto o resultado gerado foi de R\$ 0,57 por cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,57% (6,81% anualizado) sob a cota de fechamento do dia 29 de Novembro. No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial de 3,2% contra 3,2% do IFIX.

Ao fim do mês o Fundo possuía 83,3% do seu patrimônio aplicado em fundos imobiliários, 7,2% em CRIs e 9,5% em ativos de liquidez. A reserva de resultados não distribuídos encerrou o mês com R\$ 0,40 por cota.

DRE GERENCIAL

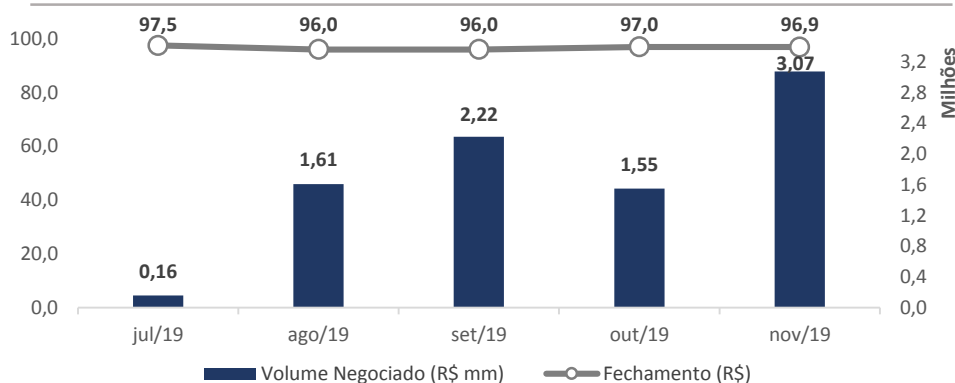
	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	2019
Receitas Totais	540.578	317.062	420.324	434.675	425.256	2.137.896
Rendimento FII	119.376	134.236	161.457	208.583	265.646	889.298
Ganho de Capital	46.016	41.758	81.552	149.055	90.879	409.261
Receita Financeira	375.185	141.068	177.315	77.038	68.731	839.336
Despesas Totais	(40.481)	(49.505)	(54.529)	(48.569)	(42.491)	(235.574)
Taxa de Administração*	(32.478)	(25.609)	(27.154)	(21.571)	(21.320)	(128.131)
Taxa de Gestão	-	-	(7.644)	(12.872)	(13.338)	(33.854)
Outras	(8.003)	(23.896)	(19.731)	(14.126)	(7.833)	(73.589)
(+) Despesas (não caixa)	-	-	-	-	-	-
Resultado	500.097	267.558	365.795	386.106	382.766	1.902.322
Resultado/Cota	0,74	0,40	0,54	0,57	0,57	2,83
Reserva de Lucros	(197.877)	34.661	(44.973)	(49.842)	(14.291)	(272.321)
Rentabilidade	302.220	302.219	320.822	336.265	368.475	1.630.001
Rentabilidade/Cota	0,45	0,45	0,48	0,50	0,55	2,43

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

DISTRIBUIÇÃO POR COTA



DESEMPENHO NO MERCADO SECUNDÁRIO

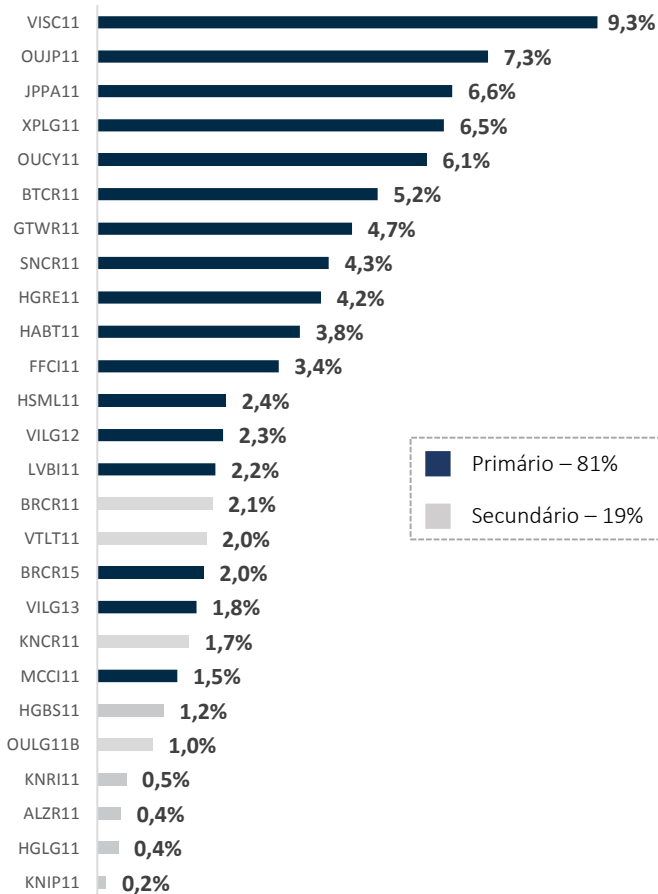


CARTEIRA DO FUNDO

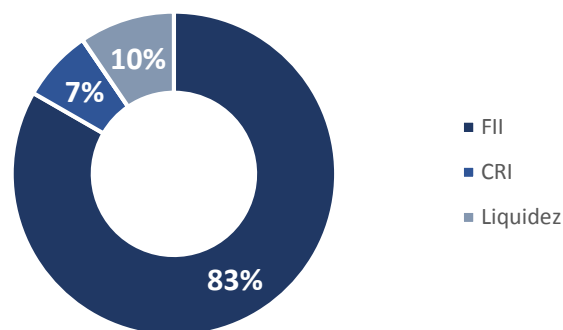
No mês de Outubro, a Administradora investiu 4,1% do PL no ativo BRCR11 via mercado secundário e Oferta ICVM 476 e 1,5% no ativo MCCI11 via Oferta ICVM 400.

Na ponta vendedora, a Administradora reduziu as posições de VILG11, zerou a posição no ativo BBRC11 e negociou no mercado secundário a posição em LCI do Banco ABC para honrar liquidações programadas para o início de Dezembro. Essas movimentações geraram um ganho de capital líquido de R\$ 0,14 por cota.

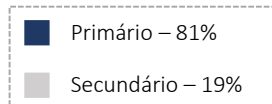
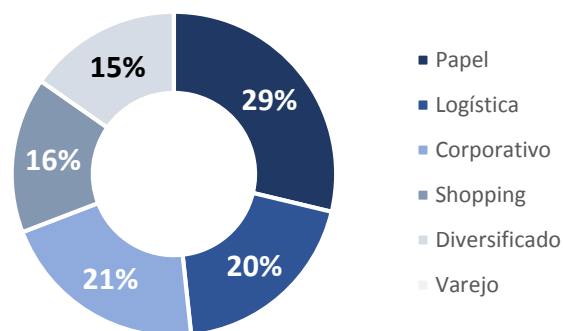
FII's



Tipo de Ativo



Segmento



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	2.000.272,60	2,9%
19H0000001	BTG Malls	CRI	VERT SEC	Shoppings	CDI +	1,50%	20/08/2023	990.472,88	1,4%
19I0737680	Iguatemi Fortaleza	CRI	HABITASEC	Shoppings	CDI +	1,30%	21/09/2034	2.003.936,59	2,9%
Liquidez	FI Soberano	FI						6.628.709,02	9,5%

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.