

Dezembro 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\$ 76.058.267,78

Número de Cotistas:

1.313

Ticker:

OUFF11

CNPJ do Fundo:

30.791.386/0001-68

Contato Administrador:

atendimentoacotistas.fii@ourinvest.com.br

NOTA DO GESTOR

No mês de Dezembro, a distribuição de dividendos foi de R\$ 0,67 por cota enquanto o resultado gerado foi de R\$ 0,96 por cota, perfazendo um *dividend yield* de 0,59% (7,02% anualizado) sob a cota de fechamento do dia 30 de Dezembro ou 0,67% (8,04% anualizado) sob o valor da cota no IPO.

No mesmo período, o fundo teve um desempenho patrimonial de 9,9% contra 10,6% do IFIX.

Considerando a cota patrimonial no encerramento da 1ª Oferta pública de cotas o OUFF teve um desempenho de 21,5%, equivalente à 793% do CDI e 102% do IFIX do período

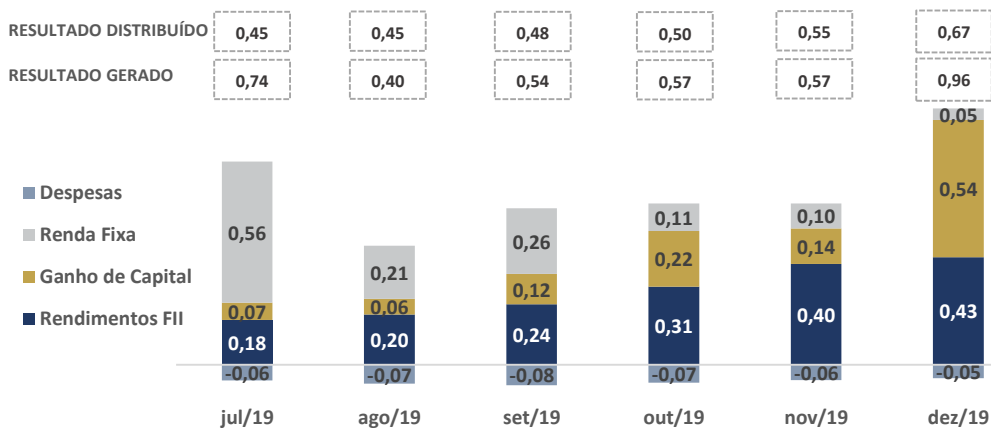
Ao fim do mês o Fundo possuía 88,6% do seu patrimônio aplicado em fundos imobiliários, 7,9% em CRIs e 3,6% em ativos de liquidez. A reserva de resultados não distribuídos encerrou o mês com R\$ 0,69 por cota.

DRE GERENCIAL

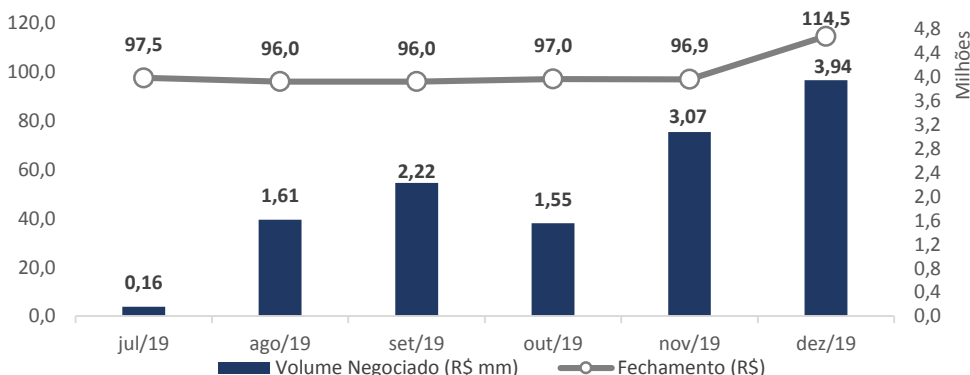
	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2019
Receitas Totais	540.578	317.062	420.324	434.675	425.256	682.350	2.820.246
Rendimento FII's	119.376	134.236	161.457	208.583	265.646	286.208	1.175.507
Ganho de Capital	46.016	41.758	81.552	149.055	90.879	365.170	774.432
Receita Financeira	375.185	141.068	177.315	77.038	68.731	30.972	870.308
Despesas Totais	(40.481)	(49.505)	(54.529)	(48.569)	(42.491)	(48.668)	(284.242)
Taxa de Administração*	(32.478)	(25.609)	(27.154)	(21.571)	(21.320)	(23.742)	(151.873)
Taxa de Gestão	-	-	(7.644)	(12.872)	(13.338)	(14.100)	(47.954)
Outras	(8.003)	(23.896)	(19.731)	(14.126)	(7.833)	(10.826)	(84.415)
(+) Despesas (não caixa)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado	500.097	267.558	365.795	386.106	382.766	633.682	2.536.004
Resultado/Cota	0,74	0,40	0,54	0,57	0,57	0,94	3,78
Reserva de Lucros	(197.877)	34.661	(44.973)	(49.842)	(14.291)	(197.217)	(469.538)
Rentabilidade	302.220	302.219	320.822	336.265	368.475	436.465	2.066.466
Rentabilidade/Cota	0,45	0,45	0,48	0,50	0,55	0,65	3,08

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

DISTRIBUIÇÃO POR COTA



DESEMPENHO NO MERCADO SECUNDÁRIO

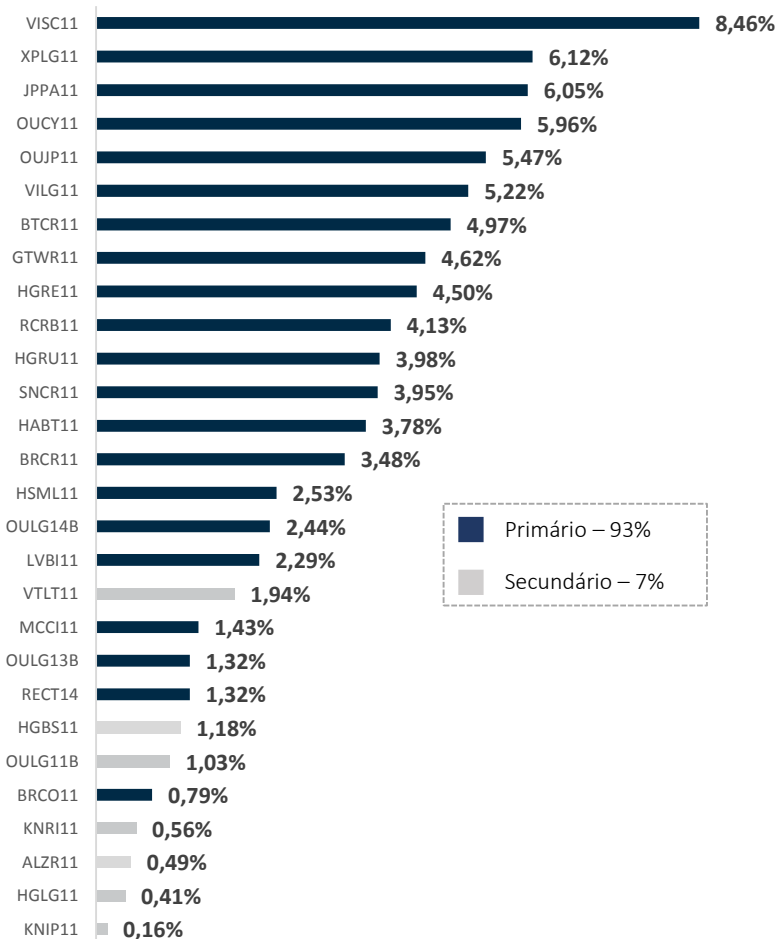


CARTEIRA DO FUNDO

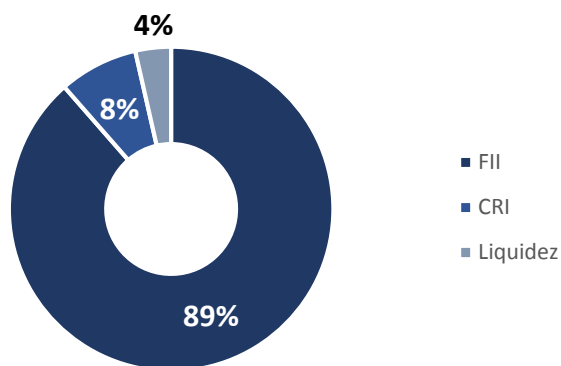
No mês de Dezembro, a Administradora investiu 4,0% do PL no ativo HGRU, 1,3% no ativo RECT, 3,8% no ativo OULG e 0,8% no ativo BRCO via Ofertas ICVM 400. A administradora também adquiriu 1,3% do PL no CRI Tecnisa, via oferta ICVM 476.

Na ponta vendedora, a Administradora reduziu as posições de BRCC, XPLG, OUJP, VISC e JPPA, zerou a posição no ativo KNCR e vendeu no mercado secundário os direitos de preferência de VISC. Essas movimentações geraram um ganho de capital líquido de R\$ 0,54 por cota.

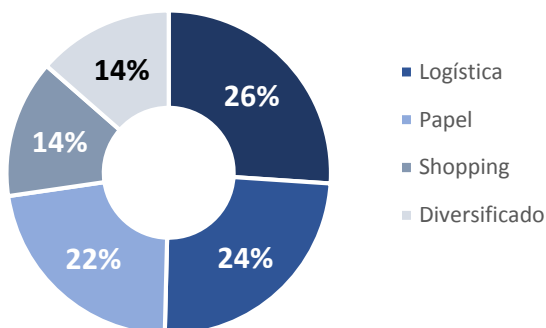
FII's



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	1.999.698,62	2,6%
19H0000001	BTG Malls	CRI	VERT SEC	Shoppings	CDI +	1,50%	20/08/2023	984.702,58	1,3%
19I0737680	Iguatemi Fortaleza	CRI	HABITASEC	Shoppings	CDI +	1,30%	21/09/2034	2.003.263,67	2,6%
19L0132851	Tecnisa VI	CRI	OISEC	Corporativo	CDI +	2,30%	18/12/2024	1.003.176,76	1,3%
Liquidez	FI Soberano	FI						2.704.678,76	3,6%

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.