

Relatório Mensal

Outubro 2022

Navi Imobiliário Total Return FII | NAVT11

NAVI

Objetivo do fundo

O objetivo do Navi Imobiliário Total Return FII é gerar rendimentos aos cotistas, aplicando, primordialmente, em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário ("FII"), além de Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI") e outros ativos imobiliários, conforme regulamento.

Informações gerais

CNPJ

35.652.252/0001-80

Cota patrimonial

R\$93,51

Valor patrimonial

R\$98.608.382

Cota de mercado

R\$80,10

Valor de mercado

R\$84.466.011

Quantidade de cotistas

1.658

Quantidade de cotas

1.054.507

Início das atividades

Julho de 2020

Público alvo

Investidores em Geral

Administradora

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Gestora

Navi Real Estate Selection

Taxa de administração e gestão

1% a.a. do PL

Taxa de performance

20% sobre IPCA + Yield [IMA-B 5+]

Redução de exposição a ações em meio a incertezas

Portfólio se comporta bem com destaque para ganho de capital via redução de exposição em shoppings

No mês de outubro, distribuímos R\$0,85/cota. Esse valor representa um aumento de 42% vs. os R\$0,60/cota de 2021. Encerramos o mês com rentabilidade patrimonial de 1,94% contra 0,02% do IFIX, *alpha* de 1,92%.

A carteira de FIs apresentou forte desempenho, contribuindo com 1,7% para a performance do mês. Destaque para o segmento de crédito, que apresentou maior valorização dentro do nosso portfólio.

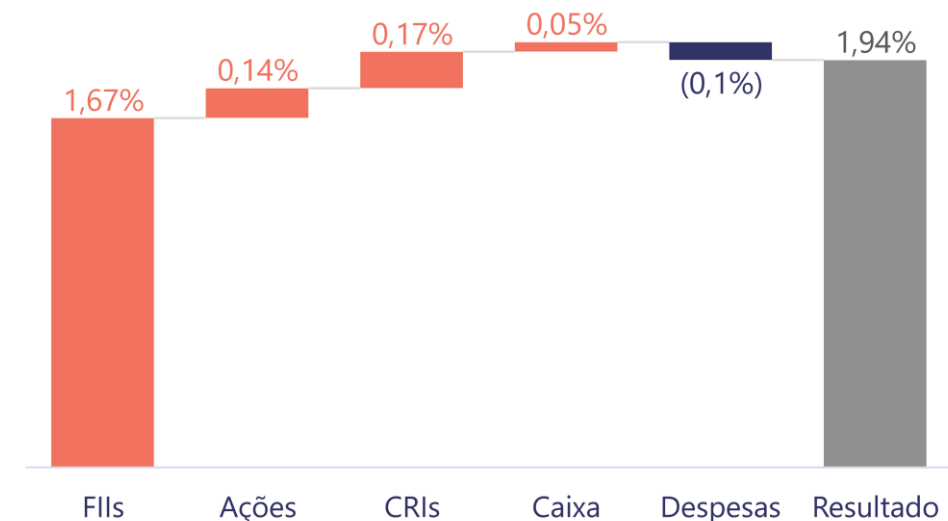
Ao longo do mês, auferimos R\$0,63/cota de ganho de capital, concentrado no nosso portfólio de ações. A principal contribuição é advinda da redução de exposição à empresa Iguatemi na semana anterior ao 2º turno das eleições presidenciais, de 9,6% (set/22) para 3,7%. Podemos voltar a ter exposição em níveis semelhantes, caso enxerguemos uma assimetria de risco retorno mais favorável.

Nesse contexto, tivemos um resultado caixa de R\$0,96/cota, e adicionamos R\$0,11/cota à reserva de dividendos já existente de R\$0,49/cota, passando a ter R\$0,60/cota de dividendos a pagar e distribuímos R\$0,85/cota.

Rentabilidade

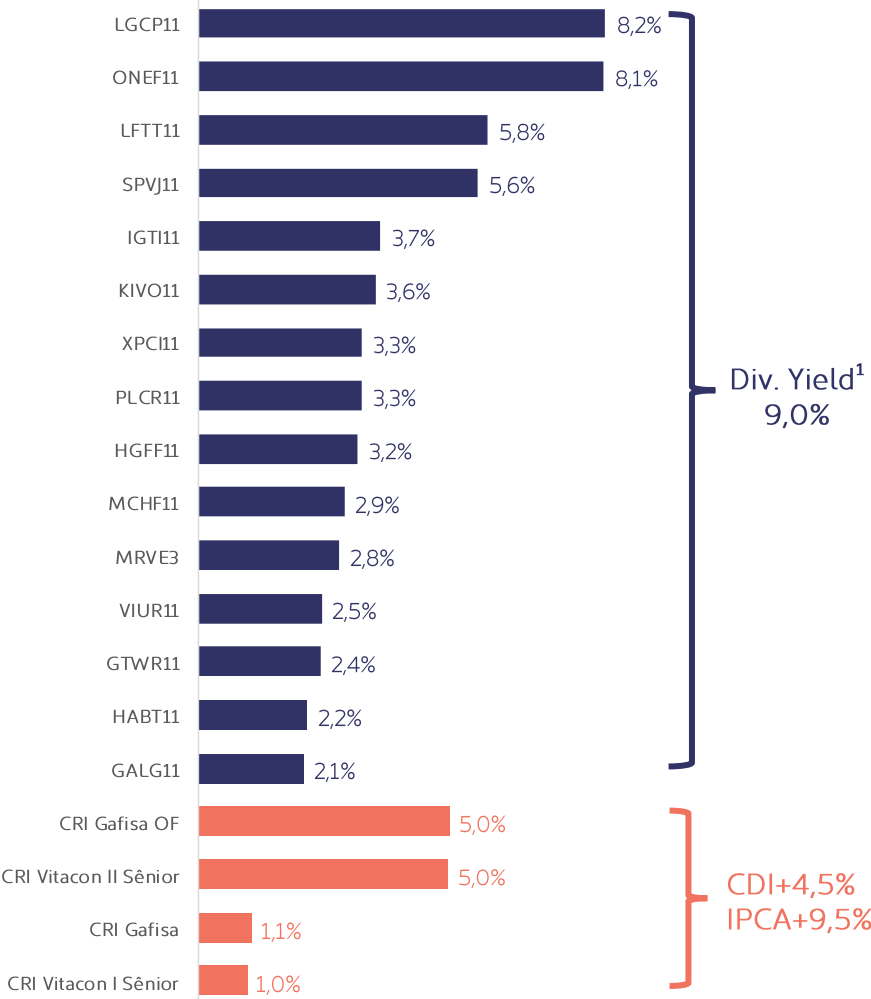
	out/22	YTD	Desde IPO
NAVT Patrimonial (a)	1,94%	11,56%	13,36%
IFIX (b)	0,02%	6,66%	3,63%
Alpha (a-b)	1,92%	4,90%	9,73%
CDI	1,02%	10,04%	14,51%
IPCA+Yield IMA-B 5+	0,60%	9,61%	23,50%

Composição do resultado (Out/22)



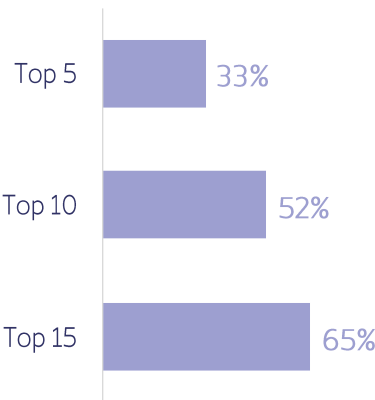
Composição da carteira (% do PL)

Principais posições



¹Div. Yield anualizado com base no mês de outubro

Concentração dos ativos

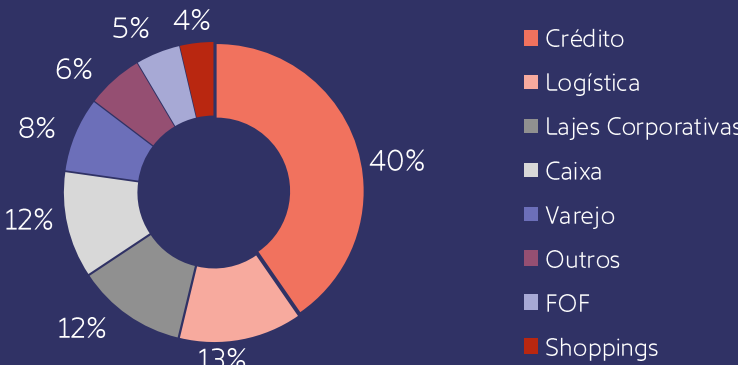


Características dos CRIs

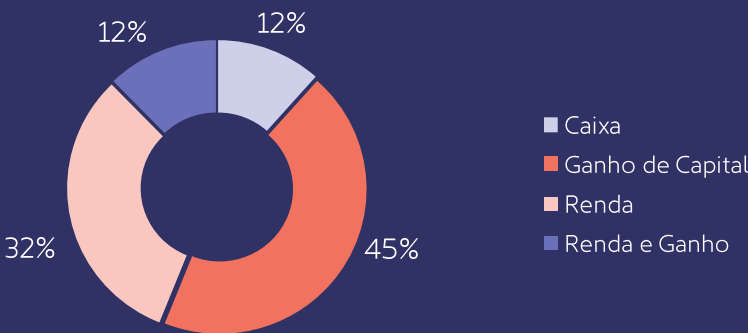
Localização

90% SP Capital
10% RMSP

Por segmento



Por estratégia

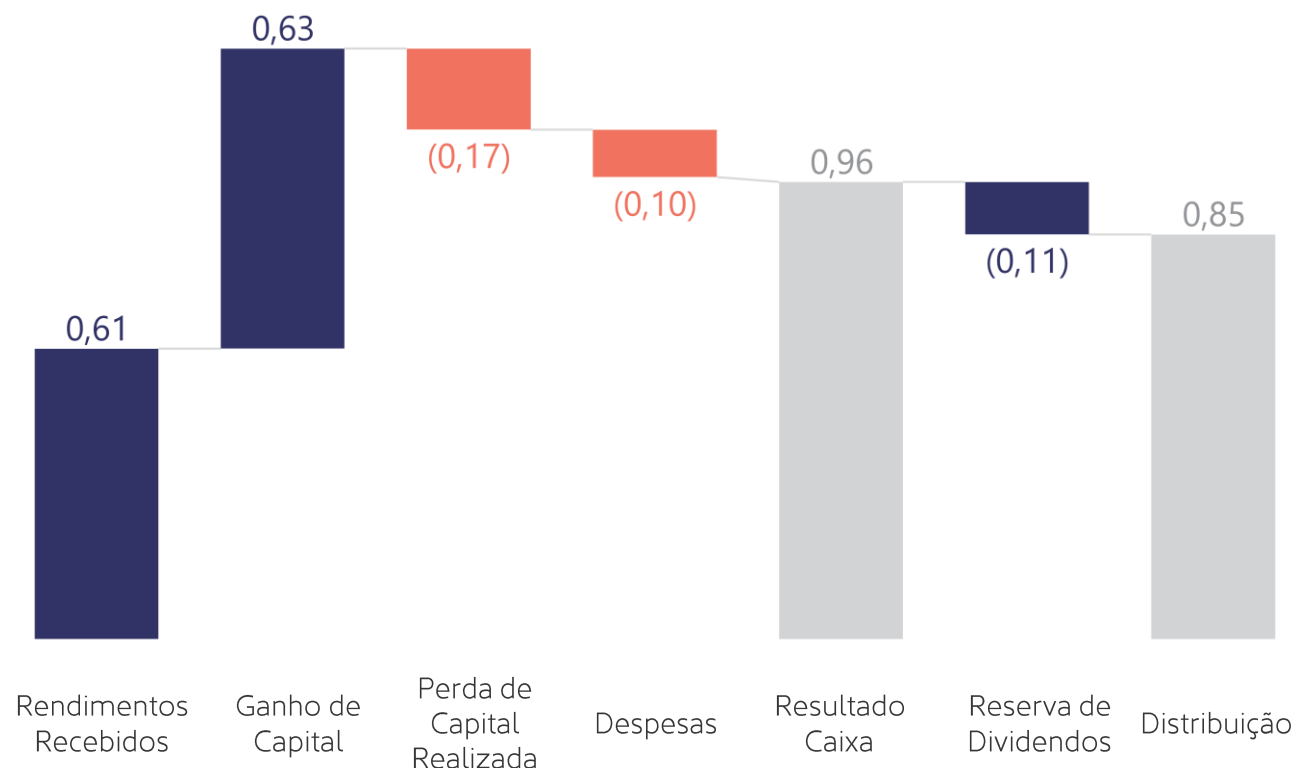


Resultados e dividendos

- O fundo distribuiu R\$0,85/cota no mês de outubro e possui R\$0,60/cota de dividendos a pagar
- Os R\$0,85/cota distribuídos foram compostos por R\$0,96/cota de resultado caixa com R\$0,11/cota adicionados à reserva de dividendos já existente de R\$0,49/cota

Resultado (R\$)	1T22	2T22	3T22	out/22
Receita Total	3.386.498	2.625.681	3.065.456	1.116.200
Dividendos de FIs Investidos	1.876.022	1.937.842	2.098.032	557.706
Juros de CRIs e do Caixa	597.704	549.404	761.318	174.110
Ganho de Capital Realizado	912.771	138.435	206.107	384.384
(-) Custo Total	(278.966)	(274.483)	(267.419)	(102.806)
Resultado NAVT	3.107.532	2.351.198	2.798.037	1.013.394
Distribuição NAVT	2.478.091	2.710.083	2.688.993	896.331
Resultado/Cota	2,95	2,23	2,65	0,96
Distribuição/Cota	2,35	2,57	2,55	0,85

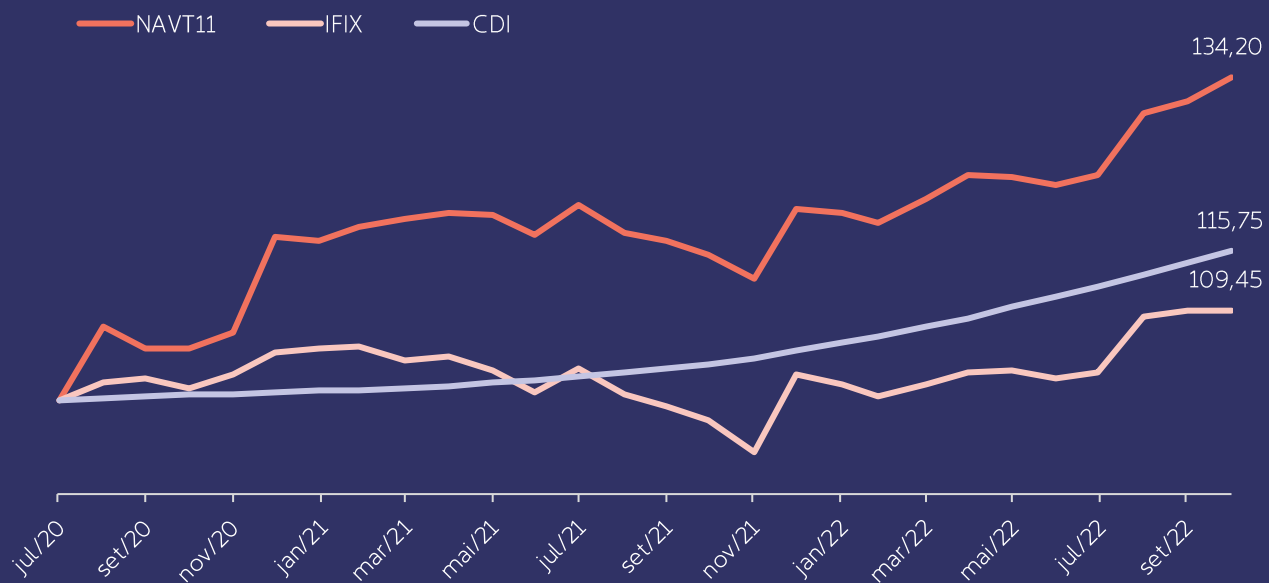
Composição do resultado (R\$/cota)



Performance histórica

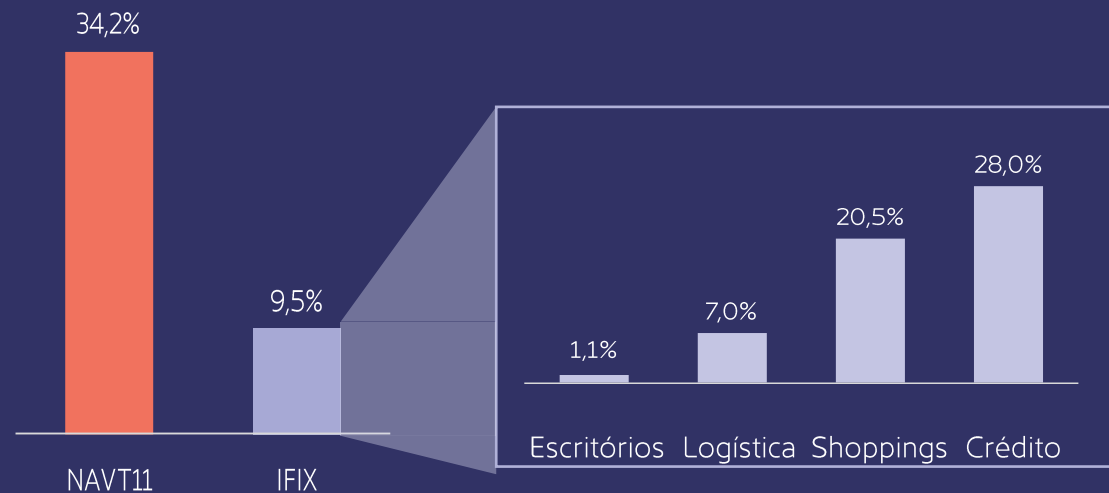
Resultado patrimonial entre 31/07/2020 (início do fundo) e 31/10/2022

Resultado acumulado¹ NAVT vs Índices (Base 100)



¹O retorno é referente à cota patrimonial e assume o reinvestimento dos dividendos distribuídos

Retorno NAVT vs IFIX segmentos



Fonte: Navi, B3, Bloomberg, BTG

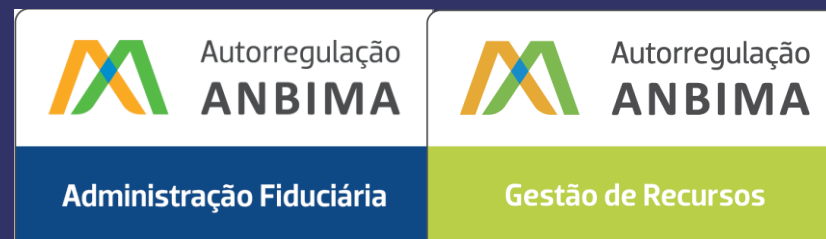
Este material não tem relação com objetivos específicos de investimentos, situação financeira ou necessidade particular de qualquer destinatário específico, não devendo servir como única fonte de informações no processo decisório do investidor que, antes de decidir, deverá realizar, preferencialmente com a ajuda de um profissional devidamente qualificado, uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos face a seus objetivos pessoais e à sua tolerância a risco (Suitability).

Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Este Fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido do Fundo e a consequente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo.

Contatos:

contato@navi.com.br

ri.fundoslistados@btgpactual.com



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.