

RELATÓRIO MENSAL

Navi Imobiliário Total Return
FII | NAVT11

Junho 2026



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

Valor patrimonial

R\$ 52.834.465

Quantidade de cotas

612.282

Cota patrimonial

R\$ 86,29

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]

COMENTÁRIO DA GESTÃO

Geração de alpha em mês de aversão a risco no segmento de fundos imobiliários

No mês de junho, distribuímos **R\$1,00/cota**. Encerramos o mês com rentabilidade patrimonial de -0,3% vs. -1,2% do IFIX.

Enquanto o IFIX manteve o desempenho negativo, recuando -1,2%, o IMOB apresentou um mês de melhora, com performance de +1,8%. O mês de maio interrompeu a sequência positiva do IFIX, dando início a um movimento de aversão a risco que se seguiu no mês de junho.

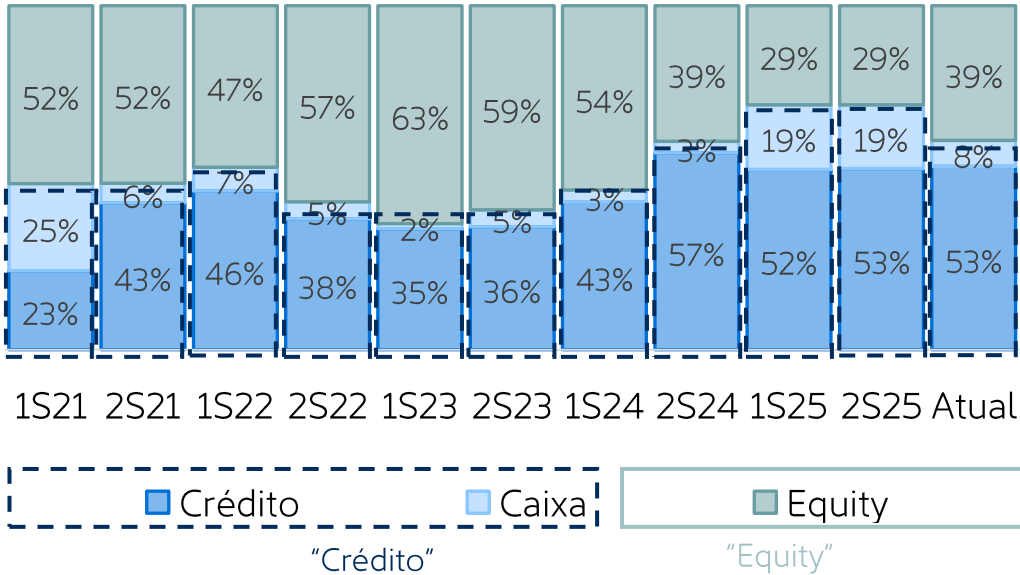
Nesse cenário desafiador para os fundos listados, nossa carteira apresentou desempenho superior ao IFIX. As posições com maior contribuição negativa foram, sobretudo, dos segmentos de FoF, FIIs de CRI, e varejo.

Sob a ótica de alocação, seguimos com exposição relevante a FIIs de CRI, dado o nível de valuation descontado, carrego atrativo e proteção em um cenário mais inflacionário.

Retorno total | PL+dividendos

	jun/26	YTD	Desde IPO
NAVT Patrimonial (a)	-0,27%	3,66%	90,77%
IFIX (b)	-1,21%	1,46%	40,15%
Alpha (a-b)	0,94%	2,19%	50,61%

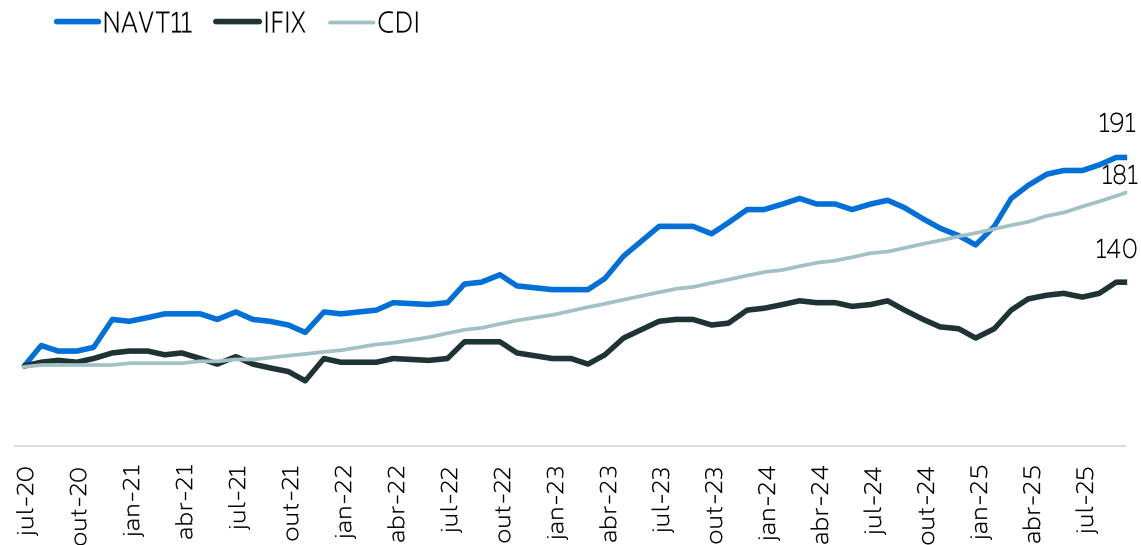
Exposição por classe



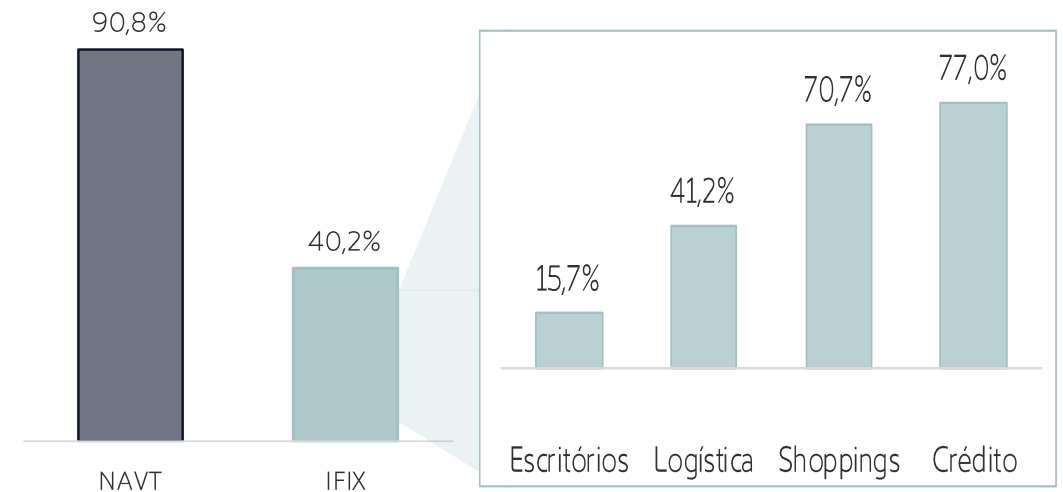
PERFORMANCE HISTÓRICA

- Retorno total: PL+dividendos¹, entre 31/07/2020 (início do fundo) e 30/06/2026

NAVT vs. Índices (Base 100)

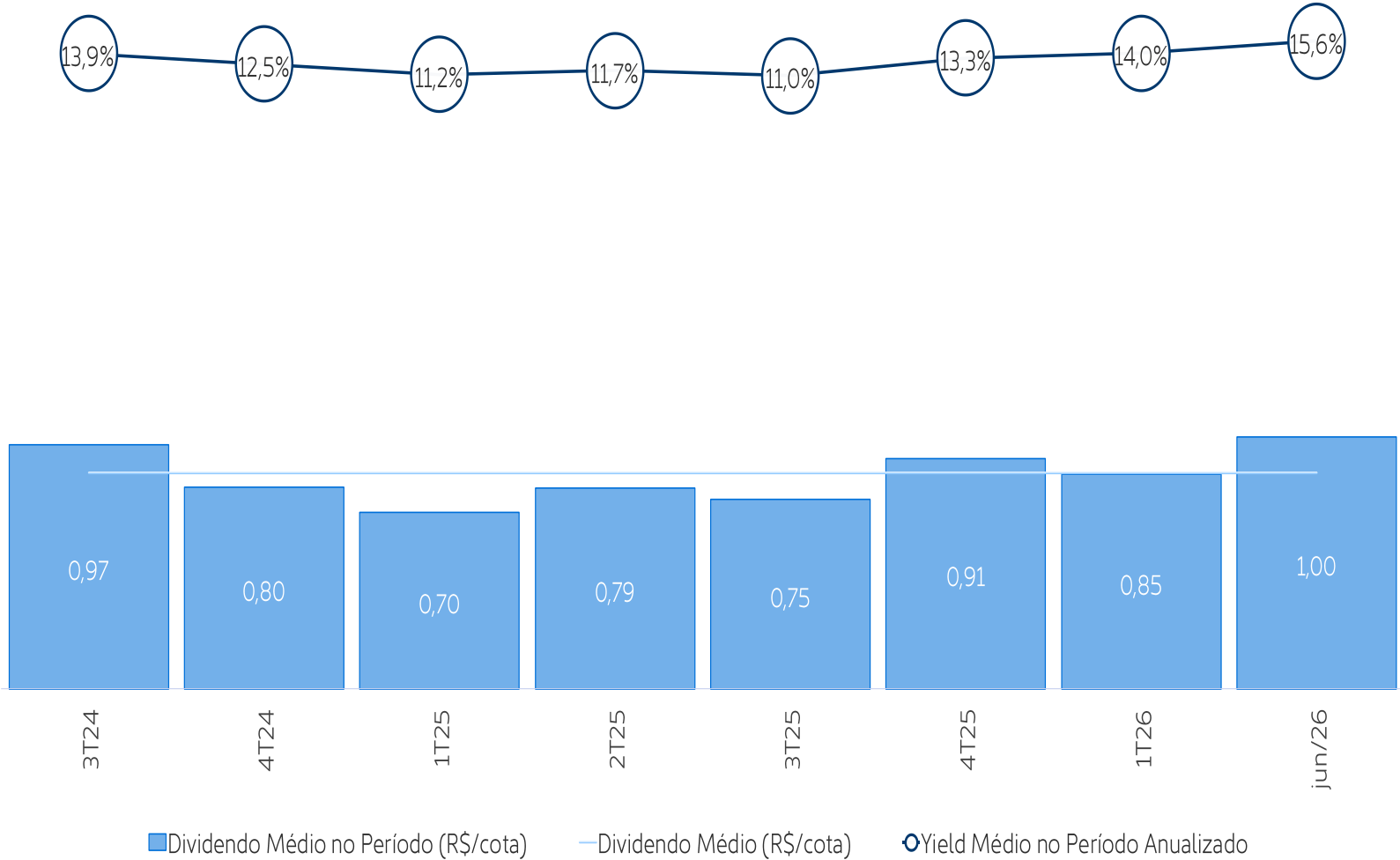


NAVT vs. IFIX segmentos



¹Assume o reinvestimento dos dividendos distribuídos

RENDIMENTOS & YIELD PATRIMONIAL ANUALIZADA



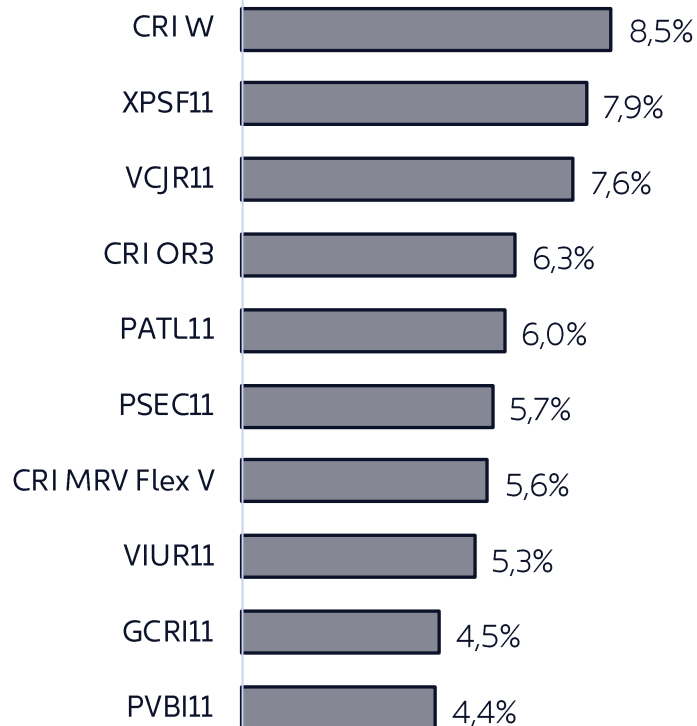
O dividend yield é calculado levando em consideração o rendimento do mês anualizado utilizando juros compostos e o patrimônio líquido no fim do mês

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

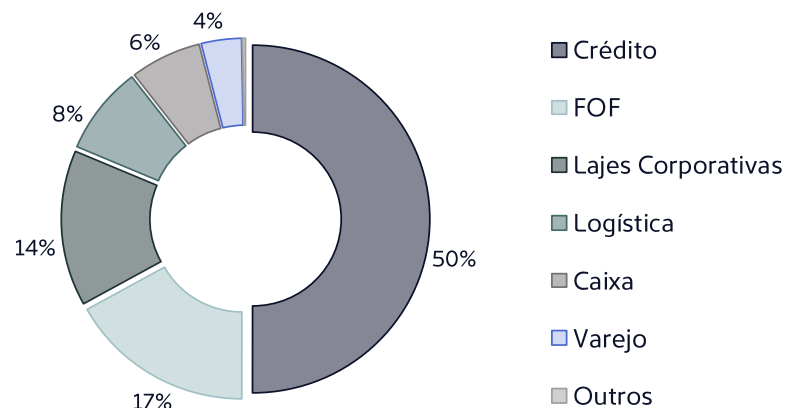
% do PL

Top 10 posições (30/04/2026)

○ Div. Yield Anualizado: **11,4%**

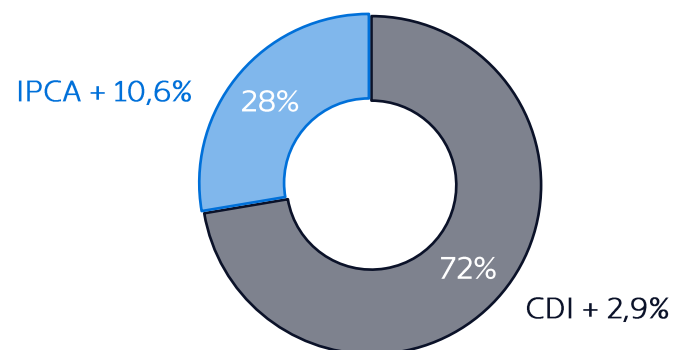


Carteira de FIs

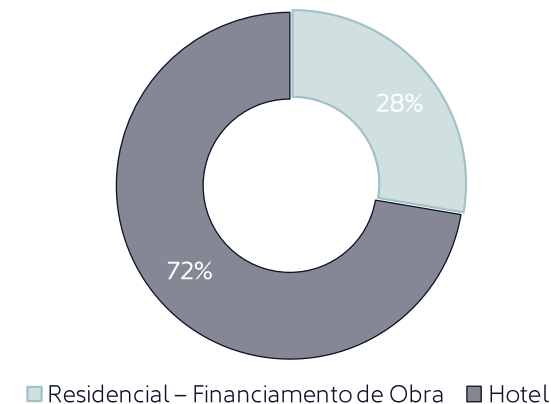


Carteira de CRIs

Por indexador



Por tipo



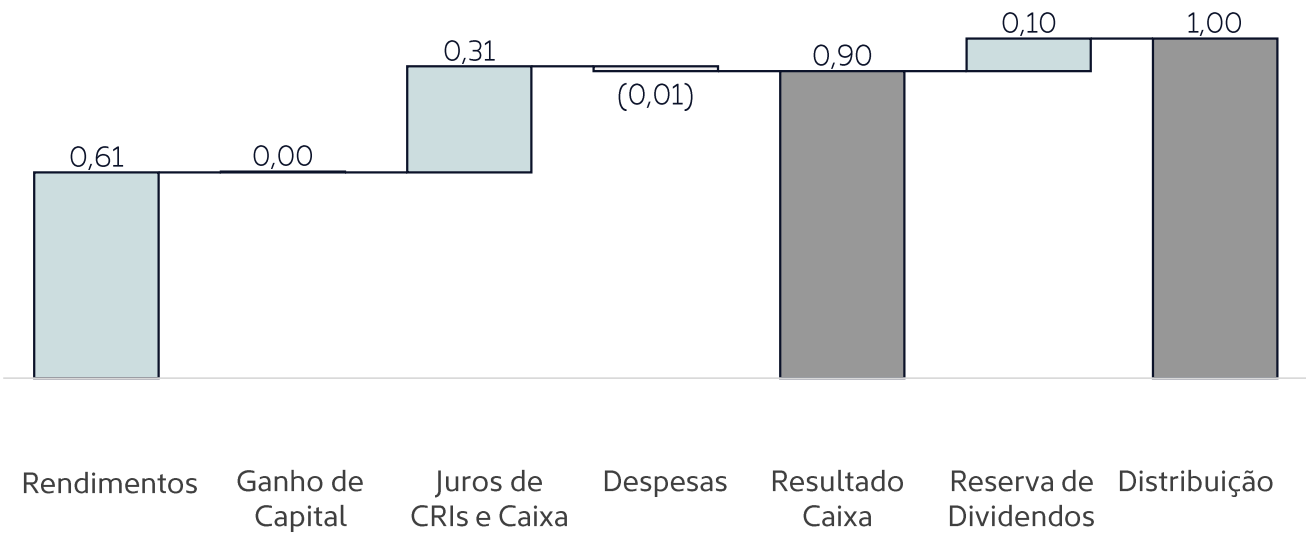
DIVIDENDOS & RESULTADOS

- O fundo distribuiu R\$1,00/cota no mês
- O valor distribuído foi composto por R\$0,90/cota de resultado caixa e consumimos R\$0,10/cota da reserva de dividendos

Resultado mensal histórico

Resultado (R\$'000)	Últ. 12M	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26
Receita Total	6.769	756	659	586	878	603	562
Dividendos de FIs Investidos	4.736	425	488	361	365	399	371
Juros de CRIs e do Caixa	2.118	170	171	181	178	167	191
Ganho de Capital Realizado	(85)	161	-	44	334	37	-
(-) Custo Total	(686)	(58)	(60)	(59)	(60)	(65)	(9)
Resultado NAVT	6.083	698	599	527	818	538	553
Distribuição NAVT	6.118	520	520	520	674	674	612
Resultado/Cota	9,93	1,14	0,98	0,86	1,34	0,88	0,90
Distribuição/Cota	10,74	0,85	0,85	0,85	1,10	1,10	1,00

Composição do resultado caixa jun/26 (R\$/cota)



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.

ומה