

Fundo de Investimento Imobiliário
Votorantim Logística
(VTLT11)

Relatório do Gestor – Junho 2021



Informações Gerais

Cota valor de Mercado

R\$ 103,23

Cota Patrimonial

R\$ 102,22

Valor de Mercado do Fundo

R\$ 216milhões

Nº de cotistas

5.533

ABL Total

67 mil m²

Dividend Yield¹

0,73%

Rentabilidade Mensal²

-4,60%

Vacância Física

0%

Vacância Financeira

0%

Fonte: BV Asset
Data base: 30/06/2021

Objetivos do Fundo



O objetivo do Fundo é proporcionar aos cotistas renda mensal por meio de locação de imóveis logísticos.

Atualmente o fundo tem em seu portfólio um centro de distribuição de peças da Renault para América Latina, localizado em Quatro Barras, Paraná.

¹ Dividend Yield: Relação entre rendimento distribuído e valor da cota de mercado.

² Rentabilidade Efetiva Mensal: Variação da Cota de Mercado considerando os rendimentos distribuídos no mês.

Junho 2021

Banco BV
[Site – VTLT11](#)

Administrador
Votorantim Asset Management DTVM LTDA

Gestor
Votorantim Asset Management DTVM LTDA

Escriturador das Cotas
Votorantim Asset Management DTVM LTDA

Auditor
Grant Thornton Brasil

Início do Fundo
15/12/2017

Início de Negociação na Bovespa:
24/04/2018

Prazo do Fundo:
Indeterminado

Quantidade de Cotas Emitidas:
2.115.000

Público Alvo:
Investidores em geral

Taxa de Administração
0,95% ao ano ¹

Distribuição de Rendimentos:
Mensal com pagamento no 6º útil do mês, se houver

Relações com investidores
RI-VAM@bv.com.br

Demais informações:
[Regulamento](#)
[Fato Relevante](#)
[Comunicado a Mercado](#)

¹ Para maiores informações, consultar regulamento do fundo.

Composição do Resultado Contábil do Fundo

(R\$)	Junho/21	2021
Receita Total	1.810.317	10.863.610
Receitas de Locação	1.806.536	10.839.217
Receitas Financeiras	3.781	24.393
Despesa Total	-191.030	-1.180.623
Taxa de Administração	-178.662	-1.096.950
Taxa CVM - 1º Trim.	-3.267	-18.044
B3	-2.208	-11.784
CETIP	-3.709	-31.851
Taxa ANBIMA	-207	-2.135
Despesas com Cartório, Correios, etc.	-80	-136
Auditoria e Serviços de Avaliação	-2.898	-19.723
Resultado Total	1.619.287	9.682.986
Rendimento a ser Distribuído	1.594.922	9.569.529
Quantidade de Cotas Emitidas	2.115.000	2.115.000
Distribuição por Cota	0,75	4,52
Resultado Acumulado no período	24.366	113.457

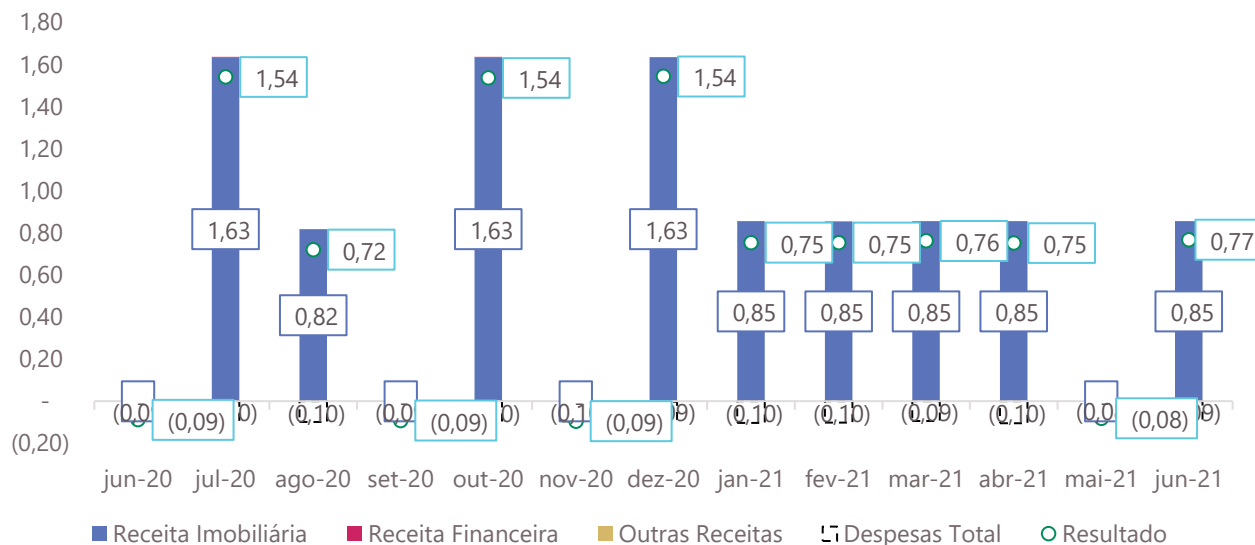
Fonte: BV Asset
Data base: 30/06/2021

Composição do Resultado Regime Caixa

Buscando alinhar o conteúdo de nosso material a práticas de mercado e visando a total transparência da BV Asset a seus clientes e cotistas estamos realizando nesse mês a transição de informações do relatório do gestor no qual passará a apresentar a Composição do Resultado mensal do fundo com base no Regime Caixa e não mais o Regime Contábil do fundo.

	Janeiro -21	Fevereiro - 21	Março - 21	Abril - 21	Mai - 21	Junho - 21	2021
Receita Total	1.810.599	1.808.850	1.810.549	1.809.992	6.766	1.810.317	9.057.074
Receitas de Locação	1.806.536	1.806.536	1.806.536	1.806.536	-	1.806.536	9.032.680
Receitas Financeiras	4.063	2.314	4.013	3.456	6.766	3.781	24.393
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-
Despesa Total	(216.270)	(215.150)	(199.699)	(220.197)	(178.766)	(187.462)	(1.217.544)
Despesas Operacionais	(25.112)	(31.576)	(33.495)	(12.941)	(2.342)	(2.632)	(108.099)
Taxas de Administração	(191.158)	(183.575)	(166.204)	(207.256)	(176.423)	(184.830)	(1.109.445)
Resultado	1.594.329	1.593.700	1.610.850	1.589.795	(172.000)	1.622.855	7.839.530
Reservas	(592)	(1.222)	15.928	(5.126)	(1.766.921)	27.933	(1.729.999)
Rendimentos	1.594.922	1.594.922	1.594.922	1.594.922	1.594.922	1.594.922	9.569.529
Rendimentos por Cota	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	4,52
% Distribuído do Resultado	100%	100%	99%	100%	-927%	98%	122%

Composição do Resultado do Fundo por Cota (R\$ mil)



Fonte: BV Asset
Data base: 30/06/2021

Distribuição de Dividendos (R\$/Cota)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2019	0,00	0,69	0,69	0,69	0,69	1,38	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69
2020	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,00	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
2021	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75						

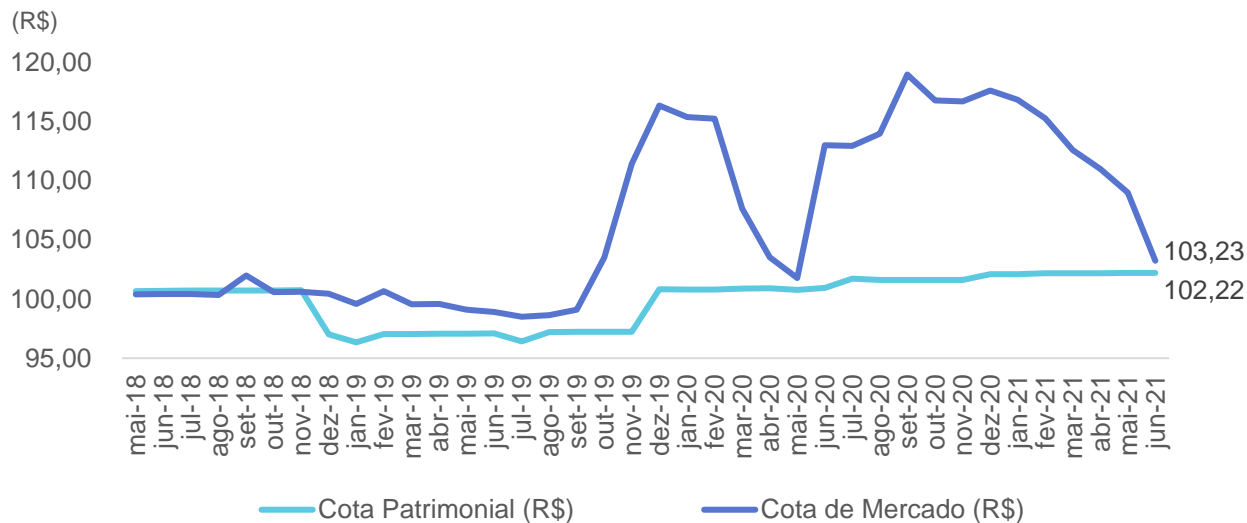
Fonte: BV Asset
Data base: 30/06/2021

Dividend Yield (%)

	Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Patrimonial	2019	0,00%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	1,42%	0,72%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,69%
	2020	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,00%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%
	2021	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%							
Mercado	2019	0,00%	0,69%	0,69%	0,69%	0,70%	1,40%	0,70%	0,70%	0,70%	0,67%	0,62%	0,59%
	2020	0,63%	0,63%	0,67%	0,70%	0,71%	0,00%	0,64%	0,63%	0,61%	0,62%	0,62%	0,61%
	2021	0,65%	0,65%	0,67%	0,68%	0,73%							

Fonte: BV Asset
Data base: 30/06/2021

Evolução da Cota de Mercado e Cota Patrimonial (R\$)



Rentabilidade Mensal (%)

	Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
Rentabilidade Efetiva Mensal ¹	2019	-0,70%	1,43%	0,73%	0,73%	0,49%	1,68%	0,01%	1,54%	0,73%	0,72%	0,73%	4,40%	13,13%
	2020	0,70%	0,70%	0,82%	0,73%	0,59%	0,16%	1,49%	0,61%	0,71%	0,71%	0,71%	1,17%	9,47%
	2021	0,74%	0,83%	0,73%	0,75%	0,75%	0,75%							4,64%
Rentabilidade de Mercado ²	2019	-0,86%	1,78%	-0,44%	0,74%	0,20%	1,20%	0,28%	0,82%	1,18%	5,16%	8,31%	5,03%	25,60%
	2020	-0,21%	0,52%	-5,99%	-3,14%	-1,00%	11,0%	0,59%	1,56%	5,02%	-1,23%	0,53%	1,41%	8,45%
	2021	0,01%	-0,70%	-1,68%	-0,75%	-0,22%	-4,60%							-8,60%

¹ Rentabilidade Efetiva Mensal: Variação da Cota Patrimonial considerando os rendimentos distribuídos no mês.

² Rentabilidade de Mercado: Variação da Cota de mercado considerando os rendimentos distribuídos no mês.

Fonte: BV Asset

Data base: 30/06/2021

Rentabilidade Acumulada vs. Índices (%)

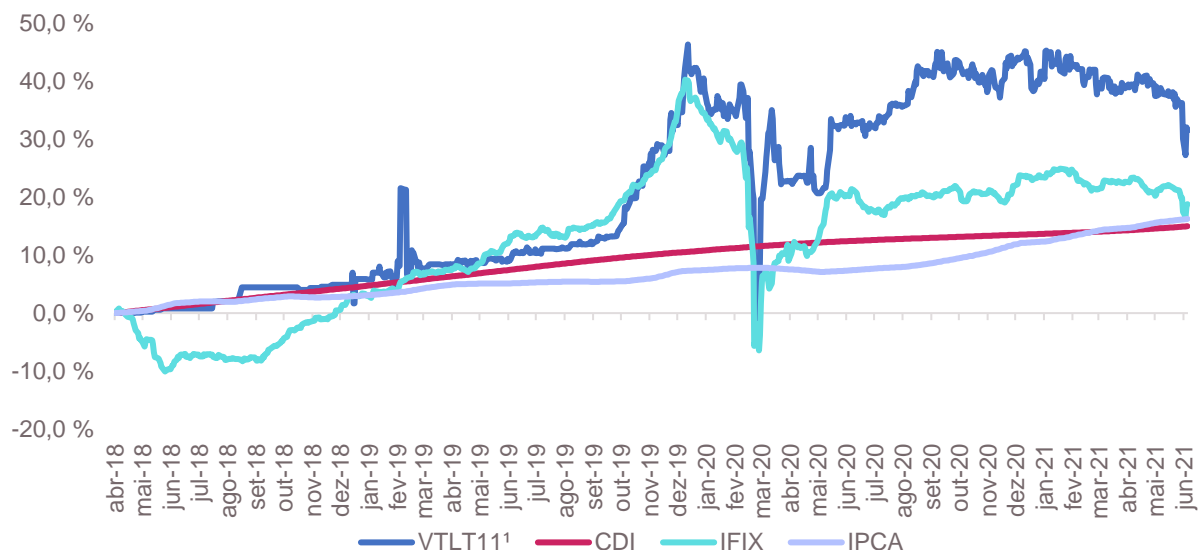
	Mês	Ano	12 Meses	Desde o início ¹
VTLT11 (Cota de Mercado)	-4,60%	-8,60%	-1,26%	31,53%
VLTT11 (Cota Patrimonial)	0,75%	4,64%	10,41%	38,21%
IFIX	-2,19%	-4,02%	-1,83%	30,80%
CDI	0,31%	1,28%	2,28%	14,02%
IPCA	0,47%	3,70%	8,28%	15,00%

¹ Desde 02/05/2018.

Data base: 30/06/2021

Fonte: BV Asset e Quantum Axis

Rentabilidade Mensal (%)

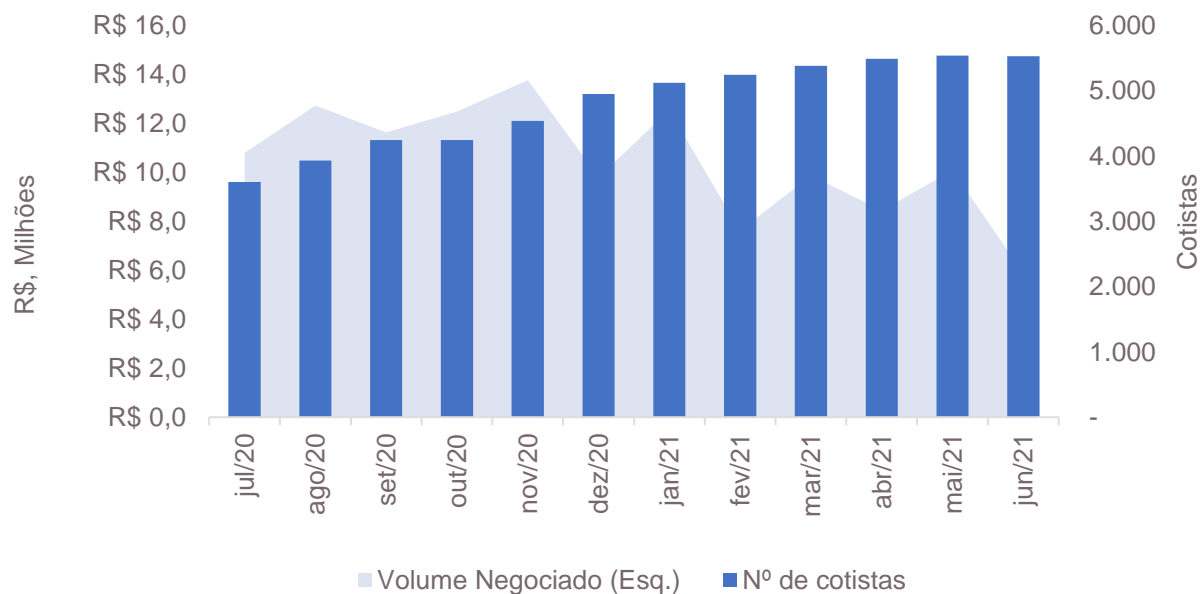
¹ Cota de Mercado.

Fonte: QuantumAxis e BV Asset

Data base: 30/06/2021

Liquidez

VTLT11 (R\$, milhões)	Junho 2021	2021	12 meses
Volume Negociado	40,4	216,8	498,3
Negociações	53.067	247.850	442.646
Giro ¹	3,3%	17,9%	41,2%

¹ Cota de Mercado.

Data base: 30/06/2021

Fonte: BV Asset e Quantum Axis

O Imóvel

Principais Características

ABL	67 mil m ²
Idade do Imóvel	4 anos
Nº de pavimentos	Térreo
Pé Direito	12m
Capacidade do Piso	6 ton/m ²
Piso nivelado a laser	Sim
Gerador	Sim
Climatização	Sim
Docas	68
Vagas de Estacionamento	110 (10 para caminhões e 100 para automóveis)
Sistema de Segurança	Controle de Acesso / Segurança 24h / CFTV
Sistema de Prevenção de Incêndios	Sprinklers / Alarme de Incêndio / Iluminação de emergência / Hidrantes e Extintores

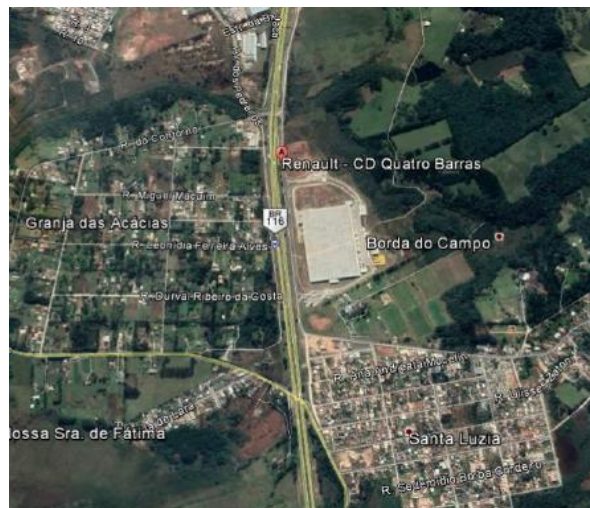
Contrato de Locação

Tipo de Contrato	Buit-to-Suit
Locatário	Renault
Finalidade do Imóvel	Centro de Distribuição de Peças - América Latina
Início do Contrato	abr/16
Término do Contrato ¹	dez/46
Prazo	30 anos
Mês de Reajuste	Dezembro
Indexador do Reajuste	IPCA
Revisional	dez/26
Valor da locação atual (R\$)	1.806.536
Valor da locação por m ² (R\$/m ²)	26,96

¹ O contrato na modalidade BTS (atípica) é vigente até dezembro de 2026. A partir de janeiro de 2027 ele passará a vigorar na modalidade típica.

Localização

Quatro Barras/PR (22km de Curitiba)



Fotos

Vista do Galpão



Prédio Administrativo





Contato

Todos os documentos e comunicados do Fundo podem ser consultados nas seguintes páginas na rede mundial de computadores:

BV asset

www.bancobv.com.br

B3

www.b3.com.br

CVM

cvmweb.cvm.gov.br

informações importantes ao investidor

Este material tem como objetivo único fornecer informações e não constitui, nem deve ser interpretado, como oferta ou solicitação de compra, venda ou distribuição de valores mobiliários. Assim, as informações contidas neste material não são configuradas como Oferta Pública de Valores Mobiliários. Algumas das informações contidas neste material podem ser estimadas e/ou vinculadas às informações existentes no momento de realização da Oferta Pública do referido Fundo, sendo fundamental, portanto, a análise e acompanhamento, pelos Cotistas, dos Relatórios e Comunicados divulgados pelo Administrador do Fundo, nos termos exigidos pela legislação vigente. Os investidores devem obter orientação financeira, tributária e contábil independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar qualquer decisão de investimento. O conteúdo desta comunicação não pode ser reproduzido ou distribuído a terceiros sem prévio e expresso consentimento do administrador e gestor do fundo.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Estes documentos podem ser encontrados no site www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor ou Suitability é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Para mais informações sobre os fundos apresentados acesse www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque depois clique em Fundos de Investimento. Material de Divulgação.

Em caso de dúvidas, sugestões e reclamações, entre em contato com o seu Gerente de Relacionamento ou com o Serviço de Atendimento ao Cliente pelo telefone: 0800 728 0083 ou pelo e-mail sac@bv.com.br. Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661. Se desejar entrar em contato com a Ouvidoria, ligue para 0800 707 0083 (Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661).

