



FII
GUARDIAN
LOGÍSTICA
GALG11

RELATÓRIO MENSAL | OUTUBRO 23

FII GUARDIAN LOGÍSTICA GALG11

PAGAMENTO DE PROVENTOS

DATA BASE

31.10.23

DATA PAGAMENTO

08.10.23

RENDIMENTO

R\$ 0,084/COTA

MÊS DE REFERÊNCIA

10/23



OBJETIVO DO FUNDO

O FII Guardian Logística foi criado com o objetivo de auferir rendimentos mensais aos seus cotistas por meio de investimentos, predominantemente em imóveis no segmento logístico e com a finalidade de locação, desde que atendam aos critérios e à política de investimento do fundo descritos no regulamento.

Conheça o novo
**Fundo de
Previdência**
da Guardian.
(clique aqui)

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

CÓDIGO NEGOCIAÇÃO
GALG11

ADMINISTRADOR
BRL TRUST

CONSULTOR IMOBILIÁRIO
**GUARDIAN
GESTORA**

PERIODICIDADE RENDIMENTOS
MENSAL

PRAZO DURAÇÃO FUNDO
INDETERMINADO

TOTAL DE COTAS EMITIDAS
57.485.300

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
**0,95% A.A. A
1,01% A.A. ⁽¹⁾**

TAXA DE PERFORMANCE
20%
SOBRE O QUE EXCEDER O BENCHMARK

BENCHMARK
IPCA + 6% A.A.

⁽¹⁾ EM REGRA CASCATA, CONFORME PREVISTO NO REGULAMENTO.

VALOR DE
MERCADO⁽¹⁾

539,79

(R\$ milhões)

VALOR DE
MERCADO⁽¹⁾

9,39

(R\$ / cota)

VALOR
PATRIMONIAL

525,05

(R\$ milhões)

RETORNO
⁽¹⁾⁽²⁾

1,87%

em out/23

RENDIMENTO
DO MÊS

0,084

(R\$/cota/mês)

*DIVIDEND
YIELD⁽¹⁾*

10,73%

a.a.

WAULT⁽³⁾

8,7

anos

VACÂNCIA

0%

física e financeira

ATIVOS
REAIS

5

imóveis

ABL
TOTAL

+171K

m² locáveis

TOTAL DE
COTISTAS

+95K

investidores

LIQUIDEZ
MÉDIA

1.08M

(R\$ /dia)

(1) VALOR DE FECHAMENTO DATA BASE 31/10/2023 E REINVESTIMENTO DOS DIVIDENDOS; (2) CONSIDERA RETORNOS DE GANHO DE CAPITAL E DIVIDENDOS PAGOS; (3) WAULT (WEIGHTED AVERAGE OF UNEXPIRED LEASE TERM): MÉDIA PONDERADA DO PRAZO DOS CONTRATOS VIGENTES DE LOCAÇÃO PELA RECEITA CONTRATADA.

DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO



Referente ao mês de Outubro de 2023, o fundo distribuiu o valor de R\$0,084 por cota para os detentores das cotas do fundo GALG11.

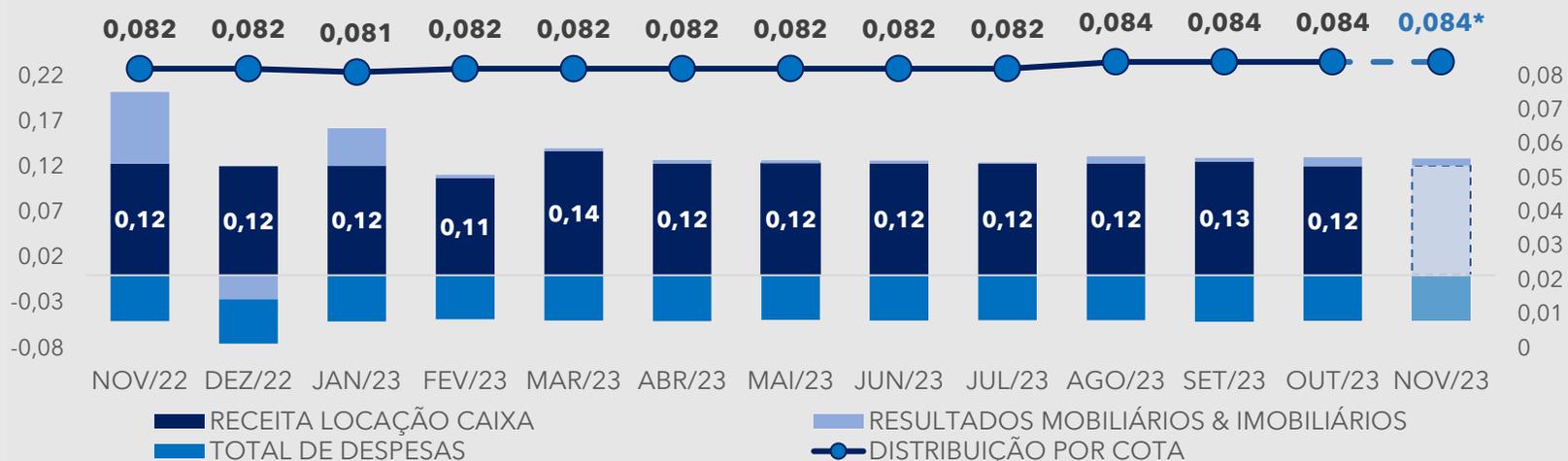
O pagamento foi realizado em 08/11/2023 para aqueles que possuíam cotas em 31/10/2023.

Este rendimento é referente aos aluguéis dos imóveis adquiridos pelo fundo somados aos resultados de aplicações financeiras.

Para facilitar o entendimento das informações apresentadas, trazemos na DRE a linha "Receita de Locação", onde apresentamos o valor de locação atualmente contratada e devido ao fundo no respectivo período. Na linha seguinte, "Receita Locação Caixa", encontra-se o real valor de locação recebido pelo fundo, que por vezes se diferencia do primeiro campo devido questões operacionais, tais como adiantamento de pagamentos, entre outras.

Por fim, considerando as receitas contratadas e despesas projetadas a expectativa da gestão é que no próximo mês se mantenha a distribuição de dividendos de R\$ 0,084 /cota.

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO POR COTA (R\$)



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SIMPLIFICADA (R\$)

	AGO/23	SET/23	OUT/23	2023
RECEITA LOCAÇÃO	7.081.540	7.191.192	7.190.984	70.731.163
RECEITA LOCAÇÃO CAIXA	7.081.528	7.191.180	7.190.984	70.730.462
RESULTADO OPERAÇÕES MOBILIÁRIAS	377.815	0	-4.013	2.470.362
RENDIMENTO MOBILIÁRIOS (CRIs / RF)	74.584	234.970	151.576	1.384.814
OUTRAS RECEITAS	0	0	0	400.531
TOTAL DE RECEITAS	7.533.927	7.426.151	7.338.547	74.986.170
DESPESAS				
TAXAS ADM, GESTÃO, ANBIMA & OUTRAS	(454.046,88)	(494.664,99)	(431.905,00)	(4.428.963)
OUTRAS DESPESAS	(52.853,86)	(31.492,30)	(33.066,24)	(525.150)
DESPESAS FINANCEIRAS	(2.342.557)	(2.405.374)	(2.393.973)	(23.687.185)
TOTAL DE DESPESAS	(2.849.458)	(2.931.531)	(2.858.944)	(28.641.298)
RESULTADO	4.684.469	4.494.619	4.479.602	46.344.872
RESULTADO DISTRIBUÍDO	4.828.765	4.828.765	4.828.765	47.426.770
RESULTADO POR COTA	0,081	0,078	0,078	0,806
DISTRIBUIÇÃO POR COTA	0,084	0,084	0,084	0,825

*Atualizamos nosso Guidance de dividendos com as novas projeções macroeconômicas com base no boletim Focus (BACEN) e nos relatórios dos maiores Bancos Privados do país, mantendo nossos esforços para minimizar volatilidades no comportamento do fundo. Atenção! Este Guidance não deverá, sob qualquer hipótese, ser encarado como promessa ou garantia de retorno futuro para o fundo. Consideramos este Guidance como parâmetro fundamental para trazer elementos que auxiliem o investidor a compreender nossa estratégia para os próximos meses e nossa filosofia de gestão.

GALG11 PERFORMANCE



RENTABILIDADE

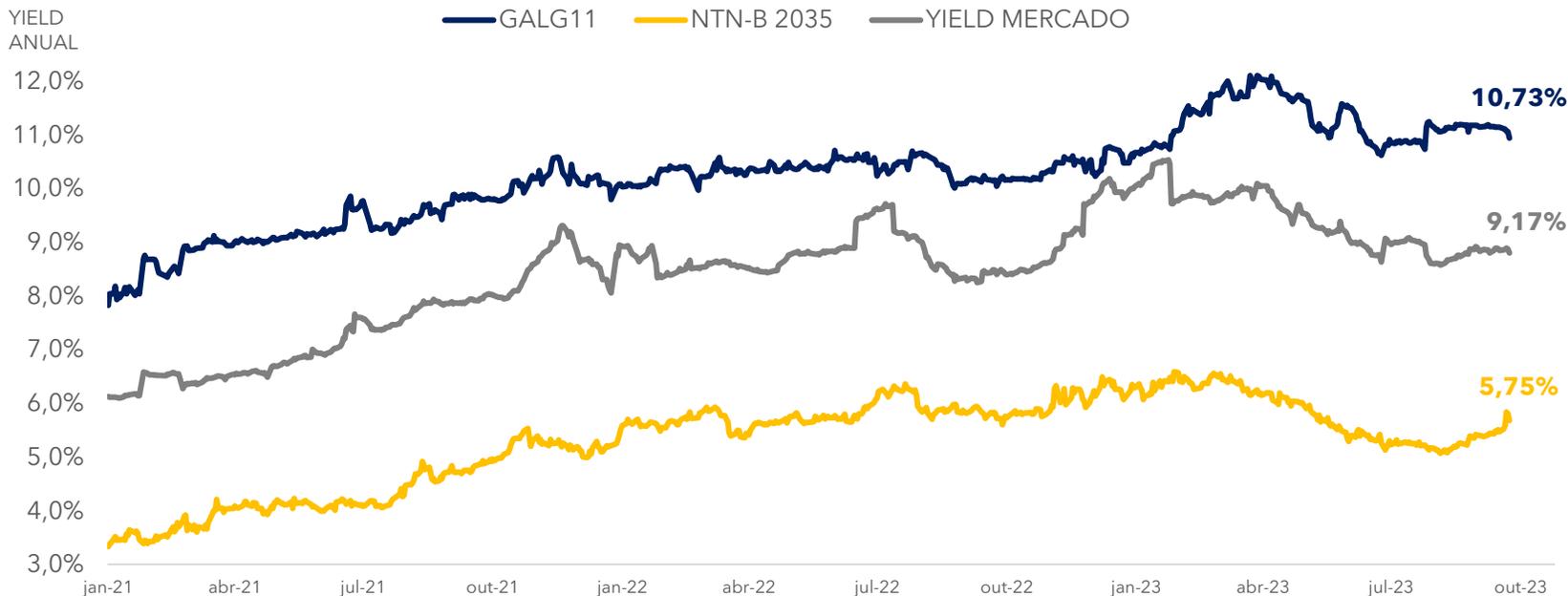
A cota do Fundo encerrou Outubro (31/10) com o valor de R\$ 9,18, atingindo a rentabilidade total no mês, considerando o dividendo de R\$ 0,084/cota anunciado em 31/10, de 1,87% a.m..

Ao final do mês de outubro, o spread entre a NTN-B 2035 e o Fundo era de aproximadamente 4,98%. A comparação da performance do GALG11 com a NTN-B 2035 é extremamente oportuna e mostra a qualidade de seus dividendos. Tal comparação se torna ainda mais relevante quando somada à classificação de crédito de longo prazo dos locatários do portfólio.

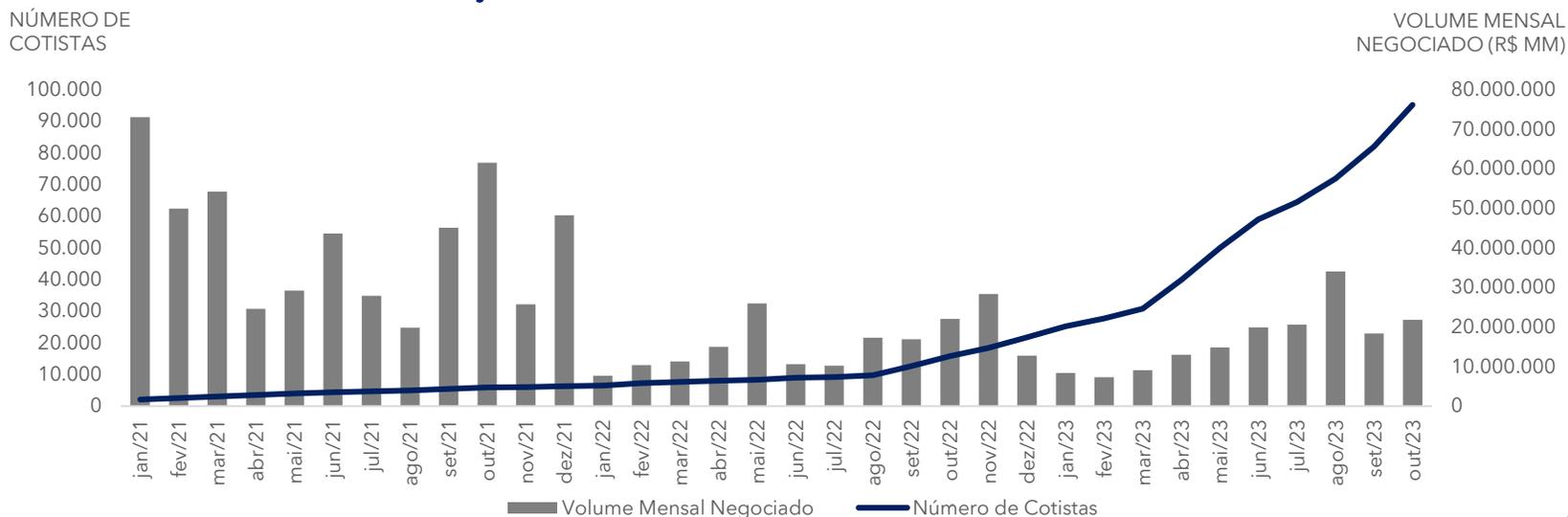
LIQUIDEZ

O fundo movimentou R\$ 21,81 milhões durante o mês, com uma liquidez média diária de R\$ 1,08 milhões. Durante outubro o fundo ultrapassou a marca de 95.000 cotistas, seguindo como o FII de tijolo do IFIX que mais atrai novos investidores em 2023.

DESEMPENHO YIELD X NTN-B 2035

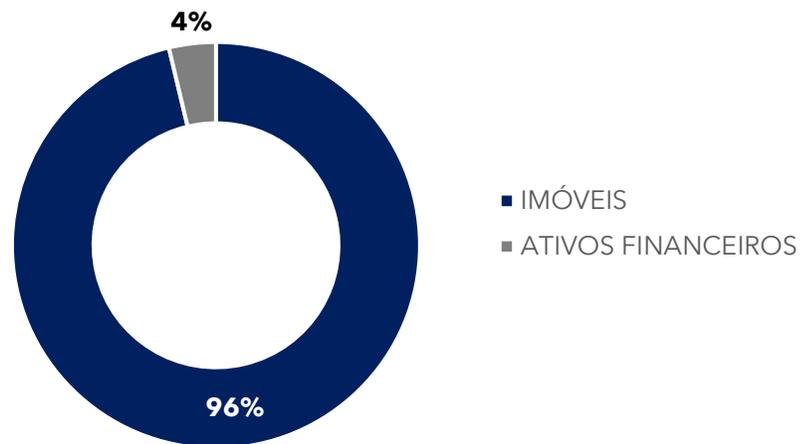


EVOLUÇÃO BASE COTISTAS & VOLUME NEGOCIADO



PORTFÓLIO GALG11

ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS



ATIVOS REAIS % VACÂNCIA

05
IMÓVEIS

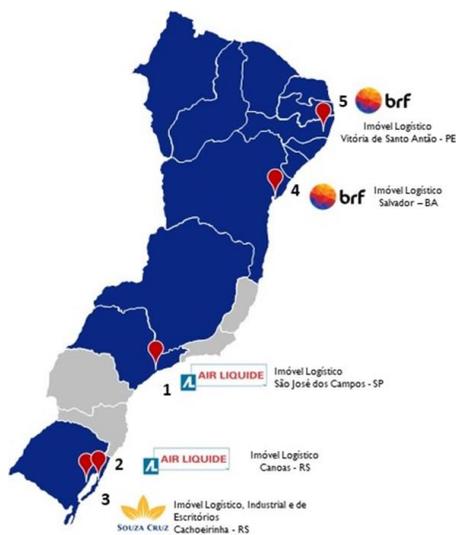
VACÂNCIA FÍSICA

0%

VACÂNCIA FINANCEIRA

0%

DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA



PERFIL DOS CONTRATOS

100%
ATÍPICO

WAULT

8,83
ANOS

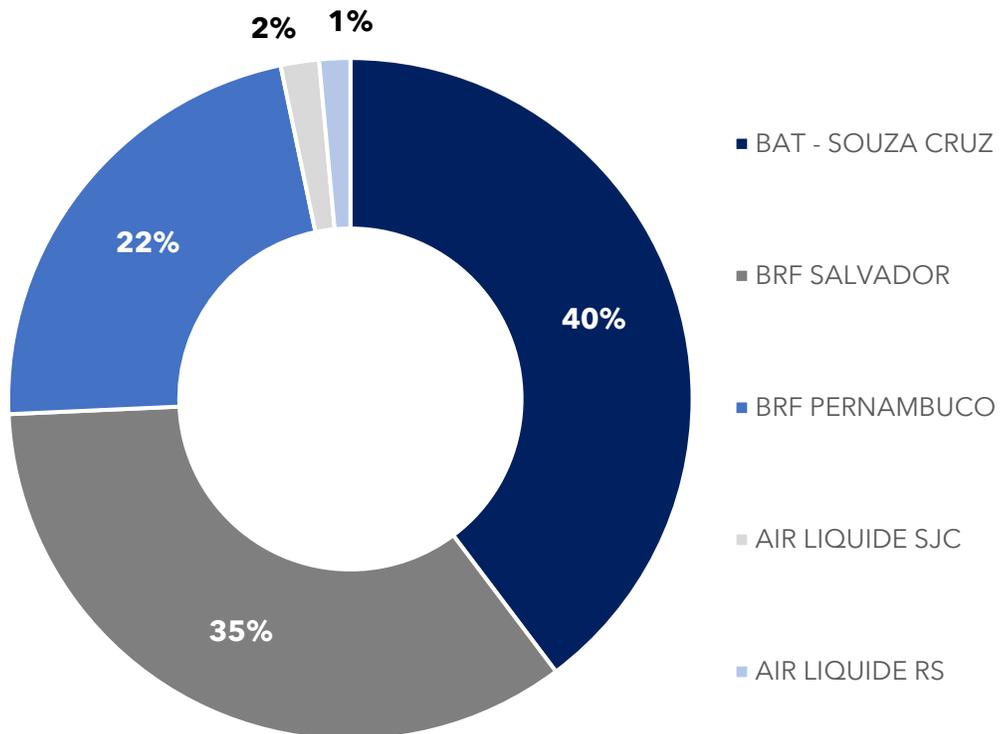
REAJUSTE ALUGUEL

IPCA
100%



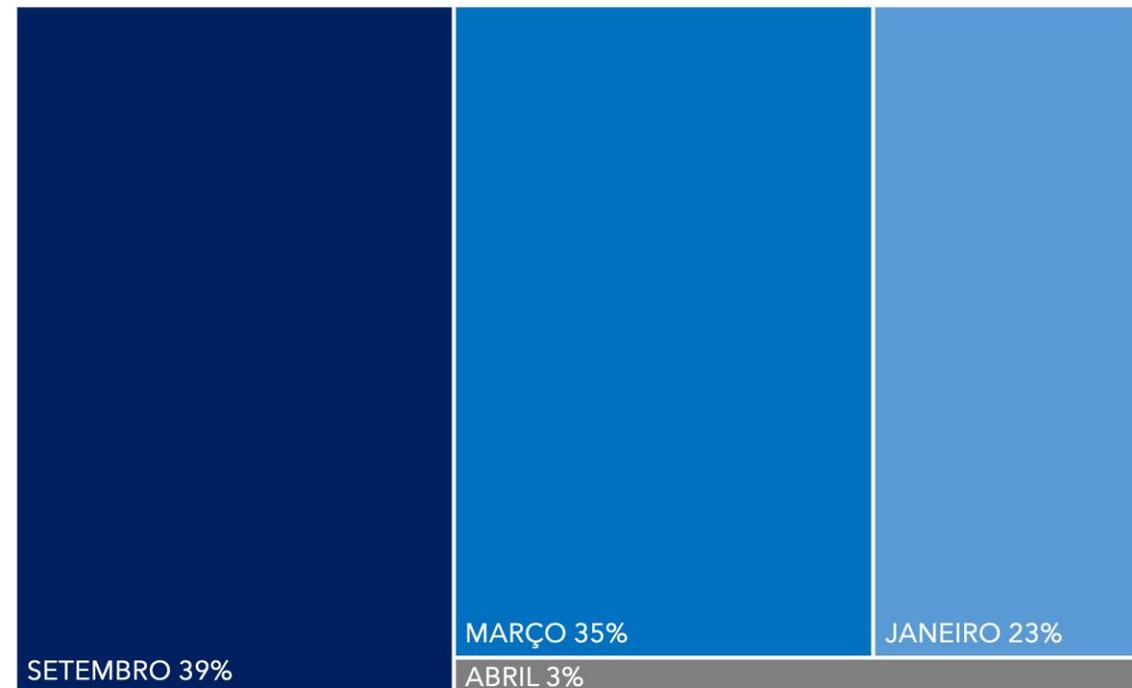
PORTFÓLIO GALG11

RECEITA POR ATIVO IMOBILIÁRIO



REAJUSTE DOS CONTRATOS

MÊS REAJUSTE (% RECEITA CONTRATADA)



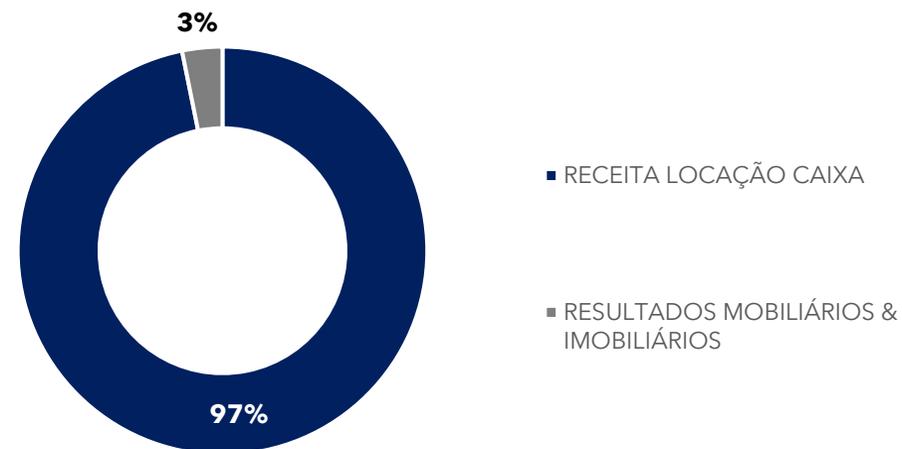
O fundo possui todas suas receitas ancoradas em inquilinos renomados, com elevado nível de *rating* e em imóveis estratégicos para a operação de seus usuários.

PORTFÓLIO GALG11

RECEITA POR ESTADO



RECEITA POR CLASSE DE ATIVO¹



QUADRO RESUMO DOS CONTRATOS

LOCATÁRIO	CONTRATO	ABL (M²)	INDEXADOR	DATA DE TÉRMINO	DATA DE REAJUSTE ⁽²⁾
BAT-SOUZA CRUZ CACHOEIRINHA	ATÍPICO	79.984	IPCA	05/09/2027	SETEMBRO
AIR LIQUIDE CANOAS	ATÍPICO	7.000	IPCA	01/04/2031	ABRIL
AIR LIQUIDE SJC	ATÍPICO	17.800	IPCA	01/04/2031	ABRIL
BRF SALVADOR	ATÍPICO	35.690	IPCA	15/12/2027	MARÇO
BRF PERNAMBUCO	ATÍPICO	30.694	IPCA	01/01/2048	JANEIRO

(1) REFERENTES A SET/23

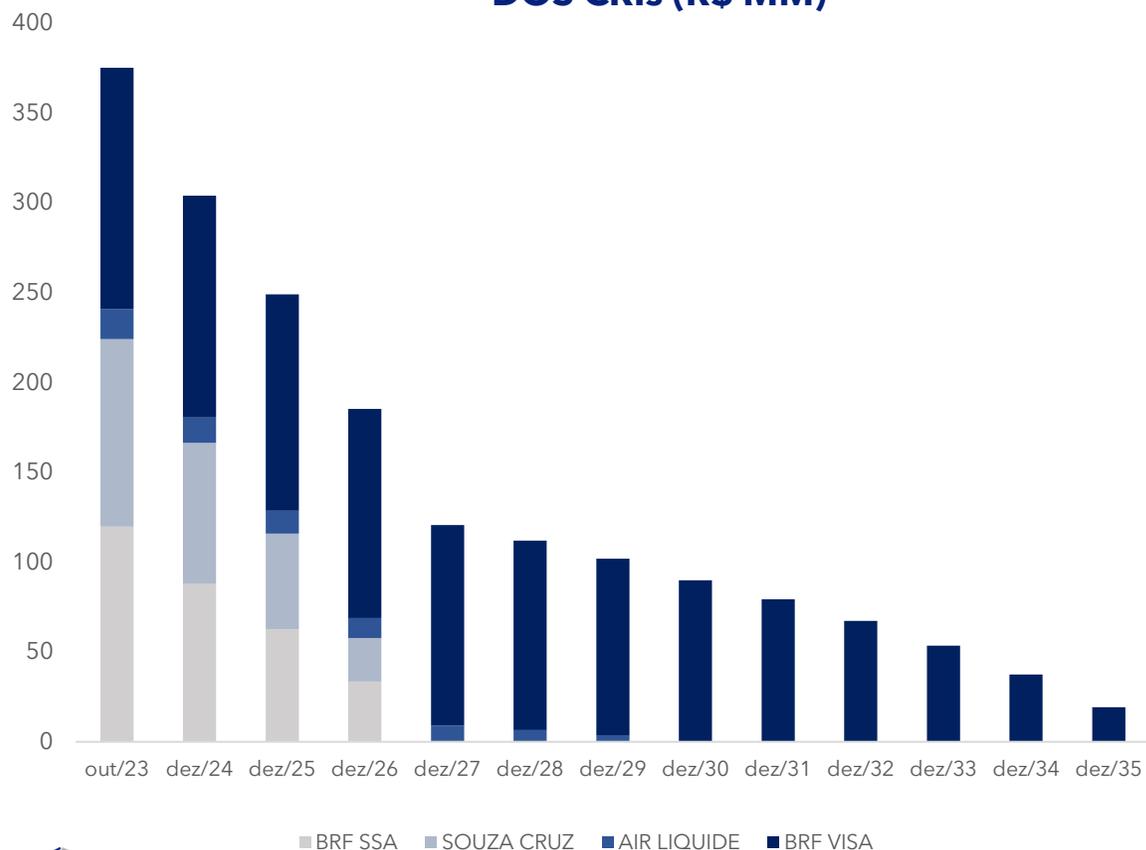
(2) REGIME CAIXA



PERFIL DA DÍVIDA

Todas as alavancagens foram realizadas sem carência de juros ou amortização na estruturação das dívidas, seus prazos de liquidação coincidem com o vencimento dos seus respectivos contratos de locação e seus saldos são corrigidos anualmente pelo IPCA do período, assim como os contratos de locação vinculados à elas. Dessa forma, atualmente todas as dívidas existentes no portfólio estão sendo amortizadas mensalmente e estarão 100% liquidadas ao fim dos contratos de locação dos seus respectivos imóveis.

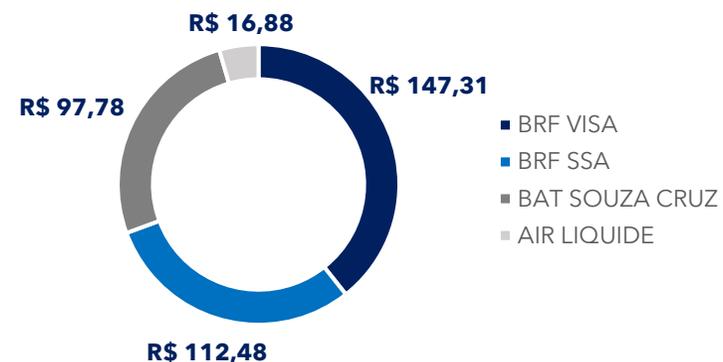
PROJEÇÃO DO SALDO DEVEDOR DOS CRIs (R\$ MM)



ALAVANCAGEM ⁽¹⁾



CRi POR ATIVO ⁽¹⁾



INFORMAÇÕES GERAIS

- INDEXADOR CRi
IPCA 100%
- PRAZO DO CRi
IGUAIS AOS CONTRATOS DE LOCAÇÃO
- RAZÃO DÍVIDA/ATIVOS ⁽²⁾
41% DO FUNDO

⁽¹⁾ EM MILHÕES DE REAIS

⁽²⁾ RAZÃO ENTRE ATIVOS TOTAIS (CONSIDERANDO FIANÇAS BANCÁRIAS) E O SALDO DEVEDOR DOS CRi



SOUZA CRUZ

CACHOEIRINHA | RS



ENDEREÇO

AV. FREDERICO AUGUSTO RITTER, 8.000



ÁREA LOCÁVEL TOTAL

79.984 M²



TIPO CONTRATO

ATÍPICO



ÍNDICE DE REAJUSTE E PERIODICIDADE

IPCA ANUAL



MULTA DE RESCISÃO

100% CONTRATO
REMANESCENTE

O fundo possui a integralidade da área onde se encontra o complexo logístico da Souza Cruz no Rio Grande do Sul. O complexo é formado por diversos galpões, utilidades, estacionamento e edifícios de escritório distribuídos em 501 mil m² de terreno.



RESUMO LOCATÁRIOS GALG11

A BRITISH AMERICAN TOBACCO (BAT) é uma multinacional, líder na produção de bens de consumo do setor de tabaco, com 120 anos de história e presença em mais de 140 países. A solidez na empresa se apresenta não somente em seu tempo de história, mas também em seus números globais, com mais de 50.000 funcionários, faturamento de R\$ 194 bilhões e investimento anual em pesquisa e desenvolvimento superior a R\$ 2,5 bilhões.

PRESENÇA GLOBAL



+175 MERCADOS

141 PAÍSES

11MM PTOS DE VENDA

FAZENDAS DE TABACO



**CONTRATAÇÃO
AGRICULTORES
+250.000**

**DIRETA +75.000
& INDIRETA DE**



FATURAMENTO GLOBAL



R\$ 193,63 BI*

RATING DE CRÉDITO (GLOBAL)

EQUIVALENTE A **TRIPLE A** LOCAL

*Valor considerando cotação GBP em 31/12/2021, igual a 7,5341 BRL/GBP.





BRF

VITÓRIA DE SANTO ANTÃO | PE

ENDEREÇO
RODOVIA PE 50, S/Nº, KM 02



ÁREA LOCÁVEL TOTAL
30.694 M²



TIPO CONTRATO
ATÍPICO



ÍNDICE DE REAJUSTE E PERIODICIDADE
IPCA ANUAL



MULTA DE RESCISÃO
100% CONTRATO



REMANESCENTE

O fundo possui a totalidade da área onde se encontra o complexo logístico e de distribuição da BRF em Vitória de Santo Antão/PE, ao lado da fábrica da BRF, próximo a Recife. O complexo possui galpão refrigerado, utilidades, escritório e estacionamento ao longo dos 200 mil m² de terreno. O contrato de aluguel tem garantia de fiança do Bradesco no valor de R\$ 65MM.

BRF

SALVADOR | BA



ENDEREÇO
RODOVIA BR-324, 13.750



ÁREA LOCÁVEL TOTAL
35.690 M²



TIPO CONTRATO
ATÍPICO



ÍNDICE DE REAJUSTE E PERIODICIDADE
IPCA ANUAL



MULTA DE RESCISÃO
100% CONTRATO
REMANESCENTE

O fundo possui a integralidade da área onde se encontra o complexo logístico e de distribuição da BRF em Salvador/BA.

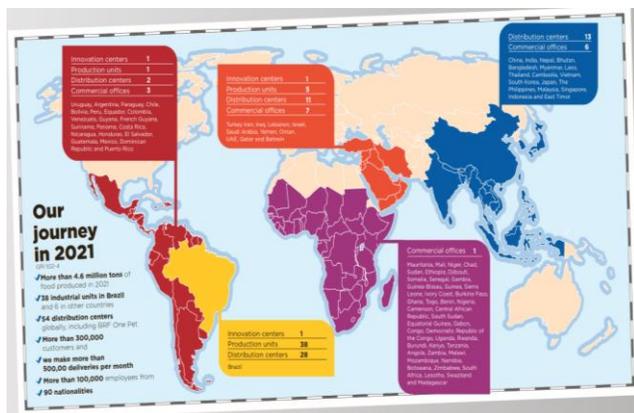
O complexo é formado por galpão refrigerado, utilidades, escritório e estacionamento distribuídos em 151 mil m² de terreno.



RESUMO LOCATÁRIOS GALG11

Com ações negociadas nas bolsas de São Paulo (B3) e Nova York, a BRF se insere no mercado mundial como uma das maiores empresas de alimentos e bebidas. Seus produtos são amplamente conhecidos pelo consumidor brasileiro e estão presentes nas mesas das famílias de todo país. A credibilidade da empresa também é refletida em seus números, com receita líquida em 2021 de R\$ 48,6 bilhões, mais de 100.000 funcionários e presença em 90 países.

PRESENÇA GLOBAL



90 PAÍSES
54 CENTROS DE DISTRIBUIÇÃO
38 FÁBRICAS NO BRASIL + 6 NO MUNDO

+300K CONSUMIDORES | +100K FUNCIONÁRIOS



RECEITA LÍQUIDA GLOBAL



R\$ 48,34 BI

RATING DE CRÉDITO (LOCAL)

AA+ | FITCH

AAA | S&P

IMPACTO SOCIAL



+3MM DE PESSOAS IMPACTADAS COM DOAÇÃO DE ALIMENTOS

+R\$ 130MM INVESTIDOS EM PROJETOS DE REDUÇÃO DE IMPACTO AMBIENTAL



AIR LIQUIDE

SÃO JOSÉ DOS CAMPOS | SP



ENDEREÇO
ESTRADA MUNICIPAL DO CAJURU, 655



ÁREA LOCÁVEL TOTAL
17.800 M²



TIPO CONTRATO
ATÍPICO



ÍNDICE DE REAJUSTE E PERIODICIDADE
IPCA ANUAL



MULTA DE RESCISÃO
100% CONTRATO
REMANESCENTE

O fundo possui a integralidade da área onde se encontra o complexo logístico e distribuição da Air Liquide em São José dos Campos/SP. O complexo é formado por escritório, galpões, envase, utilidades e estacionamento. O contrato de aluguel possui 100% do seu valor garantido por fiança do Citibank.





AIR LIQUIDE

CANOAS | RS

ENDEREÇO
RUA DAVID CANABARRO S/Nº



ÁREA LOCÁVEL TOTAL
7.000 M²



TIPO CONTRATO
ATÍPICO



ÍNDICE DE REAJUSTE E PERIODICIDADE
IPCA ANUAL



MULTA DE RESCISÃO
100% CONTRATO
REMANESCENTE



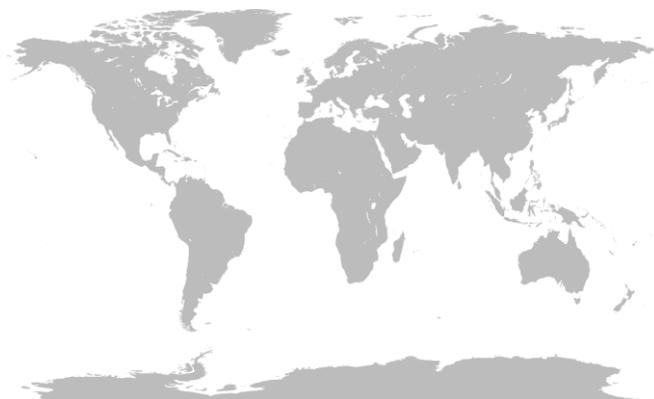
O fundo possui a integralidade da área onde se encontra o complexo logístico e distribuição da Air Liquide em Canoas/RS. O complexo é formado por escritório, galpões, envase, utilidades e estacionamento. O contrato de aluguel possui 100% do seu valor garantido por fiança do Citibank.



RESUMO LOCATÁRIOS GALG11

Líder global no setor de gases, fornecendo produtos, serviços e tecnologia tanto para indústrias como para áreas relacionadas à saúde. O “core” da empresa gira em torno dos gases oxigênio, nitrogênio e hidrogênio e sua fundação se deu em 1902 na França, chegando ao Brasil em 1945.

PRESENÇA GLOBAL



75 PAÍSES

4.300
FUNCIONÁRIOS EM P&D

+R\$ 1.94 BI
INVESTIDOS EM P&D EM 2021

+2,5MM CONSUMIDORES (INDÚSTRIAS E SAÚDE)

66.400 FUNCIONÁRIOS



RECEITA LÍQUIDA GLOBAL



R\$ 147,45 BI*

RATING DE CRÉDITO (GLOBAL)

EQUIVALENTE A **TRIPLE A** LOCAL

IMPACTO SOCIAL



+1,8MM
PRODUTOS
EMPRESA

DE PACIENTES BENEFICIADOS COM OS
E TECNOLOGIAS OFERECIDOS PELA

*Valor considerando cotação EUR em 31/12/2021, igual a 6,3187 BRL/GBP.



GLOSSÁRIO

COTA VALOR DE MERCADO

VALOR DA COTA NO MERCADO SECUNDÁRIO NA DATA DE FECHAMENTO DO RELATÓRIO.

VALOR DE MERCADO

VALOR DA COTA VALOR DE MERCADO MULTIPLICADO POR TODAS AS COTAS DO FUNDO.

DIVIDEND YIELD

RENTABILIDADE RELATIVA DOS RENDIMENTOS PAGOS AOS COTISTAS DO FUNDO. CALCULADO PELA DIVISÃO DO RENDIMENTO ANUALIZADO SOBRE A COTA VALOR DE MERCADO.

RETORNO MENSAL

RETORNO CONSIDERANDO GANHO DE CAPITAL E RENDIMENTOS DISTRIBUÍDOS.

COTA PATRIMONIAL

REPRESENTAÇÃO DO VALOR FINANCEIRO DE UMA COTA DENTRO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO.

ABL

ABREVIACÃO DE ÁREA BRUTA LOCÁVEL. REFERE-SE AO ESPAÇO TOTAL NA PARTE INTERNA DE UM EDIFÍCIO QUE PODE SER DESTINADO À LOCAÇÃO.

VACÂNCIA FÍSICA

COMPREENDE A PORCENTAGEM DA ÁREA BRUTA LOCÁVEL VAGA EM M² DENTRE A ÁREA BRUTA LOCÁVEL TOTAL DO FUNDO.

VACÂNCIA FINANCEIRA

COMPREENDE A PORCENTAGEM DA RECEITA DE LOCAÇÃO POTENCIAL DAS ÁREAS VAGAS SOBRE A RECEITA DE LOCAÇÃO TOTAL DO FUNDO.

PL

PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO.

FII

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO.

CRI

CERTIFICADO DE RECEBÍVEL IMOBILIÁRIO

WAULT

MÉDIA PONDERADA DO PRAZO DOS CONTRATOS VIGENTES DE LOCAÇÃO PELA RECEITA CONTRATADA.

LTV - LOAN TO VALUE

REPRESENTA A RAZÃO DA DÍVIDA DO FUNDO FRENTE AO SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO.



Gestão de Recursos

DISCLAIMER

Este relatório é de caráter exclusivamente informativo, direcionado aos cotistas do fundo e não deve ser considerado uma oferta ou análise para a transação de cotas do mesmo ou qualquer outro ativo financeiro mencionado. Seu conteúdo foi desenvolvido pela Guardian Gestora e sua distribuição ou reprodução integral ou em partes, sem prévio e explícito consentimento da mesma, é vedada. As informações nele contidas estão em conformidade com o regulamento e demais documentos legais, porém não os substituem. Leia atentamente o regulamento antes da decisão de investimento no fundo, com dedicação especial ao objetivo do fundo e sua política de investimento. Os Fundos de Investimento imobiliário são constituídos como forma de condomínio fechado, a partir da ICVM 472, portanto suas cotas não são passíveis de resgate e os investidores deste tipo de ativo podem encontrar dificuldades em iniciativas de desinvestimento das mesmas no mercado secundário. O fundo de investimento de que trata este boletim não conta com garantia da instituição administradora, do gestor, do custodiante, de qualquer outra parte ligada à sua constituição e operação, de qualquer tipo de seguro ou do fundo garantidor de crédito (FGC). Para a avaliação de performance de qualquer fundo de investimento é recomendada a análise de período mínimo de 12 meses. A rentabilidade apresentada pelo fundo em histórico não deverá, em qualquer hipótese, ser considerada garantia, promessa ou sugestão de retorno futuro. As informações que embasam este material foram extraídas de fontes fundamentadas e consideradas confiáveis pela Guardian Gestora, no entanto não é possível garantir que estejam imunes a equívocos e estão sujeitas a alterações sem a necessidade de comunicação prévia. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Para esclarecimentos adicionais é recomendável o direcionamento ao administrador e gestor do fundo, por meio do endereço de correspondência eletrônica a seguir: ri@guardian-asset.com



CONTATO



ENDEREÇO
AV. PEDROSO DE MORAIS 1553, SÃO PAULO, SP 05419-001



EMAIL
RI@GUARDIAN-ASSET.COM



TELEFONE
+55 11 3098 8900



LINKEDIN
GUARDIAN GESTORA S.A.



INSTAGRAM
GUARDIAN.GESTORA



Gestão de Recursos

GUARDIAN ICATU PREV FI RF CP

CARACTERÍSTICAS

CNPJ:	45.386.487/0001-20
INÍCIO DO FUNDO:	18/08/2022
GESTÃO:	Guardian Gestora
ADMINISTRAÇÃO:	BEM DTVM
CUSTÓDIA:	Banco Bradesco S/A
APLICAÇÃO MÍNIMA:	R\$1.500
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:	1,00 % a.a.
BENCHMARK:	CDI
TAXA DE PERFORMANCE:	20% sobre CDI
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:	R\$ 6.384.582,65
COTA DE APLICAÇÃO:	D + 1
COTA DE RESGATE:	D + 5
LIQUIDAÇÃO DO RESGATE:	D + 7
RENTABILIDADE 12 MESES:	16,2%

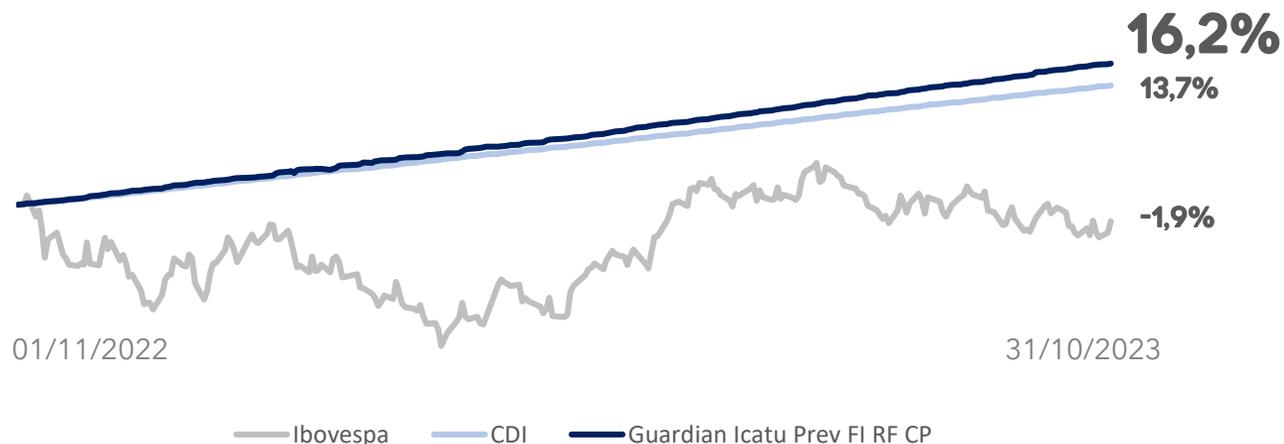
OBJETIVO DO FUNDO

O pensamento a longo prazo é essencial para o sucesso nos investimentos. Pensando nisso, nós da Guardian Gestora desenvolvemos um fundo de previdência para compor a carteira de milhões de brasileiros.

O nosso fundo **GUARDIAN ICATU PREV FI RENDA FIXA CP (CNPJ 45.386.487/0001-20)**, em parceria com a ICATU, especialista em seguro de vida e previdência, já carrega um histórico acima da média. Destinando a receber tanto provisões de Planos Geradores de Benefícios Livre (PGBL) quanto Vida Geradores de Benefícios Livre (PGBL)

Além de todos os benefícios de uma previdência privada, atuamos de forma criteriosa na gestão dos ativos, pensando no retorno consistente dos investimentos.

RENTABILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES



O fundo de previdência da Guardian já acumula **16,2%** de rentabilidade nos últimos 12 meses. O que representa 118% do CDI. Batendo assim tanto o índice Bovespa e o CDI no mesmo período.



APRENDA MAIS SOBRE
PREVIDÊNCIA AQUI



ÚLTIMO RELATÓRIO DO
FUNDO DE PREVIDÊNCIA



Como Investir?

Abra sua conta de investimentos e solicite ao seu assessor a aplicação [\(clique aqui\)](#)
GUARDIAN ICATU PREV FI Renda Fixa CP - 45.386.487/0001-20