

RELATÓRIO MENSAL

Navi Residencial FII | APTO11

Setembro 2024

NAVI

OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do Navi Residencial FII é gerar rendimentos aos cotistas aplicando em imóveis residenciais para renda, Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRIs") e outros ativos imobiliários, conforme regulamento.

O fundo possui liberdade para oscilar entre 0 e 100% tanto em imóveis quanto em crédito.

Informações gerais

CNPJ

42.432.327/0001-82

Cota Patrimonial

R\$ 9,99

Valor Patrimonial

R\$ 46.054.358

Cota de Mercado

R\$ 9,59

Valor de Mercado

R\$ 44.231.257

Quantidade de cotistas

9.378

Quantidade de Cotas

4.612.227

Início das Atividades

Junho de 2021

Público Alvo

Investidores em Geral

Administradora

BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Gestora

Navi Real Estate Ventures

Taxa de Administração e Gestão

Para PL de até R\$ 500mm: 1,5% a.a.

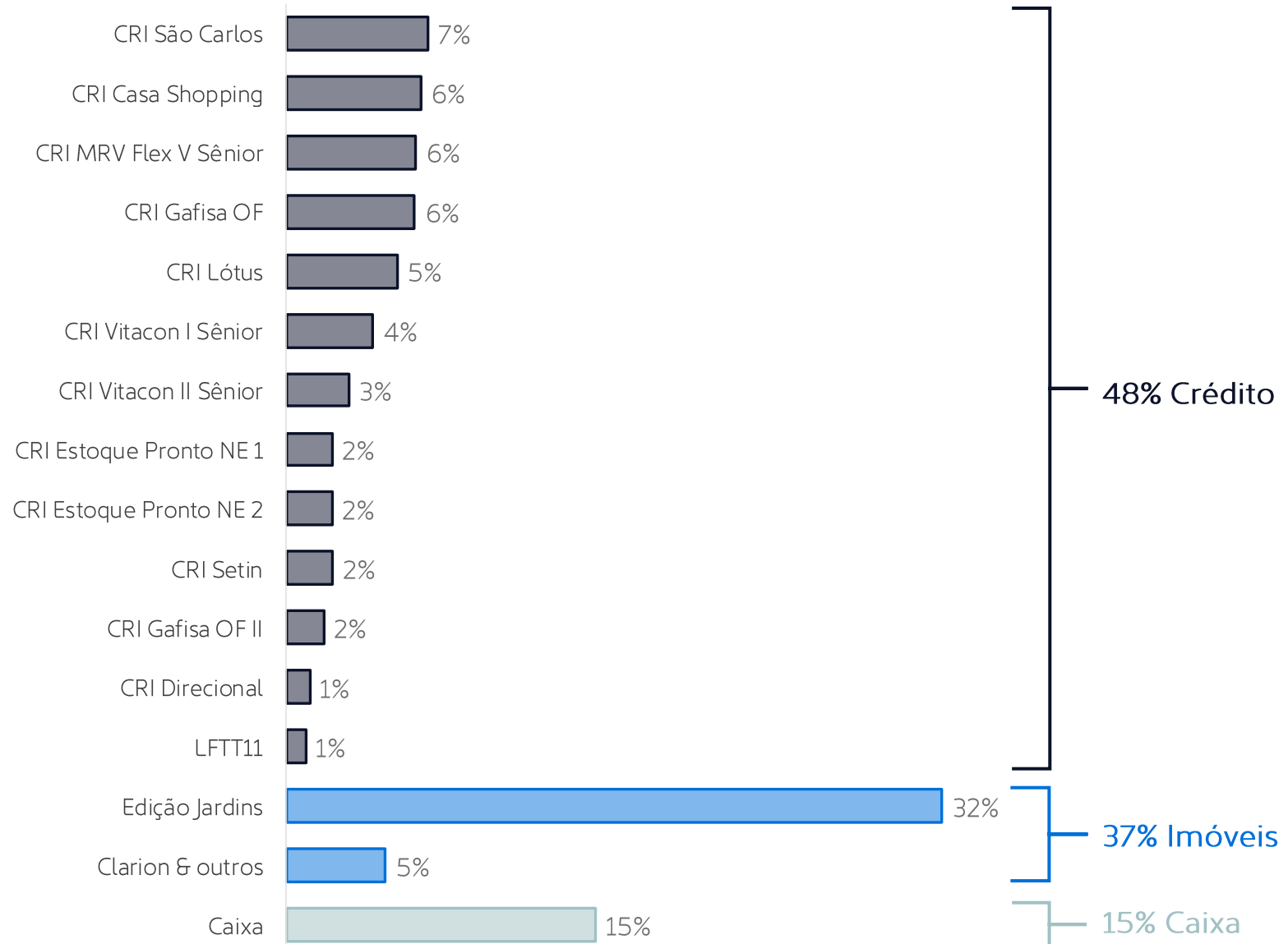
Taxa de Performance

20% sobre IPCA + Yield IMA-B

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

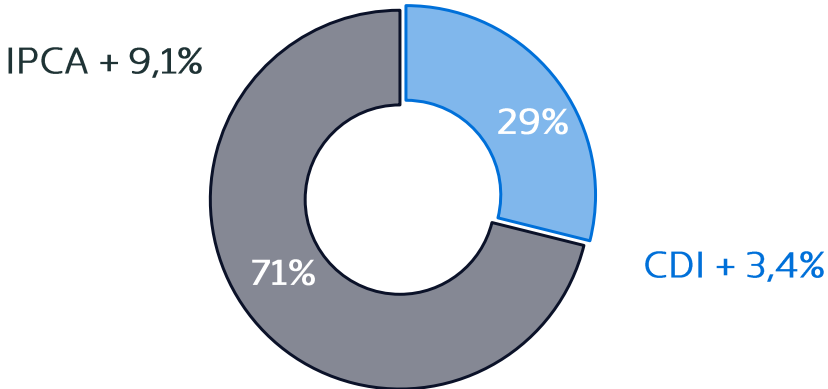
- Em set/22, realizamos a aquisição de 3 unidades no "Edição Jardins" e em nov/22 a venda da unidade no Radisson Vila Olímpia
- Em abr/23, vendemos a unidade do Transamerica Executive Faria Lima
- Em jul/24, adicionamos o CRI MRV Flex V Sênior à carteira, aumentando a exposição a ativos de crédito
- Em ago/24, vendemos uma unidade no Clarion Faria Lima
- Em set/24, houve o pré-pagamento do CRI Almeida Jr. Assim, reduzimos a exposição a crédito e aumentamos a posição de caixa

Principais posições (% do ativo)

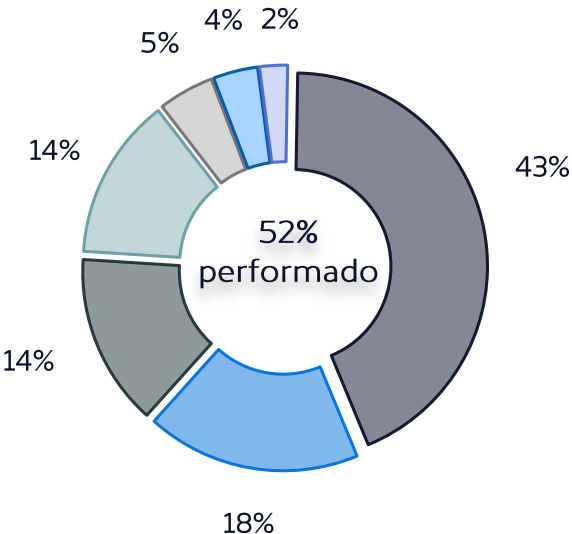


COMPOSIÇÃO CARTEIRA DE CRÉDITO

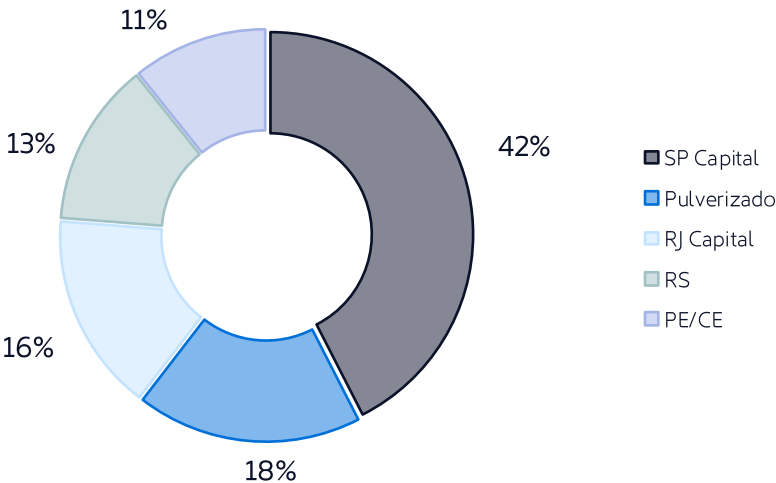
Por indexador



Por Tipo



Por Localização da Garantia



- Residencial – Financiamento de Obra
- Residencial – Estoque Pronto
- Residencial – Incorporadora listada
- Shopping
- Residencial/Hotel – Estoque Pronto
- Residencial - Financiamento de Obra
- Residencial – Recebíveis de Imóveis Prontos

COMPOSIÇÃO CARTEIRA DE CRIs

CRI	Sector	Localização	Descrição	Garantias	Vencimento	Duration (anos)	Índice	Tx. Aquisição	LTV	% Ativo
São Carlos	Diversificado	-	Crédito corporativo para a empresa São Carlos. Rating AA-br Moody's.	-	set/29	3,9	IPCA	8,00%	-	7%
Casa Shopping	Shopping	RJ Capital	Alavancagem de shopping em operação	•AF do Shopping •CF dos recebíveis de aluguel •Aval Corporativo	dez/32	3,6	IPCA	9,35%	50%	6%
MRV Flex V Sênior	Residencial – Financiamento de Obra	Pulverizado	Carteira de recebíveis com AF	AF das unidades/ CF dos recebíveis •Coobrigação MRV •Fundo de reserva •Subordinação	dez/32	3,3	IPCA	8,9%	66%	6%
Gafisa Oscar Freire	Residencial – Financiamento de Obra	SP Capital	Financiamento de obra e terreno na Av. Oscar Freire em São Paulo/SP	•AF do terreno e cotas das SPEs •Promessa de CF dos recebíveis •Promessa de AF das unidades •Fiança Gafisa e Fundo de obras	mai/27	2,8	IPCA	9,50%	66%	6%
Lótus	Residencial – Financiamento de Obra	RS	Financiamento de obra de projeto 95% vendido	•AF do terreno •CF dos recebíveis •Promessa de AF das unidades •Fiança Controlador na física	nov/26	2,5	IPCA	10,25%	49%	5%
Vitacon I Sênior	Residencial – Estoque Pronto	SP Capital	Financiamento de projetos, todos entregues com "habite-se".	•AF das unidades •CF dos recebíveis (locações e vendas) •Aval Corporativo Vitacon	set/29	2,5	CDI	2,73%	64%	4%
Vitacon II Sênior	Residencial – Financiamento de Obra	SP Capital	Financiamento de obra de 2 projetos mais de 80% vendidos	•AF das unidades e cotas das SPEs •CF dos recebíveis •AF dos terrenos •Fiança do controlador na física	mai/26	1,9	CDI	4,50%	67%	3%
Estoque Pronto NE 1	Residencial – Estoque Pronto	PE/CE	Alavancagem de unidades prontas	•AF das unidades •CF dos recebíveis (vendas)	nov/28	4,2	CDI	3,00%	75%	2%
Estoque Pronto NE 2	Residencial – Estoque Pronto	PE/CE	Alavancagem de unidades prontas	•AF das unidades •CF dos recebíveis (vendas)	nov/28	4,2	CDI	3,00%	75%	2%
Setin	Residencial/Hotel – Estoque Pronto	SP Capital	Alavancagem de unidades prontas	•AF das unidades •Aval do acionista controlador na física	mai/26	2,0	CDI	3,13%	23%	2%
Gafisa Oscar Freire II	Residencial – Financiamento de Obra	SP Capital	Financiamento de obra e terreno na Av. Oscar Freire em São Paulo/SP	•AF do terreno e cotas das SPEs •Promessa de CF dos recebíveis •Promessa de AF das unidades •Fiança Gafisa e Fundo de obras	mai/27	2,8	IPCA	10,50%	66%	2%

CF = Cessão Fiduciária
AF = Alienação Fiduciária

IMÓVEIS PARA LOCAÇÃO | 21

- Para as unidades compradas em 2021, o custo de aquisição & reforma foi de R\$16,3k/m²
- Em jun/23, o portfólio de imóveis foi reavaliado para R\$20,4k/m²
- Em jun/24, o portfólio de imóveis foi reavaliado para R\$20,6k/m²
- Em ago/24, uma unidade do Clarion Faria Lima foi vendida

Edição Jardins



Alameda Fernão Cardim,
84
Jardim Paulista
19 unidades
Studios, 1 e 2 quartos
Área: 880 m²

Clarion Faria Lima



R. Jerônimo da Veiga,
248
Jardim Europa
1 unidade
2 quartos
Área: 57 m²

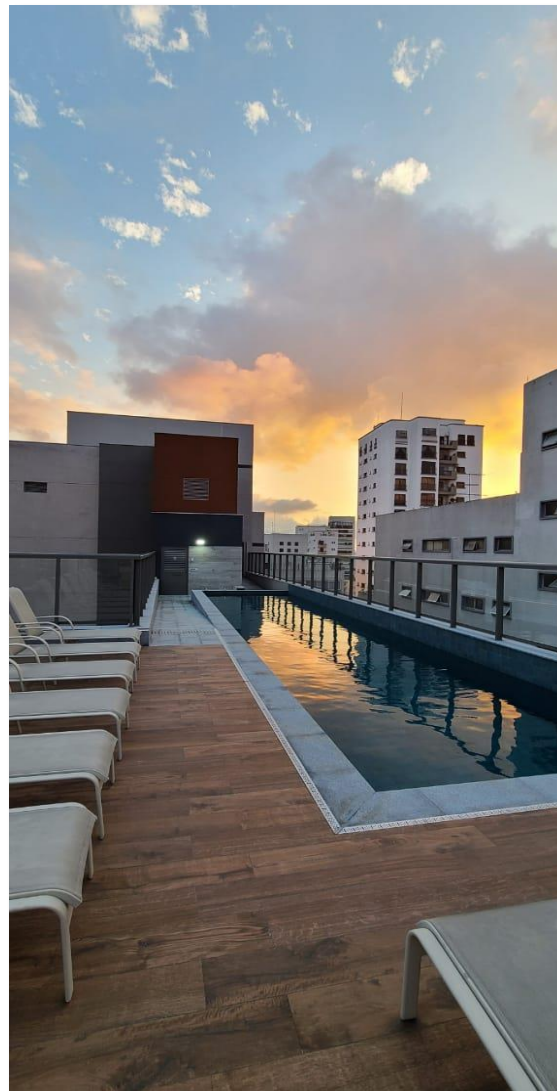
It Style Home



R. Leopoldo Couto de
Magalhães Jr, 1098
Itaim Bibi
1 unidade
1 quarto
Área : 60 m²

EDIÇÃO JARDINS

Conforme fato relevante, adquirimos
3 unidades em set/22, por R\$13.891/m²,
totalizando 19 no prédio



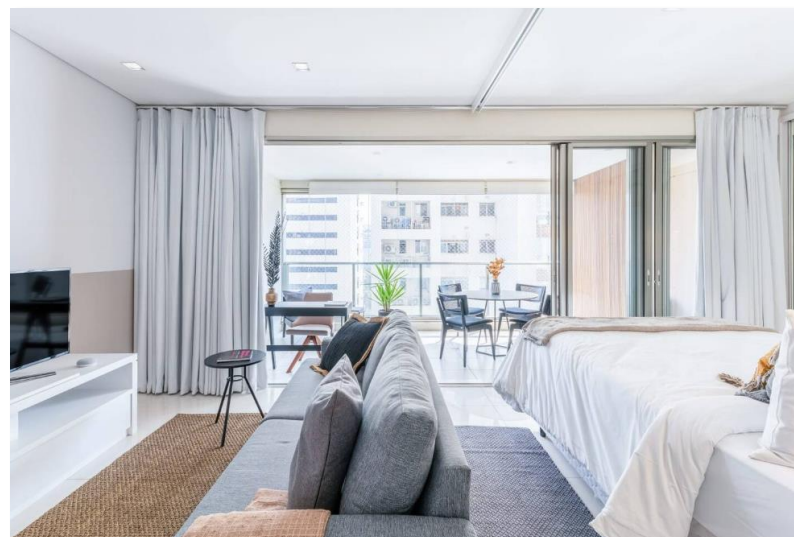
DEMAIS UNIDADES

- Em nov/22, vendemos a unidade no Radisson Vila Olimpia: **+34%** vs. valor de aquisição e taxa interna de retorno anualizada do investimento de **33%**
- Em abr/23, vendemos a unidade no Transamerica Faria Lima : **+18%** vs. valor de aquisição e taxa interna de retorno anualizada do investimento de **26%**
- Em ago/24, vendemos uma unidade no Clarion Faria Lima: **+16%** vs. valor de aquisição e taxa interna de retorno anualizada do investimento de **13%**

Clarion Faria Lima (1 unidade)

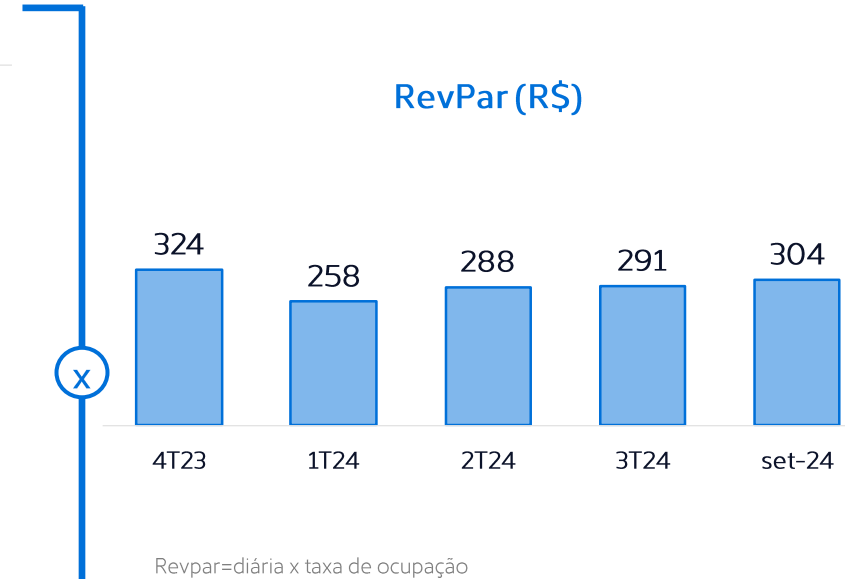
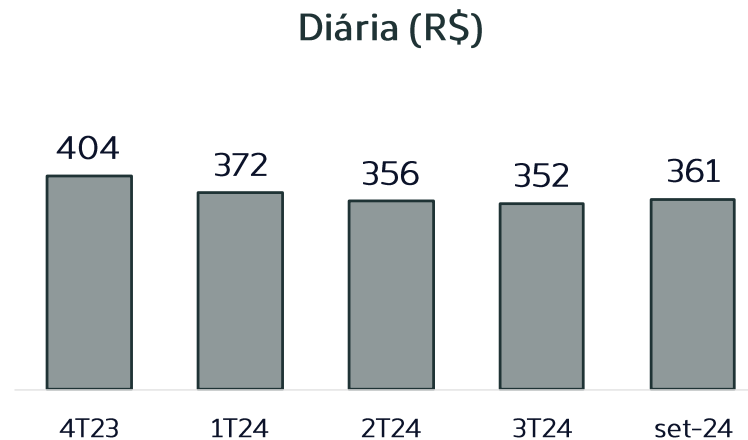
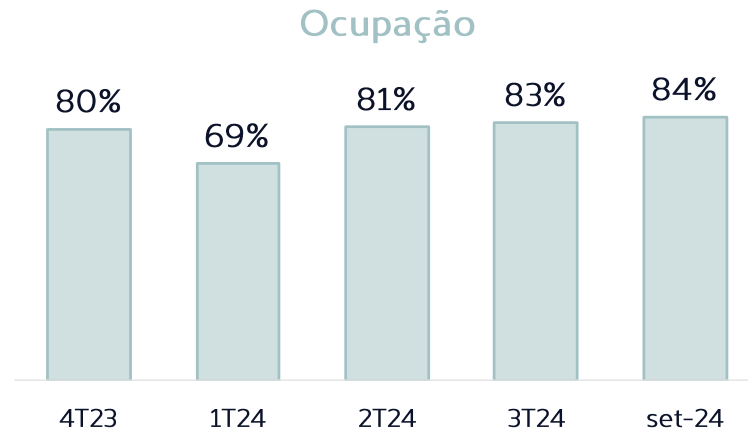


It Style Home (1 unidade)



PERFORMANCE DOS IMÓVEIS

- Em set/24, o revpar apresentou variação de +18% vs. 1T24 e +5% vs. 2T24
- A taxa de ocupação do portfólio aumentou em 3 p.p. vs. 2T24



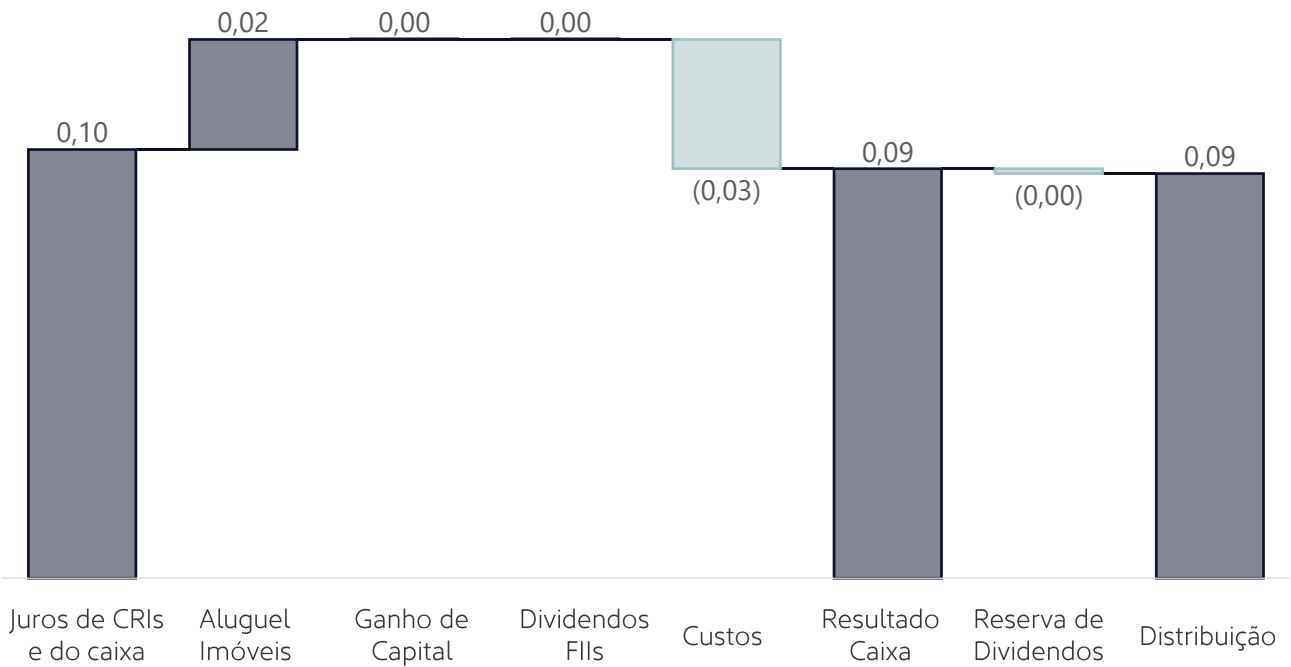
¹Resultado líquido das propriedades/Custo total de aquisição

RESULTADOS E DIVIDENDOS

- O fundo distribuiu R\$0,09/cota no mês de set/24
- Além disso, o fundo possui R\$0,08/cota em dividendos a pagar

Resultado Caixa (R\$)	Últ. 12M	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Receita Total	5.931.237	527.247	455.913	462.058	520.452	632.144	552.674
Juros de CRIs e do caixa	4.481.795	427.650	356.317	364.912	409.310	374.621	439.793
Aluguel Imóveis	1.307.828	99.597	99.597	97.147	111.142	115.909	112.881
Ganho de Capital	141.614	-	-	-	-	141.614	-
Dividendos FII	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custo Total	(811.748)	(60.869)	(71.348)	(64.774)	(74.196)	(76.030)	(132.511)
Custos do Fundo	(811.748)	(60.869)	(71.348)	(64.774)	(74.196)	(76.030)	(71.206)
Despesa Financeira	(61.306)	-	-	-	-	-	(61.306)
Resultado	5.119.489	466.378	384.565	397.284	446.255	556.114	420.163
Distribuição	4.805.561	415.100	415.100	415.100	415.100	415.100	415.100
Resultado Caixa/Cota	1,28	0,10	0,08	0,09	0,10	0,12	0,09
Distribuição/Cota	1,20	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09

Composição do resultado caixa (R\$/cota)

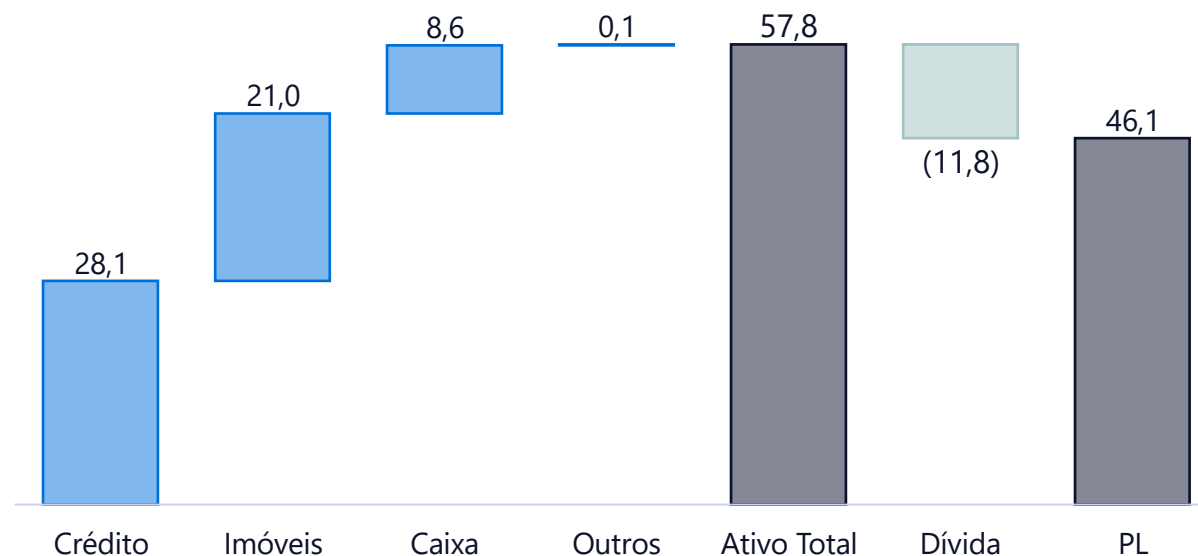


ESTRUTURA DE CAPITAL

- Conforme prospecto da oferta e relatórios anteriores, a compra dos imóveis do fundo foi parcialmente financiada por um CRI segundo as condições abaixo:

- Taxa: IPCA+6% a.a.
- Início: ago/21
- 3 anos de carência total
- Prazo total: 25 anos

Ativos & Passivos (R\$ mm)



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