



FII Caixa Seq Logística Renda | CXTL11

Relatório Gerencial do Consultor Imobiliário
Junho de 2024

SUMÁRIO

Resumo do Mês.....3

Resumo do FII Caixa Seq Logística Renda4

Demonstração de Resultados do Fundo5

Portfólio do Fundo.....6

Mapa dos Ativos8

Glossário10

Contatos10

RESUMO DO MÊS

DESTAQUES

FUNDO

Receita do Fundo permanece estável, sem eventos de inadimplência

ATIVOS

O Imóvel locado para a Atmosfera continua adimplente e contrato com vencimento em dezembro de 2031.

DIVIDENDOS

No dia **15/julho/24** o FII Caixa Seq Logística Renda pagou **R\$115.999,44** em dividendos – **R\$ 2,1643 por cota** – para detentores de cotas no dia 28/junho/24.

CARTA DO CONSULTOR IMOBILIÁRIO

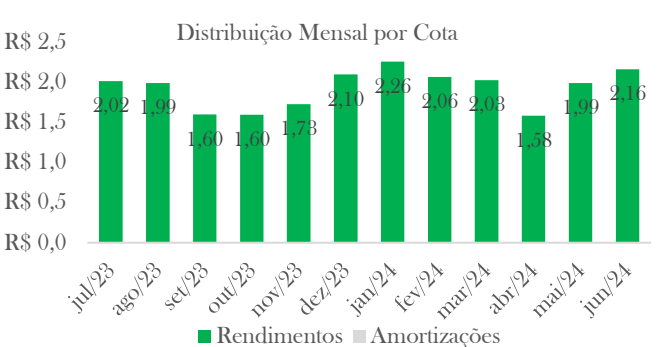
Prezados Investidores,

No Brasil, o Copom manteve a taxa básica de juros em 10,50% a.a., em linha com as expectativas do mercado. Após a decisão, a média do mercado passou a projetar a taxa terminal de juros em 10,50%, não ocorrendo mais cortes até o encerramento do ano. O IPCA de junho, divulgado pelo IBGE, avançou 0,21% no mês, desacelerando se comparado ao mês de maio, acumulando alta de 4,23% nos últimos 12 meses. A média dos cinco núcleos de inflação acompanhados pelo Banco Central apresentou alta de 0,23% vindo abaixo das expectativas do mercado, sinalizando uma redução da aceleração de forma sistemática entre os preços.

Em junho, o IGPM registrou alta de 0,89% no mês, acumulando deflação de 2,45% nos últimos 12 meses, e o INCC-DI registrou variação positiva de 0,71% no mês, pressionado principalmente pelos preços de mão de obra, acumulando alta de 4,02% nos últimos 12 meses. O Ibovespa fechou aos 123,9 mil pontos, com valorização de 1,48% no mês, e o IFIX encerrou o mês aos 3.347 pontos, com desvalorização de 1,04% se comparado ao mês de maio. Além das mudanças significativas no cenário internacional, tanto economicamente, quanto politicamente, o mercado de FIIs foi impactado pelo cenário local pela deterioração relevante na credibilidade fiscal impactando o mercado de ações.

O valor da cota de mercado do CXTL11 fechou o mês de junho em R\$ 227,72, com incremento de 1,21% se comparado a maio, e desconto de -42,9% em relação ao valor da cota patrimonial. As receitas do Fundo continuam estáveis, tendo seu único imóvel em Duque de Caxias/RJ locado para a Atmosfera Gestão e Higienização de Têxteis. Os recursos atuais do Fundo, não alocados em ativos imobiliários, no fechamento do mês totalizam o valor de R\$ 813.682,51.

No dia 15 de julho de 2024 o FII Caixa Seq Logística Renda realizou a distribuição de R\$ 115.999,44 em dividendos (referentes ao resultado de junho) – o equivalente a R\$ 2,1643 por cota – para os detentores de cotas no dia 28 de junho de 2024, conforme comunicado ao mercado realizado pela Caixa Econômica Federal, na qualidade de administradora e gestora do Fundo ([link](#)). Com isso, a rentabilidade acumulada do Fundo (rendimentos e amortizações) nos últimos doze meses é de 10,15%, considerando cota de mercado no fechamento de junho.



Agradecemos o interesse no FII Caixa Seq Logística Renda e esperamos que este relatório possa fornecer uma visão completa e transparente do Fundo e seus ativos. Estamos à disposição para lhe atender em nossos canais de RI.

Atenciosamente,

Sequóia Properties, Consultor Imobiliário

FALE COM O RI

geafi06@caixa.gov.br

ri@sequoiaproperties.com.br

RESUMO DO FII CAIXA SEQ LOGÍSTICA RENDA

Administrador e Gestor:
Caixa Econômica Federal

Consultor Imobiliário:
Sequóia Desenvolvimento Imobiliário S.A.

CNPJ:
12.887.506/0001-43

Ticker:
CXTL11

Código ISIN:
BRCXTLCTF003

Início na B3:
Novembro/2011

Exercício Social:
31/dez

Número de Cotas:
53.597

Público-Alvo
Investidores em geral

Liquidez e Prazo
Condomínio fechado, prazo indeterminado

Taxa de Gestão e Administração³
0,35% a.a. sobre o Patrimônio Líquido +
R\$205.036,68 a.a.
Mínimo mensal: R\$37.423,76

Taxa de Consultoria⁴
0,85% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
Mínimo mensal⁵: R\$30.000,00

Patrimônio Líquido¹
R\$ 21.374.998,09

Patrimônio Líquido por Cota¹
R\$ 398,81

R\$ 2,1643

Amortização e rendimento por cota
para detentores de cotas no dia 28
de junho de 2024

0,95%

Yield²
Amortização + Rendimentos

R\$ 227,72

Valor de mercado das cotas do
Fundo¹

691

Número de cotistas¹

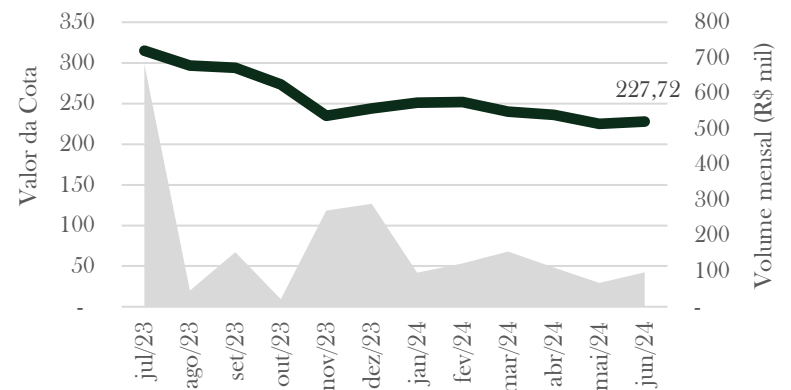
TESE DE INVESTIMENTOS

O FII Caixa Seq Logística Renda tem por objetivo a aquisição de direitos reais relativos a imóveis de natureza comercial, prontos ou em construção e destinados à operação de armazéns logísticos e plantas industriais, locados para inquilinos aprovados após avaliação de risco de crédito, preferencialmente por meio de contratos de longo prazo.

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

O Fundo pagará dividendos até o dia 15 do mês subsequente para cotistas que possuam a cota no último dia útil de cada mês.

PERFORMANCE DA COTA (12 MESES)



(1) No último dia útil do mês. (2) Yield equivale ao valor dos rendimentos e amortização por cota dividido pelo valor da cota de mercado no último dia útil do mês. (3) Cálculo da Taxa de Administração e Gestão: 0,35% a.a. sobre o Patrimônio Líquido + R\$1.350,00/mês + 0,085% a.a. sobre o Patrimônio Líquido ou R\$8.000 (0 a 4 imóveis) ou R\$9.000 (5 a 7 imóveis) ou R\$11.500 (8 a 10 imóveis) ou [R\$11.500 + R\$500 por imóvel] (a partir de 10 imóveis), com mínimo garantido mensal de R\$20mil. Todos os valores em reais que compõem o cálculo são corrigidos pelo IPC-FIP (1º ajuste em janeiro de 2013). (4) Cálculo da Taxa de Consultoria: 0,85% a.a. sobre o Patrimônio Líquido com mínimo garantido mensal de R\$20mil corrigidos pelo IPC-FIP (1º ajuste em janeiro de 2013). (5) A partir de outubro de 2023, redução de 20%, saindo de R\$37.423,76 para R\$30.000,00.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DO FUNDO

A tabela abaixo apresenta a Demonstração de Resultados gerencial do FII Caixa Seq Logística Renda e suas métricas de rentabilidade. A distribuição de rendimentos aos cotistas é uma função do resultado apurado de acordo com o regime de caixa. As distribuições são planejadas de acordo com as receitas e despesas projetadas, visando maximização e estabilidade dos dividendos mensais.

em R\$000, exceto quando indicado	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	UDM
Demonstração de Resultado													
Receitas Imobiliárias / Dividendos	181	181	181	181	181	181	189	189	189	189	189	189	2.221
Receitas Financeiras	8	7	6	6	6	5	6	5	6	6	4	5	69
Receitas Totais	189	187	187	187	186	186	195	195	195	195	194	194	2.290
Despesas Operacionais	(75)	(75)	(96)	(97)	(89)	(68)	(67)	(78)	(81)	(106)	(81)	(72)	(986)
Despesas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Totais	(75)	(75)	(96)	(97)	(89)	(68)	(67)	(78)	(81)	(106)	(81)	(72)	(986)
Resultado do Período	114	112	90	90	98	118	127	117	114	89	112	122	1.304
Dividendos													
Dividendo Distribuído	108	107	86	86	93	112	121	111	109	85	107	116	1.239
Quantidade Média de Cotas - 000	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597	53.597
Dividendo Distribuído por Cota - R\$	2,017	1,990	1,600	1,597	1,728	2,098	2,260	2,065	2,027	1,584	1,991	2,164	23,120
Dividendo Distribuído / Resultado - %	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%
Rentabilidade - % ¹													
Dividend Yield - Patrimonial (período)	0,49%	0,48%	0,39%	0,38%	0,41%	0,49%	0,53%	0,52%	0,51%	0,40%	0,50%	0,54%	5,80%
Dividend Yield - Mercado (período)	0,64%	0,67%	0,54%	0,58%	0,74%	0,86%	0,90%	0,82%	0,84%	0,67%	0,88%	0,95%	10,15%
Dividend Yield - Patrimonial (anualizado)	5,99%	5,89%	4,73%	4,71%	5,09%	6,03%	6,51%	6,42%	6,29%	4,88%	6,16%	6,71%	5,78%
Dividend Yield - Mercado (anualizado)	7,96%	8,36%	6,73%	7,23%	9,19%	10,82%	11,36%	10,29%	10,62%	8,36%	11,15%	12,02%	9,51%
Venda de Ativos													
Receita Venda Imóvel Itapevi/SP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização por Cota - R\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Distribuição (Rendimento + Amortização)	108	107	86	86	93	112	121	111	109	85	107	116	1.239
Total Distribuído por Cota - R\$	2,0167	1,9899	1,6000	1,5972	1,7283	2,0978	2,2596	2,0650	2,0273	1,5839	1,9905	2,1643	23,12
Rentabilidade (Rendimento + Amortização) - % ¹													
Yield - Patrimonial (período)	0,49%	0,48%	0,39%	0,38%	0,41%	0,49%	0,53%	0,52%	0,51%	0,40%	0,50%	0,54%	5,80%
Yield - Mercado (período)	0,64%	0,67%	0,54%	0,58%	0,74%	0,86%	0,90%	0,82%	0,84%	0,67%	0,88%	0,95%	10,15%

(1) Anualização considera a rentabilidade média dos meses incorridos nos últimos doze meses (UDM).
(2) Primeira parcela depositada em juízo, como garantia de uma ação referente ao próprio imóvel

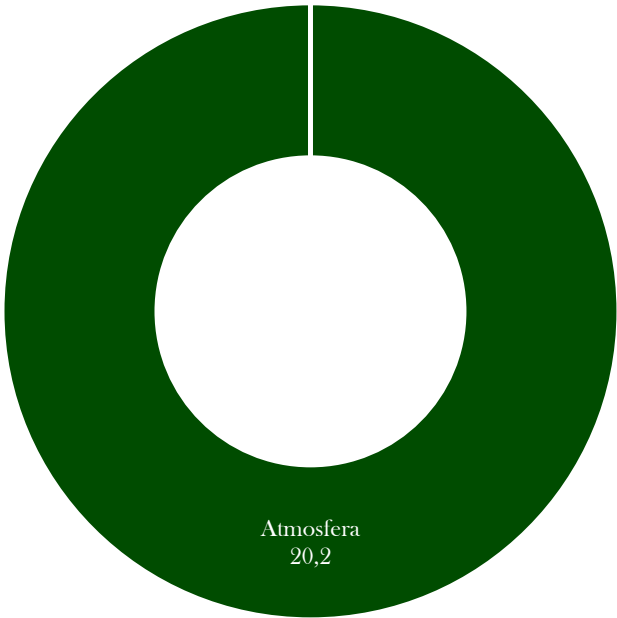
PORTFÓLIO DO FUNDO

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O FII Caixa Seq Logística Renda possui 1 imóvel no portfólio:

	Imóvel	% CXTL 11	Locatário	Localização	Tipo do Imóvel	Setor do Locatário
1	Atmosfera	100%	Atmosfera	Duque de Caxias, RJ	Centro Operacional	Têxtil

O gráfico abaixo demonstra a composição do portfólio pelo valor de avaliação de cada ativo (em R\$mm):



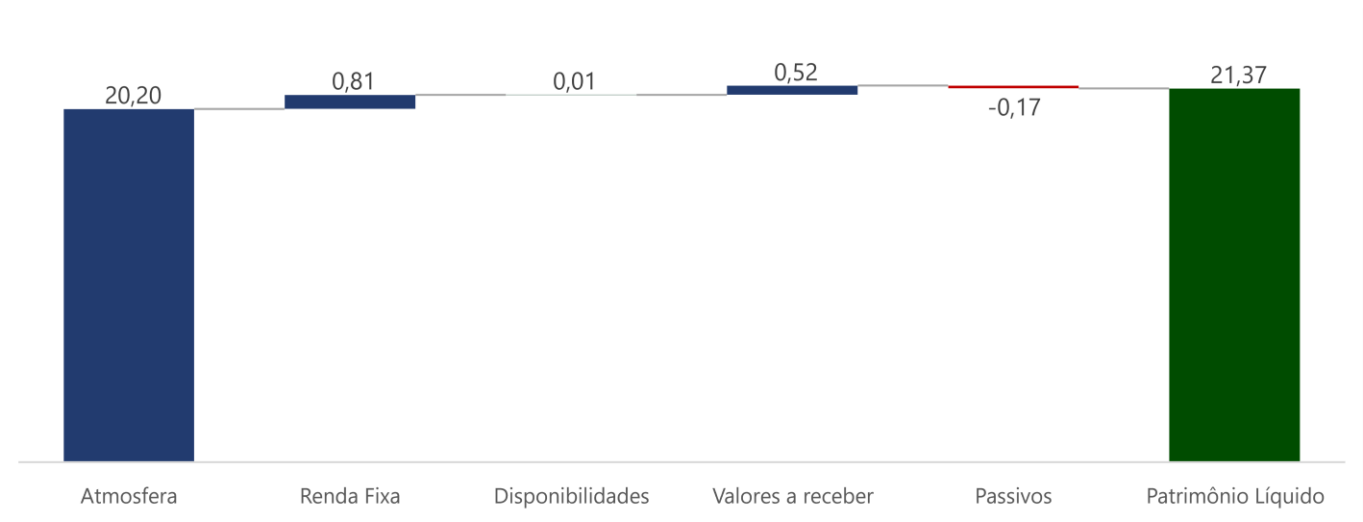
CXTL 11

- ▶ 100% da ABL ocupada
- ▶ 1 imóvel
- ▶ R\$ 20,2 milhões de valor de ativo
- ▶ 7,7 mil m² de ABL
- ▶ Aluguel Atmosfera de R\$24,68/m²

Obs: valores proporcionais à participação do Fundo

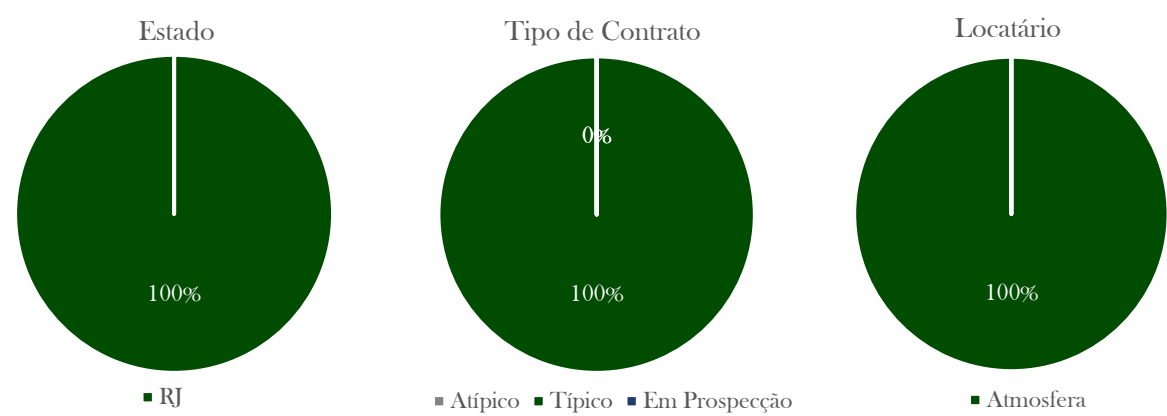
Valores baseados em laudo de avaliação dos imóveis preparado pela Colliers International com data-base de 2023

O gráfico abaixo apresenta a composição do Patrimônio Líquido do Fundo no último dia útil do mês (em R\$mm):

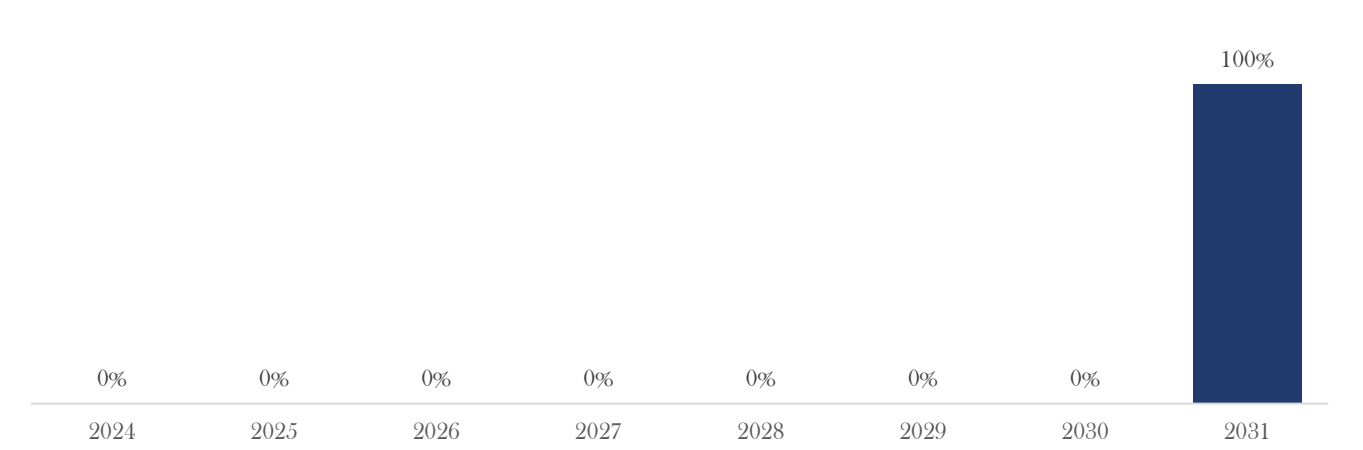


Fonte: Caixa

Os gráficos abaixo demonstram a distribuição atual da ABL Própria do Fundo por:



O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimento dos contratos de locação vigentes:



MAPA DOS ATIVOS



	Imóvel	Locatário	Localização	ABL (m²)	Ocupação	Aluguel Atual	Vencimento	Avaliação¹
1	Atmosfera	Atmosfera	Duque de Caxias, RJ	7.671	100%	R\$ 189 mil	Dez-31	R\$ 20,2 mm

(1) Baseado em laudo de avaliação dos imóveis preparado pela Colliers International com data-base de 2023

1. ATMOSFERA

Localizado em Duque de Caxias, Rio de Janeiro, próximo à BR040. Região com mercado imobiliário logístico intenso, quando comparado a outras praças no estado do Rio de Janeiro. Imóvel locado para a Atmosfera Gestão e Higienização de Têxteis desde dezembro de 2012, com contrato aditado em fevereiro de 2021 com ampliação do prazo para dezembro de 2031.

Dados do Empreendimento	Localização	Duque de Caxias/RJ
	Sector do locatário	Têxtil
	ABL	7.671 m²
	Tipo do imóvel	Centro Operacional
	% da ABL do Fundo	100%
	Avaliação do Ativo ¹	R\$20,2 mm
Contrato de Locação	Locatário	Atmosfera
	Tipo do contrato atual	Típico
	Vencimento	dezembro-31
	Índice de reajuste	IPCA
	Aluguel atual	R\$ 189.323
Performance	Garantia	Seguro Fiança
	Ocupação	100%
	Atraso de aluguel (1 - 89 dias)	-
	Inadimplência de aluguel (>90 c -	-



(1) Baseado em laudo de avaliação do imóvel preparado pela Colliers International com data-base de 2023



GLOSSÁRIO

PRINCIPAIS TERMOS APLICÁVEIS AO FUNDO

ABL | Área Bruta Locável – Soma das áreas úteis, disponíveis para locação

ABL Próprio – ABL de propriedade do Fundo (proporcional à participação do Fundo em cada ativo)

Aluguel Mínimo – Aluguel mínimo de um contrato de locação

Aluguel percentual ou aluguel complementar – Diferença, se positiva, entre o aluguel mínimo e o aluguel calculado pelo percentual da receita do locatário

CAGR | *Compound Average Growth Rate* – Crescimento médio em um dado período

NOI | *Net Operating Income* ou Resultado Operacional Líquido – Resultado do Fundo após dedução das despesas

UDM | Últimos Doze Meses

WAULT | *Weighted Average Unexpired Lease Term* – Prazo médio ponderado de vencimento dos contratos de locação

Yield | Rentabilidade – Valor dos dividendos por cota dividido pelo valor da cota

YTD | *Year To Date* – Resultado acumulado desde o início do ano

CONTATOS

Caixa Econômica Federal

geafi06@caixa.gov.br

Fábio Idoeta – CFO e Diretor de RI

Danielle Flores – Gerente de RI

(11) 3077-2860

ri@sequoiaproperties.com.br

Este relatório foi elaborado pela Sequóia Desenvolvimento Imobiliário S.A., sob sua responsabilidade e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a sua expressa concordância. As informações contidas neste relatório não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability"). Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador ou gestor do Fundo, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo.