Relatório Gerencial

NFIP11 | NAVI INFRA FIP-IE

Abril 2025

COMENTÁRIO DA GESTÃO

O Navi Infra FIP-IE tem como objetivo principal investir em ativos que proporcionem renda recorrente aos seus cotistas, com distribuição mensal de dividendos. Desde o início, o fundo tem mantido uma distribuição de R$ 0,10 por cota.

Temos ~40% do PL do fundo comprometido. Alocamos em um ativo de infraestrutura descontado (7,4%); e temos duas debêntures de geração distribuída (GD) assinadas, em fase final para liberação (30%). O PL remanescente está alocado eficientemente em CDI isento de IR.

Seguimos atentos às oportunidades do mercado, buscando compor um portfólio que mantenha o equilíbrio entre geração de renda e preservação de capital. Ademais, suspendemos a taxa de administração da gestora durante os 6 primeiros meses do fundo.

INFOS GERAIS

CNPJ
56.958.829/0001-56

Administrador
XP Investimentos

Gestora
Navi Yield

Início das Atividades
Dezembro de 2024

Qtde. de Cotas e Cotistas
7.389.642 | 525

Ambiente de Negociação
Cetip

Público Alvo
Investidores Qualificados

Valor Patrimonial
R$ 73.009.662,96

Cota Patrimonial
R$ 9,88

Último pagamento
R$ 0,10

Data-com
14º dia útil do mês

Data Pgto. Rendimentos
15º dia útil do mês

OPERAÇÕES DE CRÉDITO | DETALHAMENTO

	Tipo	Setor	Descrição	Localização	Duration (anos)	Volume (R$ mil)	% do PL	Alavan-cagem	Taxa all in*	Garantias	Status
1	Debênture	**Energia**	O financiamento será utilizado para implantação **Micro Usinas de GD solar.**	Rio Grande do Norte	7,42	11.000	15%	66%	**IPCA + 13,9%**	i. CF dos Recebíveis ii. AF das ações da emissora e das SPE's iii. AF de Máquinas e Equipamentos iv. AF dos Contratos de Locação v. Aval dos Acionistas	Em liberação
2	Debênture	**Energia**	Os recursos serão utilizados para construção de **1 Usina GD Solar.**	São Paulo	7,76	9.570	13%	67%	**IPCA + 13,4%**	i. CF dos Recebíveis ii. AF das ações da emissora iii. AF de Máquinas e Equipamentos iv. AF do Contrato de Locação v. Aval dos Acionistas	Cumprimento de condições para liberação

* Considera fee de estruturação e carrego

Dados Operacionais

Nome
NAVI INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA RESPONSABILIDADE LIMITADA

Classificação Anbima	CNPJ	Data-com	Taxa de Adm.	Site do fundo
FIP-IE	56.958.829/0001-56	14º dia útil do mês	1,5% a.a.	www.nfip11.com.br
Ambiente de Negociação	**ISIN**	**Data Pgto. Rendimentos**	**Taxa de Performance**	**Contato RI**
Balcão Cetip	BRNFIPCTF001	15º dia útil do mês	20% do que exceder o IMA-B	ri.infra@navi.com.br

Disclaimer

Este material é de caráter meramente informativo, preparado e distribuído pela Gestora sobre os atuais investimentos do Fundo Navi Infra FIP-IE, não configurando análise de valores mobiliários. As informações apresentadas têm como objetivo fornecer uma visão geral sobre o Fundo, não substituindo o prospecto, o regulamento ou o formulário de informações complementares. 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. 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 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 extrajudi**al dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo.**

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos


NAVI