



Descrição do Fundo

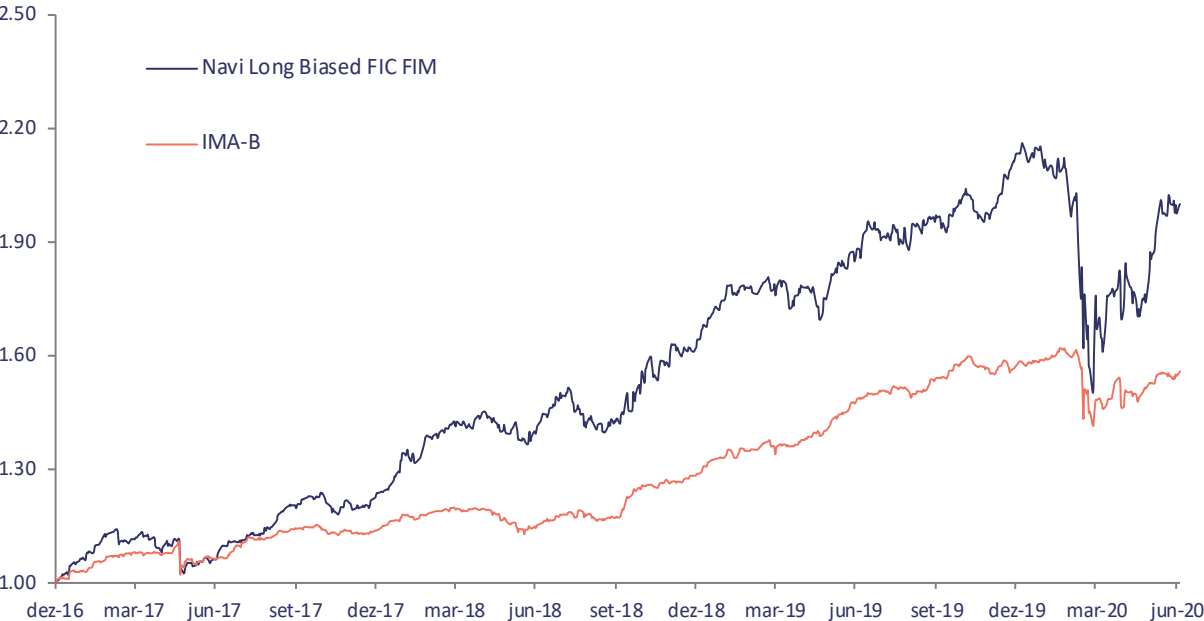
O Fundo tem o objetivo buscar retornos aos seus cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica. O Fundo é destinado a receber, exclusivamente, aplicações de Investidores Qualificados.

Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Dif. IMA-B
2016												0.68%	0.68%	-0.34%
2017	6.78%	5.05%	-0.42%	-2.74%	-3.70%	2.42%	3.31%	3.10%	5.17%	0.36%	-1.60%	3.64%	22.88%	10.08%
2018	8.87%	2.65%	3.17%	1.88%	-3.39%	0.86%	5.48%	-4.61%	0.66%	9.34%	3.87%	0.95%	32.93%	19.87%
2019	8.59%	-0.44%	0.45%	-0.26%	1.78%	3.87%	1.51%	1.98%	1.00%	2.91%	-1.95%	7.47%	29.84%	6.89%
2020	-2.10%	-4.70%	-15.76%	8.06%	2.89%	7.26%							-6.27%	-4.60%

Data de Início: 27/12/2016
Rentabilidade acumulada desde o início do Fundo, líquida de taxa de administração e performance, mas bruta de impostos.

Performance Comparativa



Informações Gerais

Classificação ANBIMA	Multimercado Livre
Aplicação Mínima	R\$ 50.000,00
Ap. Mín. (Conta e Ordem)	R\$ 5.000,00
Movimentação e Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Cota de Aplicação	D+0
Cota Resgate	D+60
Liquidação Resgate	2º dia útil após cotização
Horário de Movimentação	Até 14:30h
IR	Perseguirá tributação de fundos de renda variável
Taxa de Administração	2% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre IMA-B
Ticker Bloomberg	NAVILBM BZ
Público Alvo	Investidores Qualificados
CNPJ:	26.680.221/0001-41
Dados Bancários	Banco: 237 / Ag: 2856 / CC: 16146-2
Contato	(21) 3590-2410
WebSite	www.navi.com.br
Gestora	Navi Capital Adm. e Gestora de Recursos Financeiros Ltda
Administrador	BEM DTVM Ltda.
Custodiante	Banco Bradesco S.A.
Auditoria	KPMG Auditores Independentes

Dados Técnicos

Patrimônio Líquido	885,712,475			
P.L. Médio (12 Meses)	701,454,231			
Pior Mês	-15.76%	mar-20		
Melhor Mês	9.34%	out-18		
	Início	36M	24M	12M
Retorno Acumulado	100.14%	85.51%	41.34%	6.29%
Retorno Mensal Médio	1.68%	1.73%	1.45%	0.51%
Desvio Padrão Anualizado	18.33%	18.96%	22.24%	28.30%
Sharpe Anualizado ³	0.83	0.89	0.60	0.06
Alpha contra IMA-B (a.a.)	8.50%	9.37%	2.64%	1.34%
Meses Positivos	72%	75%	71%	67%
Meses Negativos	28%	25%	29%	33%

³ Sharpe calculado com base nos retornos diários anualizados do fundo. Taxa livre de Risco utilizada: CDI.

⁴ A Gestora envidará melhores esforços para compor a carteira do Fundo de forma que fique sujeito ao regime de Renda Variável cuja alíquota é de 15%, retido na fonte. Contudo, a gestora a GESTORA poderá, sempre que considerar oportuno e no melhor interesse do Fundo, ao seu exclusivo critério e dentro dos critérios da legislação vigente, compor a carteira do Fundo como de longo-prazo ou como de curto-prazo. Neste caso, semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e Dezembro, aplicando-se 15%. No resgate é aplicada a alíquota complementar, em função do prazo de aplicação conforme escrito abaixo:

I. 22,5% em aplicações com prazo 180 dias
II. 20% em aplicações com prazo entre 181 e 360 dias
III. 17,5% em aplicações com prazo entre 361 e 720 dias
IV. 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias