



Navi Long Short FIC FIM  
Agosto 2019

Descrição do Fundo

O Fundo tem o objetivo de realizar operações de ativos e derivativos ligados ao mercado de renda variável, montando posições compradas e vendidas. O resultado do Fundo será proveniente, preponderantemente, da diferença entre essas posições. O Fundo é destinado a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas.

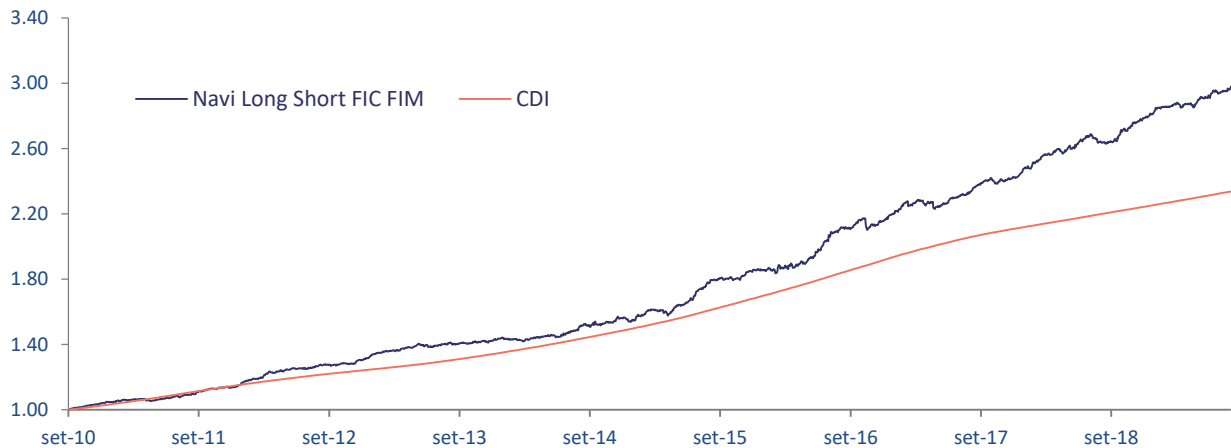
Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
2010									0,06%	1,48%	1,23%	1,15%	3,98%	153%
2011	0,55%	1,43%	0,30%	0,18%	-0,72%	1,25%	1,28%	0,48%	2,01%	1,42%	0,47%	0,24%	9,24%	80%
2012	2,79%	1,98%	1,77%	1,27%	1,60%	0,26%	0,27%	1,53%	0,26%	0,41%	0,21%	1,65%	14,90%	177%
2013	2,64%	1,08%	0,69%	1,13%	1,07%	0,21%	-0,17%	1,06%	-0,10%	0,10%	0,69%	0,37%	9,09%	113%
2014	0,70%	-0,06%	-0,62%	1,09%	0,98%	-0,36%	1,97%	1,84%	0,17%	1,23%	0,70%	1,59%	9,57%	89%
2015	-0,71%	2,12%	2,04%	-0,76%	2,19%	1,23%	4,75%	2,45%	1,55%	0,27%	0,61%	2,00%	19,10%	144%
2016	-0,06%	-0,12%	0,88%	0,99%	1,28%	3,66%	4,32%	2,12%	-0,07%	2,56%	-1,36%	1,02%	16,15%	115%
2017	2,77%	2,04%	0,57%	-0,70%	-0,48%	1,35%	1,25%	1,28%	2,22%	0,61%	-0,19%	1,13%	12,46%	125%
2018	2,34%	1,33%	1,90%	1,23%	0,29%	1,29%	1,59%	-1,50%	0,24%	2,54%	1,69%	1,06%	14,87%	231%
2019	2,22%	0,33%	0,51%	-0,08%	0,90%	0,99%	0,60%	1,27%					6,93%	166%

Data de Início: 29/09/2010

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 Long And Short - Direcional
Aplicação Mínima	R\$ 50.000,00
Ap. Mín. (Conta e Ordem)	R\$ 5.000,00
Movi. e Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Cota de Aplicação	D+0
Cota Resgate	D+30
Liquidação Resgate	2º dia útil após cotização
Horário de Mov.	Até 15h
IR	IR Fonte decrescente
Taxa de Administração	2,0% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre CDI
Ticker Bloomberg	KONDLSF BZ
Público Alvo	Investidores Geral
CNPJ	12.430.199/0001-77
Dados Bancários	Banco: 237 / Ag: 2856 / CC: 11454-5
Contato	(21) 3590-2410
WebSite	www.navi.com.br
Gestora	Navi Capital
Administrador	BEM DTVM Ltda.
Custodiante	Banco Bradesco S.A.
Auditoria	KPMG Auditores Independentes

Dados Técnicos

Patrimônio Líquido	1.378.382.626			
P.L. Médio (12 Meses)	1.008.005.919			
Pior Mês	-1,50%	jul-15		
Melhor Mês	4,75%	ago-18		
	Início	36M	24M	12M
Retorno Acumulado	198,08%	41,06%	27,51%	12,95%
Retorno Mensal Médio	1,04%	0,96%	1,02%	1,02%
Desvio Padrão Anualizado	3,64%	3,58%	3,09%	3,02%
Sharpe Anualizado <sup>3</sup>	0,84	1,06	2,06	2,21
Alpha contra CDI (a.a.)	3,07%	3,79%	6,36%	6,67%
Meses Positivos	83%	81%	88%	92%
Meses Negativos	17%	19%	13%	8%

<sup>3</sup> Sharpe calculado com base nos retornos diários anualizados do fundo.

Taxa livre de Risco utilizada: CDI.

<sup>4</sup> Retido na fonte, semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, 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

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 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.

Autorregulação

