



WU

Investindo em boas ideias



# VISÃO GERAL

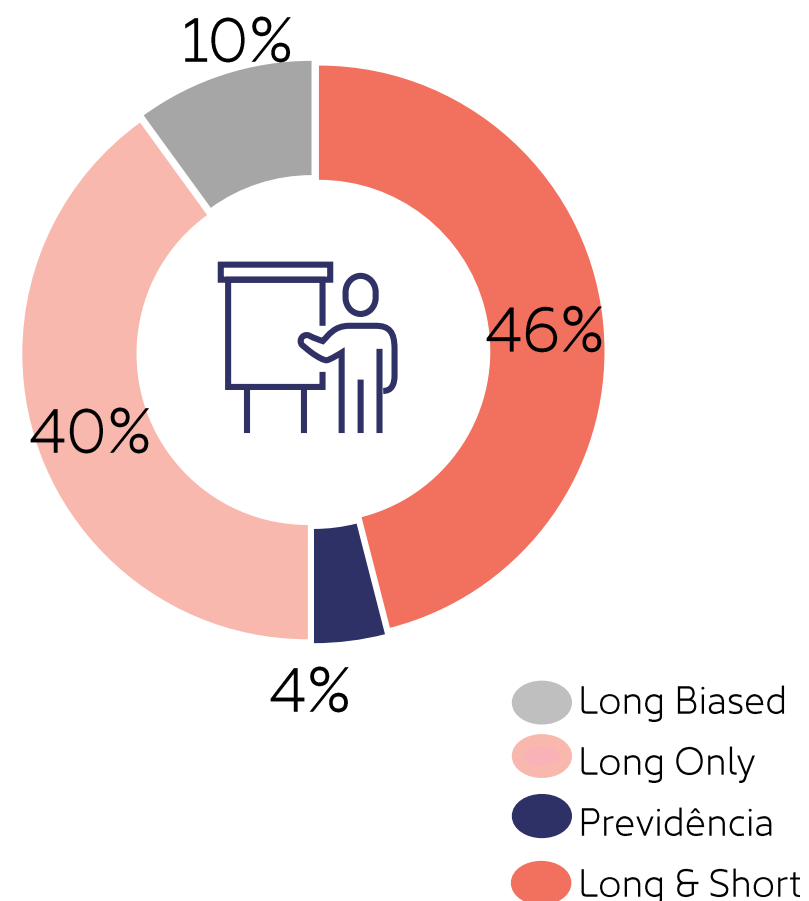
AuM Total

R\$ 3,3 bi

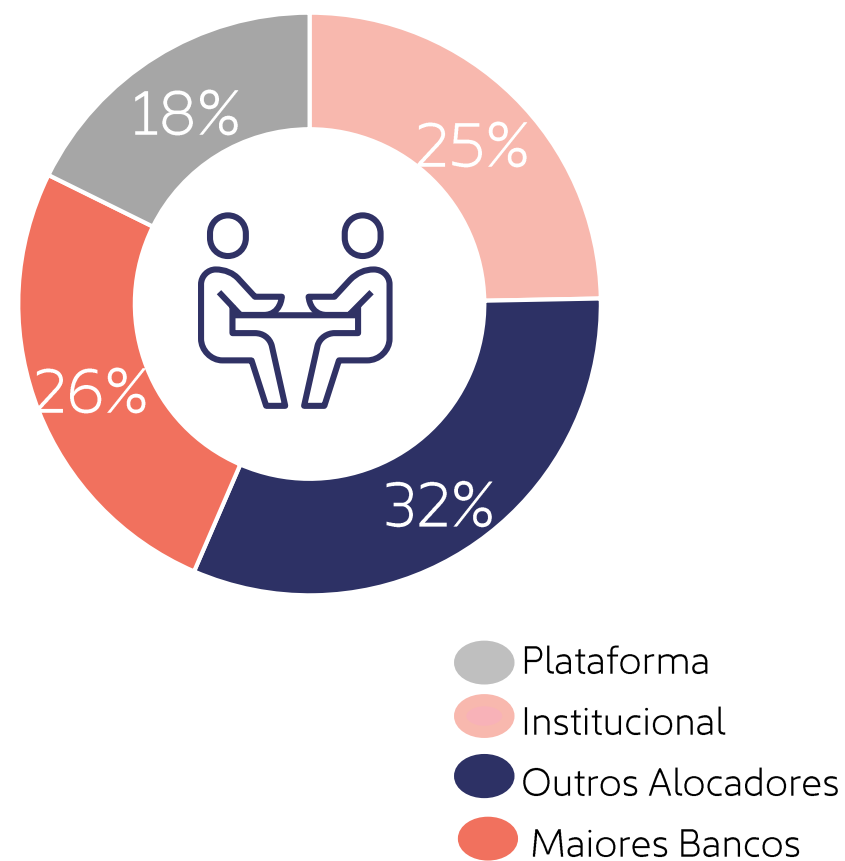
Somos uma casa de investimentos especializada em ações no mercado brasileiro. Nosso nome vem de “*navigate*”, navegar, o ato de guiar caminho com estratégia, segurança e cuidado.

Temos um *track record* de 9 anos como equipe. Somos uma empresa jovem e obcecada por estudar. É com o conhecimento que acumulamos que escolhemos os melhores investimentos para médio e longo prazo.


PL: Estratégia



PL: Tipo de Cliente



# Sócios

	Experiência (anos)	1999- 2002	2003- 2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Felipe Campos	20	Banco BBM	Axio Asset		Banco BBM	Itaú BBA	Kondor Invest											
Waldir Serafim	14			Invest Tech		Safra Asset			Kondor Invest									
Felipe Taylor	13			Axio Asset					BBM Investimentos		Tese Investimentos		Kondor Invest					
João Aragon	12				Riskcontrol (atual Accenture)			Pollux Capital		Tese Investimentos				Family Office				
Jorge Dantas	7									Kondor Invest								
Matheus Amorim	6										Advent	3G Capital		Kondor Invest				
Gustavo Lima	9							Oceana Inv.	IEG (Grupo Viságio)		Tese Investimentos			Kondor Invest				
Luisa Carneiro	9							Banco CR2	BR Inv.	Brasil Plural				Kondor Invest				
Marcelo Araujo	7									IEG (Grupo Viságio)		EBAM		Banco BOCOM BBM				
Raphael Ornellas	6								PUC - Rio				Brasil Plural		Garde			
Marcella Derze	7									Bahia Asset								

NAVI

# Organograma

## COMITÊ ESTRATÉGICO

Equipe de Investimentos

RI

Equipe de Operações

## GESTÃO

Felipe Campos

Waldir Serafim

Felipe Taylor

Marcella Derze

João Aragon

Adam Matos

## MICRO

Matheus Amorim

Gustavo Lima

Raphael Ornellas

Natasha Brigagão

Marcelo Araujo

Aline Matos

Jorge Dantas

Luisa Souto

Daniel Lee

Diego Sales

Guilherme Sadahiro

Alexandre Crespo

## MACRO

## Marketing

Nicolas Chor



# PROCESSO

## NAVI

Alocação  
de tempo



Ação e  
monitoramento



Estudo aprofundado  
de contexto



Realidade dinâmica  
e conectada



**Discussão de ideias**



# MAPEANDO RISCOS E BUSCANDO ASSIMETRIA



Imersão/investigação



Milhares de páginas de documentos de cada empresa



Simulação de diversos cenários



Competição de ideias



Tamanho de posição dinâmico





PESSOAS



CULTURA





BUSCA INCESSANTE  
POR COLABORAÇÃO  
E MELHORES IDEIAS

## Investimento constante em desenvolvimento



Laboratório



Debate/temas



Liderança

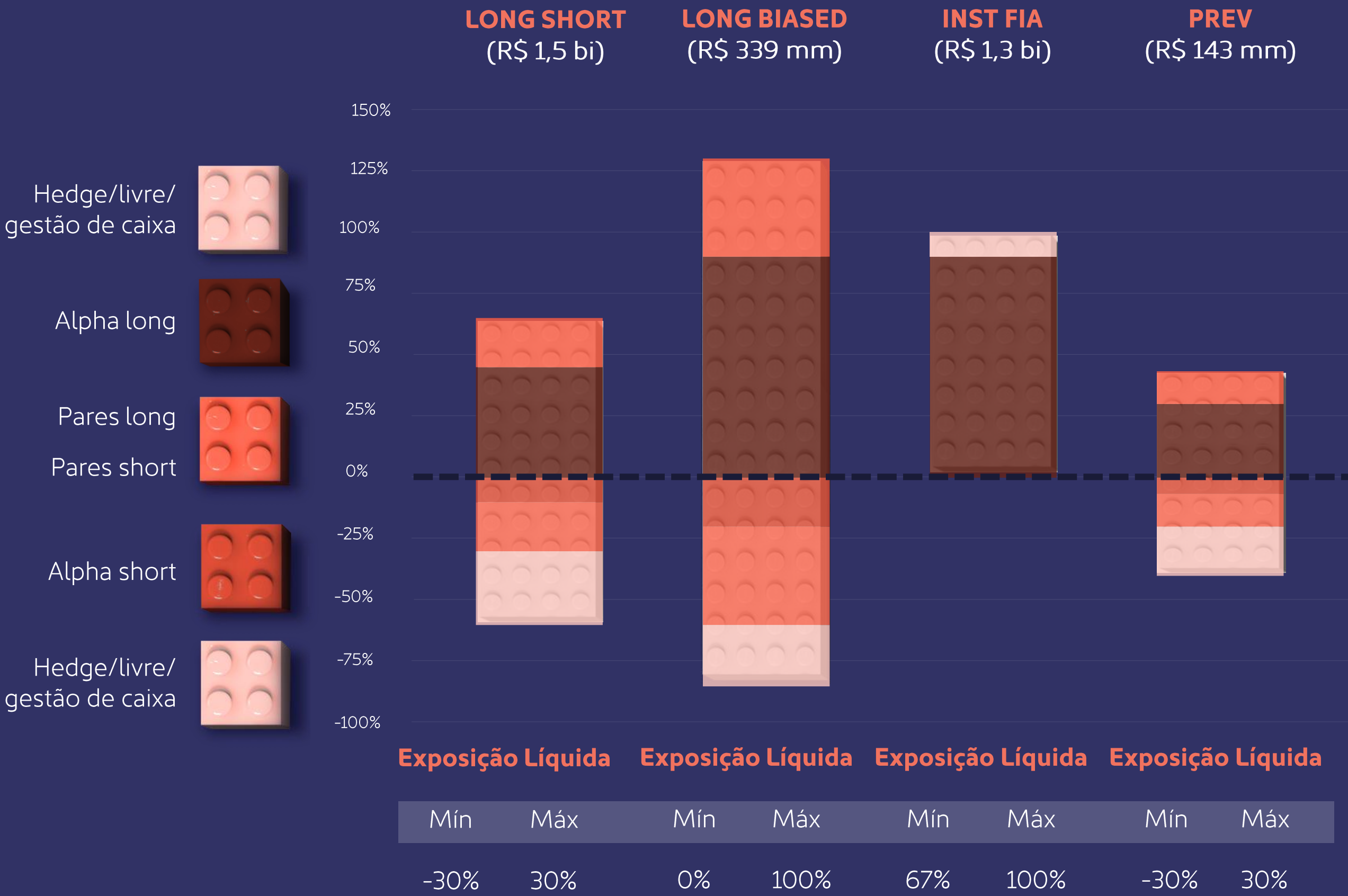
### Atributos

Obcecado  
Criativo  
Antenado  
Direto

**mais método,  
menos hierarquia**

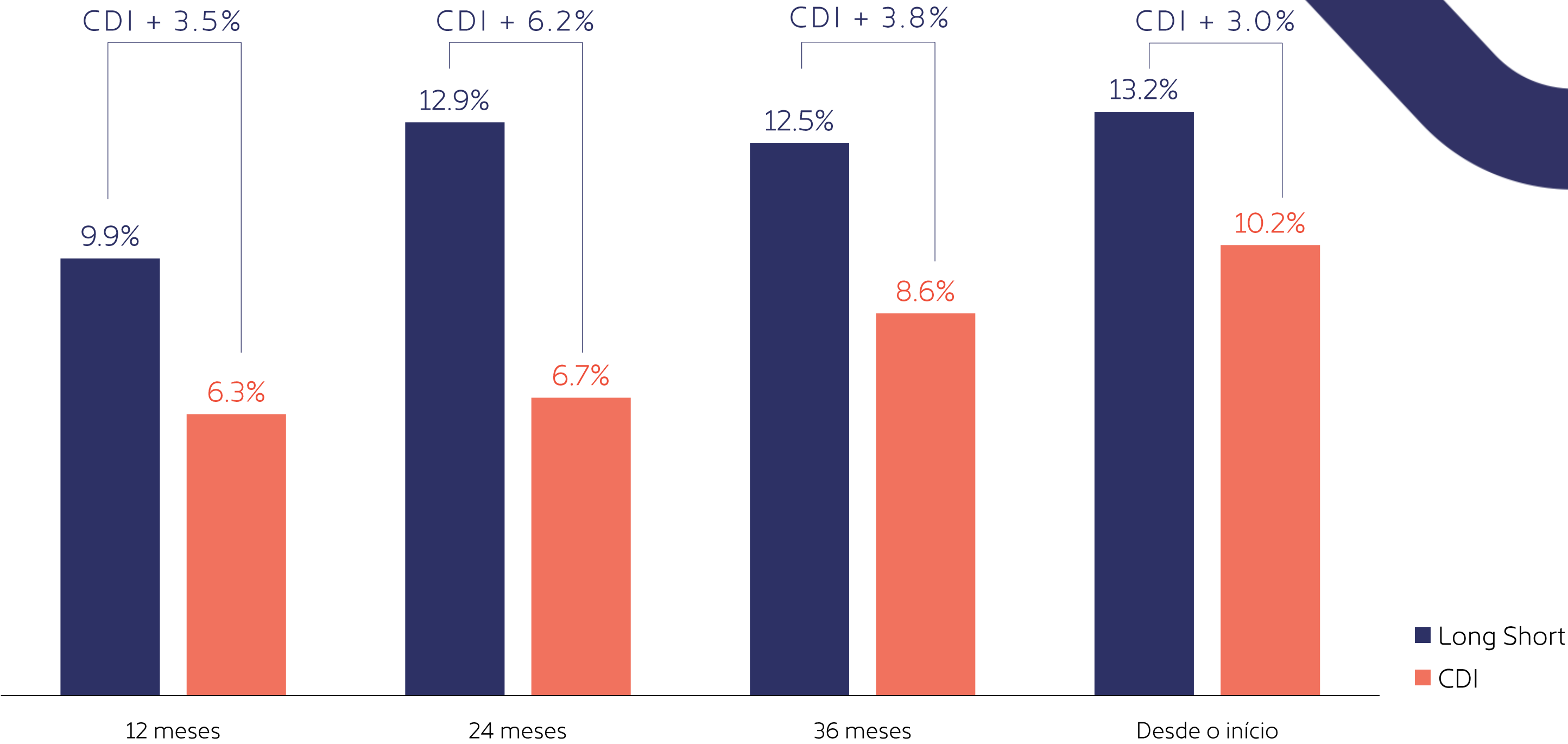


# 1 PROCESSO, 4 ESTRATÉGIAS



# NAVI LONG SHORT FIC FIM

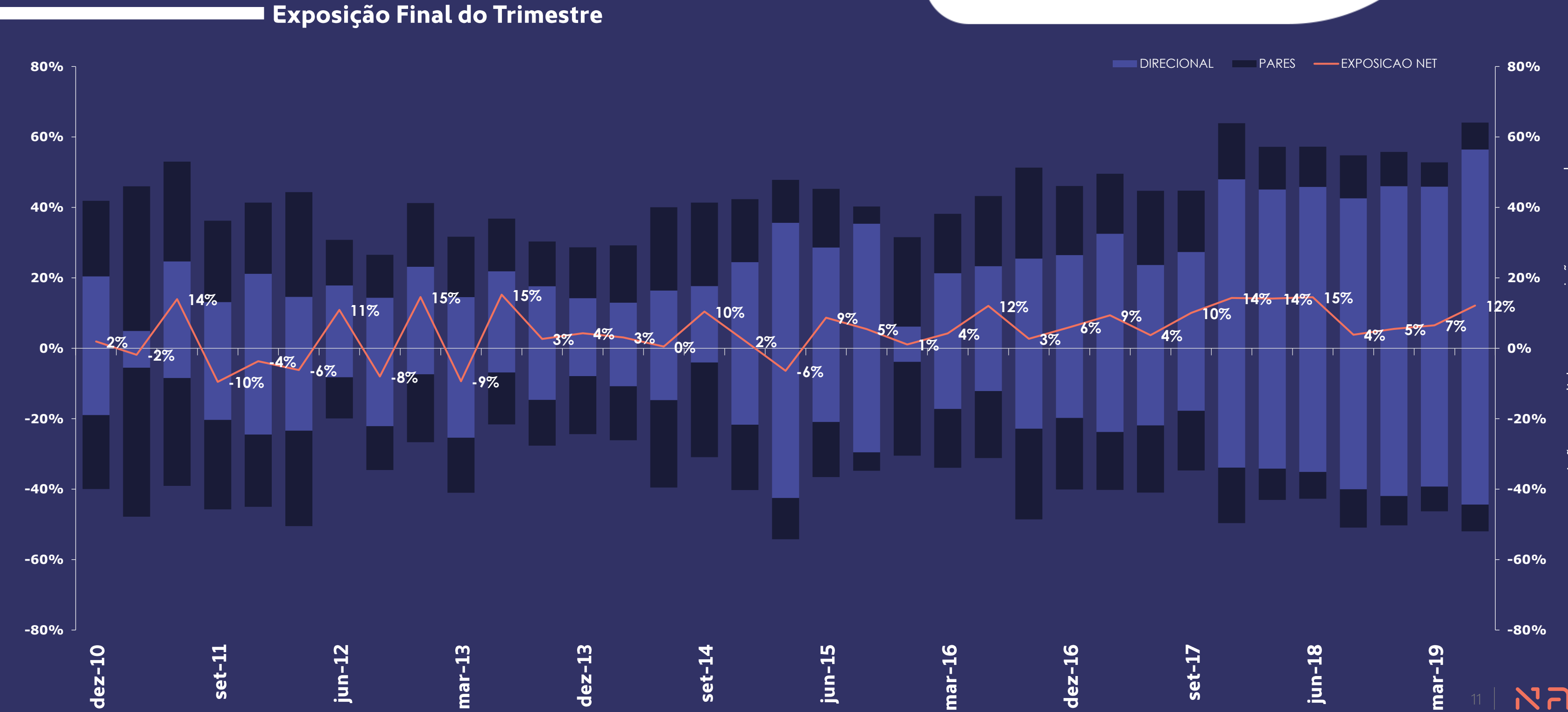
Retorno anualizado





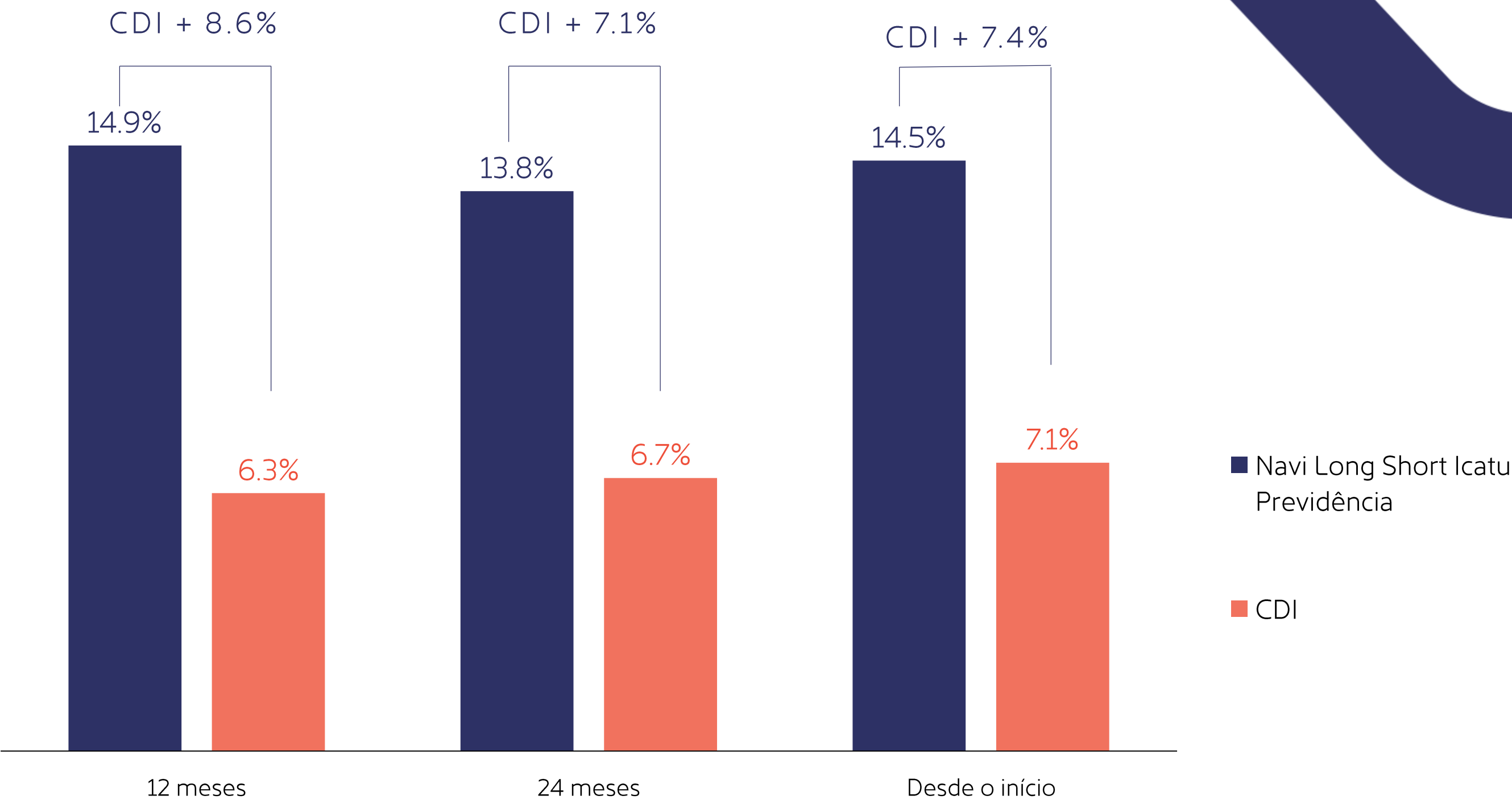
# NAVI LONG SHORT FIC FIM

## Histórico de Exposição



# NAVI LONG SHORT ICATU PREV

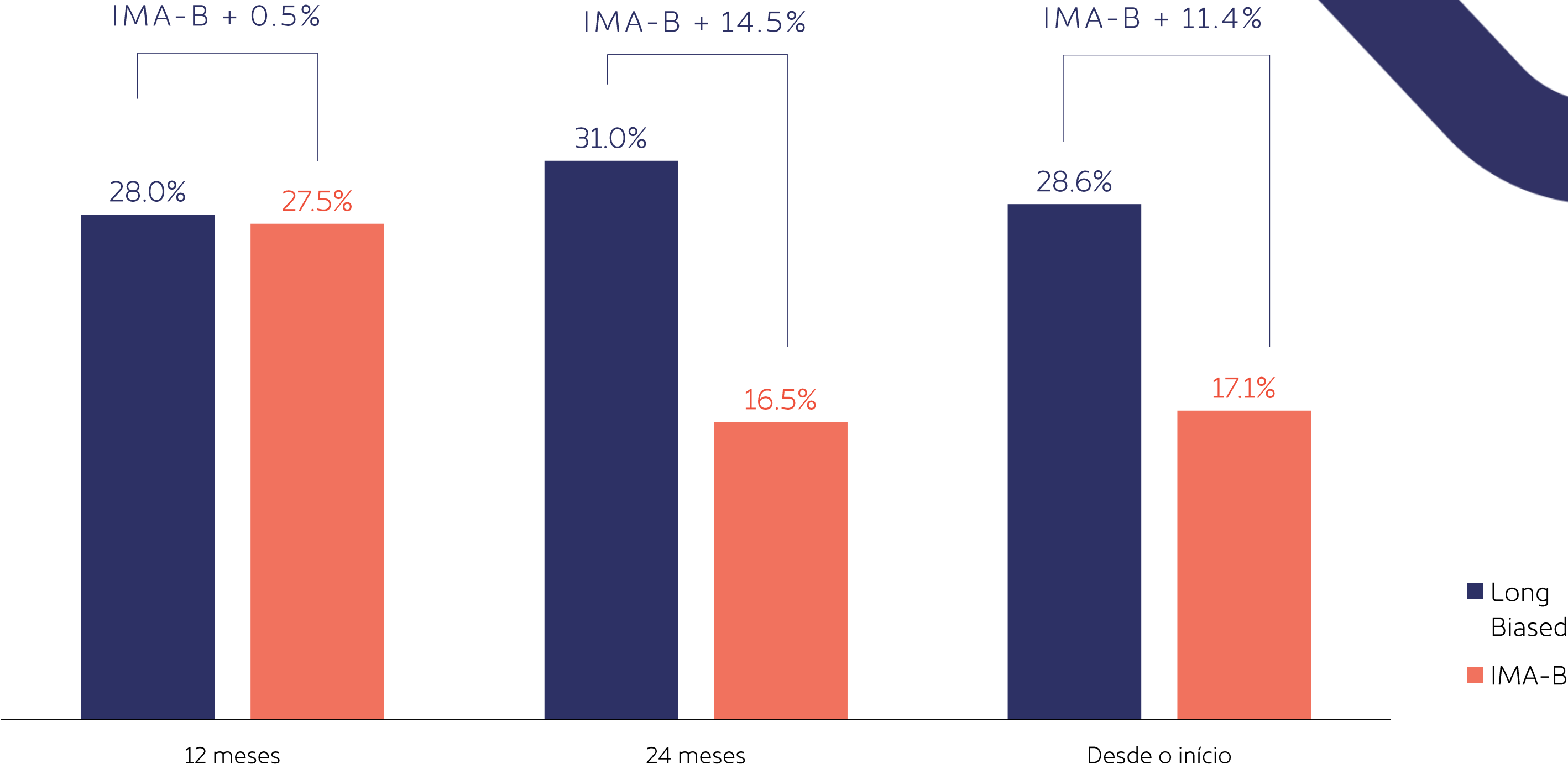
Retorno anualizado





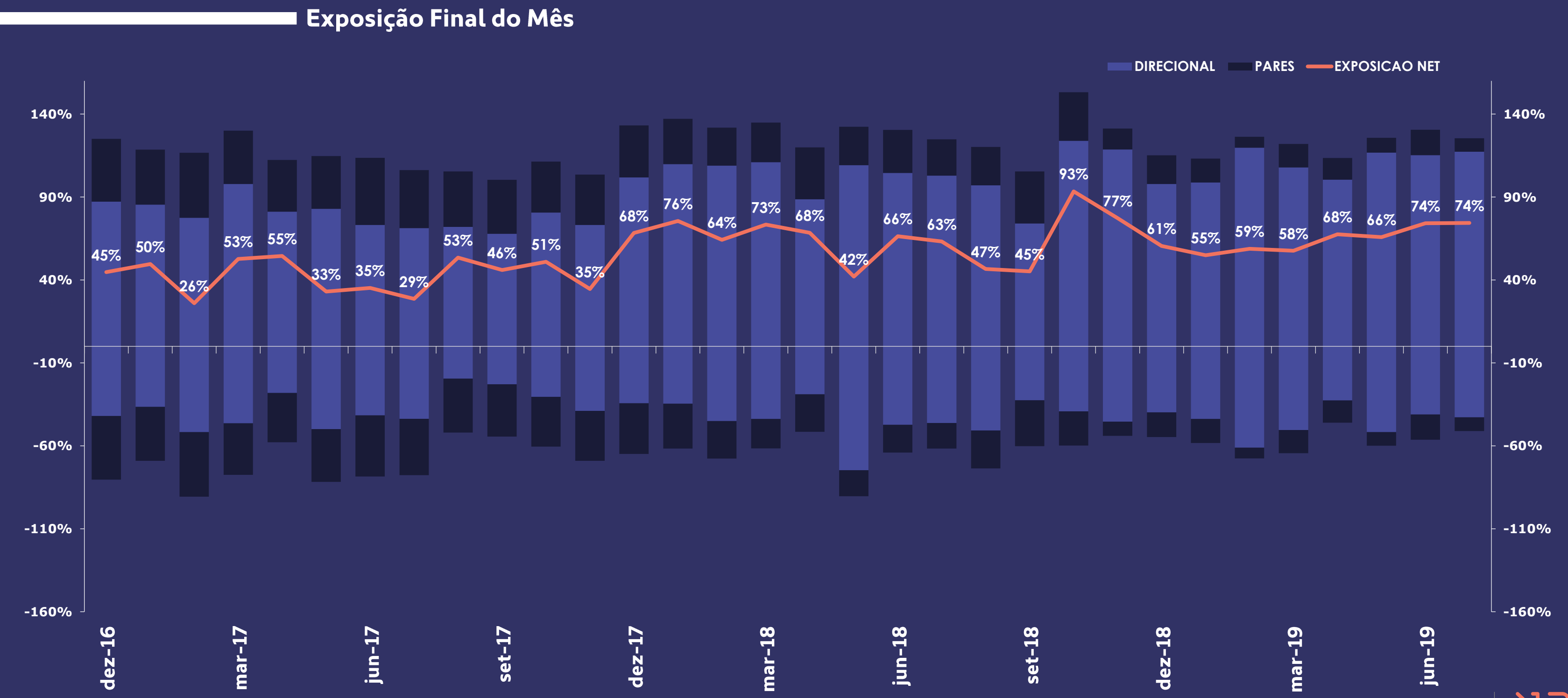
# NAVI LONG BIASED FIM CP

Retorno anualizado



# NAVI LONG BIASED FIM CP

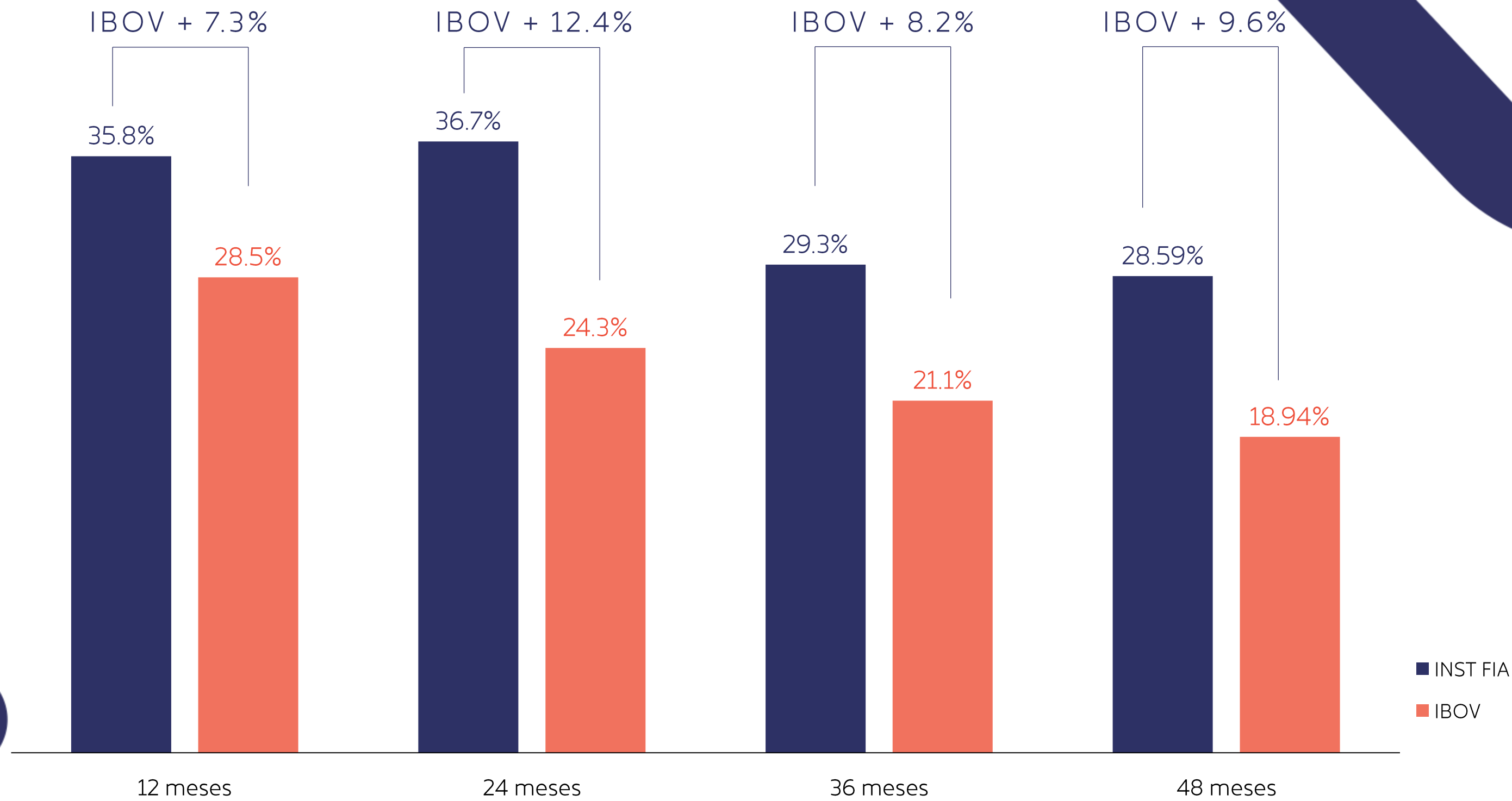
## Histórico de Exposição





# NAVI INSTITUCIONAL FIC FIA

Retorno anualizado



# NAVI INSTITUCIONAL FIA

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

### Número de Posições (Média)

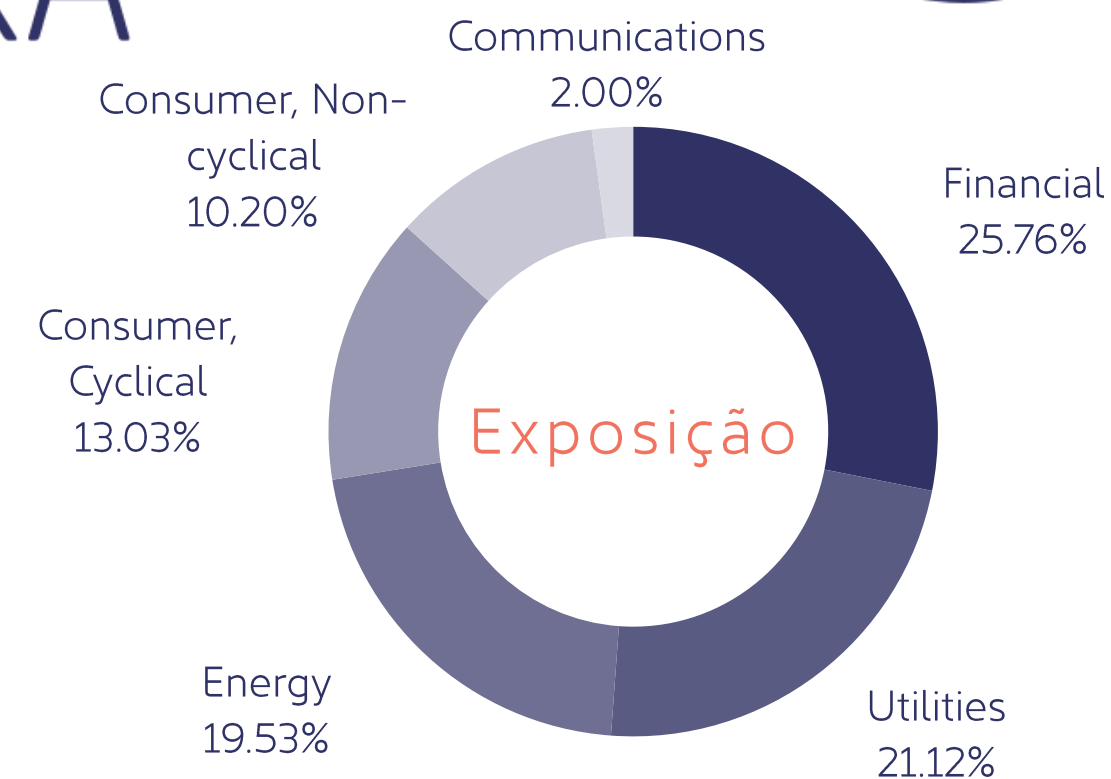
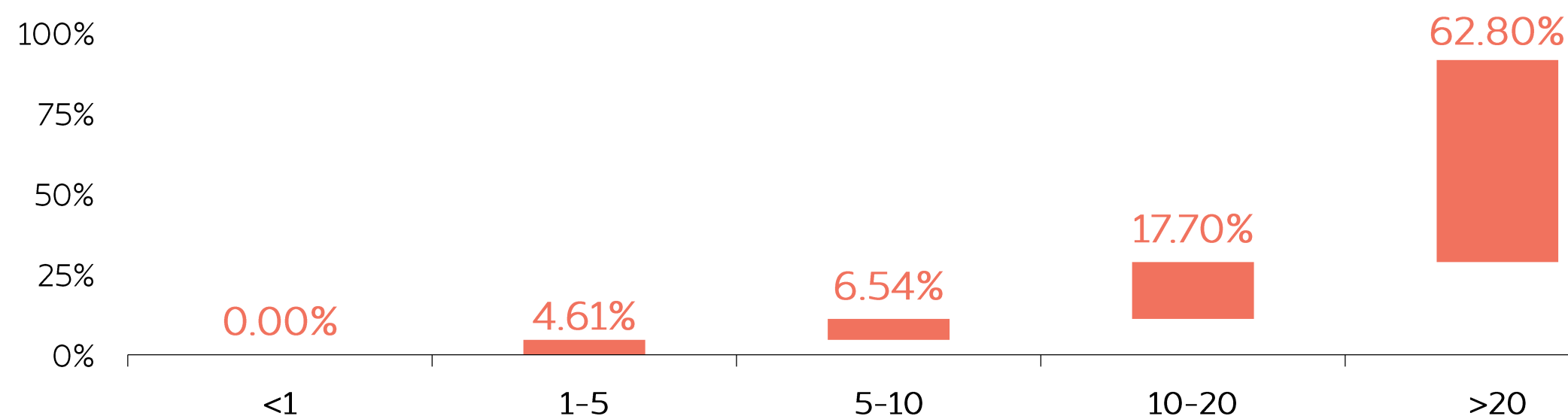
Posição	2016	2017	2018	Atual
Long	21	17	22	21

### Exposição (Média)

	Min	Max	2016	2017	2018	2019
Exposição Líquida	67%	100%	81%	88%	90%	93%

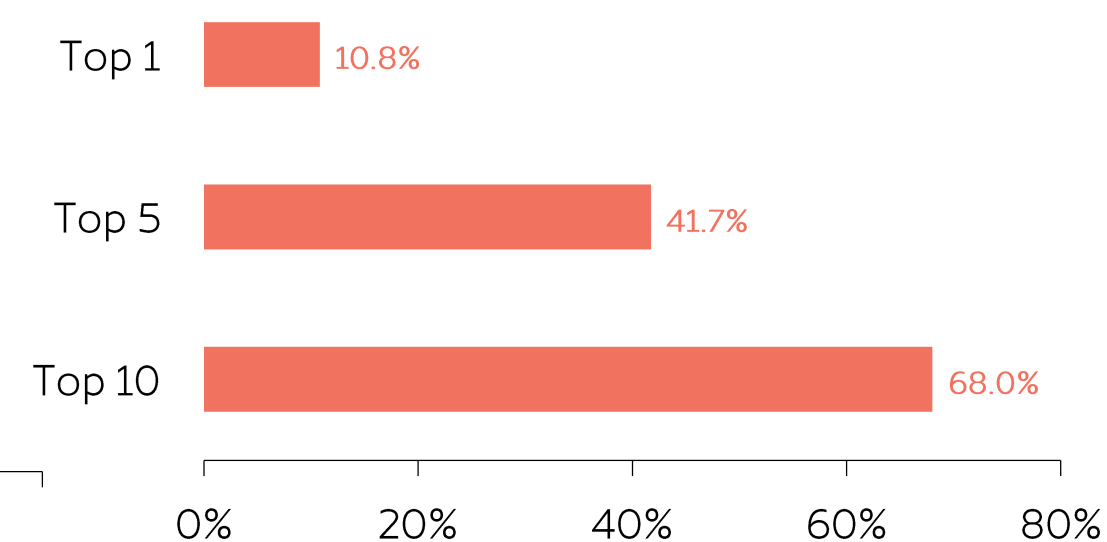
### Exposição por Market Cap (R\$ Bilhões)

% do Total



### Concentração do Portfólio

(% da Carteira)





# TERMOS GERAIS

	NAVI LS FIM	NAVI INST FIA	NAVI LONG BIASED	NAVI LS ICATU PREV
<b>Categoria ANBIMA</b>	Multimercado L&S – Direcional	Ações Livre	Multimercado Livre	Previdência Multimercados
<b>Público</b>	Geral	Geral	Qualificado	Geral
<b>Aplicação Mínima</b>	R\$ 50.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 50.000,00	Não há
<b>Aplicação/Mov. Mínima Conta e Ordem</b>	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 50.000,00	Não há
<b>Movimentação</b>	R\$ 10.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 10.000,00	Consultar a Seguradora
<b>Cota Aplicação</b>	D+0	D+1	D+0	D+0
<b>Cota Resgate</b>	D+30/D+32	D+30/D+32	D+60/D+62	D+1/D+3
<b>Taxa de Administração</b>	2,0% a.a.	1,5% a.a.	2,0% a.a.	2,0% a.a.
<b>Taxa de Performance</b>	20% sobre CDI	20% sobre Ibovespa	20% sobre IMA-B	Não há
<b>Contato</b>	(21) 3590 2410			
<b>Ticker Bloomberg</b>	KONDLSF BZ	KONDQIN BZ	KONDORL BZ	KONDICA BZ
<b>Website</b>	<a href="http://www.navi.com.br">www.navi.com.br</a>			

Custodiante — Banco Bradesco S.A

Administrador — BEM DTVM Ltda.

Autorregulação — ANBIMA

Auditores — KPMG Auditores Independentes e PricewaterhouseCoopers

# Prêmios



O NAVI LONG SHORT FIM conquistou 5 estrelas no ranking da revista EXAME em parceria com a FGV na edição de setembro 2017.



O NAVI INSTITUCIONAL FIA e NAVI LONG SHORT FIM possuem 4 estrelas no ranking MORNINGSTAR.



O NAVI INSTITUCIONAL FIA recebeu classificação Excelente pela revista Investidor Institucional.

Ranking publicado pela Revista Exame - dados de setembro de 2017; Em: <http://www.morningstarbr.com/br> referente a 31/08/2018;  
Ranking publicado pela Revista Investidor Institucional na edição nº306 - Ano 22 - Agosto de 2018.



A hand is holding a glowing lightbulb in the center, while three other unlit lightbulbs are on the surface. The background is a dark wood grain. A large red diagonal shape is on the right, and a red abstract shape is in the bottom left.

# UMA NOVA IDEIA DE INVESTIMENTOS

Holocracia

•  
Disciplina

•  
Visão estratégica  
de longo prazo

•  
Colaboração

•  
Inovação de  
processos





WU

Investindo em boas ideias