



RESULTADOS DO MÊS

NOVEMBRO/2020

RESULTADOS DO MÊS

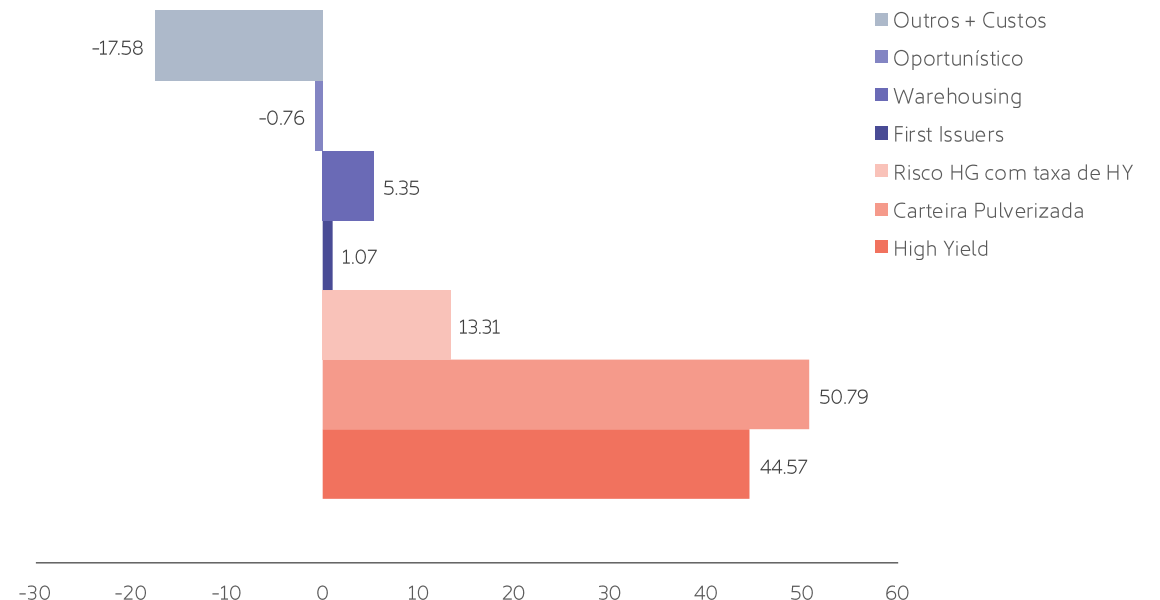
Resultado no Mês

Ativo	Nov/2020	No ano	Últimos 12 Meses
NAVI LW 180 CP FIM	0.97%	8.66%	9.53%
CDI	0.15%	2.60%	2.99%
CDI+ (a.a.)	10.28%	6.46%	6.35%

Movimentações no Mês

Movimentações no Mês	
Caixa - Início do Mês:	18,701,833.87
(+) Juros/Amortização:	6,503,060.83
(+) Pré-pagamento:	10,939,722.94
(+) Aplicações:	10,000,000.00
(-) Resgates:	0.00
(-) Aquisições:	-37,419,983.66
Caixa - Final do Mês:	8,724,633.98

Atribuição de Performance por Estratégia



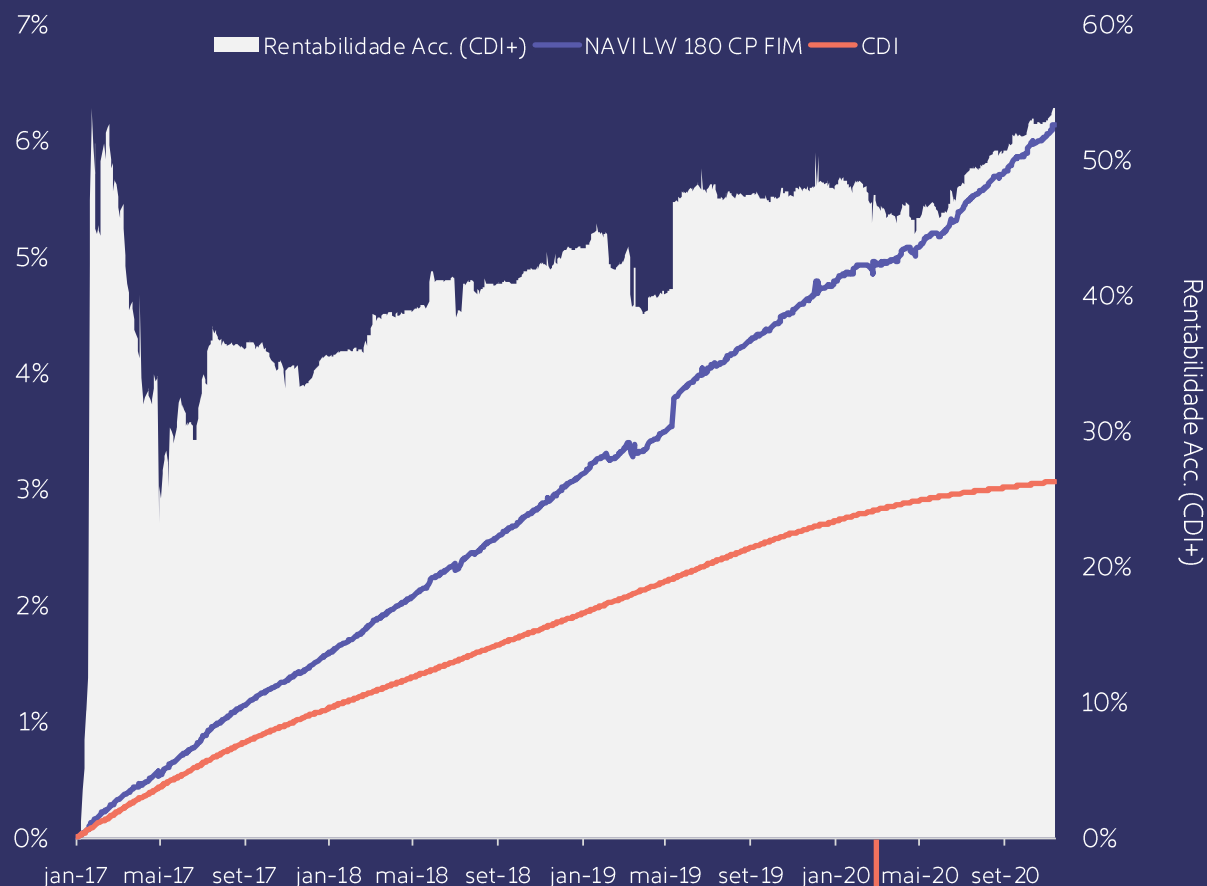


TRACK RECORD

JANEIRO/2020 – NOVEMBRO/2020

TRACK RECORD

Rentabilidade Carteira



Mudança para gestão da Navi

Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Dif. CDI
2017	0,41%	1,43%	1,39%	0,83%	1,06%	1,19%	1,39%	1,15%	0,93%	0,83%	0,81%	0,81%	12,95%	3,76%
2018	1,02%	0,73%	1,12%	0,85%	0,93%	1,08%	0,85%	0,98%	0,72%	0,99%	0,85%	1,05%	11,75%	5,33%
2019	1,07%	0,29%	0,37%	0,76%	2,40%	1,03%	0,79%	0,88%	0,77%	0,96%	0,72%	0,80%	11,38%	5,41%
2020	0,79%	0,43%	0,12%	0,82%	0,50%	0,60%	1,43%	0,87%	1,03%	0,79%	0,97%		8,66%	6,06%

Data de Início: 19/01/2017

Rentabilidade acumulada desde o início do Fundo, líquida de taxa de administração e performance, mas bruta de impostos.

Dados Técnicos

	Início	36M	24M	12M
Retorno Acumulado	52,76%	36,34%	22,30%	9,53%
Retorno Mensal Médio	0,92%	0,86%	0,84%	0,76%
Desvio Padrão Anualizado	1,38%	1,51%	1,78%	1,63%
Sharpe Anualizado ²	3,92	3,77	3,40	4,01
Alpha contra CDI (a.a.)	5,39%	5,71%	6,06%	6,55%
Meses Positivos	100%	100%	100%	100%
Meses Negativos	0%	0%	0%	0%

Patrimônio Líquido	319.688.037
P.L. Médio (12 Meses)	296.274.045
Pior Mês	0,12% mar-20
Melhor Mês	2,40% mai-19

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

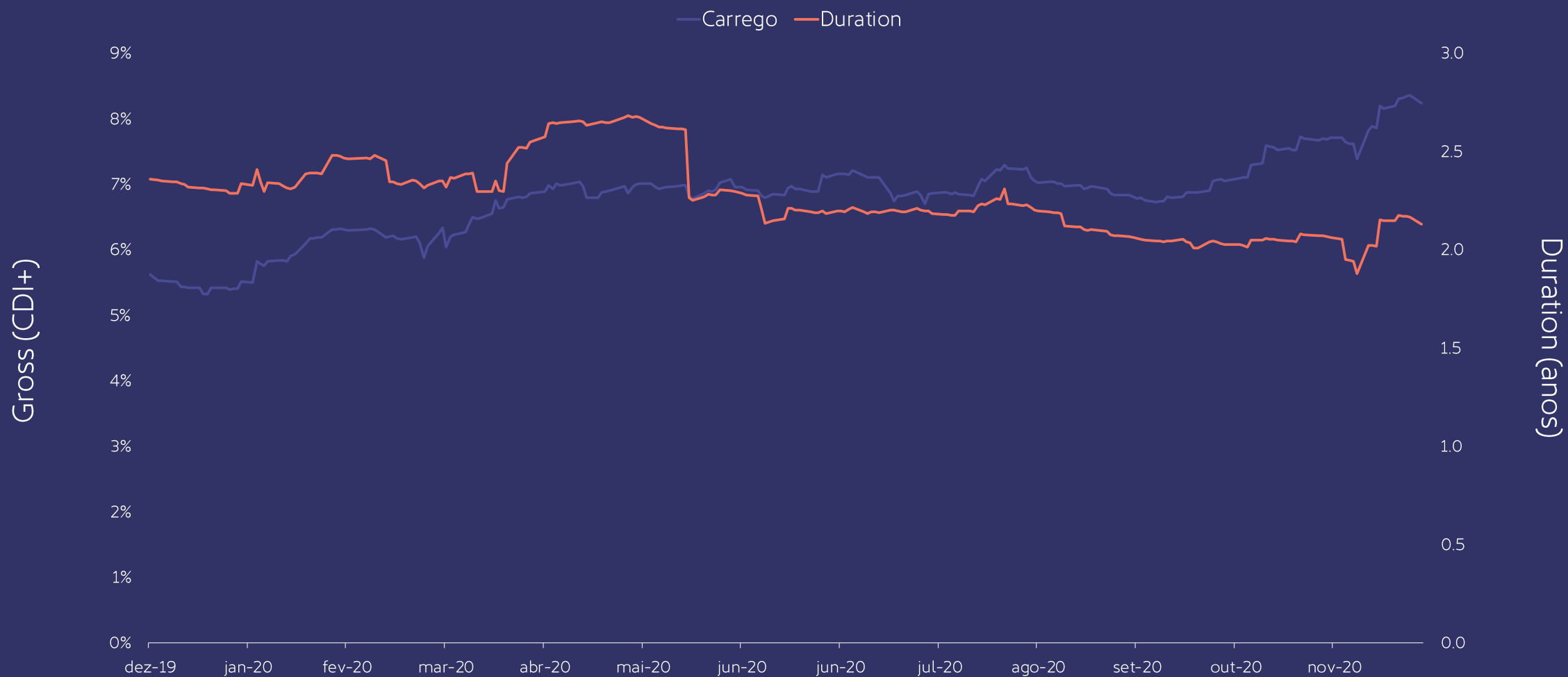
Autorregulação



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.

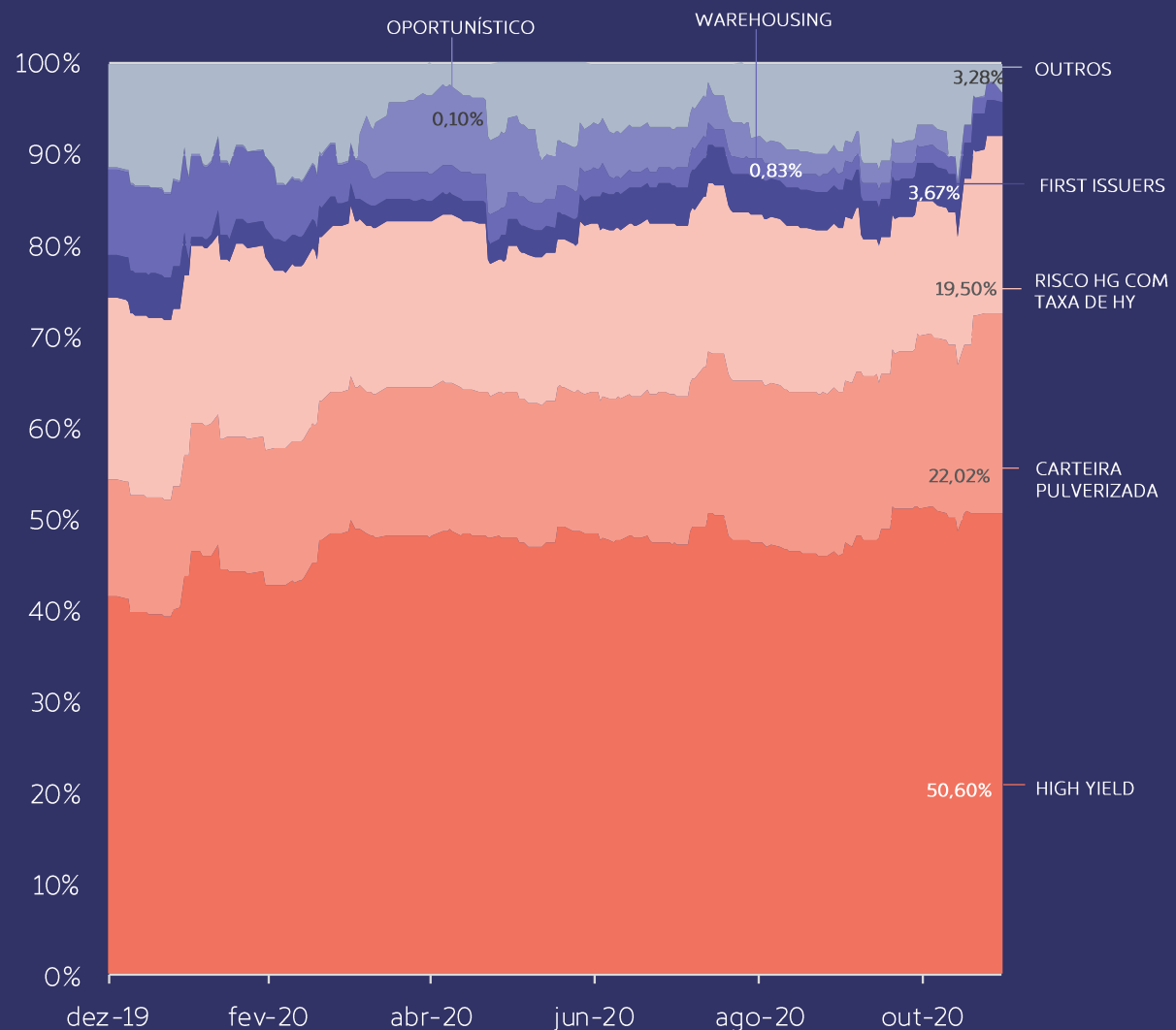
TRACK RECORD

Carrego e Duration da Carteira

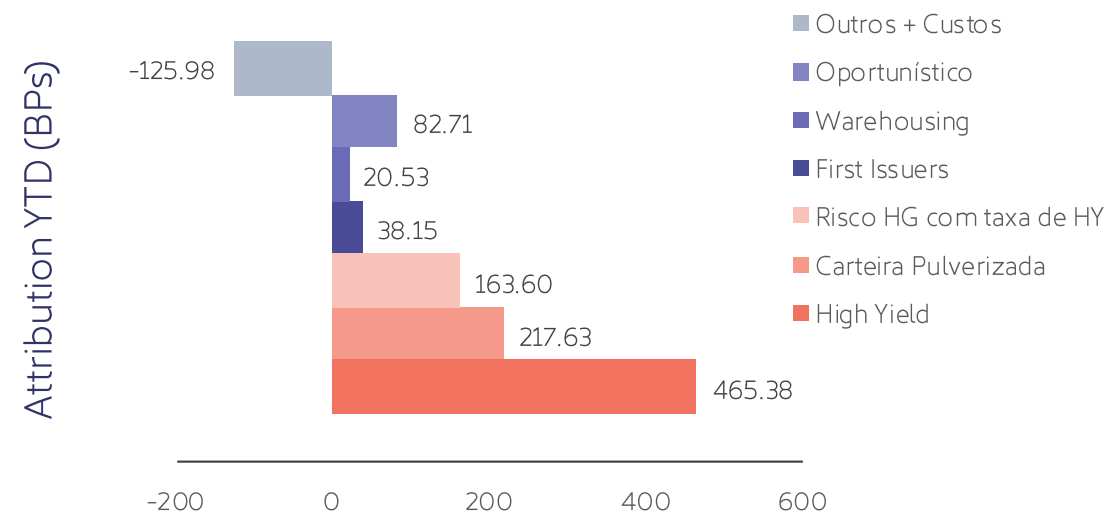
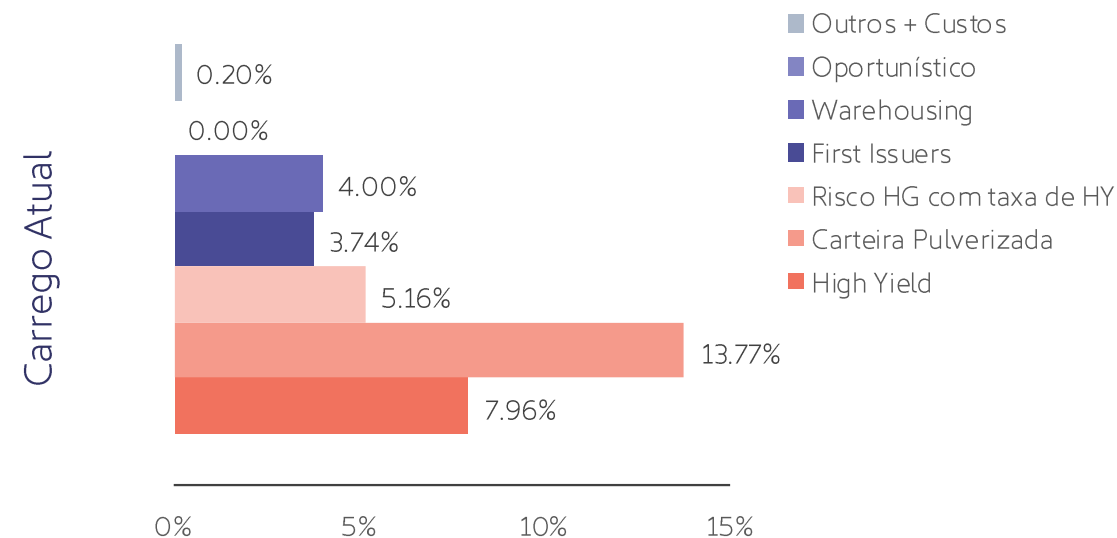


TRACK RECORD

Evolução da Exposição por Estratégia

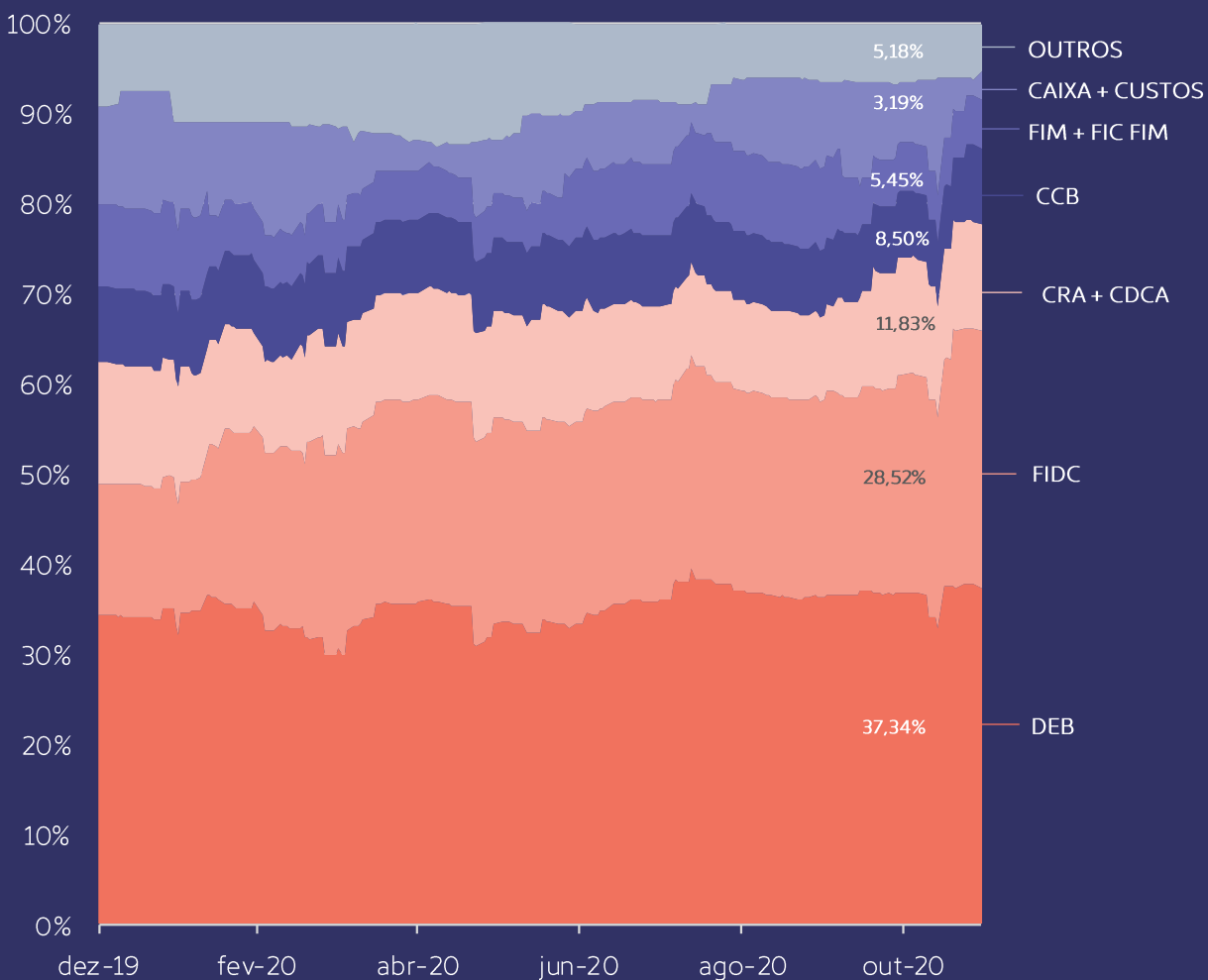


Atribuição de performance por estratégia

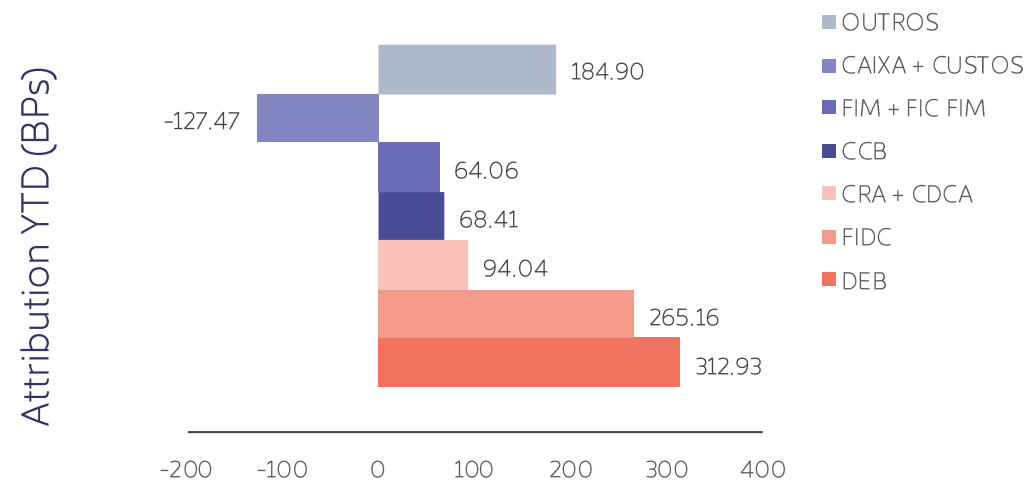
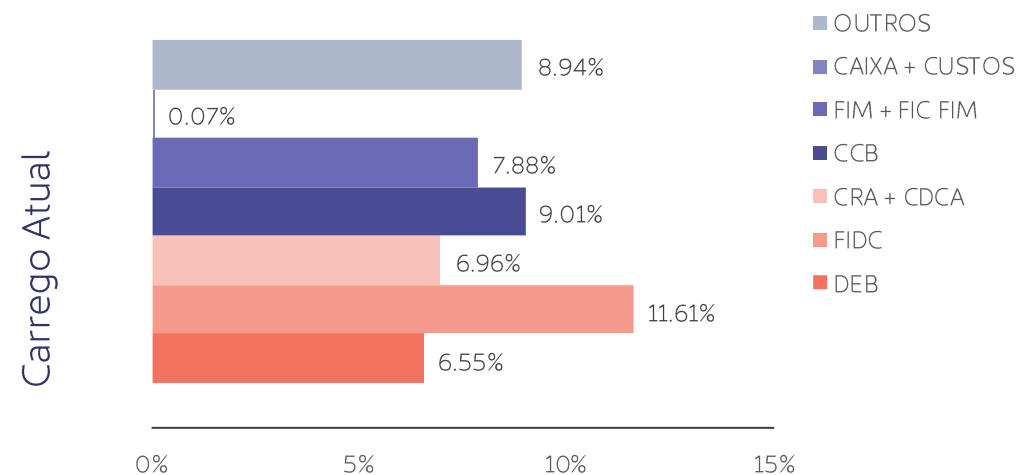


TRACK RECORD

Evolução da Exposição por produto

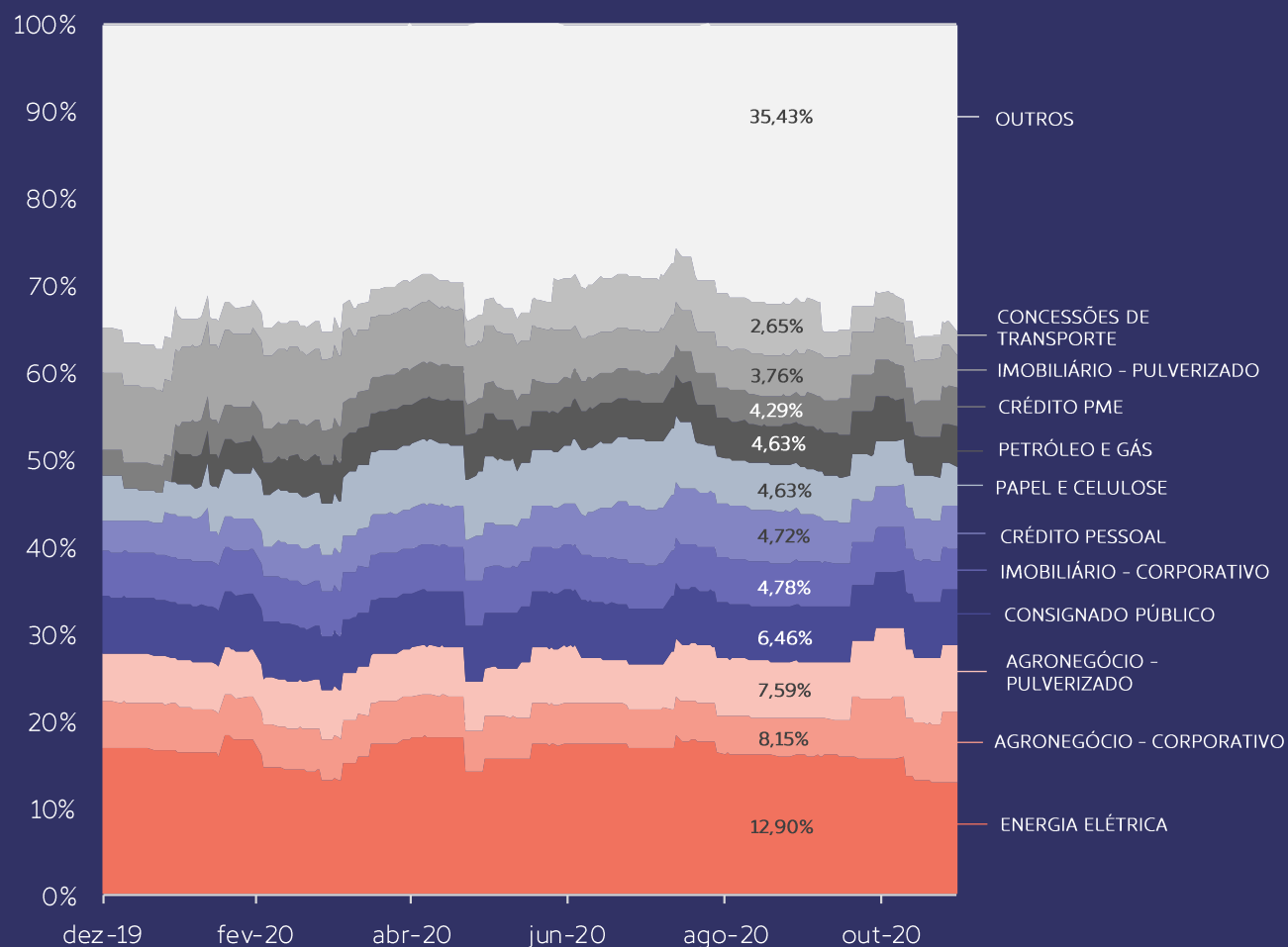


Atribuição de performance por produto

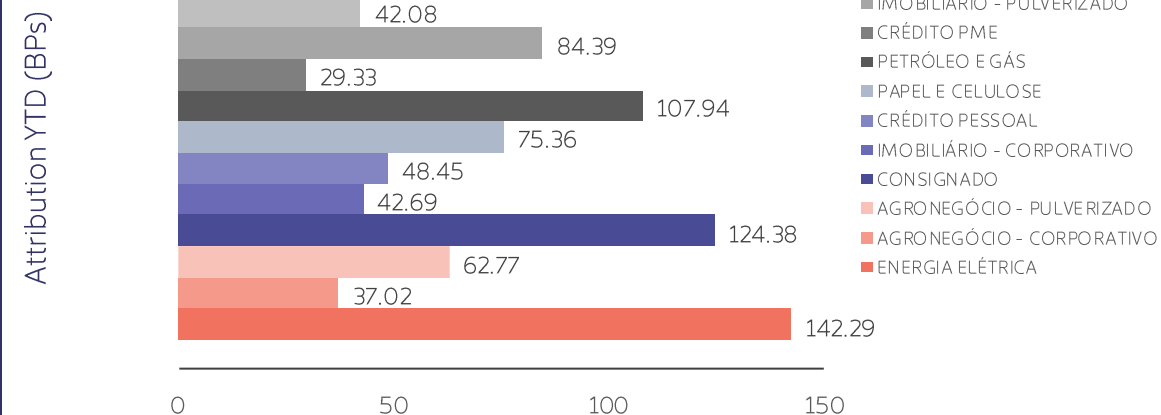
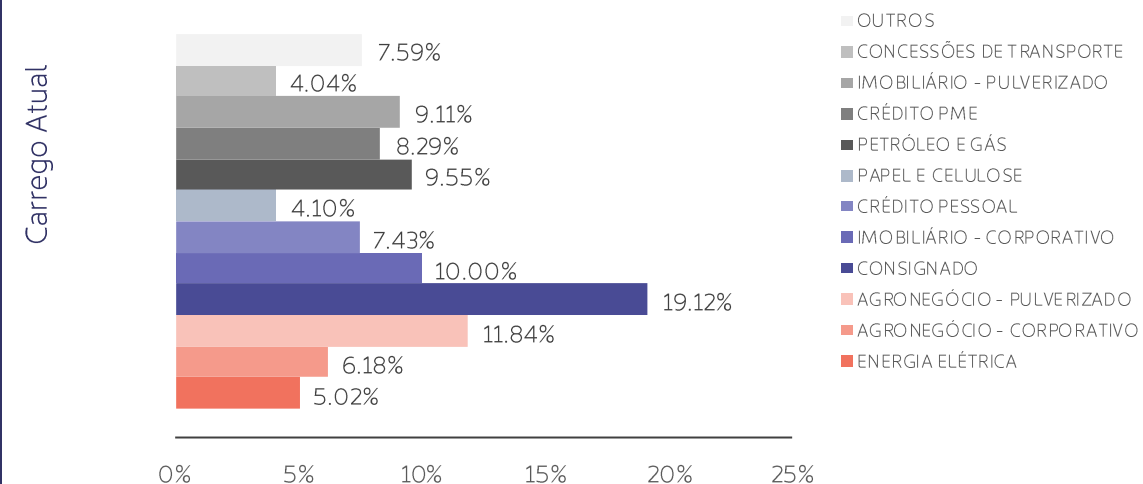


TRACK RECORD

Evolução da Exposição por Setor



Atribuição de performance por setor





INOV

Investindo em boas ideias

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 autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido do Fundo e a consequente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo.



Gestão de Recursos

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.