



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 27.133.825/0001-30

Nome do Administrador de Carteira: NAVI CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Constituída em 16 de fevereiro de 2017, a Navi Capital é uma empresa de gestão de recursos independente, desenvolve as suas atividades com foco na aquisição de ações de empresas brasileiras, sendo esta a sua estratégia central. A empresa atuará em diversos mercados entre os quais nos mercados de ações, derivativos, renda fixa, cambial e ativos externos.

A empresa busca por meio dos seus produtos e pela experiência de sua equipe retornos consistentes e acima da média do mercado.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Em março de 2020, a Navi Holding Participações S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 36.552.093/0001-04 ("Navi Holding"), ingressou na sociedade e passou a figurar como controladora direta da Navi Capital.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

2019: Ingresso dos sócios: Raphael da Silva Ornellas, Marcella Mello Barbosa Derze de Paiva, Marcelo Freitas de Araújo e Gustavo Ribas de Almeida Leite.

2020: saída dos sócios Felipe Taylor Rodrigues José. Ingresso dos sócios: Victor Drewanz Cerqueira, Antonio Gonzalez Pastana Lobato e Luis Guilherme Braga Stacchini.

2021: saída dos sócios Victor Cerqueira e Landpart - Participações Ltda. Ingresso dos sócios: Guilherme da Rocha Albuquerque, Guilherme Scotto Sassi e Carlos Felipe Domingues e Oliveira.

2022: saída do sócio João Aragon. Ingresso do sócio Marcelo Freitas de Araújo como Diretor de Risco, Compliance e PLD.

2023: ingresso dos sócios Alexandre Crespo Caldas Braga e Adam Aristéus Matos de Sá Oliveira. Saída da sócia Marcella Mello Barbosa Derze de Paiva.

Não houve mudança relevante nos recursos computacionais da Gestora.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

Código de Ética e Conduta;

Política de Controles Internos;

Política de Gestão de Riscos;

Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;

Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;

Política de Seleção e Alocação de Ativos;

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;

Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;

Política de Voto;

Política de Rateio e Divisão de Ordens;

Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;

Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;

Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

### 3. Recursos Humanos

#### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

##### a. Número de sócios:

16

##### b. Número de empregados:

24

##### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
053.539.257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS

### 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

#### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

### 5. Resiliência Financeira

#### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

Sim



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

**Demonstração Financeira:** Não se aplica

**Relatório:** Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

**6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo**

**a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

A Navi Capital é uma gestora de recursos independente, exercendo somente esse tipo de atividade.

A gestão de recursos é pautada por seus valores de disciplina, processo e transparência, tendo um rigoroso processo de investimento, e apoiada em modernas ferramentas quantitativas e sistemas para dimensionamento e controle de riscos.

**b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Fundos de Investimento.

**c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento em ações, cotas de fundos de investimento em participações, cotas de fundos de investimento imobiliário, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, derivativos, títulos públicos, ativos no exterior.

**d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Não

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

**a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

**b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99,984% do capital social.

São sociedades sob controle comum:

Navi Allocation - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.653.353/0001-09);

Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 34.745.508/0001-30);

Navi Real State Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.658.373/0001-64)

Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.980.655/0001-83)

Navi International - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.608.906/0001-01).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

Potenciais Conflitos de Interesse são mitigados através da transparência e independência de atuação de cada uma das Gestoras.

### 6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	1177	2363	3540

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	424	2363	2787
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	6		6
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	59		59
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	688		688
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	1177	2363	3540



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 5.237.994.474,86	R\$ 0,00	R\$ 5.519.834.883,73

### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 249.386.128,58

### e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 299.753.875,95	
R\$ 298.560.099,43	
R\$ 186.713.386,23	
R\$ 181.829.213,21	
R\$ 141.750.030,28	
R\$ 131.873.876,20	
R\$ 124.606.171,99	
R\$ 103.665.089,40	
R\$ 96.986.239,28	
R\$ 95.619.821,72	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 43.709.379,30	R\$ 281.840.408,87	R\$ 325.549.788,17
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 291.734.458,22		R\$ 291.734.458,22
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 1.525.873.471,15		R\$ 1.525.873.471,15
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 3.376.677.166,19		R\$ 3.376.677.166,19
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 5.237.994.474,86	R\$ 0,00	R\$ 5.519.834.883,73

**6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:**

a. Ações	R\$ 3.809.732.374,93
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 39.078.518,83
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 77.000.000,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 22.500.000,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 1.421.637.861,39
m. Outros ativos	R\$ 0,00
Total	R\$ 5.369.948.755,15

**6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:**

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

**6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:**

Não existem outras informações relevantes.

**7. Grupo Econômico****7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:****a. Controladores diretos e indiretos**

<b>CPF/CNPJ</b>	<b>Nome</b>
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participações SA

**b. Controladas e coligadas**

<b>CNPJ</b>	<b>Nome</b>
-	Não Informado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
37.653.353/0001-09	Navi Allocation Administradora e Gestora de Recursos Financ
34.745.508/0001-30	Navi Yield Administradora e Gestora de Recursos Financ
37.658.373/0001-64	Navi Real Estate Selection Administradora e Gestora de Rec
37.980.655/0001-83	Navi Real Estate Ventures Administradora e Gestora de Rec
37.608.906/0001-01	Navi Internacional Administradora e Gestora de Recursos

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

### **b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Lívia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### **8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.**

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	43	Engenheiro	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	26/10/2017	Indeterminado		Engenharia de Produção UFRJ Pós Graduação em Finanças FGV	CGA/CGE/CFG
8.5 (COMPLIANCE)	136.840.727-70	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2023	Indeterminado		Engenharia de Produção	CFA
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	136.840.727-70	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2023	Não há		Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	Kondor Invest	Gestor de Renda Variável	Gestor de Renda Variável	01/08/2009	02/07/2018
00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	Itaú BBA	Operador de Bolsa	Operador de Bolsa	01/09/2008	01/04/2009
00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	Banco BBM	Gerente	Gerente de Private Equity	01/10/2007	01/09/2008
00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	Axio Investimentos/Ciano Investimentos	Gestor de Renda Variável	Gestor de Renda Variável	01/03/2003	01/10/2007
00.005.353/9257-50	FELIPE BABO LESSA CAMPOS	Banco BBM	Operador Jr.	Operador de Bolsa	01/12/1999	01/03/2003
136.840.727-70	Marcelo Freitas de Araujo	Navi Capital	Head Operations	Head Operations	01/08/2018	01/09/2022
136.840.727-70	Marcelo Freitas de Araujo	Navi Capital	Diretor de Riscos e Compliance	Diretor de Riscos e Compliance	01/09/2022	

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado. A Gestora se utiliza de planilhas proprietárias desenvolvidas internamente e sistemas de apoio, tais como, Bloomberg, Broadcast e Valor Pro.

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

5

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

- Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas;
- Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;
- Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;
- Monitoramento dos investimentos pessoais;
- Segurança da Informação e Segurança Cibernética;
- Programa de Treinamento;
- Correto Tratamento das Informações Confidenciais;
- Conduta dos Colaboradores;
- Conflito de Interesse;
- Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;
- Novos Produtos/Serviços;
- Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;
- Publicidade e Divulgação de Material Técnico;
- Continuidade de Negócios;
- Exercício ao Direito de Voto.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais \***

6

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Não há.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não existem outras informações relevantes.

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa administração e a taxa de performance

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

74,00

#### **b. Taxa de performance (%):**

26,00

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

N/A

## **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**

### **10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

### **10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados**

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo por beneficiário), e totalmente razoáveis para as condições.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez é monitorada em tempo real, semanal ou mensalmente, dependendo da classe de ativo, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos fundos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio dos fundos em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa dos fundos, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

<http://www.navi.com.br/>

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

### **11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

#### **a. Principais fatos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

### **Declaração do administrador, atestando:**

#### **Que reviu o formulário de referência**

Mercado

#### **Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Mercado

### **Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

#### **Nada a declarar**

Mercado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **Nada a declarar**

Mercado

### **Títulos contra si levados a protesto**

### **Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 30/03/2024 - 22:19:00

Data de impressão: 30/03/2024

Hora de impressão: 22:21:48



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 37.658.373/0001-64

Nome do Administrador de Carteira: NAVI REAL ESTATE SELECTION - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Constituída em 2020, a Navi Real Estate Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. ("Navi Selection" ou "Gestora") desenvolve as suas atividades com foco na atividade de gestão de fundos de investimento nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), que tenham por objetivo principal investir preponderantemente em ativos financeiros de natureza imobiliária.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Nomeação do Sr. Marcelo Freitas de Araújo como Diretor de Risco, Compliance e PLD em 1º de setembro de 2022.

Entrada do sócio Sr. Nicolas Chor em Janeiro de 2023 e do sócio Sr. Júlio Tinoco em Dezembro de 2023.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

Código de Ética e Conduta;

Política de Controles Internos;

Política de Gestão de Riscos;

Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;

Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;

Política de Seleção e Alocação de Ativos;

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;

Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;

Política de Voto;

Política de Rateio e Divisão de Ordens;

Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;

Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;

Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

#### a. Número de sócios:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### b. Número de empregados:

2

### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
055.328.027-93	GUSTAVO RIBAS DE ALMEIDA LEITE

## 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 5. Resiliência Financeira

### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

Sim

b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)

Sim

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

Constituída em 2020, a Navi Real Estate Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. ("Navi Selection" ou "Gestora") desenvolve as suas atividades com foco na atividade de gestão de fundos de investimento nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), que tenham por objetivo principal investir preponderantemente em ativos financeiros de natureza imobiliária.

### **b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Fundos de Investimento.

### **c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Cotas de fundos de investimento imobiliário, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento financeiros, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, derivativos e títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes.

### **d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Não

## **6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

### **a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

### **b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99,995% do capital social.

São sociedades sob controle comum:

Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30);

Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 34.745.508/0001-30);

Navi Allocation - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.653.353/0001-09);

Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.980.655/0001-83)

Navi International - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.608.906/0001-01).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

Potenciais Conflitos de Interesse são mitigados através da transparência e independência de atuação de cada uma das Gestoras.

## **6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	32	15843	15875



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	15	15843	15858
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	17		17
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	32	15843	15875

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 48.730.148,56	R\$ 0,00	R\$ 689.199.954,94

### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

### e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 10.936.322,29	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 14.097.097,31	R\$ 640.469.806,38	R\$ 654.566.903,69
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 34.633.051,25		R\$ 34.633.051,25
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
xii. Outros			

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 48.730.148,56	R\$ 0,00	R\$ 689.199.954,94

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

a. Ações	R\$ 88.464.971,39
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 217.660.313,92
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 342.804.732,98
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 40.269.936,65
m. Outros ativos	R\$ 0,00
Total	R\$ 689.199.954,94



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
27.133.825/0001-30	Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiro
37.608.906/0001-01	Navi International Administradora e Gestora de Recursos Fina
34.745.508/0001-30	Navi Yield Administradora e Gestora de Recursos Financeiros
37.653.353/0001-09	Navi Allocation Administradora e Gestora de Recursos Finance
37.980.655/0001-83	Navi Real Estate Ventures Administradora e Gestora de Recurs

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:**

#### **a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico**

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

#### **b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Lívia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### **8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.**

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.005.532/8027-93	GUSTAVO RIBAS DE ALMEIDA LEITE	38	ECONOMISTA	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	14/01/2021	Sem Prazo	Não há.	Economia	CGA/CGE/CFG
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor	01/09/2022	Sem Prazo		Engenharia de Produção	CFA
8.5 (COMPLIANCE)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD.	01/09/2022	Sem Prazo	Não há.	Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
----------------	-----------------	-----------------	-------	---------------------	-----------------	---------------

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

4

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

#### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado. A Gestora se utiliza de planilhas proprietárias desenvolvidas internamente, com base, principalmente, nas informações e reports do sistema Inoa Alphatools, contratado da empresa Inoa Sistema Ltda., para as atividades relacionadas à gestão de recursos.

### 8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

5



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas:

Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;  
Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;  
Monitoramento dos investimentos pessoais;  
Segurança da Informação e Segurança Cibernética;  
Programa de Treinamento;  
Correto Tratamento das Informações Confidenciais;  
Conduta dos Colaboradores;  
Conflito de Interesse;  
Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;  
Novos Produtos/Serviços;  
Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;  
Publicidade e Divulgação de Material Técnico;  
Continuidade de Negócios;  
Exercício ao Direito de Voto.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.

## **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

### **a. Quantidade de profissionais \***

6

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Não há.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A.

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A.

#### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A.

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não existem outras informações relevantes.

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa administração e a taxa de performance

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

59,00

**b. Taxa de performance (%):**

41,00

**c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

**d. Taxa de saída (%):**

0,00

**e. Outras taxas (%):**

0,00

**Total (%):**

100,00

**9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não existem outras informações relevantes.

## 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

### 10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

### 10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.

### 10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo por beneficiário), e totalmente razoáveis para as condições.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez é monitorada semanal ou mensalmente, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos fundos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio dos fundos em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa dos fundos, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessária avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

### **11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

### **Declaração do administrador, atestando:**

#### **Que reviu o formulário de referência**

Marcado

#### **Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado

### **Declarações adicionais do administrador, informando sobre**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

**Nada a declarar**

Mercado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Mercado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Mercado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 28/03/2024 - 14:53:00

Data de impressão: 28/03/2024

Hora de impressão: 14:54:24





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 37.608.906/0001-01

Nome do Administrador de Carteira: NAVI INTERNATIONAL - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Gestora foi constituída em 09 de junho de 2020 com foco na atividade de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas de investidores não residentes, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos societários relevantes.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Não houve mudança relevante nos recursos humanos e computacionais da Gestora.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

Código de Ética e Conduta;

Política de Controles Internos;

Política de Gestão de Riscos;

Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;

Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;

Política de Seleção e Alocação de Ativos;

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;

Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;

Política de Voto;

Política de Rateio e Divisão de Ordens;

Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;

Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;

Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

#### a. Número de sócios:

3

#### b. Número de empregados:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

2

### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
711.560.621-87	WALDIR ANTONIO SERAFIM DA SILVA FILHO

## 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 5. Resiliência Financeira

### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

Sim

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

### 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

**a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Gestora foi credenciada perante a CVM/ANBIMA para a prestação de serviços de administração de carteiras na modalidade gestão de recursos, com foco na atividade de gestão de carteiras administradas e fundos de investimento nos termos da Regulamentação CVM.

**b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Carteiras Administradas.

**c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento em ações, cotas de fundos de investimento em participações, cotas de fundos de investimento imobiliário, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, derivativos, títulos públicos e operações compromissadas lastreadas nestes títulos, ativos no exterior.

**d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Não

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

**a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

**b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99,998% do capital social.

São sociedades sob controle comum:

Navi Allocation - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.653.353/0001-09);

Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 34.745.508/0001-30);

Navi Real State Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.658.373/0001-64)

Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.980.655/0001-83)

Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	1	0	1



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	0	0	0
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	0		0
xi. Investidores não Residentes	1		1

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	1	0	1

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 3.452.187.541,00	R\$ 0,00	R\$ 3.452.187.541,00

### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

### e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 3.452.187.541,00	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xi. Investidores não Residentes	R\$ 3.452.187.541,00		R\$ 3.452.187.541,00

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
xii. Outros			
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 3.452.187.541,00	R\$ 0,00	R\$ 3.452.187.541,00

#### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

a. Ações	R\$ 3.340.783.799,86
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 0,00
m. Outros ativos	R\$ 111.403.741,14
Total	R\$ 3.452.187.541,00



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
27.133.825/0001-30	Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiro
37.653.353/0001-09	Navi Allocation Administradora Gestora de Recursos Fin Ltda
37.658.373/0001-64	Navi Real Estate Selection Administradora e Gestora de Recur
37.980.655/0001-83	Navi Real Estate Ventures Administradora e Gestora de Recurs
34.745.508/0001-30	Navi Yield Administradora e Gestora de Recursos Financeiros

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:**

#### **a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico**

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

#### **b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Lívia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### 8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.

Nenhum arquivo selecionado

### 8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	711.560.621-87	WALDIR ANTONIO SERAFIM DA SILVA FILHO	40	Economista	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	10/12/2020	Indeterminado	Não há.	Bacharel em Economia	CGA/CGE/CFG
8.5 (COMPLIANCE)	136.840.727-70	Marcelo Freitas de Arajo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2022	Indeterminado	Não há.	Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
136.840.727-70	Marcelo Freitas de Arajo	Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros	Head Operations	Administração de carteira de títulos e valores mobiliários	01/08/2018	01/09/2022
711.560.621-87	WALDIR ANTONIO SERAFIM DA SILVA FILHO	Kondor Invest	Portfolio Manager	Gestão de Recursos Financeiros.	01/01/2011	01/07/2018

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

2

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

#### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado. A Gestora se utiliza de planilhas proprietárias desenvolvidas internamente e sistemas de apoio, tais como, Bloomberg, Broadcast e Valor Pro.

### 8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Quantidade de profissionais**

5

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas:

Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;  
Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;  
Monitoramento dos investimentos pessoais;  
Segurança da Informação e Segurança Cibernética;  
Programa de Treinamento;  
Correto Tratamento das Informações Confidenciais;  
Conduta dos Colaboradores;  
Conflito de Interesse;  
Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;  
Novos Produtos/Serviços;  
Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;  
Publicidade e Divulgação de Material Técnico;  
Continuidade de Negócios;  
Exercício ao Direito de Voto.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.

## **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

### **a. Quantidade de profissionais \***

6

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

N/A

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

#### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não existem outras informações relevantes.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 9. Remuneração da Empresa

**9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa administração e a taxa de performance.

**9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

**a. Taxa com bases fixas (%):**

0,00

**b. Taxa de performance (%):**

100,00

**c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

**d. Taxa de saída (%):**

0,00

**e. Outras taxas (%):**

0,00

**Total (%):**

100,00

**9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não existem outras informações relevantes.

### 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

**10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

**10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados**

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo por beneficiário), e totalmente razoáveis para as condições.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez é monitorada em tempo real, semanal ou mensalmente, dependendo da classe de ativo, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos veículos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A.

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessária avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Principais fatos \***

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

N/A

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

**Declaração do administrador, atestando:**

**Que reviu o formulário de referência**

Marcado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Mercado

**Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

**Nada a declarar**

Mercado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Mercado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Mercado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Mercado



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Data de envio: 28/03/2024 - 16:48:00

Data de impressão: 28/03/2024

Hora de impressão: 16:55:32





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 37.653.353/0001-09

Nome do Administrador de Carteira: NAVI ALLOCATION - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Gestora foi constituída em 09 de junho de 2020 para desenvolver suas atividades com foco na atividade de gestão de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e outros ativos no Brasil ou no exterior, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Nomeação do Sr. Marcelo Freitas de Araújo como Diretor de Risco, Compliance e PLD em 1º de setembro de 2022.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

Código de Ética e Conduta;

Política de Controles Internos;

Política de Gestão de Riscos;

Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;

Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;

Política de Seleção e Alocação de Ativos;

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;

Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;

Política de Voto;

Política de Rateio e Divisão de Ordens;

Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;

Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;

Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

#### a. Número de sócios:

3



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### b. Número de empregados:

2

### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
058.754.467-81	GUSTAVO AMORAS SOUZA LIMA

## 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 5. Resiliência Financeira

### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

Sim

b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)

Sim

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

### 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Gestora presta serviços de administração de carteiras na modalidade gestão de recursos, em especial com foco na gestão de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e outros ativos no Brasil ou no exterior, nos termos da regulamentação da CVM.

**b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Fundos de Investimento.

**c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento em ações, cotas de fundos de investimento em participações, cotas de fundos de investimento imobiliário, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, cotas de outros fundos de investimento, derivativos e títulos públicos.

**d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Não

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

**a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

**b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99% do capital social.

São sociedades sob controle comum:

Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30);

Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 34.745.508/0001-30);

Navi Real State Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.658.373/0001-64)

Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.980.655/0001-83)

Navi International - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.608.906/0001-01).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

Potenciais Conflitos de Interesse são mitigados através da transparência e independência de atuação de cada uma das Gestoras.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	15	0	15



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	14	0	14
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	1		1
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	15	0	15

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 97.428.567,61	R\$ 0,00	R\$ 97.428.567,61

### **d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

R\$ 0,00

**e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 42.718.653,42	
R\$ 18.055.416,99	
R\$ 9.755.476,96	
R\$ 9.158.863,81	
R\$ 4.237.996,98	
R\$ 3.642.208,67	
R\$ 3.046.359,78	
R\$ 1.723.625,53	
R\$ 1.261.000,96	
R\$ 989.853,46	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 79.373.150,62	R\$ 0,00	R\$ 79.373.150,62
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 18.055.416,99		R\$ 18.055.416,99
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 97.428.567,61	R\$ 0,00	R\$ 97.428.567,61

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 0,00
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 96.268.574,69
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 1.170.783,36
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 0,00
m. Outros ativos	R\$ -10.790,32
Total	R\$ 97.428.567,73

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### e. Sociedades sob controle comum



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
27.133.825/0001-30	Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiro
37.608.906/0001-01	Navi International Administradora e Gestora de Recursos Fina
37.658.373/0001-64	Navi Real Estate Selection Administradora e Gestora de Recur
37.980.655/0001-83	Navi Real Estate Ventures Administradora e Gestora de Recurs
34.745.508/0001-30	Navi Yield Administradora e Gestora de Recursos Financeiros

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

#### b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Lívia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### **8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.**

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.005.875/4467-81	GUSTAVO AMORAS SOUZA LIMA	33	Engenheiro	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	10/12/2020	Indeterminado		Engenharia de Produção, Mestrado em Economia	CGA/CGE/CFG
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD.	01/09/2022	Indeterminado		Engenharia de Produção	CFA
8.5 (COMPLIANCE)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2022	Indeterminado		Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros	Head Operations	Administração de carteira de títulos e valores mobiliários	01/08/2018	01/09/2022
00.005.875/4467-81	GUSTAVO AMORAS SOUZA LIMA	Kondor Invest	Equity Analyst	Gestão Profissional de Recursos de Terceiros.	01/01/2017	01/07/2018

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

2

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

#### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado. A Gestora se utiliza de planilhas proprietárias desenvolvidas internamente, com base, principalmente, nas informações e reports do sistema Inoa Alphatools, contratado da empresa Inoa Sistema Ltda., para as atividades relacionadas à gestão de recursos.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

5

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas:

Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;  
Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;  
Monitoramento dos investimentos pessoais;  
Segurança da Informação e Segurança Cibernética;  
Programa de Treinamento;  
Correto Tratamento das Informações Confidenciais;  
Conduta dos Colaboradores;  
Conflito de Interesse;  
Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;  
Novos Produtos/Serviços;  
Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;  
Publicidade e Divulgação de Material Técnico;  
Continuidade de Negócios;  
Exercício ao Direito de Voto.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.

### **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais \***

6

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

N/A

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

#### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 9. Remuneração da Empresa

**9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa administração e a taxa de performance

**9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

**a. Taxa com bases fixas (%):**

100,00

**b. Taxa de performance (%):**

0,00

**c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

**d. Taxa de saída (%):**

0,00

**e. Outras taxas (%):**

0,00

**Total (%):**

100,00

**9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não há

### 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

**10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

**10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados**

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo), e totalmente razoáveis para as condições.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez é monitorada semanal ou mensalmente, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos fundos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio dos fundos em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa dos fundos, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

**Declaração do administrador, atestando:**

**Que reviu o formulário de referência**

Marcado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado

**Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

**Nada a declarar**

Marcado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Marcado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Marcado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Marcado



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Data de envio: 29/03/2024 - 18:56:00

Data de impressão: 29/03/2024

Hora de impressão: 18:58:33





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 34.745.508/0001-30

Nome do Administrador de Carteira: NAVI YIELD - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Constituída em 2019, a Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. ("Navi Yield" ou "Gestora") desenvolve as suas atividades com foco na aquisição de ativos financeiros de infraestrutura, sendo esta a sua estratégia central. Desta forma, a Navi Yield realiza a gestão de fundos de investimento regidos pela Resolução 175 da CVM e seus anexos, classificados como "Multimercado", "Renda Fixa" e "Participações", destinados ao público em geral e para investidores qualificados e profissionais, observando sempre a estratégia central para aquisição de ativos financeiros de infraestrutura.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Em janeiro de 2020, a Navi Holding Participações S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 36.552.093/0001-04 ("Navi Holding"), ingressou na sociedade e passou a figurar como controladora direta da Sociedade.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

1. Nomeação do Sr. Fabrizio Sollito Marchetti como diretor de gestão em 2020 e saída em 2022.
2. Nomeação do Sr. João Paulo de Aragon Moraes Baptista como diretor de Risco, Compliance e PLD em 2020 e saída em 2022.
3. Nomeação do Sr. Guilherme da Rocha Albuquerque como Diretor de Gestão e do Sr. Marcelo Freitas de Araújo como Diretor de Risco, Compliance e PLD em 1º de setembro de 2022.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

- Código de Ética e Conduta;
- Política de Controles Internos;
- Política de Gestão de Riscos;
- Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;
- Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;
- Política de Seleção e Alocação de Ativos;
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;
- Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;
- Política de Voto;
- Política de Rateio e Divisão de Ordens;
- Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;
- Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;
- Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**a. Número de sócios:**

4

**b. Número de empregados:**

6

**c. Número de terceirizados:**

0

CPF	Nome
092.794.277-17	GUILHERME DA ROCHA ALBUQUERQUE

## 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

**4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:**

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 5. Resiliência Financeira

**5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:**

**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

Sim

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):**

**Demonstração Financeira:** Não se aplica

**Relatório:** Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

**6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

A Navi Yield atua exclusivamente na atividade de gestão discricionária de carteiras (gestão de recursos de terceiros, não havendo a gestão de recursos da própria Navi Yield). A Navi Yield atua com foco na gestão de fundos de investimento regidos pela Resolução 175 CVM, classificados como "Multimercado", "Renda Fixa" e "Participações", destinados ao público em geral e para investidores qualificados e profissionais observando sempre a estratégia central para aquisição de ativos financeiros de infraestrutura

### **b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Fundos de Investimento.

### **c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Cotas de fundos de investimento imobiliário, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento financeiros, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, derivativos e títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes, debêntures, notas promissões e outros títulos de emissão de instituições não financeiras, CRI, CRA, cotas de FIP e FIP-IE

### **d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Não

## **6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

### **a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

### **b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99% do capital social.

São sociedades sob controle comum:

Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30);

Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.980.655/0001-83);

Navi Allocation - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.653.353/0001-09);

Navi Real Estate Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.658.373/0001-64)

Navi International - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.608.906/0001-01).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

Potenciais Conflitos de Interesse são mitigados através da transparência e independência de atuação de cada uma das Gestoras.

## **6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	422	0	422



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	421	0	421
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	1		1
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	422	0	422

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 113.548.883,21	R\$ 0,00	R\$ 113.548.883,21

### **d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

R\$ 0,00

**e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 10.334.937,19	
R\$ 3.662.407,61	
R\$ 3.304.998,38	
R\$ 2.181.517,08	
R\$ 2.181.517,07	
R\$ 2.181.517,06	
R\$ 2.129.160,67	
R\$ 1.596.870,51	
R\$ 1.596.870,50	
R\$ 1.524.880,44	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 112.430.233,41	R\$ 0,00	R\$ 112.430.233,41
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 1.118.649,80		R\$ 1.118.649,80
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 113.548.883,21	R\$ 0,00	R\$ 113.548.883,21

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 0,00
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 6.334.096,03
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 667.303,45
m. Outros ativos	R\$ 106.547.483,73
Total	R\$ 113.548.883,21

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### e. Sociedades sob controle comum



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
37.653.353/0001-09	Navi Allocation Administradora Gestora de Recursos Fin Ltda
27.133.825/0001-30	Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiro
37.608.906/0001-01	Navi International Administradora e Gestora de Recursos Fina
37.658.373/0001-64	Navi Real Estate Selection Administradora e Gestora de Recur
37.980.655/0001-83	Navi Real Estate Ventures Administradora e Gestora de Recurs

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

#### b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Livia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### **8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.**

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.009.279/4277-17	GUILHERME DA ROCHA ALBUQUERQUE	42	Engenheiro	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	01/09/2022	Indeterminado	Não há	Graduação em Engenharia	CGA/CGE/CFG
8.5 (COMPLIANCE)	136.840.727-70	MARCELO FREITAS DE ARAUJO	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2022	Indeterminado		Engenharia de Produção	CFA
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	136.840.727-70	MARCELO FREITAS DE ARAUJO	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2022	Indeterminado		Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
00.009.279/4277-17	GUILHERME DA ROCHA ALBUQUERQUE	BNDES	Head of Department	Estruturação de concessões de infraestrutura	01/01/2009	01/05/2021
136.840.727-70	MARCELO FREITAS DE ARAUJO	Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros	Head Operations	Administração de carteira de títulos e valores mobiliários	01/08/2018	01/09/2022

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

5

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

#### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado.

Após a aquisição, os ativos passam a ser monitorados pela Equipe de Análise, a qual compete:

- a.) Monitoramento dos dados setoriais, resultados da empresa e de concorrentes, atualização da modelagem de crédito, acompanhamento da qualidade das garantias (recebíveis, imóveis, etc).
- b.) Monitoramento de Protestos (SERASA, etc), Processos Judiciais (JusBrasil, etc), mudanças de legislação que afetem a companhia e o setor, formalização e atualização sobre o registro das garantias, etc.

A Gestora conta com sistema AlphaTools, desenvolvido pela INOA, para auxílio em atividades de middle e backoffice.

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

5

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

- Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas;
- Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;
- Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;
- Monitoramento dos investimentos pessoais;
- Segurança da Informação e Segurança Cibernética;
- Programa de Treinamento;
- Correto Tratamento das Informações Confidenciais;
- Conduta dos Colaboradores;
- Conflito de Interesse;
- Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;
- Novos Produtos/Serviços;
- Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;
- Publicidade e Divulgação de Material Técnico;
- Continuidade de Negócios;
- Exercício ao Direito de Voto.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.

### **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Quantidade de profissionais \***

6

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

## **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

### **a. Quantidade de profissionais**

0

### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

## **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

### **a. Quantidade de profissionais**

0

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Não há.

### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

N/A

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa administração e a taxa de performance

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

100,00

#### **b. Taxa de performance (%):**

0,00

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não existem outras informações relevantes.

## **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**

### **10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

### **10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados**

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo por beneficiário), e totalmente razoáveis para as condições.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez dos fundos e classes abertas é monitorada semanal ou mensalmente, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos fundos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio dos fundos em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa dos fundos, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessária avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

### **11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

#### **a. Principais fatos**

Não há.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

### **11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

#### **a. Principais fatos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

### **Declaração do administrador, atestando:**

#### **Que reviu o formulário de referência**

Mercado

#### **Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Mercado

### **Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

#### **Nada a declarar**

Mercado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

#### **Nada a declarar**

Mercado

### **Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

**Nada a declarar**

Mercado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 28/03/2024 - 19:20:00

Data de impressão: 28/03/2024

Hora de impressão: 19:26:56





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 37.980.655/0001-83

Nome do Administrador de Carteira: NAVI REAL ESTATE VENTURES - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Constituída em 2020, a Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. ("Navi Ventures" ou "Gestora") desenvolve as suas atividades com foco na atividade de gestão de fundos de investimento nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), que tenham por objetivo preponderante investir (i) diretamente através da aquisição de terrenos, imóveis construídos e/ou em fase de construção e/ou unidades autônomas de empreendimentos comerciais ou residenciais construídos e/ou em fase de construção e/ou direitos reais sobre tais imóveis e/ou unidades autônomas; e/ou (ii) indiretamente em Imóveis mediante a aquisição de (a) ações ou cotas de sociedades que invistam em imóveis, incluindo mas não se limitando sociedades de propósito específico; (b) cotas de Fundos de Investimento Imobiliário também geridos pela Sociedade ou por terceiros; e (c) cotas de Fundos de Investimento em Participações geridos por terceiros.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração do escopo das atividades.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Nomeação do Sr. Marcelo Freitas de Araújo como Diretor de Risco, Compliance e PLD em 1º de setembro de 2022.

Entrada

do sócio Sr. Nicolas Chor em janeiro de 2023.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade adota os seguintes manuais e políticas internas:

Código de Ética e Conduta;

Política de Controles Internos;

Política de Gestão de Riscos;

Política de Investimentos Pessoais e do Grupo Navi;

Plano de Contingências e Continuidade de Negócios;

Política de Seleção e Alocação de Ativos;

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação das Marmas de Destruição em Massa;

Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços;

Política de Voto;

Política de Rateio e Divisão de Ordens;

Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados;

Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados de Profissionais Certificados;

Política de Investimento Responsável (ESG).

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**a. Número de sócios:**

4

**b. Número de empregados:**

2

**c. Número de terceirizados:**

0

CPF	Nome
367.886.078-85	LUIS GUILHERME BRAGA STACCHINI

### 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

**4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:**

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

### 5. Resiliência Financeira

**5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:**

**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

Sim

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

### 6. Escopo das Atividades



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

#### a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

Constituída em 2020, a Navi Real Estate Ventures - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. ("Navi Ventures" ou "Gestora") desenvolve as suas atividades com foco na atividade de gestão de fundos de investimento nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), que tenham por objetivo preponderante investir (i) diretamente através da aquisição de terrenos, imóveis construídos e/ou em fase de construção e/ou unidades autônomas de empreendimentos comerciais ou residenciais construídos e/ou em fase de construção e/ou direitos reais sobre tais imóveis e/ou unidades autônomas; e/ou (ii) indiretamente em Imóveis mediante a aquisição de (a) ações ou cotas de sociedades que invistam em imóveis, incluindo mas não se limitando sociedades de propósito específico; (b) cotas de Fundos de Investimento Imobiliário também geridos pela Sociedade ou por terceiros; e (c) cotas de Fundos de Investimento em Participações geridos por terceiros.

#### b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

Fundos de investimento imobiliário

#### c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Cotas de fundos de investimento imobiliário, títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras, cotas de fundos de investimento financeiros, cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, derivativos e títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes.

#### d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Não

### 6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

#### a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

Não se aplica. A Sociedade atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

#### b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

Controladora: Navi Holding Participações S.A. (CNPJ: 36.552.093/0001-04): 99% do capital social.  
São sociedades sob controle comum:

Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30);

Navi Yield - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 34.745.508/0001-30);

Navi Allocation - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.653.353/0001-09);

Navi Real Estate Selection - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.658.373/0001-64)

Navi International - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 37.608.906/0001-01).

Não há sociedades controladas ou coligadas.

Potenciais Conflitos de Interesse são mitigados através da transparência e independência de atuação de cada uma das Gestoras.

### 6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	0	9877	9877

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	0	9877	9877
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	0		0
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	0	9877	9877

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 41.467.547,86

### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

### e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 0,00	



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 0,00	R\$ 41.467.547,86	R\$ 41.467.547,86
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
-------------	---	---	-------

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 41.467.547,86

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 0,00
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 22.464.875,77
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 1.515.800,83
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 2.480.091,82
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 0,00
m. Outros ativos	R\$ 15.006.779,44
Total	R\$ 41.467.547,86

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não se aplica. A Sociedade não atua como administradora fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
36.552.093/0001-04	Navi Holding Participacoes SA

#### e. Sociedades sob controle comum



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
27.133.825/0001-30	Navi Capital Administradora e Gestora de Recursos Financeiro
37.608.906/0001-01	Navi International Administradora e Gestora de Recursos Fina
37.658.373/0001-64	Navi Real Estate Selection Administradora e Gestora de Recur
34.745.508/0001-30	Navi Yield Administradora e Gestora de Recursos Financeiros
37.653.353/0001-09	Navi Allocation Administradora e Gestora de Recursos Finance

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação de ativos nas carteiras dos fundos sob gestão.

Departamento de Risco, Compliance e PLD: identificação, formalização e monitoramento dos riscos operacionais, bem como aqueles atinentes às carteiras e operações realizadas pela Sociedade, supervisão direta e responsabilidade pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, assim como análise de eventuais descumprimentos identificados e a promoção de ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da Sociedade.

Comitê de Riscos e Compliance: elaboração das políticas e manuais internos, análise de casos de descumprimento das rotinas e princípios adotados, análise de casos de conflitos de interesse, monitorando a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos.

Comitê de Investimentos: acompanhamento da performance do portfólio de ativos, análise de dados setoriais e de mercado, monitoramento do mercado para oportunidades de compra e venda de ativos.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): órgão de caráter técnico, com o intuito de reunir os seus membros para a reavaliação periódica dos ativos que compõem o portfólio, observar a atribuição de performance da carteira e avaliar a composição da carteira por liquidez, classe de ativos, estratégia, entre outros.

Comitê de ESG: responsável por estabelecer os pilares ESG esperados na atuação do Grupo Navi em todas suas áreas de negócios, bem como pelo desenvolvimento de procedimentos e ferramentas para aprimorar e garantir a aplicação de questões ESG nos diferentes processos de tomada de decisão do Grupo Navi, conforme aplicável, sempre com o objetivo de mitigar riscos e gerar retorno com o menor impacto ambiental e social possível, monitorando ações e decisões que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança e levando em consideração os impactos na reputação do Grupo.

Comitê Técnico: responsável por definir a lista dos programas que podem ser instalados em cada máquina, liberar o uso de pen-drives de armazenamento em casos específicos, avaliar instalações de programas de fora da lista em casos de urgência, dentre outros.

#### b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Comitê de Riscos e Compliance: Sr. Marcelo Freitas de Araujo (membro permanente) e equipe de risco e compliance. O Comitê de Riscos e Compliance terá plena autonomia para o exercício de suas funções e terá como membro permanente o Sr. Marcelo Freitas de Araujo, que, para assuntos relativos à gestão de risco, convidará o Diretor de Gestão responsável pela Gestora. Os membros do Comitê de Riscos e Compliance têm o mesmo poder de voto e as decisões devem ser discutidas extensamente até que se alcance o consenso. Para decisões sobre limites de risco excedidos, o tempo também é um fator importante, desse modo, não havendo consenso, deve-se seguir com a zeragem da posição que ocasionou o desenquadramento. As decisões são tomadas consensualmente em reuniões que ocorrerão pelo menos 04 (quatro) vezes por ano, podendo se reunir extraordinariamente sempre que necessário. Todas as decisões são devidamente formalizadas por e-mail, sendo que reuniões extraordinárias serão devidamente documentadas em forma de ata.

Comitê de Investimentos: composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco. O Comitê de Investimentos deve se reunir semanalmente, para que sejam apresentadas e apreciadas as oportunidades e teses de investimento. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê de Monitoramento e Rebalanceamento do Portfólio ("CMRP"): Composto por no mínimo 3 (três) membros, dentre eles o Diretor de Gestão, ao menos 1 (um) membro da equipe de análise e 1 (um) membro da equipe de compliance e risco, cujo objetivo consiste na análise de necessidade de rebalanceamento ou alteração do portfólio. As reuniões ocorrem mensalmente ou em menor periodicidade, se necessário. As deliberações devem contar com voto positivo do Diretor de Gestão.

Comitê ESG: formado pelos Srs. Matheus Amorim (diretor), Marcelo Araújo (diretor), Guilherme Sassi (diretor), Guilherme Sadahiro (analista) e Lívia Vardasca (analista). Reúne-se semestralmente, podendo ocorrer reuniões em menor periodicidade por convocação de um de seus membros mediante justificativa. Suas decisões são tomadas por consenso e, assim como assuntos abordados, são registradas em atas arquivadas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Comitê Técnico: composto pelo Diretor de Compliance, o sócio responsável pelo BackOffice e dois sócios do time de tecnologia. Reúne-se semestralmente. Suas decisões são tomadas por consenso e registradas, em meio físico ou digital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Diretor de Gestão: supervisão direta e responsabilidade sob a atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Diretor de Compliance, Risco e PLD: Responsável pela gestão de riscos operacionais e das carteiras sob gestão da Sociedade. Responsável pela supervisão, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

### **8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.**

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	367.886.078-85	LUIS GUILHERME BRAGA STACCHINI	34	Engenheiro	Diretor responsável pela administração de carteiras de valor	14/01/2021	Sem Prazo	Não há.	Engenharia de Produção	CGA/CGE/CFG
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD.	01/09/2022	Sem Prazo		Engenharia de Produção	CFA
8.5 (COMPLIANCE)	106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	32	Engenheiro	Diretor de Risco, Compliance e PLD	01/09/2022	Sem Prazo		Engenharia de Produção	CFA

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
367.886.078-85	LUIS GUILHERME BRAGA STACCHINI	Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.[]	Lead Analyst	Análise de Real Estate	01/04/2012	01/04/2020
106.110.897-00	Marcelo Freitas de Araujo	Navi Capital - Administradora e Gestora de Recursos Financeiros	Head Operations	Administração de carteira de títulos e valores mobiliários	01/08/2018	01/09/2022

### 8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

#### a. Quantidade de profissionais

3

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários, seleção de oportunidades de investimento, monitoramento da performance das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos

#### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

De forma geral, os colaboradores da equipe de gestão e análise são responsáveis pela análise e avaliação de investimentos, alocação entre os diferentes ativos e posições dos fundos sob gestão, bem como por dar suporte ao Diretor de Gestão em suas atividades em geral.

A equipe de análise tem como função monitorar os mercados, avaliar e sugerir os ativos para investimento pelos fundos, dar suporte à gestão de ativos de forma geral, captar dados no mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das carteiras e ativos no mercado. A Gestora se utiliza de planilhas proprietárias desenvolvidas internamente, com base, principalmente, nas informações e reports do sistema Inoa Alphatools, contratado da empresa Inoa Sistema Ltda., para as atividades relacionadas à gestão de recursos.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

5

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A área de Compliance é responsável pela elaboração e atualização dos manuais e políticas adotados internamente, tendo em mente as melhores práticas do mercado, ou exigências de órgãos reguladores. Tais manuais e políticas são apresentados à equipe, sendo coletada a adesão aos mesmos.

Quanto às atividades e rotinas, estão listados abaixo os assuntos monitorados, sendo as rotinas descritas de forma detalhada no Manual de Compliance (Regras de controles internos), presente no site:

Elaboração e Atualização dos Manuais e Políticas Internas:

Prestação de Informações aos órgãos reguladores e autorreguladores;  
Verificação de cadastro/operações com indícios de lavagem de dinheiro;  
Monitoramento dos investimentos pessoais;  
Segurança da Informação e Segurança Cibernética;  
Programa de Treinamento;  
Correto Tratamento das Informações Confidenciais;  
Conduta dos Colaboradores;  
Conflito de Interesse;  
Contratação de funcionários, prestadores de serviço e demais parceiros;  
Novos Produtos/Serviços;  
Comunicação à Imprensa e Órgãos Reguladores/Autorreguladores;  
Publicidade e Divulgação de Material Técnico;  
Continuidade de Negócios;  
Exercício ao Direito de Voto.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A equipe possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinada às demais áreas.

### **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais \***

6

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento e mensuração dos riscos aos quais a Sociedade e os fundos de investimento sob gestão encontram-se expostos.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

É feita a elaboração e análise de relatórios de risco, manutenção do banco de dados, além de testes de aderência dos parâmetros utilizados nos sistemas e eficácia das métricas utilizadas, as quais serão testadas anualmente. Há relatórios diários, semanais e mensais, os quais são submetidos à análise da Equipe de Gestão. Tais relatórios contam com as métricas utilizadas na estratégia de gerenciamento de riscos, limites e utilização dos mesmos.

A falha humana, apesar de inevitável, é mitigada mediante a adoção de manuais e políticas internas visando a orientação da conduta dos colaboradores no desempenho das atividades junto à Sociedade.

As informações aqui contidas podem ser encontradas com mais detalhes na Política de Gestão de Riscos adotada pela Sociedade.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

Os profissionais da equipe de risco são independentes, e possuem autonomia para o exercício das suas funções, não estando subordinados às demais áreas.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

Não se aplica, pois a Sociedade não desempenha tais atividades.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Não há.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A.

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A.

#### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A.

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

N/A.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 9. Remuneração da Empresa

#### 9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:

Taxa administração e a taxa de performance

#### 9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:

##### a. Taxa com bases fixas (%):

90,00

##### b. Taxa de performance (%):

10,00

##### c. Taxa de ingresso (%):

0,00

##### d. Taxa de saída (%):

0,00

##### e. Outras taxas (%):

0,00

##### Total (%):

100,00

#### 9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes.

### 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

#### 10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços tem como objetivo definir as regras e os procedimentos para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam diretamente relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros e contratados em nome do Fundo.

De forma resumida, o processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços consiste na avaliação do potencial do contratado em agregar valor às atividades da Sociedade, assim como na verificação da sua regularidade e idoneidade em seu serviço e preço, sendo realizada análise criteriosa através de um processo de seleção, diligência e coleta de documentação e, a supervisão e monitoramento dos mesmos consistem em uma metodologia de Supervisão Baseada em Risco.

#### 10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

O monitoramento dos custos de transações é realizado diariamente. Todos os custos são checados no momento do recebimento das confirmações, visando a comparação com os cálculos prévio do sistema interno. Diariamente as posições dos ativos são verificadas e transferidas, quando necessário, visando reduzir os custos de transação com posições opostas de ativos de futuros e opções.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Com relação aos soft dollars, somente são permitidos aqueles que auxiliem na tomada de decisão de investimento trazendo benefício aos cotistas, desde que o seu aceite não influencie na tomada de decisão de investimento ou de contratação de prestadores de serviço, bem como não estejam atrelados a nenhuma obrigação em contrapartida por parte da Sociedade.

Os membros da Sociedade não devem aceitar, ou solicitar, presentes, gratificações, benefícios, vantagens ou comissões, seja a clientes/investidores, fornecedores, profissionais atuantes em instituições reguladoras ou autorreguladoras da atividade da Sociedade, servidores públicos ou quaisquer contrapartes com quem a Sociedade possua relações profissionais.

Poderão ser aceitos presentes, desde que de baixo valor (inferior ao equivalente a salário mínimo por beneficiário), e totalmente razoáveis para as condições.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. A ativação do referido Plano consiste no acesso aos dados e informações necessárias ao desempenho das respectivas atividades, através de local diverso da sede social.

Deste modo, a continuidade das atividades essenciais acima mencionadas é garantida mediante o arquivamento das informações relacionadas a estes processos em ambiente seguro, com acesso restrito aos integrantes da equipe da Sociedade, e objeto de back-up diário em tempo real na nuvem, possibilitando o acesso às citadas informações de qualquer outro computador através de senha de acesso.

Todos os sistemas contratados para auxiliar no processo de análise e gestão dos fundos de investimento são passíveis de acesso de qualquer localidade, bastando para tanto apenas a conexão com a rede mundial de computadores. Estes sistemas possuem mecanismos próprios de redundância e segurança.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A situação de liquidez é monitorada semanal ou mensalmente, sendo reportada ao Diretor de Gestão, que deverá pautar suas decisões à luz dos limites estabelecidos no momento da definição do perfil de liquidez do cliente e ou por força dos próprios documentos regulatórios dos veículos.

Considerando os compromissos dos fundos frente a seus encargos, a Gestora aplica parcela suficiente do patrimônio dos fundos em ativos de liquidez compatível com as necessidades de caixa dos fundos, como ativos de renda fixa com liquidez diária ou fundos de investimento com períodos curtos de resgate.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

N/A

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessária avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **a. Principais fatos \***

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

### **a. Principais fatos**

Não há.

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

## **12. Declarações**

**Declaração do administrador, atestando:**

**Que reviu o formulário de referência**

Marcado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado

**Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

**Nada a declarar**

Marcado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Marcado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Marcado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Marcado



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Data de envio: 28/03/2024 - 15:18:00

Data de impressão: 01/04/2024

Hora de impressão: 09:55:55