

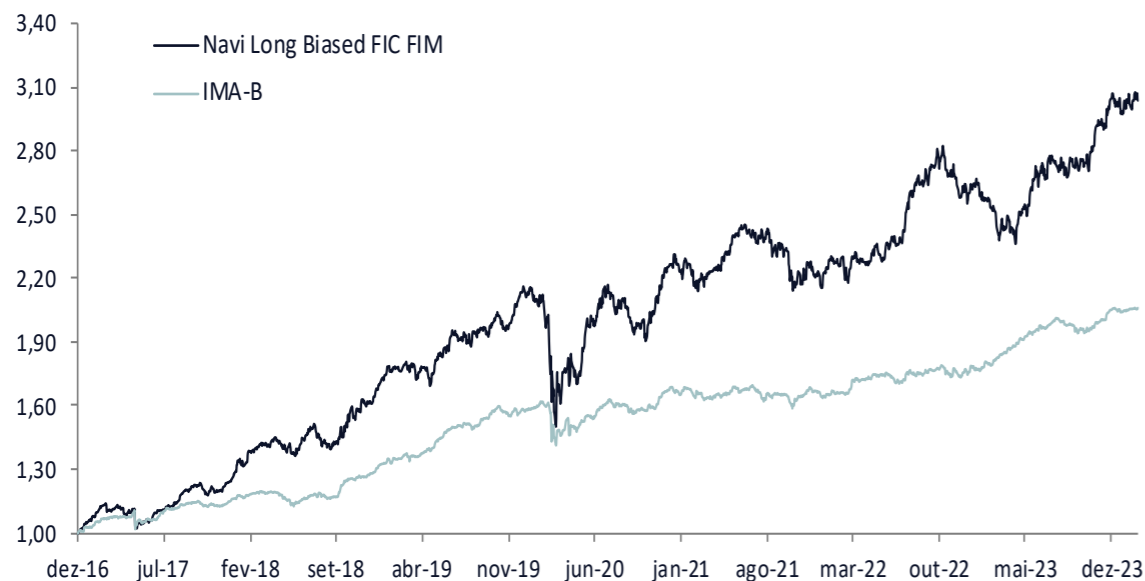
O Fundo tem o objetivo de buscar retornos aos seus cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de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

Rentabilidade Mensal

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Dif. IMA-B |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 2016 | | | | | | | | | | | | 0,68% | 0,68% | -0,34% |
| 2017 | 6,78% | 5,05% | -0,42% | -2,74% | -3,70% | 2,42% | 3,31% | 3,10% | 5,17% | 0,36% | -1,60% | 3,64% | 22,88% | 10,08% |
| 2018 | 8,87% | 2,65% | 3,17% | 1,88% | -3,39% | 0,86% | 5,48% | -4,61% | 0,66% | 9,34% | 3,87% | 0,95% | 32,93% | 19,87% |
| 2019 | 8,59% | -0,44% | 0,45% | -0,26% | 1,78% | 3,87% | 1,51% | 1,98% | 1,00% | 2,91% | -1,95% | 7,47% | 29,84% | 6,89% |
| 2020 | -2,10% | -4,70% | -15,76% | 8,06% | 2,89% | 7,26% | 6,64% | -3,56% | -5,24% | -2,27% | 9,38% | 8,66% | 6,11% | -0,30% |
| 2021 | -3,00% | -1,39% | 2,60% | 1,47% | 4,69% | 3,25% | -2,84% | 1,54% | -2,53% | -8,59% | 2,50% | 1,60% | -1,47% | -0,21% |
| 2022 | 2,71% | -0,03% | 0,25% | -0,89% | 1,56% | 3,50% | 1,40% | 9,16% | 0,63% | 4,10% | -1,39% | -3,50% | 18,32% | 11,96% |
| 2023 | 0,32% | -3,49% | -4,18% | -0,96% | 2,94% | 7,30% | 3,63% | -3,28% | 2,99% | -1,95% | 8,05% | 4,69% | 16,20% | 0,15% |
| 2024 | -1,47% | 0,43% | | | | | | | | | | | -1,04% | -1,14% |

Data de Início: 27/12/2016

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

Performance Comparativa

Informações Gerais

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

Dados Técnicos

| | | | | |
|--------------------------------|---------------|------------|------------|------------|
| Patrimônio Líquido | 233.417.644 | | | |
| P.L. Médio (12 Meses) | 299.857.489 | | | |
| PL Master | 442.779.653 | | | |
| PL Estratégia | 1.428.822.915 | | | |
| Pior Mês | -15,76% | mar-20 | | |
| Melhor Mês | 9,38% | nov-20 | | |
| | Início | 36M | 24M | 12M |
| Retorno Acumulado | 203,72% | 39,78% | 32,51% | 19,82% |
| Retorno Mensal Médio | 1,31% | 0,93% | 1,18% | 1,52% |
| Desvio Padrão Anualizado | 15,72% | 12,43% | 12,25% | 12,77% |
| Sharpe Anualizado ³ | 0,57 | 0,11 | 0,18 | 0,56 |
| Alpha contra IMA-B (a.a.) | 6,21% | 3,96% | 3,85% | 5,07% |
| Meses Positivos | 65% | 61% | 58% | 50% |
| Meses Negativos | 35% | 39% | 42% | 50% |

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

⁴ A Gestora envidará melhores esforços para compor a carteira do Fundo de forma que fique sujeito ao regime de Renda Variável cuja alíquota é de 15%, retido na fonte. Contudo, a gestora a GESTORA poderá, sempre que considerar oportuno e no melhor interesse do Fundo, ao seu exclusivo critério e dentro dos critérios da legislação vigente, compor a carteira do Fundo como de longo-prazo ou como de curto-prazo. Neste caso, semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e Dezembro, aplicando-se 15%. No resgate é aplicada a alíquota complementar, em função do prazo de aplicação conforme escrito abaixo:
 I. 22,5% em aplicações com prazo 180 dias
 II. 20% em aplicações com prazo entre 181 e 360 dias
 III. 17,5% em aplicações com prazo entre 361 e 720 dias
 IV. 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias