



Descrição do Fundo

O Fundo tem o objetivo de gerar retornos 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.

Rentabilidade Mensal | Data de Início: 27/12/2016

|      | Jan    | Fev    | Mar     | Abr    | Mai    | Jun   | Jul    | Ago    | Set    | Out    | Nov    | Dez    | Fundo Ano | Benchmark Ano | Acum. Fundo | Acum. Bench. |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------------|-------------|--------------|
| 2016 |        |        |         |        |        |       |        |        |        |        |        | 0.68%  | 0.68%     | 1.02%         | 0.68%       | 1.02%        |
| 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%    | 12.79%        | 23.71%      | 13.94%       |
| 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%    | 13.06%        | 64.44%      | 28.82%       |
| 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%    | 22.95%        | 113.52%     | 58.39%       |
| 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%     | 6.41%         | 126.56%     | 68.53%       |
| 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%    | -1.26%        | 123.22%     | 66.40%       |
| 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%    | 6.37%         | 164.13%     | 77.00%       |
| 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%    | 16.05%        | 206.92%     | 105.42%      |
| 2024 | -1.47% | 0.43%  | -0.42%  | -3.62% | -3.12% | 0.49% | 3.54%  | 2.93%  | -3.68% | -2.45% | -5.32% | -0.92% | -13.14%   | -2.49%        | 166.60%     | 100.30%      |
| 2025 | -0.70% | -3.48% | 3.62%   | 2.09%  | 4.63%  | 2.21% |        |        |        |        |        |        | 8.42%     | 8.86%         | 189.04%     | 118.04%      |

Ticker Bloomberg  
NAVILBM BZ

Classificação ANBIMA  
Ações Livre

Aplicação Mínima  
R\$ 50.000,00

Ap. Min. (Conta e Ordem)  
R\$ 5.000,00

Mov. 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 Adm. e Performance  
2% a.a. | 20% sobre IMA-B

Dados Bancários  
Banco: 237 / Ag: 2856 / CC:  
16146-2

Administrador  
BEM DTVM Ltda.

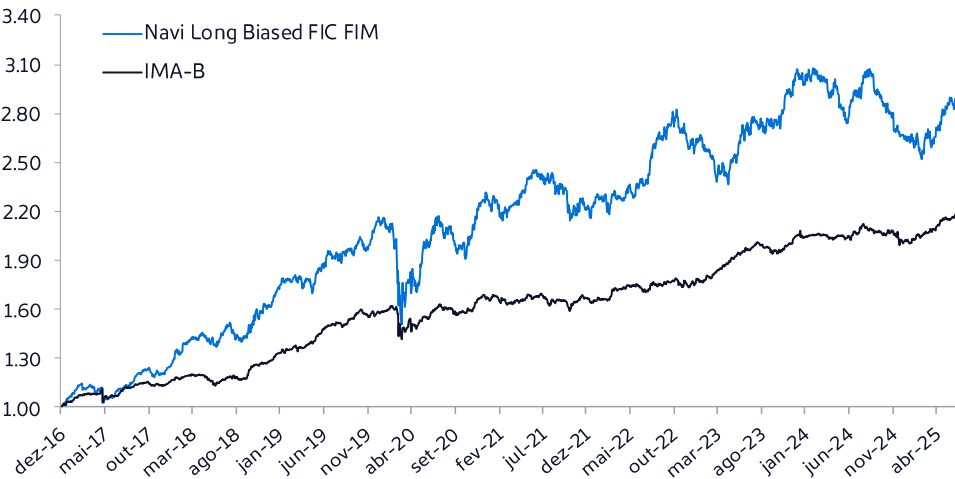
Custodiante  
Banco Bradesco S.A.

Auditoria  
KPMG Auditores Independentes

Gestora  
Navi Capital Adm. e Gestora de  
Recursos Financeiros Ltda

Contato  
+55 21 3590 2417  
[www.navi.com.br](http://www.navi.com.br)

Análise Comparativa



Dados Tecnicos

|                                | Início  | 36M    | 24M    | 12M    |                    |                |
|--------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------------------|----------------|
| Retorno Acumulado              | 189.04% | 20.75% | 7.82%  | 1.86%  | Patrimônio Líquido | 65,711,137     |
| Retorno Mensal Médio           | 1.05%   | 0.53%  | 0.31%  | 0.15%  | P.L. Médio (12 M)  | 101,826,700    |
| Desvio Padrão Anualizado       | 15.13%  | 11.92% | 11.57% | 11.58% | PL Master          | 117,423,115    |
| Sharpe Anualizado <sup>3</sup> | 0.32    | -0.50  | -0.70  | -0.89  | PL Estratégia      | 841,455,867    |
| Alpha contra IMA-B (a.a.)      | 3.71%   | -1.40% | -1.33% | -5.46% | Pior Mês           | -15.76% mar-20 |
| Meses Positivos                | 62%     | 53%    | 50%    | 50%    | Melhor Mês         | 9.38% nov-20   |
| Meses Negativos                | 38%     | 47%    | 50%    | 50%    |                    |                |

Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Este fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus quotistas. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

<sup>1</sup> Sharpe calculado com base nos retornos diários anualizados do fundo. Taxa livre de Risco utilizada: CDI.  
<sup>2</sup> Retido na fonte, semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, aplicando-se 15%.  
No resgate é aplicada a alíquota complementar, em função do prazo de aplicação conforme escrito:  
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

