

## Descrição do Fundo

Long Biased com abordagem de retorno absoluto que busca, no médio prazo, em diferentes cenários, performance consistente e superior ao IMA-B. Recursos alocados, primordialmente, em ações. Estratégias: direcional comprada, direcional vendida, valor relativo (pares) e proteções. Público-alvo: investidores qualificados.

## 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%	-4,25%	6,98%	2,66%	-1,26%	8,39%		22,02%	12,89%	225,29%	126,11%

**Ticker Bloomberg**  
NAVILBM BZ

**Classificação ANBIMA**  
Ações Livre

**Aplicação Mínima**  
R\$ 50.000,00

**Ap. Mín. (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<sup>1</sup>**  
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.

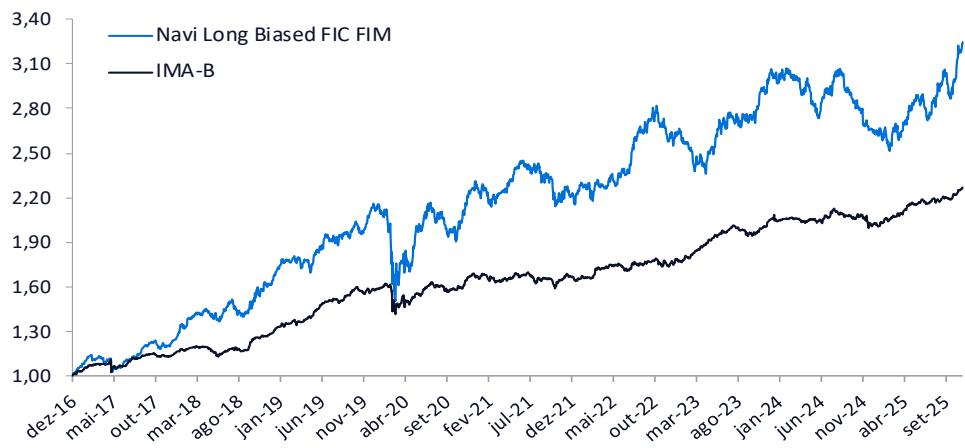
**Auditoria**  
KPMG Auditores Independentes

**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 Técnicos

	Início	36M	24M	12M
Retorno Acumulado	225,29%	21,35%	10,82%	20,69%
Retorno Mensal Médio	1,11%	0,54%	0,43%	1,58%
Desvio Padrão Anualizado	15,06%	12,18%	11,95%	13,06%
Sharpe Anualizado <sup>3</sup>	0,36	-0,50	-0,60	0,51
Alpha contra IMA-B (a.a.)	4,57%	-2,45%	-1,14%	10,67%
Meses Positivos	62%	47%	50%	50%
Meses Negativos	38%	53%	50%	50%

<b>Patrimônio Líquido</b>	31.490.873
<b>P.L. Médio (12 M)</b>	55.181.600
<b>PL Master</b>	73.110.063
<b>PL Estratégia</b>	329.394.008
<b>Pior Mês</b>	-15,76% mar-20
<b>Melhor Mês</b>	9,38% nov-20

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

