



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%	-4,25%	6,98%	2,66%				14,01%	9,48%	203,94%	119,29%

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 Movimentação¹
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.

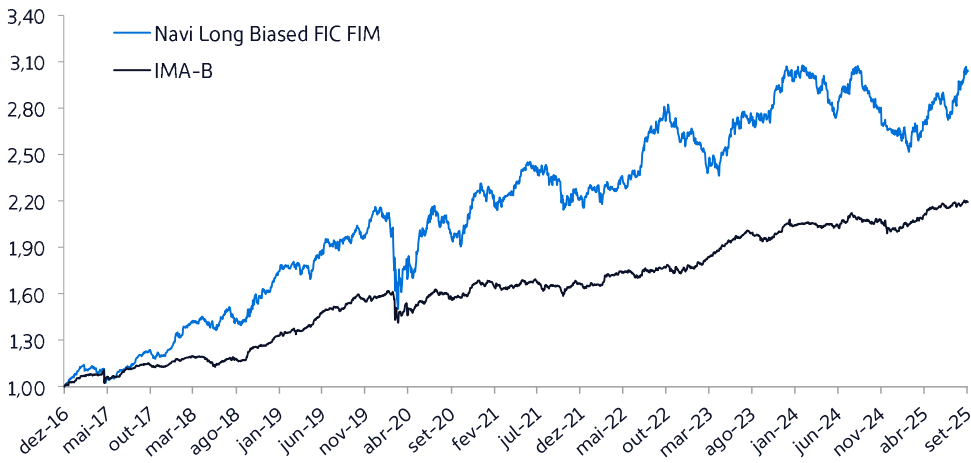
Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditoria
KPMG Auditores Independentes

Gestora
Navi Capital Adm. e Gestora de
Recursos Financeiros Ltda

Contato
+55 21 3590 2417
www.navi.com.br

Análise Comparativa



Dados Técnicos

	Início	36M	24M	12M
Retorno Acumulado	203,94%	13,99%	9,84%	4,34%
Retorno Mensal Médio	1,07%	0,36%	0,39%	0,35%
Desvio Padrão Anualizado	15,08%	12,11%	11,72%	12,46%
Sharpe Anualizado ²	0,32	-0,67	-0,63	-0,72
Alpha contra IMA-B (a.a.)	4,17%	-3,02%	-0,95%	-1,54%
Meses Positivos	62%	50%	50%	42%
Meses Negativos	38%	50%	50%	58%

Patrimônio Líquido	32.902.700
P.L. Médio (12 M)	68.309.599
PL Master	75.701.606
PL Estratégia	343.334.915
Pior Mês	-15,76% mar-20
Melhor Mês	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.

¹ Sharpe calculado com base nos retornos diários anualizados do fundo. Taxa livre de Risco utilizada: CDI.
² 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

³ Consulte as regras específicas da plataforma de cada distribuidor

