

NARVIK FIA BDR NIVEL I INVESTIMENTO NO

Relatório Gerencial - Maio de 2022

NVK - 29.304.017/0001-14



Safra

Descrição do Fundo

Características do Fundo

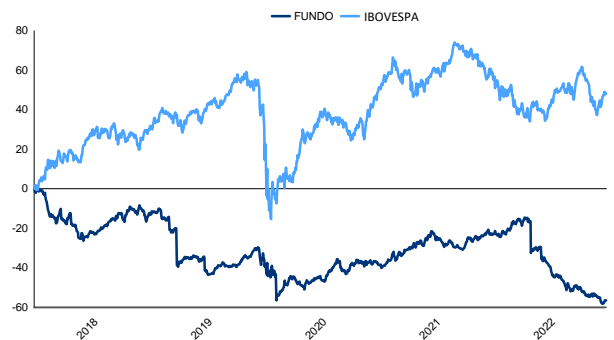
Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 168,50
Categoria ANBIMA	Fechados de Ações
Data Início	05/09/2018
Aplicação Inicial	R\$ 0,00
Movimentação	R\$ 0,00
Saldo Mínimo	R\$ 0,00
Horário	10:01 às 16:30
Taxa de Administração	R\$ 7.000,00 - Mensal
Cotas de Aplicação	D+0
Cota Conversão Resgate	D+1
Pagamento Resgate	D+2

Performance

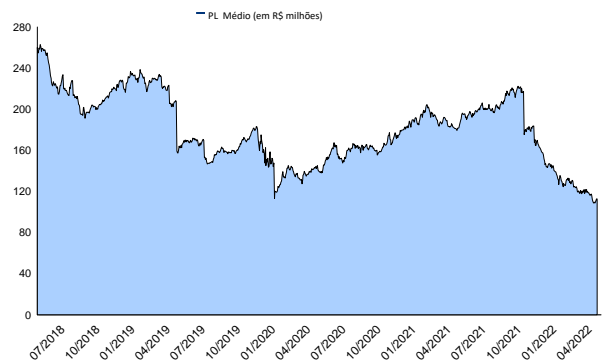
	Fundo	IBOVESPA	% IBOVESPA	Vol.
Início	-56,52 %	48,28 %	-211,28 %	34,06 %
12 meses	-40,20 %	-11,78 %	409,98 %	31,05 %
24 meses	-17,26 %	27,40 %	-78,22 %	26,91 %
36 meses	-48,76 %	14,76 %	-485,48 %	36,48 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	16,84 %	-23,66 %
12 meses	75,60 %	-48,48 %
Período em relação ao IBOVESPA	38,64 %	61,36 %
	% Meses Acima do IBOVESPA	% Meses Abaixo do IBOVESPA

Rentabilidade (%) - Fundo x IBOVESPA



Evolução PL Médio (12 meses)



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,14 %	-12,38 %	2,33 %	-11,58 %	-22,42 %
IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	6,20 %	10,19 %	2,38 %	-1,81 %	17,04 %
2019	-0,80 %	6,51 %	7,06 %	2,10 %	-5,31 %	3,74 %	-11,52 %	-17,03 %	1,34 %	-12,93 %	9,28 %	-3,00 %	-22,09 %
IBOVESPA	10,82 %	-1,86 %	-0,18 %	0,98 %	0,70 %	4,06 %	0,84 %	-0,67 %	3,57 %	2,36 %	0,95 %	6,85 %	31,58 %
2020	8,70 %	-6,41 %	-5,22 %	-11,46 %	1,82 %	1,86 %	1,47 %	16,84 %	-2,54 %	-1,96 %	3,82 %	0,91 %	5,09 %
IBOVESPA	-1,63 %	-8,43 %	-29,90 %	10,25 %	8,57 %	8,76 %	8,27 %	-3,44 %	-4,80 %	-0,69 %	15,90 %	9,30 %	2,92 %
2021	4,35 %	6,82 %	4,40 %	1,32 %	-2,92 %	-2,37 %	6,22 %	1,87 %	0,66 %	8,73 %	-1,16 %	-23,66 %	-0,17 %
IBOVESPA	-3,32 %	-4,37 %	6,00 %	1,94 %	6,16 %	0,46 %	-3,94 %	-2,48 %	-6,57 %	-6,74 %	-1,53 %	2,85 %	-11,93 %
2022	-10,79 %	-7,81 %	-5,74 %	-7,55 %	-4,34 %	-	-	-	-	-	-	-	-31,44 %
IBOVESPA	6,98 %	0,89 %	6,06 %	-10,10 %	3,22 %	-	-	-	-	-	-	-	6,23 %

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe estão sujeitos 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. Administrador do fundo: MODAL DTVM LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



NARVIK FIA BDR NIVEL I INVESTIMENTO NO

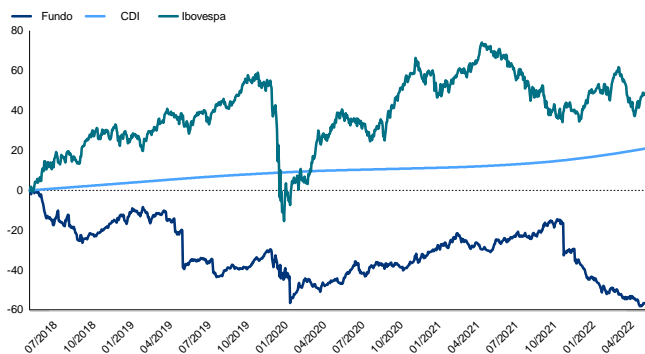
Relatório Gerencial - Maio de 2022

NVK - 29.304.017/0001-14



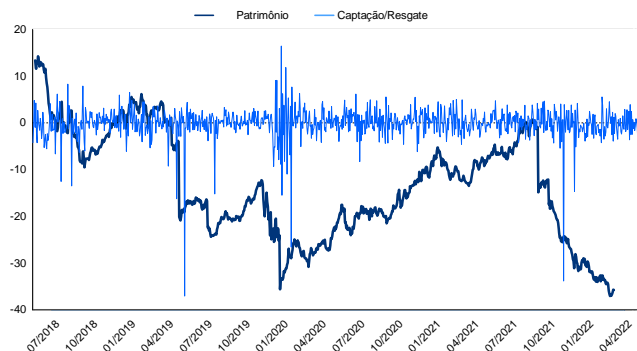
Safra

Rentabilidade (%) - Fundo X CDI X Ibovespa



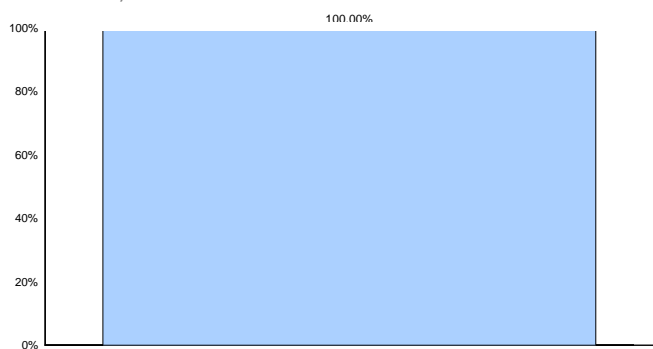
Captação / Resgates e Patrimônio

(R\$ Milhões)



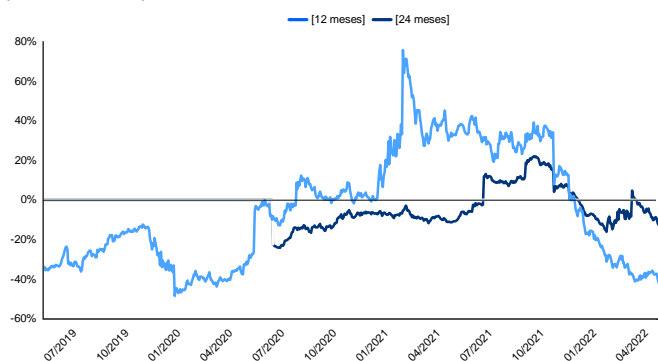
Frequência de Retornos - % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



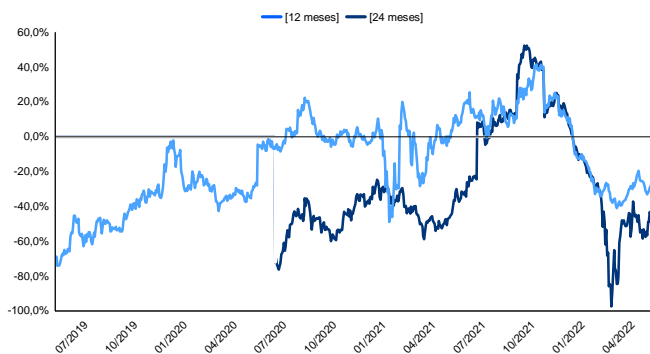
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



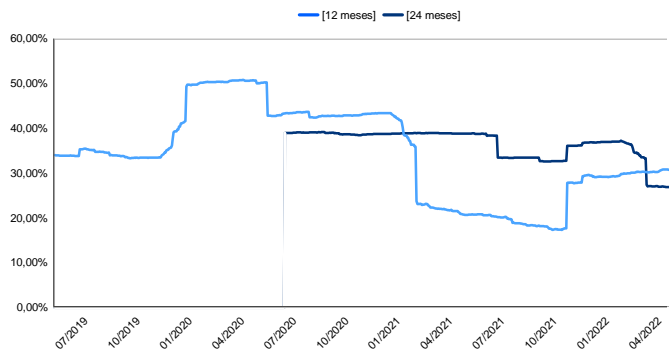
Excesso de Retorno % IBOVESPA

(Janelas Móveis)



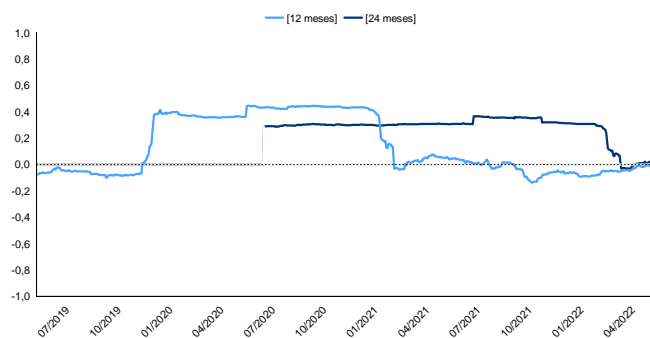
Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



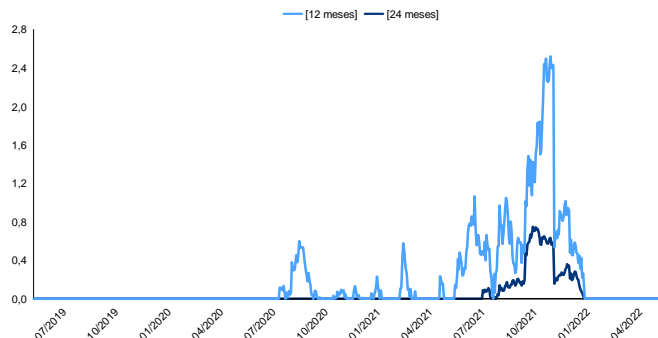
Correlação Fundos x Ibovespa

(Janelas Móveis)



Índice de Sharpe Anualizado

(Janelas Móveis)



LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe estão sujeitos 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. Administrador do fundo: MODAL DTVM LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21h30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 727 5755. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria



NARVIK FIA BDR NIVEL I INVESTIMENTO NO

Relatório Gerencial - Maio de 2022

NVK - 29.304.017/0001-14



Safra

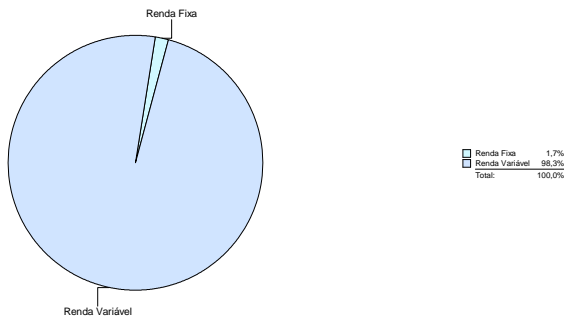
Ativos	%PL	R\$(mil)	Retornos				Volat.	Liquidez	Estratégia
			05/2022	2022	12 meses	24 meses			
(1) MICROSOFT DRN	11,38%	9.627	-5,78%	-32,09%	-0,87%	-94,56%	-	D+3	Renda Variável
(2) APPLE -DRN	10,49%	8.871	-9,24%	-29,25%	8,75%	-58,71%	-	D+3	Renda Variável
(3) ALPHABET - DRN	8,22%	6.949	-4,05%	-33,87%	-12,11%	-76,61%	-	D+3	Renda Variável
(4) JOHNSON DRN	6,37%	5.384	-4,38%	-11,41%	-3,43%	-92,86%	-	D+3	Renda Variável
(5) PFIZER DRN	5,87%	4.966	3,89%	-22,49%	24,67%	-69,36%	-	D+3	Renda Variável
(6) AMAZON - DRN	5,73%	4.845	-95,35%	-96,98%	-96,60%	-99,94%	-	D+3	Renda Variável
(7) FACEBOOK - DRN	4,66%	3.938	-7,04%	-52,38%	-46,37%	-94,58%	-	D+3	Renda Variável
(8) JPMORGAN DRN	4,61%	3.896	6,54%	-29,01%	-26,71%	-75,97%	-	D+3	Renda Variável
(9) PEPSICO INC - DRN	4,60%	3.893	-5,98%	-17,27%	3,24%	-92,47%	-	D+3	Renda Variável
(10) MERCK DRN	4,40%	3.718	-0,18%	1,60%	10,40%	-87,43%	-	D+3	Renda Variável
HOME DEPOT DRN	3,44%	2.909	-3,02%	-37,31%	-13,57%	-92,33%	-	D+3	Renda Variável
COSTCO - DRN	3,31%	2.797	-15,60%	-29,79%	12,19%	-86,64%	-	D+3	Renda Variável
VISA INC DRN	3,20%	2.706	-4,24%	-17,30%	-15,01%	-95,11%	-	D+3	Renda Variável
MASTERCARD - DRN	2,95%	2.494	-5,36%	-15,95%	-9,66%	-96,50%	-	D+3	Renda Variável
ELCI34 - ESTEE LAUDER COMPANIES INC	2,79%	2.360	-7,24%	-41,30%	-24,37%	-	-	D+3	Renda Variável
BOAC34 - BANK AMERICA - DRN	2,62%	2.219	0,39%	-28,93%	-20,10%	-65,90%	-	D+3	Renda Variável
MICRON TECHNOLOGY INC - MICRON TECHN	2,24%	1.895	4,21%	-33,80%	-20,11%	36,18%	-	D+3	Renda Variável
LOCKHEED - DRN	1,98%	1.673	-1,95%	5,60%	4,83%	0,02%	-	D+3	Renda Variável
AMGEN - DRN	1,92%	1.626	5,98%	-3,82%	-1,76%	-96,48%	-	D+3	Renda Variável
WALT DISNEY DRN	1,87%	1.584	-4,79%	-39,91%	-43,71%	-94,39%	-	D+3	Renda Variável
CMCS34 - COMCAST - DRN	1,70%	1.435	7,15%	-25,53%	-29,70%	-80,27%	-	D+3	Renda Variável
RAYTHEONTECH	1,61%	1.364	-3,61%	-6,02%	-2,38%	-	-	D+3	Renda Variável
HONEYWELL	1,52%	1.288	-3,82%	-20,68%	-24,78%	17,00%	-	D+3	Renda Variável
MCDONALDS - DRN	0,71%	599	-2,68%	-19,79%	-1,83%	-76,10%	-	D+3	Renda Variável
LTN-1000	1,71%	1.447	-	-	-	-	-	-	Renda Fixa
CAIXA	0,11%	94	-	-	-	-	-	D+0	-

Indicadores

	1,03 %	4,34 %	7,89 %	10,24 %	0,17 %
CDI					
IBOVESPA	3,22 %	6,23 %	-11,78 %	27,40 %	19,64 %

* Volatilidade anualizada de 12 meses ou desde o início do fundo, caso ele não possua 12 meses de existência.

Participação por Estratégia



Liquidez da Carteira

	Ativos	%	R\$(mil)
Até -	2	1,82	R\$ 1.541,05
Até D+0	2	1,82	R\$ 1.541,05
Até D+3	26	100,00	R\$ 84.577,14

Últimas Movimentações

Data	Aplic./Resg.	Contraparte	Valor	Status

Matriz de Correlação - 10 Ativos Mais Alocados

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
(1)	1,00									
(2)	0,76	1,00								
(3)	0,77	0,68	1,00							
(4)	0,41	0,43	0,34	1,00						
(5)	0,23	0,20	0,18	0,53	1,00					
(6)	0,24	0,19	0,21	0,15	0,08	1,00				
(7)	0,55	0,49	0,61	0,19	0,13	0,15	1,00			
(8)	0,35	0,42	0,38	0,38	0,15	0,11	0,28	1,00		
(9)	0,51	0,52	0,38	0,73	0,42	0,14	0,23	0,36	1,00	
(10)	0,29	0,26	0,22	0,62	0,33	0,16	0,22	0,31	0,49	1,00

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a realizar diretamente e/ou por meio de fundos investidos aplicações em ativos financeiros negociados no exterior. O fundo poderá comprar cotas de fundos de investimento que cobram taxa de performance. O fundo e/ou os fundos de investimentos que o fundo investe estão sujeitos ao 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. Administrador do fundo: MODAL DTMV LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234 das 9 às 21H30, exceto feriados.

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 0800 772 4136.

Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria - Caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236.

Atendimento a deficientes auditivos ou de fala: 08000 727 7555. De 2ª a 6ª feira, das 09h às 18h, exceto feriados. Ou acesse: www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria

