

MUSTANG FICFI MM CP INV EXT

Relatório Gerencial - Maio de 2022

UST - 26.740.634/0001-74



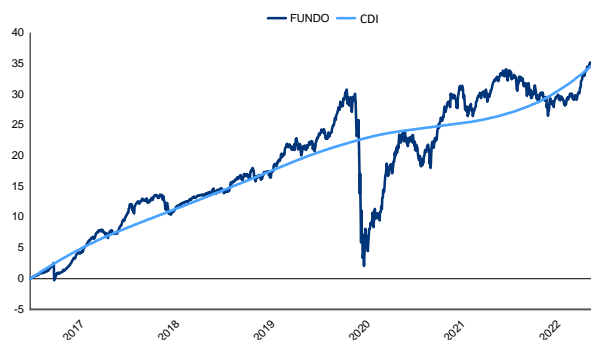
Safra

Descrição do Fundo

Características do Fundo

Patrimônio Líquido 12 Meses(milhões)	R\$ 12,38
Categoria ANBIMA	Multimercados Investimento no Exterior
Data Início	23/02/2017
Tributação	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.
Aplicação Inicial	R\$ 0,00
Movimentação	R\$ 0,00
Saldo Mínimo	R\$ 0,00
Horário	10:01 às 16:30
Taxa de Administração	0,30% a.a.
Cotas de Aplicação	D+0
Cota Conversão Resgate	D+0
Pagamento Resgate	D+1

Rentabilidade (%) - Fundo x CDI

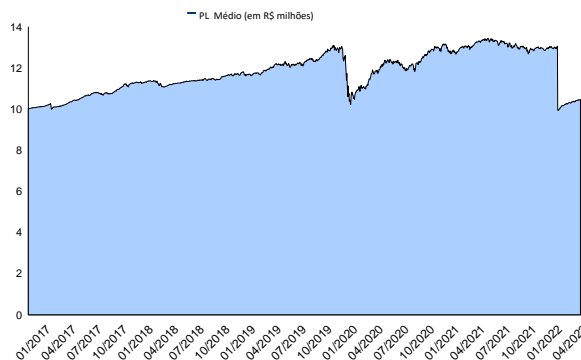


Performance

	Fundo	CDI	% CDI	Vol.
Início	37,17 %	36,20 %	102,30 %	8,30 %
12 meses	4,05 %	7,89 %	52,25 %	5,20 %
24 meses	20,16 %	10,24 %	188,39 %	6,75 %
36 meses	15,63 %	15,63 %	100,05 %	10,57 %

	Melhores Retornos	Piores Retornos
Mensal	5,56 %	-13,98 %
12 meses	23,89 %	-12,52 %
Período em relação ao CDI	52,38 %	47,62 %
	% Meses Acima do CDI	% Meses Abaixo do CDI

Evolução PL Médio (12 meses)



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	0,05 %	0,85 %	0,49 %	-0,40 %	0,82 %	2,02 %	1,49 %	1,35 %	0,57 %	-0,08 %	1,23 %	8,68 %
CDI	-	0,05 %	1,05 %	0,79 %	0,93 %	0,81 %	0,80 %	0,80 %	0,64 %	0,65 %	0,57 %	0,54 %	7,88 %
2018	3,11 %	0,28 %	0,27 %	0,75 %	-1,83 %	-0,02 %	0,88 %	0,61 %	0,54 %	0,69 %	0,20 %	0,04 %	5,58 %
CDI	0,58 %	0,47 %	0,53 %	0,52 %	0,52 %	0,54 %	0,57 %	0,57 %	0,47 %	0,54 %	0,49 %	0,49 %	6,42 %
2019	1,66 %	-0,10 %	-0,04 %	0,73 %	1,09 %	1,42 %	0,55 %	0,44 %	0,70 %	1,21 %	-0,14 %	3,09 %	11,09 %
CDI	0,54 %	0,49 %	0,47 %	0,52 %	0,54 %	0,47 %	0,57 %	0,50 %	0,47 %	0,48 %	0,38 %	0,38 %	5,97 %
2020	0,54 %	-3,70 %	-13,98 %	3,93 %	3,45 %	3,49 %	4,21 %	-0,75 %	-2,74 %	-0,69 %	5,56 %	3,38 %	1,02 %
CDI	0,38 %	0,29 %	0,34 %	0,28 %	0,24 %	0,22 %	0,19 %	0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,16 %	2,77 %
2021	-0,80 %	-0,20 %	0,25 %	1,84 %	1,28 %	1,11 %	-0,64 %	0,02 %	-1,94 %	-0,83 %	-1,23 %	1,85 %	0,63 %
CDI	0,15 %	0,13 %	0,20 %	0,21 %	0,27 %	0,30 %	0,36 %	0,42 %	0,44 %	0,48 %	0,59 %	0,76 %	4,40 %
2022	-0,34 %	0,54 %	2,45 %	1,86 %	1,23 %	-	-	-	-	-	-	-	5,85 %
CDI	0,73 %	0,75 %	0,92 %	0,83 %	1,03 %	-	-	-	-	-	-	-	4,34 %

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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.



MUSTANG FICFI MM CP INV EXT

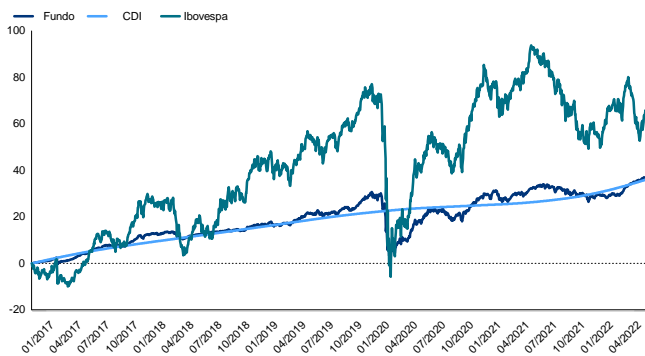
Relatório Gerencial - Maio de 2022

UST - 26.740.634/0001-74



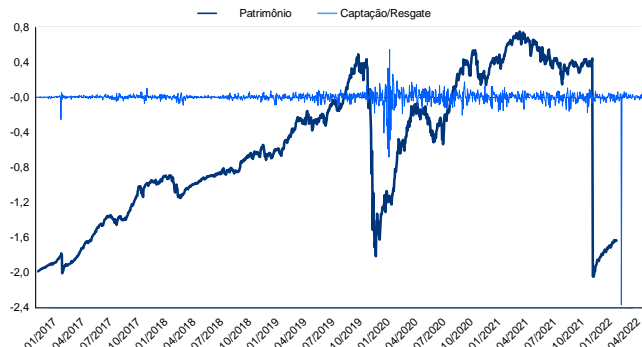
Safra

Rentabilidade (%) - Fundo X CDI X Ibovespa



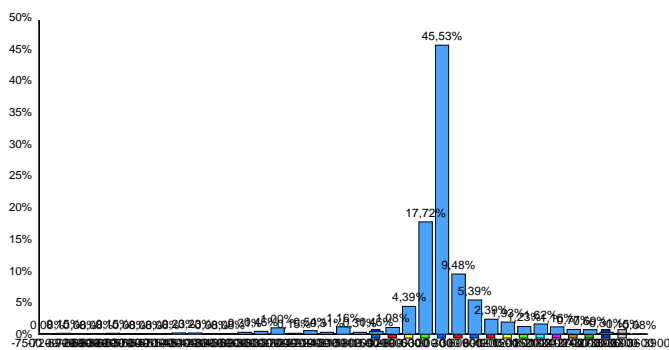
Captação / Resgates e Patrimônio

(R\$ Milhões)



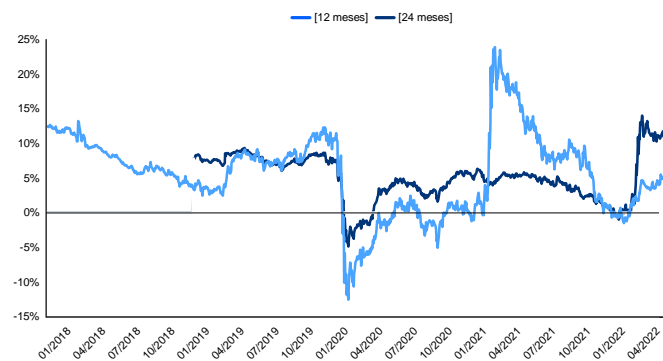
Frequência de Retornos - % CDI

(Janelas Móveis)



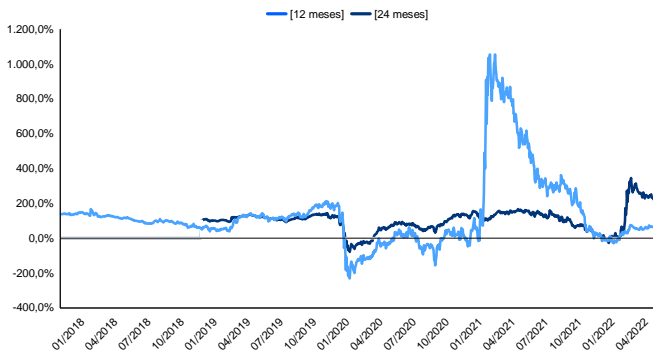
Retorno Nominal Anualizado

(Janelas Móveis)



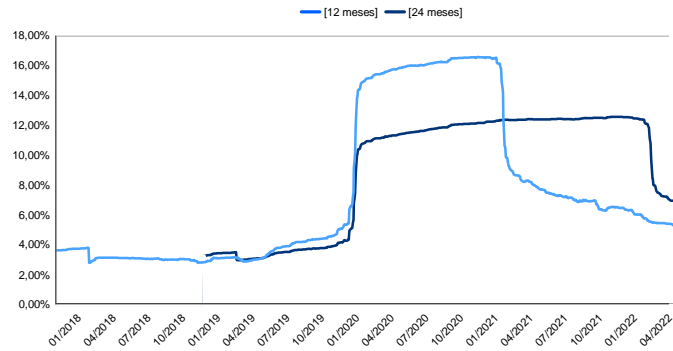
Retorno % CDI

(Janelas Móveis)



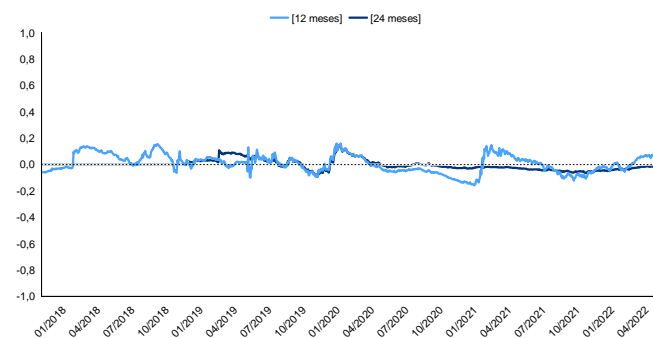
Volatilidade Anualizada

(Janelas Móveis)



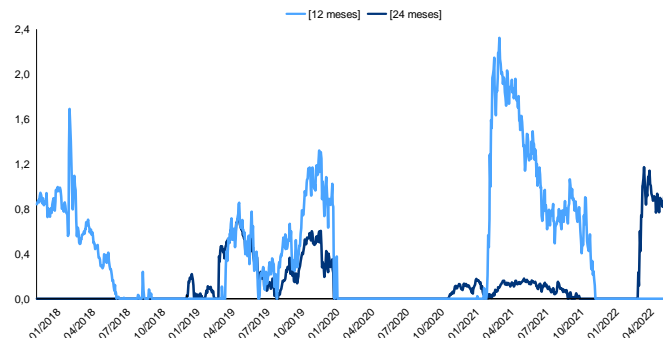
Correlação Fundos x Ibovespa

(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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.



MUSTANG FICFI MM CP INV EXT

Relatório Gerencial - Maio de 2022

UST - 26.740.634/0001-74



Safra

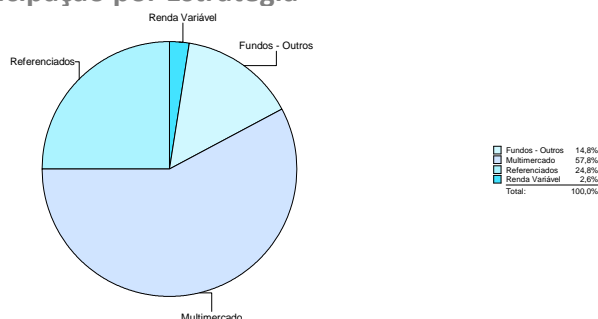
Ativos	%PL	R\$(mil)	Retornos				Volat.	Liquidez	Estratégia
			05/2022	2022	12 meses	24 meses			
(1) SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	24,78%	2.597	1,07%	4,40%	-	-	0,28%	D+0	Referenciados
(2) MANAGER LEGACY CAPITAL FIC FI MULTIMERCA	15,81%	1.657	1,25%	17,69%	21,51%	33,20%	5,39%	D+31	Multimercado
(3) MANAGER ABSOLUTE VERTEX FICFIM	15,06%	1.579	1,40%	11,71%	18,12%	25,64%	4,17%	D+30	Multimercado
(4) MANAGER IBIUNA HEDGE STH S FIC FI MULTIM	14,76%	1.547	1,22%	14,00%	-	-	6,19%	D+31	-
(5) MANAGER KAPITALO KAPPA FIC MULTIMERCAD	11,55%	1.210	1,90%	7,94%	11,72%	24,15%	4,62%	D+31	Multimercado
(6) SAFRA GALILEO ALOC FICFI MULTIMERCADO	10,26%	1.075	0,72%	10,35%	6,53%	12,20%	5,40%	D+32	Multimercado
(7) MANAGER DAHLIA TOTAL RETURN FIC FIM	3,24%	340	0,88%	0,05%	-11,05%	13,08%	10,40%	D+32	Multimercado
(8) SAFRA INDEX ALOCAÇÃO FIC FIA	2,64%	276	3,18%	6,03%	-12,26%	25,98%	19,84%	D+2	Renda Variável
(9) MANAGER SHARP LONG SHORT FIC FI MULTIM	1,87%	196	0,76%	4,70%	8,99%	11,76%	1,66%	D+16	Multimercado
CAIXA	0,04%	4	-	-	-	-	-	D+0	-

Indicadores

CDI	1,03 %	4,34 %	7,89 %	10,24 %	0,17 %
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 D+0	2	24,82	R\$ 2.600,55
Até D+2	3	27,45	R\$ 2.876,77
Até D+16	4	29,32	R\$ 3.072,32
Até D+30	5	44,38	R\$ 4.650,83
Até D+31	8	86,50	R\$ 9.065,19
Até D+32	10	100,00	R\$ 10.479,50

Últimas Movimentações

Data	Aplic./Resg.	Contraparte	Valor	Status
14/mar	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	1.069.591	OK
15/mar	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	180.713	OK
16/mar	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	108.127	Liquidado
30/mar	Resg.	MANAGER IBIUNA HEDGE STH S FIC FI MULTIM	100.000	Liquidado
30/mar	Resg.	MANAGER KAPITALO KAPPA FIC MULTIMERCADO	100.000	Liquidado
30/mar	Resg.	MANAGER LEGACY CAPITAL FIC FI MULTIMERCA	150.000	Liquidado
30/mar	Resg.	MANAGER ABSOLUTE VERTEX FICFIM	150.000	Liquidado
30/mar	Resg.	MANAGER SHARP LONG SHORT FIC FI MULTIM	530.000	Liquidado
30/mar	Resg.	SAFRA DEBÊNTURES ALOCAÇÃO FIC FI MULTIMERCA TOTAL		Liquidado
4/abr	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	3.014	Liquidado
18/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	865.452	OK
29/abr	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	150.000	OK
2/mai	Aplic.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	350.000	OK
3/mai	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	2.577	Liquidado
10/mai	Resg.	SAFRA CASH FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI	7.115	Liquidado

Matriz de Correlação - 10 Ativos Mais Alocados

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
(1)	1,00									
(2)	0,08	1,00								
(3)	0,12	0,47	1,00							
(4)	0,07	0,52	0,55	1,00						
(5)	0,10	0,40	0,45	0,46	1,00					
(6)	0,14	0,38	0,44	0,51	0,44	1,00				
(7)	0,10	0,24	0,34	0,14	0,46	0,05	1,00			
(8)	0,12	0,23	0,31	0,20	0,57	0,20	0,88	1,00		
(9)	0,02	-	0,07	-0,05	-0,02	-0,09	0,10	-0,01	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. Administrador do fundo: SAFRA SERV DE ADM FID LTDA, Gestor do fundo: SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

