

Mogno Pantanal FIM CP

set/21



Nota do Gestor: O Fundo teve resultado de 0,6% (129% do CDI) em agosto de 2021. No ano, o fundo acumula 4,5% (179% do CDI).

Os principais acontecimentos do mês foram: (i) aumento da Selic em 1% - dentro do esperado pelo mercado, porém, com uma sinalização de ciclo de alta maior; (ii) sinais de risco sistêmico provenientes da China com o caso Evergrande; (iii) sinalização do FED de redução de estímulos, resultando em uma abertura na curva de juros americana; (iv) continuação de ruídos no campo político e fiscal local; e (v) dados de inflação local de agosto sem sinal de arrefecimento (IPCA de 0,9% em Agosto e previsão de 1,1% para Setembro). A consequência foi a continuação da abertura das curvas de juros no Brasil. O DI futuro 2030 fechou o mês em 11,1% e a NTN-B 2030 fechou o mês em 4,9% - patamares próximos aos máximos do ano.

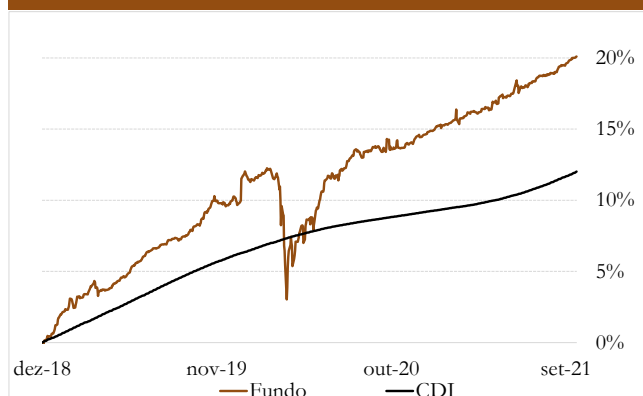
Nesse contexto, os papéis indexados ao IPCA, que representam aproximadamente 10% da carteira, foram impactados negativamente pela marcação a mercado (contribuição negativa de 4bps na carteira). Já os ativos indexados ao CDI continuam se beneficiando da tendência de queda nos spreads de crédito com muitas debêntures com rentabilidade superior ao carregado esperado. O fechamento dos spreads de crédito ocorre devido à forte captação líquida em fundos de renda fixa devido à alta da Selic - o que gera demanda compradora nos títulos no secundário, causando um fechamento nas taxas.

No final do mês, o fundo recebeu o resgate total antecipado das cotas mezanino de um FIDC de crédito pulverizado que tinha a Stone Pagamentos como Sponsor.

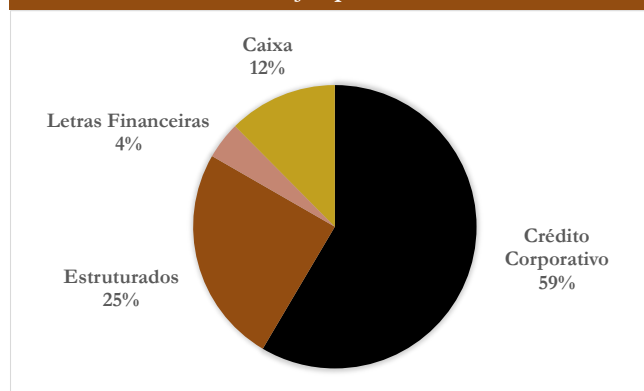
| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Acum. |
|-------------|------|-------|--------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|
| 2018 | | | | | | | | | | | | 0,6% | 0,6% | 0,6% |
| %CDI | | | | | | | | | | | | 186% | 186% | 186% |
| 2019 | 2,2% | 0,6% | 0,2% | 0,6% | 1,1% | 0,9% | 0,5% | 0,4% | 0,8% | 1,5% | -0,2% | 1,9% | 11,0% | 11,8% |
| %CDI | 397% | 114% | 39% | 119% | 199% | 201% | 92% | 71% | 181% | 317% | -41% | 508% | 185% | 186% |
| 2020 | 0,0% | -0,2% | -3,6% | 1,1% | 1,8% | 0,7% | 1,9% | -0,1% | 0,2% | 0,0% | 0,7% | 0,4% | 2,8% | 14,9% |
| %CDI | -10% | -72% | -1064% | 395% | 759% | 325% | 979% | -34% | 133% | -6% | 502% | 219% | 103% | 161% |
| 2021 | 0,4% | 0,4% | 0,3% | 0,5% | 0,6% | 0,6% | 0,5% | 0,6% | 0,6% | | | | 4,5% | 20,1% |
| %CDI | 282% | 297% | 151% | 223% | 231% | 194% | 132% | 136% | 129% | | | | 179% | 167% |

*Início: 10 de Dezembro de 2018

Performance Acumulada



Alocação por Setor



Informações:

Público Alvo: O FUNDO é destinado a investidores qualificados nos termos da regulamentação em vigor, definidos pela CVM.

Filosofia de Investimento: O FUNDO investe em fundos de investimento e ativos financeiros e/ ou modalidades operacionais que apresentem potencial de valorização acima dos índices de mercado e consigam identificar oportunidades de investimentos com preservação de capital e ganho de poder de compra ao longo do tempo.

Objetivo: O FUNDO buscará proporcionar a valorização de suas cotas mediante aquisição de cotas de fundos de investimento e ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, buscando através de estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos, rentabilidade acima do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

Informação Legal

| | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| Gestor | Mogno Capital Investimentos |
| CNPJ | 31.964.159/0001-50 |
| Administrador e Controladoria | BTG Pactual S.A. DTVM |
| Custódia | Banco BTG Pactual S.A. |
| Auditor | EY |
| Início | 10 de Dezembro de 2018 |
| Patrimônio Líquido | 28,7 Milhões |
| Média de Patrimônio Líquido 12M | 27,5 Milhões |

Características

| | |
|----------------------------------|---------------------------|
| Taxa de administração | 1,00% a.a. |
| Taxa de performance | 10% do que exceder o CDI |
| Tipo Anbima | Multimercados |
| Aplicação inicial | Não há |
| Movimentação mínima | Não há |
| Imposto de Renda | Tributação de longo prazo |
| Horário para movimentação | 15h40 |
| Prazo de cotização para resgate | D+30 (corridos) |
| Prazo de liquidação para resgate | D+1 (úteis)* |

*1 dia útil após cotização



Disclaimer

Recomendações ao investidor: As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance dos fundos de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A Mogno Capital Investimentos Ltda. não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimentos tomadas com base neste material.



ENDEREÇO:
Av. Brq. Faria Lima, 2601 - 3º andar
Itaim - São Paulo/SP
01452-000

CONTATO:
comercial@mogno.capital
+55 (11) 2348-2000