



MGFF11

MOGNO FUNDO DE FUNDOS

Relatório mensal
Maio | 2023



Esta carta é publicada somente com o propósito de divulgação de informações e não deve ser considerada como uma oferta de venda, nem tampouco como uma recomendação de investimento em nenhum dos valores mobiliários aqui citados. As informações contidas nesta carta não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("*Suitability*"). Todos os julgamentos e estimativas aqui contidos são apenas exposições de opiniões até a presente data e podem mudar, sem prévio aviso, a qualquer momento. Performance passada não é necessariamente garantia de performance futura. Os investidores em fundos imobiliários não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou ainda, pelo fundo garantidor de crédito - FGC. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.



**• Nome**

Fundo de Investimento Imobiliário Mogno
Fundo de Fundos

• Código de Negociação

MGFF11

• Objetivo

Auferir rendimentos e ganhos de capital na aquisição de Fundos de investimentos Imobiliários ("FII") e outros ativos ligados ao mercado imobiliário.

• Início do Fundo

27/03/2018

• CNPJ:

29.216.463/0001-77

**• Gestor**

Mogno Capital Investimentos

• Taxa de Gestão

0,80% a.a. sobre o valor de mercado do fundo

• Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A
DTVM

• Taxa de Administração

0,20% a.a. sobre o valor de mercado do fundo

• Taxa de Performance

20% sobre a variação do IGPM + 3% ou 4,5% o que for maior entre os dois no período de apuração (semestre)

**• Patrimônio Líquido**

R\$ 649.746.112

• Valor da Cota Patrimonial

R\$ 71,79

• Cotas Emitidas

9.050.620

• Número de Cotistas

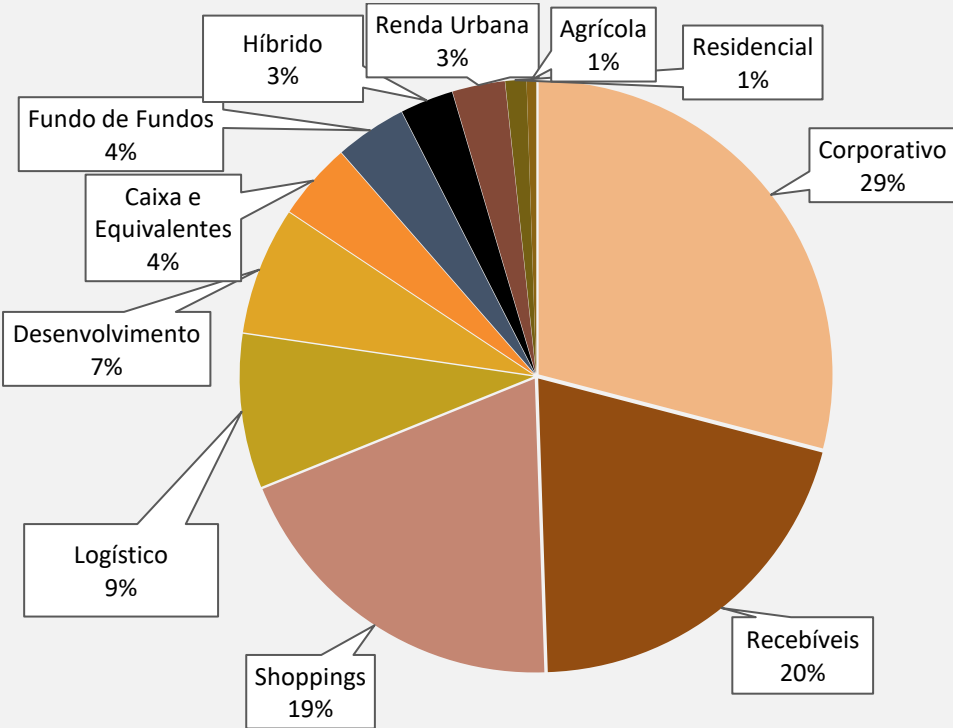
47.856

• Dividendo no mês

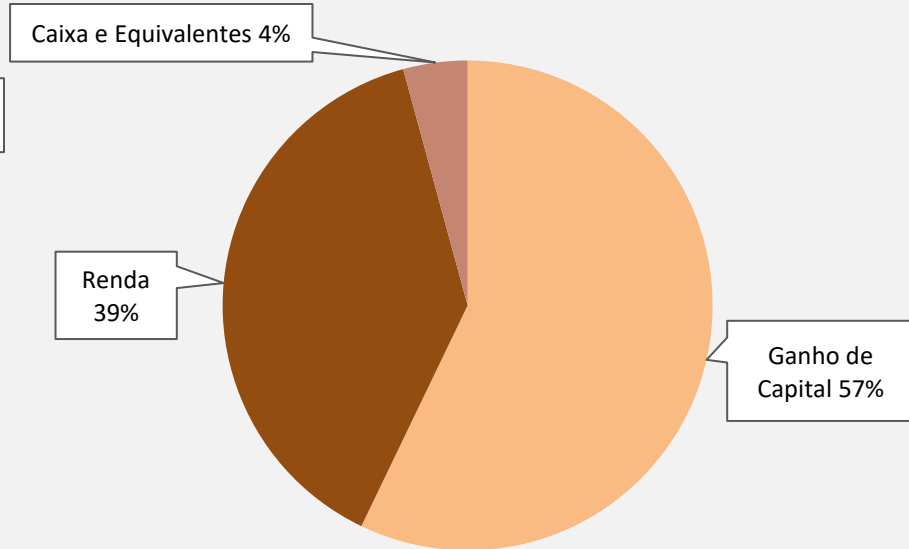
R\$ 0,47/cota

RESULTADOS DO FUNDO

Alocação por segmento



Alocação por estratégia



BRCR11	6,6%
JSRE11	6,3%
MALL11	5,4%
LASC11	4,7%
CPTS11	4,5%
HSML11	4,4%
CAIXA	4,2%
TEPP11	4,1%
HGRE11	4,1%
KNCR11	4,0%
VRTA11	3,3%
BLMG11	3,2%
SHSO11	2,9%
BPML11	2,8%
RBRY11	2,7%
BCFF11	2,6%
TRXF11	2,3%
ALMI11	2,1%
RBR DESEN COM I FII	2,0%
SARE11	1,9%
FIGS11	1,9%
GALG11	1,5%
PATL11	1,4%
SNLG11	1,4%
ASMT11	1,4%
MORC11	1,4%
RSPD17	1,4%
GTWR11	1,4%
KNIP11	1,3%
FPAB11	1,1%
OUTROS	12,0%

RESULTADOS DO FUNDO

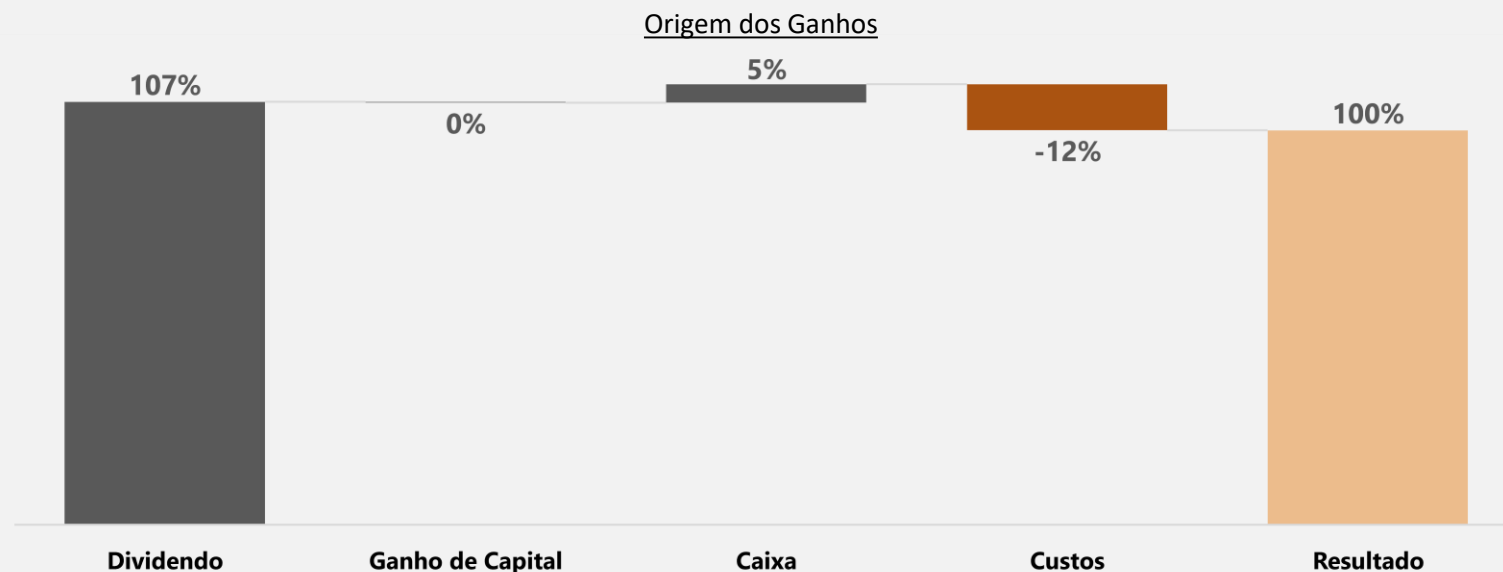
Resultado do MGFF11 (em R\$)

Mês	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	Semestre	12 meses
Rendimentos	5.315.132	4.988.737	4.805.688	4.837.165	4.901.034	4.732.360	4.768.219	5.859.906	5.572.816	4.928.620	4.587.442	4.587.442	30.304.445	59.884.562
Ganho de Capital	-326.893	-313.162	99.979	137.156	-61.418	-34.923	0	-601	-59	-297.707	-11.780	-11.780	-321.927	-821.188
LCI e Liquidez	151.879	330.257	536.222	297.360	303.901	240.354	91.487	89.108	81.490	128.374	202.051	202.051	794.561	2.654.534
Total	5.140.117	5.005.832	5.441.889	5.271.681	5.143.517	4.937.791	4.859.706	5.948.414	5.654.248	4.759.287	4.777.713	4.777.713	30.777.080	61.717.907
Despesas (+/-)	-476.134	-466.911	-492.216	-519.042	-515.620	-483.526	-447.651	-334.036	-668.437	-447.784	-500.534	-526.436	-2.924.878	-5.878.326
Resultado	4.663.984	4.538.921	4.949.673	4.752.639	4.627.896	4.454.265	4.412.055	5.614.378	4.985.811	4.311.503	4.277.179	4.251.277	27.852.202	55.839.581
Saldo de Resultado	947.736	961.347	933.180	707.978	539.045	196.482	262	727.305	825.519	249.687	262	54.699		

Resultado do MGFF11 (em R\$ por cota)

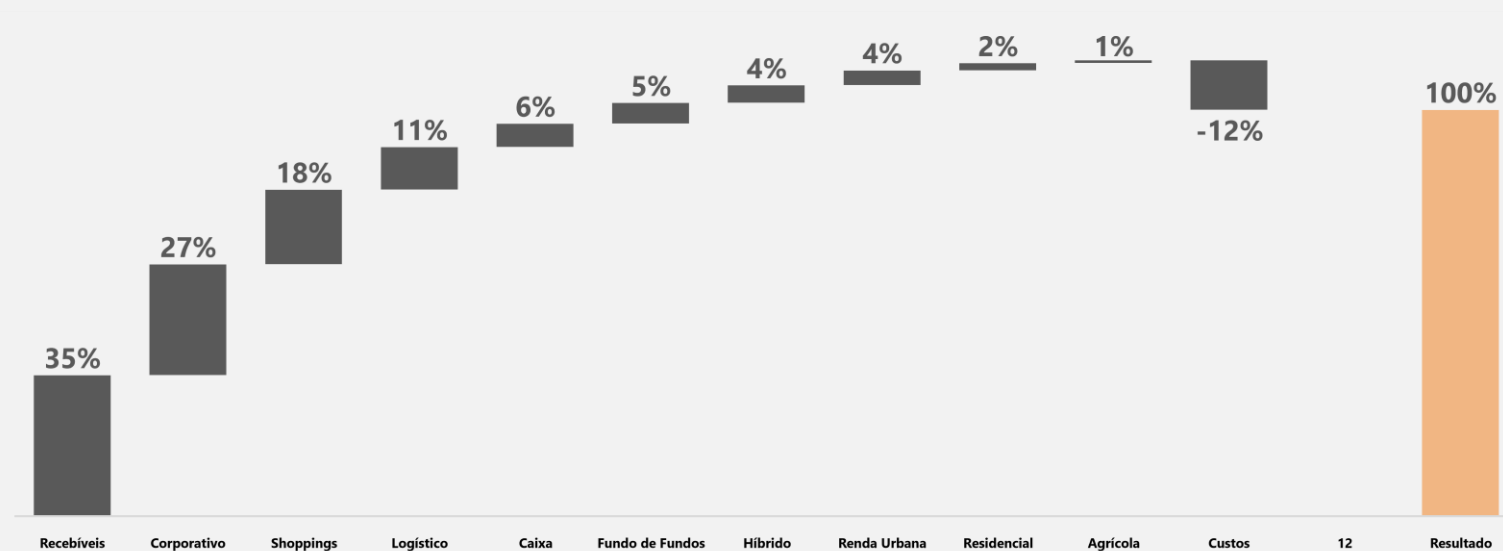
Mês	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	Semestre	12 meses
Rendimentos	0,59	0,55	0,53	0,53	0,54	0,52	0,53	0,65	0,62	0,54	0,51	0,51	2,17	6,62
Ganho de Capital	-0,04	-0,03	0,01	0,02	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,03	0,00	0,00	-0,03	-0,09
LCI e Liquidez	0,02	0,04	0,06	0,03	0,03	0,03	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,30
Total	0,57	0,55	0,60	0,58	0,57	0,55	0,54	0,66	0,62	0,53	0,53	0,53	2,21	6,82
Despesas (+/-)	-0,05	-0,05	-0,05	-0,06	-0,06	-0,05	-0,05	-0,04	-0,07	-0,05	-0,06	-0,06	-0,23	-0,65
Resultado	0,52	0,50	0,55	0,53	0,51	0,49	0,49	0,62	0,55	0,48	0,47	0,47	1,97	6,17
Reserva	0,10	0,11	0,10	0,08	0,06	0,02	0,00	0,08	0,09	0,03	0,00	0,00		

Composição do Resultado (% Carteira)



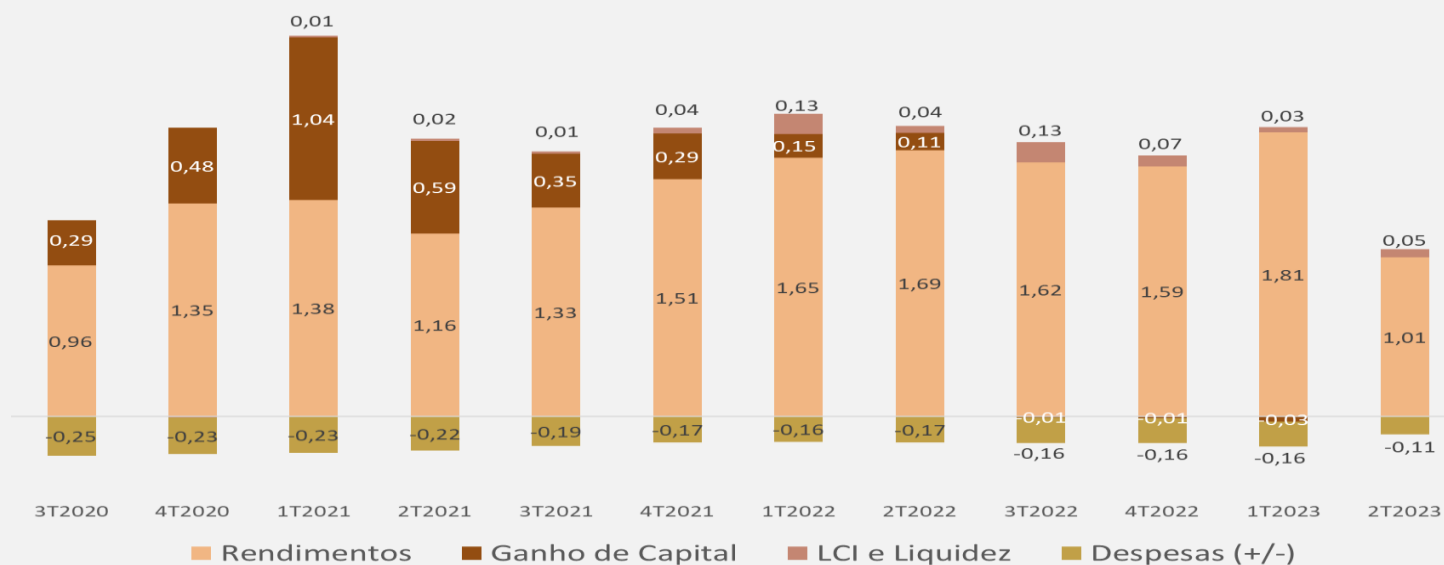
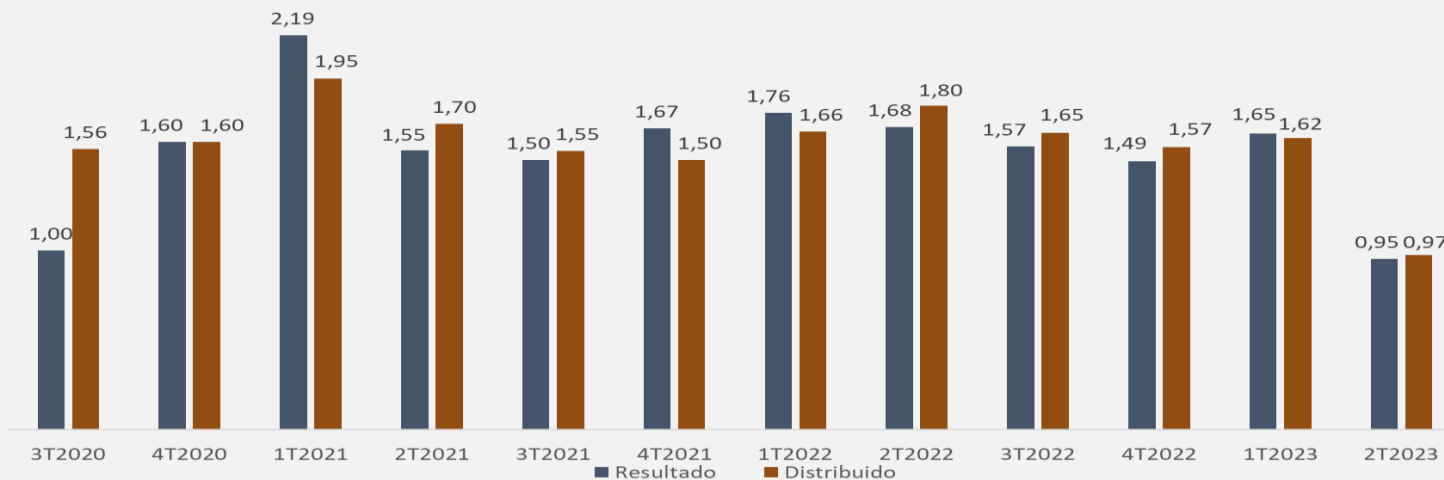
RESULTADOS DO FUNDO

Por Segmento



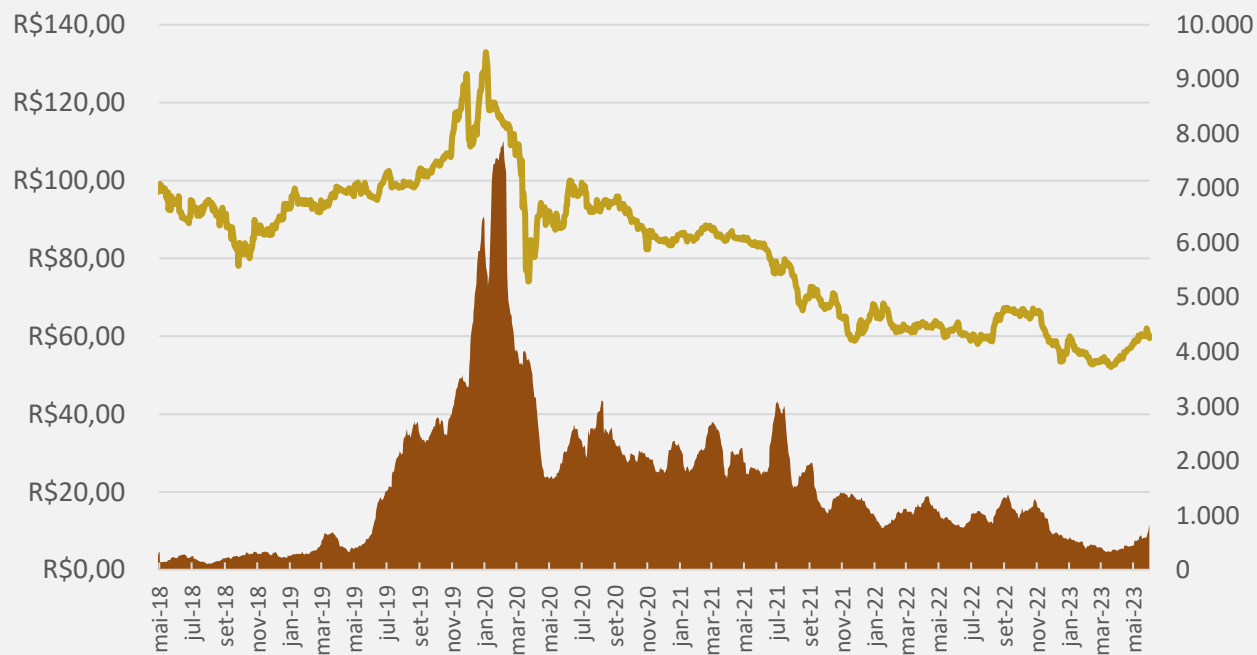
Composição do Resultado (% Carteira)

RESULTADOS DO FUNDO



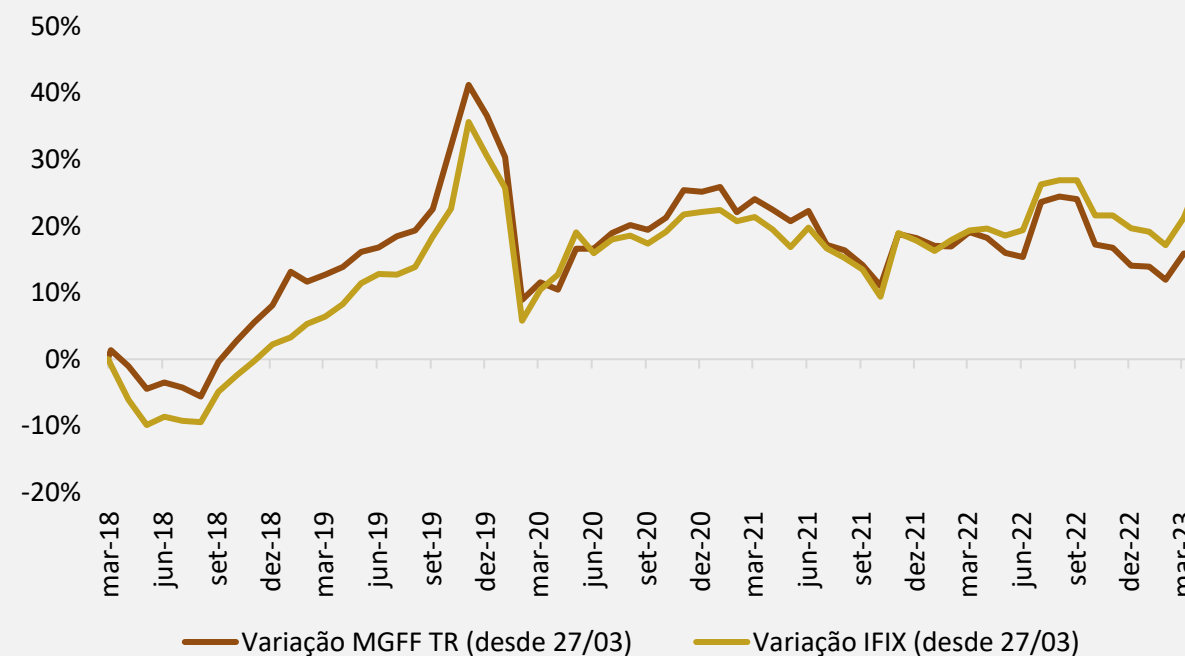
RESULTADOS DO FUNDO

Volume vs. Variação do Preço do MGFF11



Média móvel últimos 21 dias úteis

Retorno Total MGFF11 (Patrimonial + Dividendo)¹ vs. IFIX
Mês a Mês desde 27/03/2018



¹Retorno total calculado com base na evolução da cota patrimonial e distribuição de dividendos, ajustado pelos custos e diluição das emissões.



CONTATO:

ri@valorainvest.com.br

+55 11 5189-9916

ENDEREÇO:

Av. Pres. Juscelino Kubitschek,

1830, Torre 2, Conj.32

Itaim Bibi - São Paulo, SP – Brasil

04543-900