

MZK Dinâmico FIC FIM

Junho/2021



Características do Fundo

Objetivo do fundo

Proporcionar aos seus investidores ganhos de capital em horizontes de longo prazo, com foco em consistência, por meio de uma gestão ativa, ágil e seguindo a estratégia macro-trading.

Público-alvo

Investidores em geral.

Data de início

30/abr/18

Aplicação inicial

R\$ 500,00

Movimentação mínima

R\$ 100,00

Saldo mínima

R\$ 100,00

Status

Aberto para captação

Taxa de Administração

2,00% ao ano

Taxa de Performance

20% s/ o que exceder o CDI

Tipo de cota

Fechamento

Cota de aplicação

D+1

Cota de resgate

D+30 (corridos)

Liquidação dos resgates

D+1 da cotização

Taxa de saída antecipada

5% (cotização D+4)

Classificação CVM

Multimercado

Classificação Anbima

Multimercado Macro

CNPJ do fundo

29.762.329/0001-71

Dados bancários

Banco Itaú (341)

Ag. 8541 | c/c 37220-0

Gestor

MZK Asset Management

Administrador

Intrag DTVM

Custodiante

Itaú Unibanco

Auditor

PricewaterhouseCoopers

Tributação⁽²⁾

Longo Prazo

Contato - MZK Investimentos

Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 50-cj. 131

CEP: 04543-000 - São Paulo - SP - Brasil

+55 11 4780-0630

E-mail: contato@mkz.com.br

Site: mkz.com.br

LinkedIn: MZK Investimentos

Instagram: mkz_investimentos

Rentabilidade Mensal

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2018	-	-	-	-	-0,84%	0,94%	0,09%	-0,11%	0,28%	1,10%	0,72%	0,32%	2,51%	2,51%
CDI	-	-	-	-	-	182%	16%	-	60%	203%	145%	65%	60%	60%
2019	3,23%	0,46%	-1,03%	0,59%	1,62%	2,38%	0,64%	-0,94%	1,30%	1,71%	-0,01%	1,32%	11,78%	14,59%
CDI	594%	94%	-	115%	298%	509%	112%	-	280%	356%	-	350%	197%	140%
2020	-0,62%	-1,69%	-3,66%	1,18%	0,85%	0,24%	2,11%	0,68%	-0,73%	-1,36%	3,26%	2,24%	2,32%	17,25%
CDI	-	-	-	415%	356%	113%	1085%	420%	-	-	2182%	1362%	84%	128%
2021	0,36%	-0,83%	1,19%	1,14%	1,39%	1,07%							4,38%	22,39%
CDI	241%	-	602%	549%	519%	351%							346%	150%

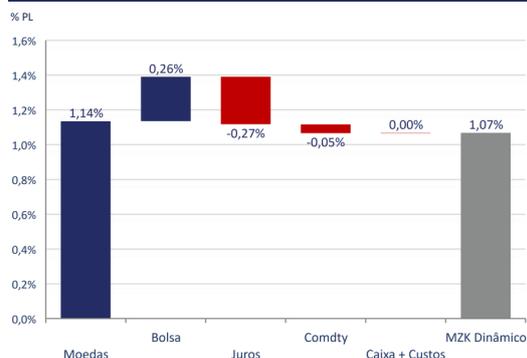
Evolução da Cota Diária



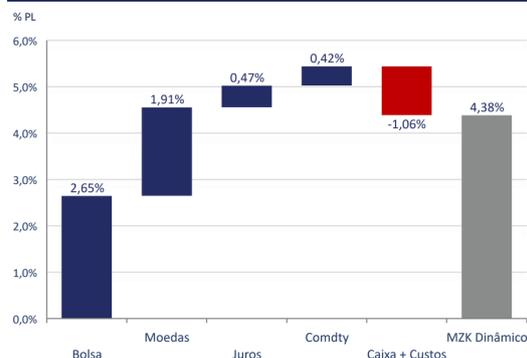
Dados de Fechamento do mês

Última cota (30-jun-21)	1,2238854
Patrimônio Líquido	129.760.104
Patrimônio Líquido Médio (12m)	403.937.668
Patrimônio Líquido Master	348.446.852
Correl média vs IHFA	0,75
Volatilidade anualiz. (3m)	3,95%
Retorno últimos 6 meses	4,38%

Atribuição de Performance no Mês



Atribuição de Performance no Ano



Resumo do Mês

MZK Dinâmico apresentou resultado de 1,07% em junho, acumulando o retorno de 4,38% no ano e alta de 10,94% em 12 meses.

A equipe de gestão manteve o viés otimista para os mercados locais e internacionais, alternando as alocações entre as classes de ativos, de forma a expressar a visão favorável e, ao mesmo tempo, buscando considerar os níveis de preços e os riscos elencados para a materialização dos cenários.

A melhora na percepção da situação fiscal doméstica, avanços na agenda de reformas, crescimento econômico mais robusto, vacinação avançando e a manutenção do processo de normalização da taxa de juros reforçaram o ambiente local construtivo. Por outro lado, os riscos políticos vindos da CPI da Covid, a crise hídrica, a manutenção das pressões inflacionárias globais e a possibilidade de antecipação da retirada dos estímulos por parte do Fed configuram como sendo as principais ameaças.

Assim como no mês anterior, a maior contribuição positiva para o Fundo veio das posições compradas em Real contra o Dólar, protegidas pela venda do Peso mexicano e do Rand sul-africano. Ganhos também com a venda do Euro contra a moeda americana. As demais posições em moedas

Continuação pag. seguinte

Carta Mensal - Junho 2021

RESUMO DO MÊS (cont.)

registraram desempenhos marginais.

Mantivemos as exposições compradas nas bolsas, com destaque para o resultado positivo acumulado com os índices americanos. As posições nos índices e ações locais, de mercados emergentes e europeus registraram performances praticamente nulas.

Nos juros, carregamos pequenas posições aplicadas na curva, mantendo a componente de *trading* elevada. Com o movimento de alta das taxas na região curta e intermediária, o portfólio acumulou perdas modestas.

Por fim, o Fundo registrou perdas com a proteção realizada através da venda do ouro.

ATIVOS - FECHAMENTO JUNHO/2021

	Preço - Taxa	Variação no mês	Variação no ano	Mínima no mês	Máxima no mês
CDI	-	0,3%	1,3%	-	-
Dólar	4,97	-4,8%	-4,4%	4,91	5,15
Juros de curto prazo (DI jan/22)	5,68%	62 bp	282 bp	5,05%	5,77%
Juros de médio prazo (DI jan/25)	8,07%	19 bp	243 bp	7,70%	8,35%
Juros de longo prazo (DI jan/27)	8,49%	2 bp	208 bp	8,24%	8,82%
NTN-B 2023	2,46%	66 bp	174 bp	1,83%	2,71%
NTN-B 2050	4,39%	0 bp	59 bp	4,21%	4,39%
Ibovespa	126.802	0,5%	6,5%	126.802	130.776
S&P-500	4.292	2,2%	14,3%	4.166	4.298

⁽¹⁾Taxa de administração do fundo Master + Feeder: 2,00% a.a.

⁽²⁾O fundo perseguirá o tratamento tributário dos fundos de longo prazo. O rendimento será tributado na fonte à alíquota de 15%, semestralmente, nos últimos dias úteis dos meses de maio e novembro de cada ano, e deverão ser tratados como antecipação do imposto devido. No resgate será aplicada a alíquota complementar, em função do prazo da aplicação: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; e 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

Este documento foi produzido pela MKZ Investimentos ("MKZ") com objetivo meramente informativo e não se caracteriza como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento em títulos e valores mobiliários. Apesar do cuidado utilizado na obtenção e no manuseio das informações apresentadas, a MKZ não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas e por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem a comunicação prévia. A MKZ não assume qualquer compromisso de publicar atualizações e/ou revisões dessas previsões. Os fundos de investimento podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, sendo que tais estratégias 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 dos fundos. Ainda que o gestor mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor. Ao aplicar seus recursos, é recomendado ao investidor a leitura cuidadosa do prospecto, da lâmina e do regulamento em sua totalidade. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos demais custos pertinentes aos fundos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Informações relativas aos horários, valores máximos e mínimos, prazo de carência, conversão e liquidação para movimentações, taxas de administração, performance, entrada e saída cabíveis aos fundos, tratamento tributário perseguido, utilização de derivativos, aquisição de ativos negociados no exterior, entre outras informações poderão ser obtidas em documentos específicos tais como: Prospectos, Lâminas e Tabela resumo referente às características gerais dos fundos, ou através do site www.mkz.com.br.

