

TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC FIA

A Trígono Capital foi fundada em 2017, por Werner Roger e Frederico Mesnik. A gestora é focada em empresas brasileiras, especificamente em small caps, ações de empresas de baixa capitalização. Seu patrimônio sob gestão é de R\$2,1 bilhões (dados obtidos através do Quantum).

O Werner Roger é o CIO, responsável pela gestão de todos os fundos da casa. Werner atua no mercado financeiro desde 1982, grande parte de sua carreira foi nas áreas de crédito no banco Chase Manhattan e no Citibank. Foi também diretor de crédito e risco no Citibank Asset Management e na Western Asset Management. Depois de anos na área de crédito, Werner começou a carreira de gestor de ações, com foco em small caps na Victoire Brasil Investimentos. Frederico Mesnik é o CEO e possui mais de 30 anos de experiência no mercado financeiro, atuando em investment banking e gestão de portfólios. Frederico teve passagens por instituições como Banco Chase Manhattan, Procter & Gamble, Bank Julius Baer e BTG Pactual. Além disso, foi sócio-fundador da Porto Capital, braço de private equity do Grupo Porto Seguro e sócio-fundador e CIO da Humaitá Investimentos.

A equipe de análise é composta por mais quatro analistas, além do Werner, com passagens pelo S&P Global Ratings, HSBC e Suno Research.

O Trígono Delphos Income FIC FIA é um long only, com foco no longo prazo. Sua estratégia é voltada para ações brasileiras com boas perspectivas de distribuição de dividendos. Apesar do portfólio ser composto, em sua maioria, por small caps, expertise da casa, o fundo também pode investir em mid e large caps.

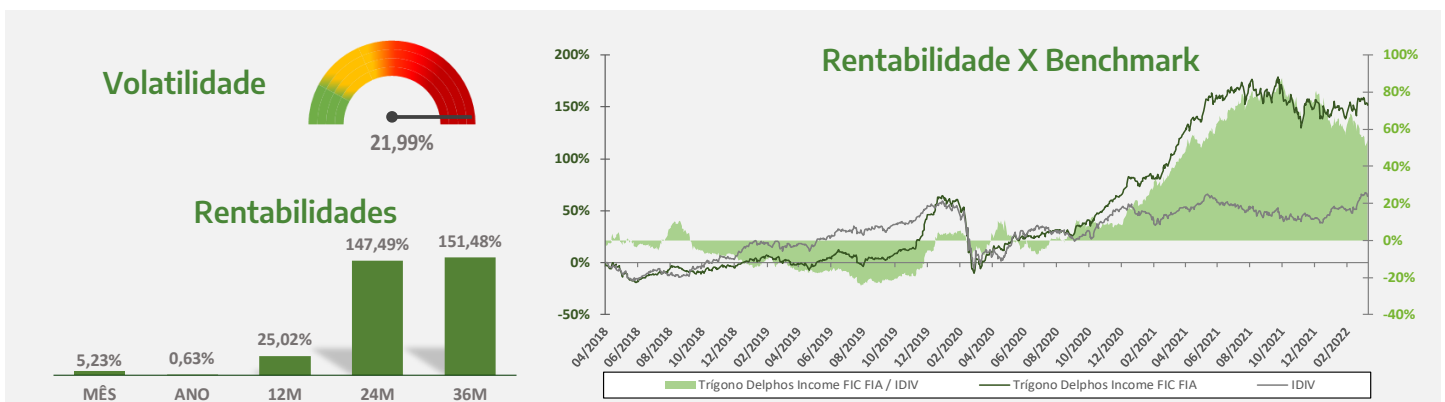
A carteira é, geralmente, composta por 10 a 15 ativos e as cinco maiores posições representam mais do que 50% do portfólio. A sobreposição dos ativos da carteira com o seu benchmark, o IDIV é de apenas 2%, assim, sendo descorrelacionados. Toda análise é fundamentalista, buscando fazer avaliação das empresas e com foco qualitativo em crédito. A gestora possui a sustentabilidade como um dos vértices que formam seus princípios de investimento, utilizando os conceitos de ASG(Ambiental, Social e Governança) em suas análises.

O processo decisório ocorre em comitês de investimentos semanais para apresentação, discussão de novas teses e envolve todos os analistas da equipe, assim como, o gestor Werner Roger. Apesar de contar com a participação de todos, a decisão é concentrada no Werner.

A gestora não utiliza stop loss e no que tange o risco de liquidez, a gestão precisa estar apta a liquidar 40% da carteira com base no volume diário dos papéis. Não possuem limites de concentração em regulamento, porém seguem a regra interna de não superar 20% do patrimônio líquido por ação, também não fazem alavancagem e operações com derivativos. Por se tratar de fundos long only, a zeragem de posições ocorre apenas com a mudança nos fundamentos dos investimentos.

Atualmente, o fundo está aproximadamente 97,2% comprado com o restante em caixa. As principais empresas em carteira são a Metal Leve, Tupy, São Martinho, Ferbasa, Kepler e Unipar.

TESOURO	CRÉDITO PRIVADO	MOEDAS	AÇÕES	DERIVATIVOS	ALAVANCAGEM
✓	X	X	✓	X	X
Caixa			Brasil		



TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC FIA

Características Gerais

Data de início:	26/04/2018	Cota de aplicação:	D+1 (dias úteis)
Gestor:	Trígono Capital	Cota de resgate:	D+30 (dias corridos) (corridos)
Benchmark:	IDIV	Resgate antecipado	Não há
Aplicação mínima:	R\$ 50,00	Taxa de saída	Não há
Movimentação mínima:	R\$ 50,00	Liquidação de resgate:	D+2 (dias úteis) (úteis)
Saldo mínimo:	R\$ 30,00	Taxa de administração:	2,00%
Cotização:	Fechamento	Taxa de adm. máxima:	2,75%
Classificação ANBIMA:	Ações Dividendos	Taxa de performance:	20% do que exceder o IDIV
Tributação:	Ações	Público Alvo:	Investidores em Geral
Lista Destaques Órama:	✓	Patrimônio Líquido:	R\$ 325 milhões

Objetivo:

Fundo classificado como Ações Dividendos, que busca superar o IDIV no horizonte de 2 a 3 anos. O Fundo investe em empresas com boas perspectivas de distribuição de dividendos, de forma a reinvestir na própria carteira. A seleção das ações é realizada com base em análise fundamentalista, por meio da metodologia de Valor Econômico Adicionado, buscando empresas com sólida situação financeira e capacidade de investimentos.

Descrição ANBIMA:

Fundos que investem em ações de empresas com histórico de rendimentos gerados por dividendos (dividend yield), ou com potencial para gerar esse tipo de retorno.

A Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. distribui seus produtos para pessoas físicas e jurídicas. Recomendamos o preenchimento do seu Perfil de Investidor antes da realização de investimentos. As informações constantes neste documento estão em consonância com os regulamentos dos fundos de investimento, mas não os substituem. Leia a lâmina de Informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir, disponíveis no site www.orama.com.br. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS E TAXAS DE ENTRADA, DE SAÍDA OU DE OUTRAS TAXAS, QUANDO APLICÁVEL. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. Este material tem propósito meramente informativo. A Órama não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações aqui divulgadas. As informações deste material estão atualizadas até 31/03/2022.