

Vêneto 70 ICATU Previdenciário FIM

Material de Divulgação | Janeiro 2024

Comentários do Gestor

No Brasil, O IPCA-15 de janeiro surpreendeu ao ficar abaixo das expectativas, registrando 0,31% em comparação com a previsão de 0,48%. Essa performance foi impulsionada principalmente pela variação negativa nos preços dos transportes, especialmente combustíveis e passagens. Ao analisarmos a abertura dos dados de janeiro, observamos uma piora no qualitativo com aumento nos serviços subjacentes, média dos núcleos e difusão, o que suscita algum nível de cautela. O Copom mantém a trajetória estabelecida, com previsão de reduções de 50 pontos-base nas próximas reuniões. Na renda variável, o cenário de queda de juros beneficia ativos de risco, o que nos leva a considerar o momento atual como uma oportunidade para alocação. Na renda fixa, houve continuidade no fechamento dos spreads e um aumento no volume de emissões primárias no mercado, com uma retomada da demanda. Ainda existem algumas oportunidades, mas a precificação está voltando à normalidade.

Resultados Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2022	Fundo	1,50%	-1,35%	4,49%	-1,00%	1,10%	-7,04%	2,71%	3,27%	-0,14%	2,36%	-5,29%	-1,27%	-1,31%	-2,23%
	IPCA + Yield IMAB 5+	1,13%	1,11%	1,76%	1,76%	1,45%	1,00%	0,51%	-0,02%	0,12%	0,54%	1,10%	0,82%	11,87%	26,80%
2023	Fundo	2,42%	-2,19%	0,11%	3,24%	4,43%	3,14%	2,41%	-1,42%	-0,74%	-2,04%	5,60%	2,93%	18,99%	16,34%
	IPCA + Yield IMAB 5+	1,22%	0,99%	1,52%	0,96%	1,05%	0,44%	0,44%	0,70%	0,69%	0,72%	0,69%	0,80%	10,71%	40,37%
2024	Fundo	-2,72%												-2,72%	13,18%
	IPCA + Yield IMAB 5+	1,02%												1,02%	41,80%

Características

Objetivo e política do fundo: O Fundo tem por objetivo proporcionar rentabilidade superior ao IPCA + Yield IMAB 5+ ao seu Cotista através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos, cotas de fundos especialmente constituídos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

Gestor: Vêneto Gestão de Recursos LTDA

Administrador: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

Custodiante: Banco Bradesco S.A.

Auditor: Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes

Fundo: Vêneto 70 Icatu Previdenciário FIM

CNPJ: 38.263.360/0001-59

Público Alvo: Investidor Profissional

Aplicação inicial: Não há

Movimentação mínima: Não há

Saldo de permanência: Não há

Horário de movimentação: 14:30h

Data de início: 25/02/2021

Conversão para aplicação: D+1 (dias úteis)

Conversão para resgate: D+6 (dias úteis)

Liquidação do resgate: D+2 (dias úteis)

Taxa de administração: 1,50% a.a.

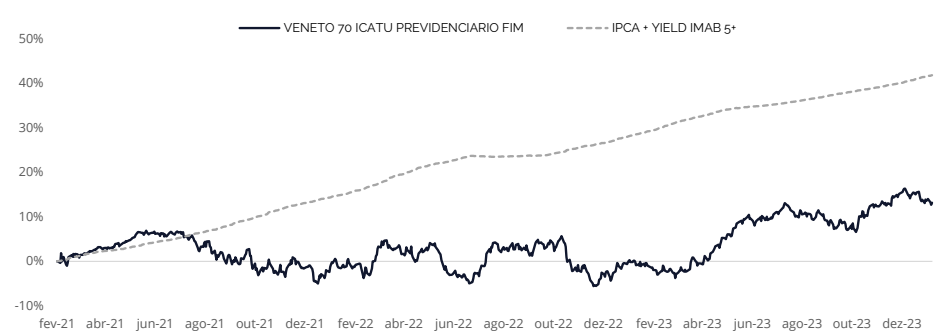
Taxa Performance: 20% exceder o benchmark

Benchmark: IPCA + Yield IMAB 5+

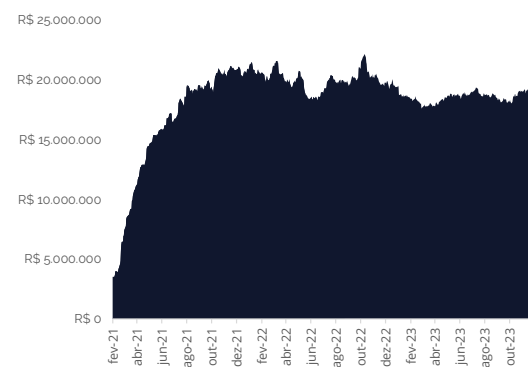
Classe Anbima: Previdência Multimercado Livre

Código Anbima: 578339

Análise de Rentabilidade



Evolução Patrimonial



Medidas de Risco

*Desde o início

Volatilidade: 10,45%

Patrimônio Líquido

PL Fechamento de Mês:

R\$ 19.221.566,36

PL Médio (últimos 12 meses):

R\$ 18.664.899,06

Composição da Carteira

Previdência	53,42%
Liquidez	23,68%
Renda Fixa - Pós	14,32%
Renda Fixa - Inflação	6,05%
Renda Fixa - Pré	2,11%
Multimercado	0,50%
Provisão	-0,08%

Concentração

5 maiores ativos:	85,61%
10 maiores ativos:	94,79%
15 maiores ativos:	99,23%

O regulamento é encontrado através da busca pelo CNPJ do fundo no site da CVM.

Disclaimer: A Vêneto Gestão de Recursos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas.