

Vêneto Dynamic FIA – BDR Nível I

Material de Divulgação | Março 2024



Comentários do Gestor

Em março, alcançamos uma rentabilidade de 2,36%, enquanto nosso benchmark atingiu uma rentabilidade negativa de -0,71%. Durante o mês, os setores de Petróleo e Imobiliário tiveram um desempenho acima da média. O IPCA-15 de março subiu 0,36% em relação ao mês anterior, acima das expectativas do mercado (0,30%). As principais variações para cima vieram das passagens aéreas e alimentos. Por outro lado, as principais variações para baixo foram nos bens industriais. Os números de inflação de serviços têm se mantido em níveis desconfortáveis, apesar de alguma moderação ser esperada ao longo do segundo semestre. A queda na média dos núcleos e serviços subjacentes foram os aspectos qualitativos favoráveis. Isso traz certo alívio em relação à principal preocupação destacada pelo Copom na ata. Apesar da inflação continuar em uma trajetória de desaceleração mais gradual, a possibilidade de um corte de 50 pontos-base em junho continua sendo o cenário base.

Resultados Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2022	Fundo	2,17%	-3,78%	8,07%	-2,78%	1,17%	-14,61%	4,88%	5,67%	-2,41%	4,75%	-13,05%	-4,93%	-16,43%	10,13%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	37,31%
2023	Fundo	4,80%	-4,72%	-0,83%	6,22%	7,62%	4,95%	4,25%	-3,98%	-2,72%	-4,27%	9,05%	4,10%	25,72%	38,46%
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	67,90%
2024	Fundo	-5,42%	4,49%	2,36%										1,16%	40,06%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%										-4,53%	60,30%

Características

Objetivo do Fundo: Proporcionar retorno sólido e acima da média, de forma a superar consistentemente o Ibovespa no longo prazo, por meio da aquisição de ativos de elevado potencial de valorização com base na identificação da distorção entre seu valor justo e preço de negociação.

Política de Investimento: Consiste em identificar e adquirir ativos que estejam sendo negociados abaixo do seu valor intrínseco, com o objetivo de obter retornos elevados e superar consistentemente o Ibovespa no longo prazo.

Gestor: Vêneto Gestão de Recursos LTDA

Administrador: BTG Pactual S/A DTVM

Custodiante: Banco BTG Pactual S/A

Auditor: KPMG Auditores Independentes

Fundo: Vêneto Dynamic FIA - BDR Nível I

CNPJ: 30.397.165/0001-00

Público Alvo: Investidor Regular

Aplicação inicial: R\$ 5.000,00

Movimentação mínima: R\$ 1.000,00

Saldo de permanência: R\$ 3.000,00

Horário de movimentação: 14:00h

Data de início: 14/04/2020

Conversão para aplicação: D+0

Conversão para resgate: D+28 (dias corridos)

Liquidação do resgate: D+3 (dias úteis)

Tributação: Renda Variável

Taxa de administração: 2,00% a.a.

Taxa Performance: 20% exceder o Ibovespa

Benchmark: Ibovespa

Classe Anbima: Ações Livres

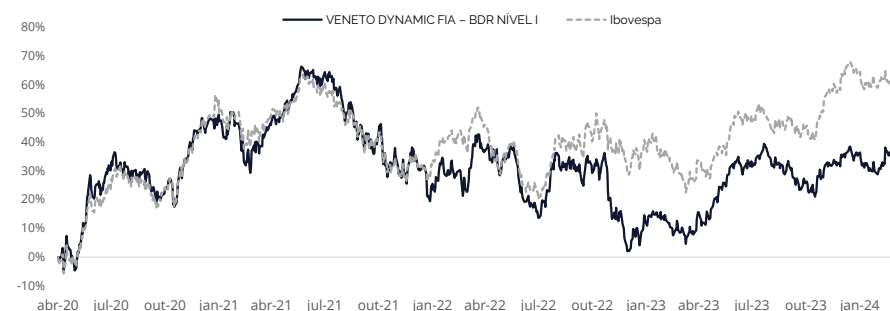
Código Anbima: 535354

Confira aqui os documentos do fundo:

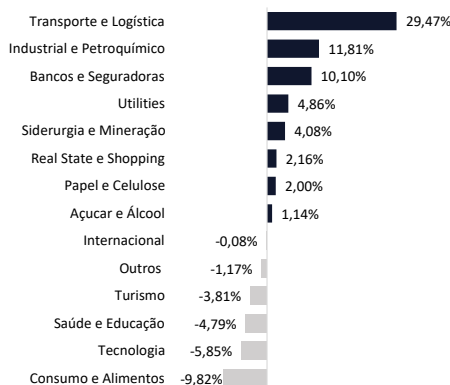
Regulamento

Lâmina

Análise de Rentabilidade



Atribuição de Performance



Medidas de Risco

Desde o início

Volatilidade: 23,75%

Patrimônio Líquido

PL Fechamento de Mês:

R\$ 75.312.792,79

PL Médio (últimos 12 meses):

R\$ 76.684.929,94

Composição da Carteira

Transporte e Logística	19,75%
Outros	14,88%
Bancos e Seguradoras	14,17%
Real State e Shopping	12,40%
Industrial e Petroquímico	11,27%
Saúde e Educação	10,02%
Consumo e Alimentos	9,80%
Demais Setores	7,71%

Concentração

5 maiores ativos:	39,81%
10 maiores ativos:	62,00%
15 maiores ativos:	79,38%

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. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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. Para maiores informações, favor consultar nosso site www.venetoinvest.com.br. No dia 14/12/2020 o fundo Vêneto Dynamic II FIA - BDR Nível I foi incorporado pelo fundo Vêneto Dynamic FIA - BDR Nível I.

