

Vêneto Dynamic FIA – BDR Nível I

Material de Divulgação | Abril 2024



Comentários do Gestor

Em abril, alcançamos uma rentabilidade de -6,01%, enquanto nosso benchmark atingiu uma rentabilidade de -1,70%. Durante o mês, os setores de Transporte e Saúde tiveram um desempenho abaixo da média. O IPCA-15 de abril subiu 0,21% em relação ao mês anterior, abaixo da expectativa do mercado (0,29%). Embora o serviço subjacente ainda esteja alto, é positivo observar uma desaceleração. Além disso, a média dos núcleos apresentou uma taxa mais baixa, acumulando 3,7% em 12 meses. Após o aumento entre dezembro e fevereiro, a inflação parece estar retornando a uma trajetória de queda. Acreditamos que o Banco Central poderá reduzir a taxa de juros em 0,50 na próxima reunião e possivelmente remover o guidance para as reuniões subsequentes. Isso permitiria uma análise mais cuidadosa do impacto do cenário externo desafiador, já que a relação da política monetária nacional e internacional não é mecânica.

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%	-6,01%									-4,92%	31,64%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%									-6,16%	57,57%

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

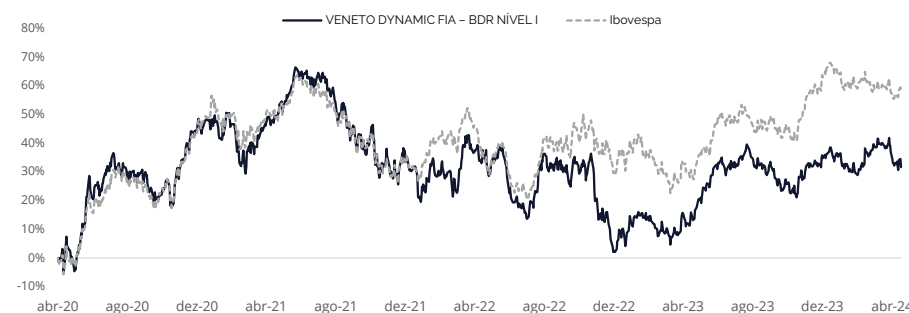
Código Anbima: 535354

Confira aqui os documentos do fundo:

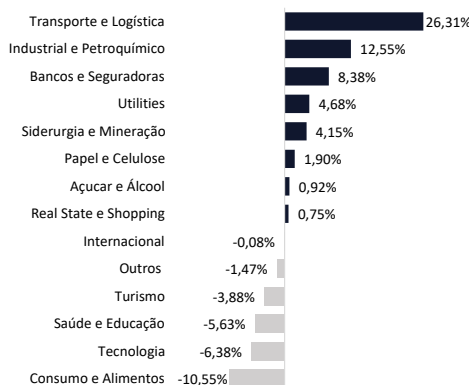
[Regulamento](#)

[Lâmina](#)

Análise de Rentabilidade



Atribuição de Performance



Medidas de Risco

Volatilidade: 23,65%

Patrimônio Líquido

PL Fechamento de Mês:

R\$ 69.798.118,76

PL Médio (últimos 12 meses):

R\$ 76.759.432,07

Composição da Carteira

Transporte e Logística	21,12%
Bancos e Seguradoras	18,44%
Real State e Shopping	15,34%
Outros	11,96%
Saúde e Educação	10,25%
Industrial e Petroquímico	9,58%
Consumo e Alimentos	5,75%
Demais Setores	7,55%

Concentração

5 maiores ativos:	41,18%
10 maiores ativos:	66,78%
15 maiores ativos:	84,22%

Disclaimer: A Vêneto Gestão de Recursos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesta 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.

