

Vêneto Dynamic FIA – BDR Nível I

Material de Divulgação | Junho 2024

Comentários do Gestor

Em junho, alcançamos uma rentabilidade de -2,56%, enquanto nosso benchmark registrou uma rentabilidade de 1,48%. Durante o mês, os setores de Transporte e Saúde tiveram um desempenho abaixo da média. O IPCA-15 de junho, que ficou em 0,39% contra uma expectativa de 0,42%, mostra um resultado levemente abaixo do consenso. Após o aumento observado entre dezembro e fevereiro, a inflação parece estar retornando a uma trajetória de queda, ficando abaixo das estimativas do mercado nos últimos meses. No entanto, os detalhes qualitativos ainda inspiram cautela. A média dos núcleos permaneceu estável em 0,33%, um patamar elevado em relação à meta, e a aceleração na média dos últimos três meses reforça a necessidade de atenção. A tendência de desaceleração da inflação na margem, impulsionada pela queda nos preços dos alimentos e pelo aperto monetário que reduz o consumo, oferece uma perspectiva mais positiva. Consideramos os níveis atuais de valuation uma oportunidade atrativa para alocação, por isso aumentamos nosso nível de exposição.

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%	0,01%	-2,56%							-7,35%	28,28%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%							-7,66%	55,04%

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.

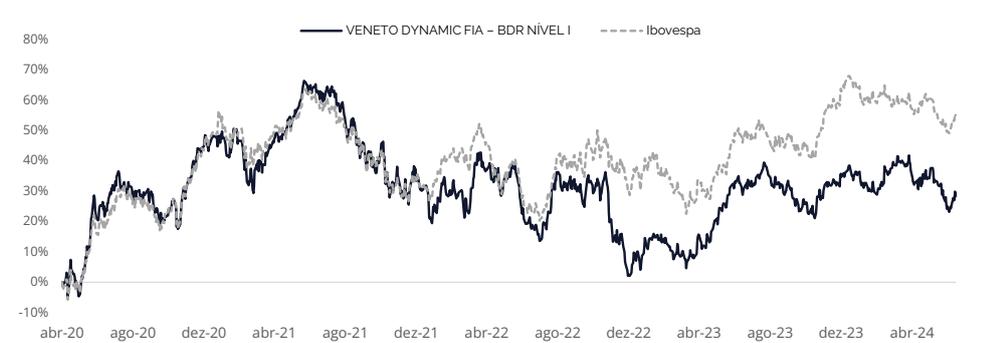
Taxa Performance: 20% exceder o Ibovespa

Benchmark: Ibovespa

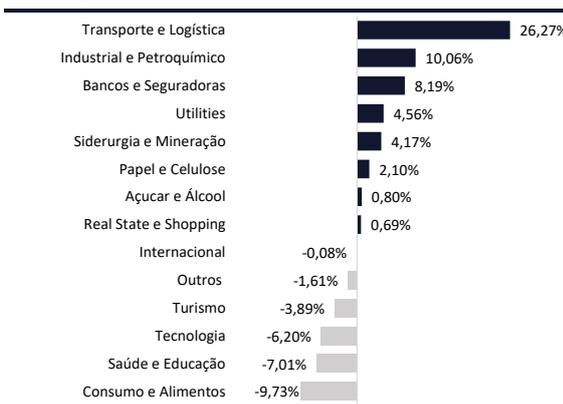
Classe Anbima: Ações Livre

Código Anbima: 535354

Análise de Rentabilidade



Atribuição de Performance



Medidas de Risco

	Desde o início
Volatilidade:	23,47%
Patrimônio Líquido	
PL Fechamento de Mês:	R\$ 62.644.643,54
PL Médio (últimos 12 meses):	R\$ 74.867.396,87

Composição da Carteira

Bancos e Seguradoras	25,39%
Real State e Shopping	16,74%
Transporte e Logística	16,72%
Industrial e Petroquímico	14,16%
Saúde e Educação	11,57%
Outros	3,99%
Consumo e Alimentos	3,91%
Demais Setores	7,51%

Concentração

5 maiores ativos:	42,11%
10 maiores ativos:	65,10%
15 maiores ativos:	84,01%

Confira aqui os documentos do fundo:

Regulamento

Lâmina

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.