

# Vêneto Dynamic FIA – BDR Nível I

Material de Divulgação | Agosto 2024



## Comentários do Gestor

Em agosto, obtivemos uma rentabilidade de 5,15%, enquanto nosso benchmark alcançou 6,54%. Durante o mês, os setores de petróleo e saúde tiveram um desempenho abaixo da média. O IPCA-15 de agosto registrou um aumento de 0,19% m/m (4,35% a/a), levemente acima da mediana das expectativas do mercado. O índice desacelerou em relação ao valor de 0,30% m/m registrado em julho. Esse resultado acima do esperado foi principalmente impulsionado por itens voláteis, como passagens aéreas e alimentação em casa, além de pressões não recorrentes, como o reajuste semestral das mensalidades escolares. Consideramos a decomposição do IPCA-15 de agosto neutra, com os números dos bens industriais confirmando a aceleração esperada, e a surpresa negativa no segmento de serviços sendo menos significativa do que os números sugerem.

## 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%	4,56%	5,15%					1,86%	41,04%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%					1,36%	70,18%

## 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

Confira aqui os documentos do fundo:

Regulamento

Lâmina

## Análise de Rentabilidade



## Atribuição de Performance



## Medidas de Risco

Desde o início

Volatilidade: 23,31%

## Patrimônio Líquido

PL Fechamento de Mês:

R\$ 66.024.656,20

PL Médio (últimos 12 meses):

R\$ 71.741.962,89

## Composição da Carteira

Bancos e Seguradoras	22,50%
Industrial e Petroquímico	20,68%
Transporte e Logística	15,16%
Saúde e Educação	10,20%
Real State e Shopping	8,56%
Outros	11,53%
Consumo e Alimentos	4,07%
Demais Setores	7,30%

## Concentração

5 maiores ativos:	44,30%
10 maiores ativos:	66,19%
15 maiores ativos:	83,16%

**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](http://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.

