

Vêneto 70 Icatu Prev | Outubro 2022

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

COMENTÁRIOS DO GESTOR

O mês de Outubro foi marcado por uma elevada volatilidade frente aos desdobramentos eleitorais. Com o resultado das eleições já definido, o mercado ainda aguarda informações sobre o posicionamento econômico do novo governo, o que pode gerar certa volatilidade nos próximos meses. Além disso, o cenário externo e a elevação dos juros nos EUA podem vir a afetar a dinâmica dos juros internos. O IPCA-15 de outubro ficou em 0,16%, voltando para um patamar positivo. Os dados macroeconômicos indicam que o período de deflação, influenciado pelas medidas do governo, finalizou e devemos ver uma inflação baixa mas positiva nos próximos meses. Ainda existe uma incerteza com relação à manutenção da redução dos impostos implementada pelo governo para o ano de 2023. Com a escalada dos juros globais, o alto patamar de juros reais do Brasil deve se manter, o que nos faz manter nossa visão otimista para a posição em renda fixa, principalmente ativos CDI que possuem menor volatilidade. Na renda variável, estamos enxergando diversas oportunidades com os atuais níveis de valuations no Brasil (no absoluto e relativo) e acreditamos que esse momento vai compor retornos excelentes no médio-longo prazo.

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.

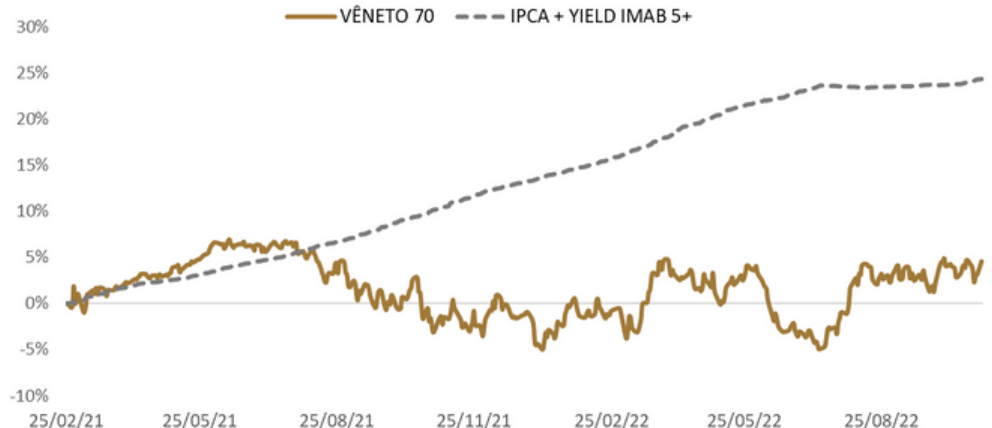
Fundo: Vêneto 70 Icatu Previdenciário FIM
CNPJ: 38.263.360/0001-59
Público Alvo: Investidor Profissional
Aplicação inicial: Não há
Movimentação mínima: Não há
Saldo de permanência: Não há
Horário de movimentação: 14:30h
Data de início: 25/02/2021
Conversão para aplicação: D+1 (dias úteis)
Conversão para 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

RENTABILIDADE HISTÓRICA

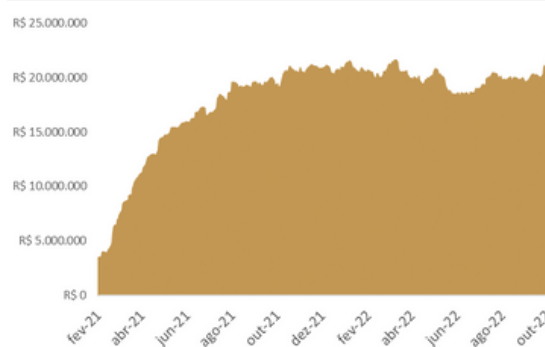
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
FUNDO		-0,01%	1,82%	1,09%	2,45%	0,71%	-0,75%	-1,90%	-3,36%	-3,03%	0,20%	2,04%	-0,93%	-0,93%
IPCA + YIELD IMAB 5+		0,05%	1,55%	0,83%	0,87%	1,11%	1,07%	1,24%	1,57%	1,44%	1,61%	1,18%	13,24%	13,24%

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
FUNDO	1,50%	-1,35%	4,49%	-1,00%	1,10%	-7,04%	2,71%	3,27%	-0,14%	2,36%			5,55%	4,46%
IPCA + YIELD IMAB 5+	1,13%	1,11%	1,76%	1,76%	1,45%	1,00%	0,51%	-0,02%	0,12%	0,54%			9,75%	24,28%

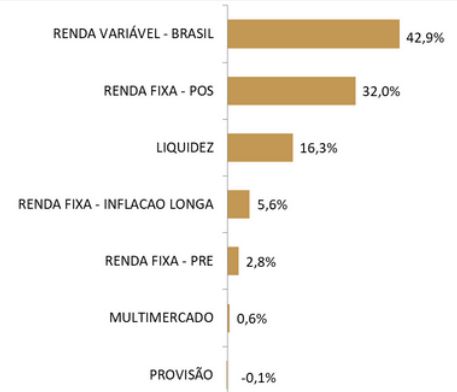
ANÁLISE DE RENTABILIDADE



EVOLUÇÃO DO PL



COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA



MEDIDAS DE RISCO

	VOLATILIDADE	SHARPE
FUNDO	11,08%	-0,68

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Fechamento de mês:
R\$ 21.951.481,78
PL Médio (desde o início):
R\$ 17.926.570,06

CONCENTRAÇÃO

5 maiores: 66,93%
10 maiores: 78,69%
15 maiores: 86,99%

O REGULAMENTO DO FUNDO 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. 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.