

VENETO DYNAMIC FIA – BDR NÍVEL I



MATERIAL DE DIVULGAÇÃO | JULHO 2023

COMENTÁRIOS DO GESTOR

Ao final de julho, obtivemos uma rentabilidade de 4,25%, em comparação com o desempenho do nosso benchmark, que alcançou 3,27%. Durante o mês, os setores relacionados ao petróleo e saúde apresentaram um desempenho acima da média. O índice IPCA-15 de julho registrou -0,07%, ficando abaixo das expectativas do mercado. Observamos uma melhora consistente na análise qualitativa, com uma difusão abaixo de 50%, desaceleração mais acentuada nos núcleos e uma queda mais significativa na inflação de serviços. A deflação no mês é um evento isolado, porém, mesmo após excluir itens voláteis, as medidas subjacentes, que são mais sensíveis à política monetária, continuam em trajetória de queda. Essa situação deve dar tranquilidade ao Banco Central para iniciar o ciclo de afrouxamento monetário. Neste cenário, ainda é possível observar que os ativos brasileiros apresentam valuations extremamente depreciados, o que vemos como uma oportunidade.

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	6,99%	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%						23,86%	36,41%
	IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%						11,13%	52,59%

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 DTM

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.

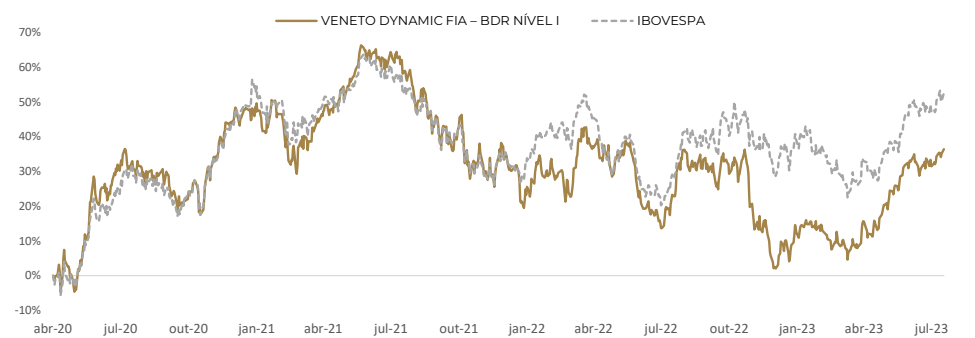
Taxa Performance: 20% exceder o Ibovespa

Benchmark: Ibovespa

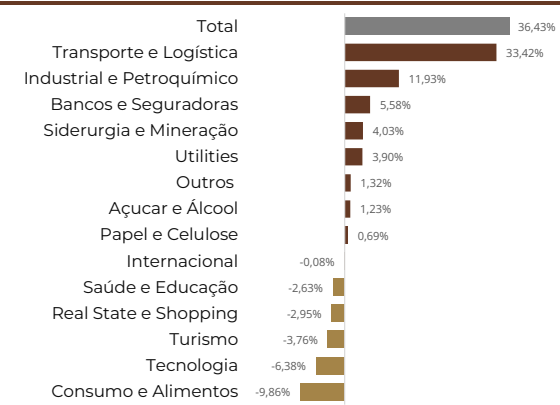
Classe Anbima: Ações Livre

Código Anbima: 535354

ANÁLISE DE RENTABILIDADE



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Demais Setores	20,10%
Transporte e Logística	15,14%
Bancos e Seguradoras	14,50%
Outros	12,10%
Saúde e Educação	11,36%
Consumo e Alimentos	9,99%
Industrial e Petroquímico	9,01%
Real State e Shopping	7,82%

MEDIDAS DE RISCO

VOLATILIDADE: 25,00%

SHARPE: 0,05

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Fechamento de Mês:

R\$ 85.157.204,15

PL Médio (desde o início):

R\$ 120.723.860,57

CONCENTRAÇÃO

5 maiores: 47,66%

10 maiores: 74,56%

15 maiores: 92,86%

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.



Gestão de Recursos