

COMENTÁRIOS DO GESTOR

O Fundo Vêneto Dynamic FIA - BDR Nível I encerrou fevereiro com retorno nominal de -6,70% versus -4,37 de seu Benchmark, o Índice Bovespa. As principais contribuições para este resultado mais negativo do mês foram os setores de Real Estate e Shoppings, Petroquímico e Bancos. O Brasil continua em situação mais delicada do que grande parte do mundo. Além de uma situação fiscal mais fragilizada, estamos sem perspectivas de um ajuste relevante e estrutural, a pandemia ganha proporções desastrosas no país. Além disso, os ruídos políticos se intensificaram no último mês.

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: Plural S.A. Banco Múltiplo
Custodiante: Plural S.A. Banco Múltiplo
Auditor: KPMG Auditores Independentes

Fundo: Vêneto Dynamic FIA - BDR Nível I
CNPJ: 30.397.165/0001-00
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
Código Bloomberg: VENETOI BZ Equity

MEDIDAS DE RISCO

	VOLATILIDADE	SHARPE
FUNDO	28,20%	1,24
IBOVESPA	25,68%	1,48

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Fechamento de mês:
 R\$ 143.285.500,06
PL Médio (desde o início):
 R\$ 115.985.747,77

CAPITALIZAÇÃO

>10 Bi: 56,52%
 5 Bi a 10 Bi: 26,09%
 >5 Bi: 17,39%

CONCENTRAÇÃO

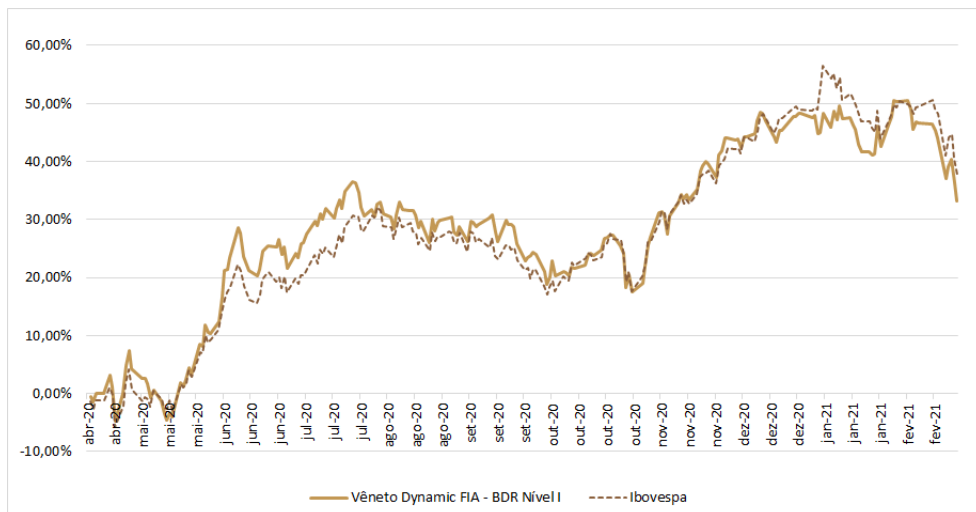
5 maiores: 41,55%
 10 maiores: 69,93%
 15 maiores: 90,63%

RENTABILIDADE HISTÓRICA

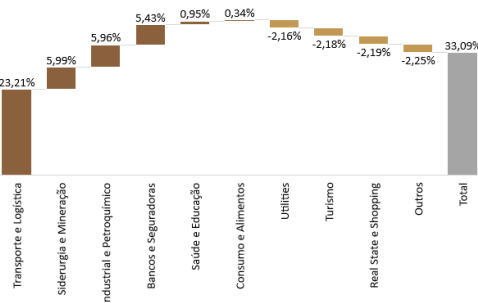
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
FUNDO	-3,76%	-6,70%											-10,21%	33,09%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%											-7,55%	37,68%

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
FUNDO				4,26%	5,85%	11,90%	5,99%	-3,57%	-4,87%	-2,11%	16,82%	7,96%	48,22%	48,22%
IBOVESPA				0,74%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	48,92%	48,92%

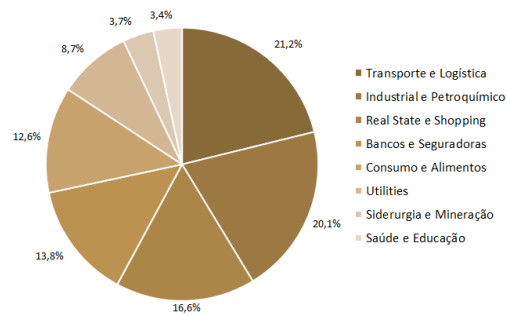
ANÁLISE DE RENTABILIDADE



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA



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 fundos 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 FIA - BDR Nível I foi incorporado pelo fundo Vêneto Dynamic FIA - BDR Nível I.

