



Na última reunião do ano, o FED definiu um novo rumo para a taxa de juros nos Estados Unidos ao anunciar mais um corte de 0,25%, levando-a a 4,25%. O tom do discurso foi duro, refletindo as revisões nas projeções, com destaque para uma desinflação mais lenta do que o esperado e uma atividade mais robusta. Com isso, o FED sinalizou apenas dois cortes na taxa de juros em 2025.

O FED destacou que o mercado de trabalho continua sólido, mas ponderou se este poderá, no futuro, exercer alguma pressão inflacionária, uma preocupação que havia sido descartada na reunião anterior. Também reconheceu uma piora nos indicadores recentes de inflação, com o último índice PCE alinhado às expectativas, mas revelando um núcleo inflacionário ainda elevado, rodando em 2,8%. A partir de 2025, a entrada de Donald Trump no poder e a possível implementação de tarifas adicionais poderão trazer um impacto inflacionário adicional, exigindo atenção nas políticas monetárias.

O Banco Central Europeu (BCE) reduziu a taxa de juros em 0,25%, alcançando 3%. Em seu comunicado, ressaltou que o processo de desinflação está progredindo satisfatoriamente e reafirmou seu compromisso com a estabilização sustentável da inflação na meta de 2% no médio prazo. Apesar de não estabelecer uma trajetória prévia para as taxas, o BCE indicou que, devido à fragilidade da atividade econômica na região, novos cortes deverão ocorrer de forma gradual. Contudo, expressou preocupações com potenciais choques geopolíticos que poderiam pressionar a inflação, além da possível imposição de tarifas comerciais por Donald Trump, o que poderia comprometer ainda mais o crescimento econômico da zona do euro.

O Banco da Inglaterra (BOE), por sua vez, decidiu manter a taxa de juros estável em 4,75%, em linha com as expectativas do mercado, visando consolidar a confiança no processo de desinflação. A decisão foi influenciada por sinais de crescimento salarial e alguns indicadores de expectativas que aumentam o risco de persistência inflacionária. O BOE reforçou sua postura restritiva e cautelosa, mantendo as taxas em níveis elevados pelo tempo necessário para garantir o retorno da inflação à meta de 2%. O placar apertado da votação, 6 a 3, sinaliza uma provável flexibilização em 2025, com o mercado já precificando dois cortes de 0,25%, com a possibilidade de um terceiro. O Banco também destacou os riscos geopolíticos e comerciais, enfatizando que a entrada de Donald Trump no poder, combinada com impactos fiscais e os sinais de fraqueza na atividade econômica, pode agravar o cenário e intensificar o risco de estagnação no Reino Unido.

O Banco Popular da China manteve a taxa de referência em 3,10%, sem surpresas para o mercado. Contudo, o governo anunciou planos de ampliação dos gastos públicos em 2025, priorizando o consumo como estratégia para revitalizar a economia diante das possíveis tarifas americanas sobre exportações. Pela segunda vez em uma década, a conferência central de trabalho econômico definiu como principal objetivo estimular o consumo e ampliar a demanda interna, levando à decisão de elevar a meta de déficit fiscal para 2025.

No Japão, as taxas de juros foram mantidas, mas Kazuo Ueda indicou a possibilidade de um aumento em janeiro ou março, dependendo das ações de Donald Trump em relação ao comércio global e seus efeitos. A inflação japonesa, excluindo alimentos frescos, acelerou para 2,7% em novembro, acima do consenso de 2,6% e superior ao aumento de 2,3% registrado em outubro, pressionada por custos energéticos. Esse cenário aumentou a probabilidade de um ajuste nas taxas já no início do ano.

No Brasil, dezembro foi marcado por instabilidade devido à demora na aprovação de medidas fiscais e à descrença sobre sua eficácia. Enquanto o governo projeta uma economia de R\$ 70 bilhões, o mercado estima valores menores, entre R\$ 40 bilhões e R\$ 50 bilhões até 2026. Sem cortes significativos de despesas, a dívida pode alcançar 86% do PIB até 2026, com um déficit nominal em torno de 9% do PIB, um dos maiores globalmente.

O Banco Central elevou as taxas de juros em 100 pontos-base, para 12,25%, e sinalizou mais dois aumentos de mesma magnitude, podendo atingir 14,25%. A decisão visa conter a inflação corrente e expectativas desancoradas, em um ambiente de riscos assimétricos e cenário externo desafiador. A atividade econômica interna permanece robusta, e as incertezas fiscais têm pressionado o câmbio, que chegou a R\$ 6,30 por dólar após pânico no mercado. Em resposta, o Banco Central realizou a maior intervenção cambial da história, vendendo US\$ 8 bilhões no mercado à vista, enquanto o Tesouro Nacional atuou na compra de títulos para conter o aumento das taxas de juros futuras, que chegaram a projetar até 17,5%-18% para 2026.

Em resumo, as expectativas para 2025 apontam para um cenário de ajustes e desafios econômicos globais. Nos Estados Unidos, a posse de Donald Trump deve gerar volatilidade, especialmente devido às tarifas prometidas durante a campanha, que podem impactar a inflação e o comércio mundial, levando os países afetados a desvalorizarem suas moedas. Na Europa, projeta-se maior flexibilização monetária para estimular o crescimento econômico, desde que a inflação permita, com a taxa real possivelmente atingindo zero. Na China, espera-se um aumento no déficit público, queda nos juros e desvalorização da moeda como respostas às tarifas americanas. O Japão, por sua vez, deve encerrar sua política monetária acomodatória, com previsão de aumento nas taxas de juros. Já no Brasil, a preocupação gira em torno da ausência de cortes de gastos; sem mudanças estruturais, são esperados desvalorização cambial adicional, taxas de juros entre 15,25% e 15,75%, inflação próxima a 6%, aumento da dívida em relação ao PIB e crescimento econômico modesto, em torno de 2%.

Desejamos a todos um excelente 2025! Seguimos firmes em nosso compromisso com a retomada, transformando desafios em oportunidades e superando os obstáculos que fizeram de 2024 um dos anos mais desafiadores desde 1997. Que este novo ano seja repleto de conquistas e avanços!

## Atribuição de Performance

O CDI no mês de dezembro de 2024 foi de 0,93%

RC Hedge FIM	dezembro-24
Moedas	1,02%
Bolsa	-0,36%
Juros	0,05%
Taxas e Custos	-0,44%
Título Público	0,77%
<b>Total</b>	<b>1,04%</b>

RC Plus FIM	dezembro-24
Moedas	1,35%
Bolsa	0,16%
Juros	0,42%
Taxas e Custos	-0,86%
Título Público	0,87%
<b>Total</b>	<b>1,94%</b>

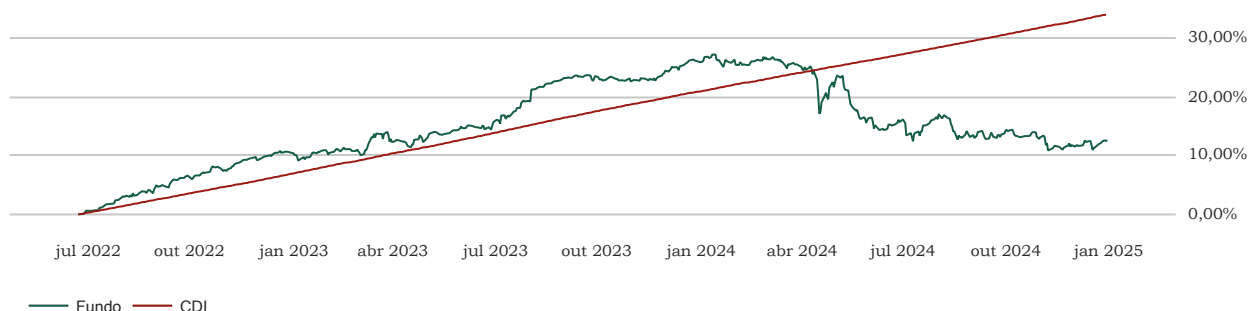
Matera RC FIM	dezembro-24
Moedas	0,24%
Bolsa	-0,26%
Juros	0,16%
Taxas e Custos	-0,38%
Título Público	0,79%
<b>Total</b>	<b>0,55%</b>

**Objetivo e Política de Investimentos:**

A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação dos seus recursos em diversas classes de ativos financeiros e modalidades operacionais, incluindo ativos e valores mobiliários de renda variável, com o objetivo de alcançar desempenho superior à variação da taxa de juros do Depósito Interfinanceiro - DI. O fundo está exposto aos riscos de mercado, mercado externo, crédito, liquidez, concentração, bem como aqueles decorrentes do uso de derivativos, conforme regulamento.

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidade Mensal**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-	-	-	-	-	0,61%	1,82%	2,12%	1,82%	0,78%	1,74%	1,17%	10,50%	10,50%
2023	0,33%	0,13%	1,13%	-0,01%	2,05%	0,99%	3,10%	3,11%	0,42%	-0,75%	1,15%	1,74%	14,14%	26,13%
2024	-0,05%	0,49%	-0,96%	-3,08%	-4,34%	-0,57%	0,75%	-2,92%	0,55%	-0,83%	-0,91%	0,55%	-10,90%	12,38%

**Características**

**Estatísticas**

Dados Gerais		MATERA RC FIM			
		Índice	3 Anos	12 Meses	
Data de início do fundo	23-junho-2022	Volatilidade Anualizada	6,1%	6,1%	7,9%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-12,8%	-12,8%	-12,8%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	15-Jan-2024	15-Jan-2024	15-Jan-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	-	-	-
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	1,7%	1,7%	1,7%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-2,8%	-2,8%	-2,8%
Cota de resgate	D+15 (corrido)	Pct de Retornos Positivos	59,9%	59,9%	52,4%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,24	-2,24	-2,75
Taxa de administração	2,00% ao ano	<b>Patrimônio Líquido</b>			
Taxa de performance	20% acima do CDI	31-dez-2024	R\$ 16.643.315,9		
Imposto de renda	O fundo sobre tributação do come cotas semestralmente e no resgate, e também, dedução de IR de acordo com a tabela regressiva	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 75.667.885,5		
Perfil de risco	Moderado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo - classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.



**Objetivo e Política de Investimentos:**

A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação dos seus recursos em diversas classes de ativos financeiros e modalidades operacionais, incluindo ativos e valores mobiliários de renda variável., com o objetivo de alcançar desempenho superior à variação da taxa de juros do Depósito Interfinanceiro - DI. O fundo está exposto aos riscos de mercado, mercado externo, crédito, liquidez, concentração, bem como aqueles decorrentes do uso de derivativos, conforme regulamento.

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidade Mensal**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2008	-	-	-	-	-	-	-	-	21,69%	60,33%	37,50%	10,18%	195,58%	195,58%
2009	10,01%	8,29%	23,63%	1,64%	18,65%	6,43%	0,04%	8,07%	-13,94%	15,75%	4,81%	-8,88%	94,43%	474,68%
2010	7,93%	3,52%	6,17%	-1,57%	27,88%	4,42%	-5,55%	-1,32%	-19,40%	0,54%	-3,70%	-21,02%	-10,42%	414,79%
2011	-1,82%	-2,01%	14,92%	3,41%	12,74%	4,59%	4,91%	8,87%	57,64%	-41,52%	25,39%	-1,70%	74,97%	800,73%
2012	-1,54%	-2,90%	14,66%	10,41%	8,62%	-2,38%	6,59%	-1,09%	2,88%	-2,70%	4,55%	12,14%	58,77%	1.330,12%
2013	3,35%	4,29%	-1,13%	10,22%	-1,05%	5,75%	0,93%	3,54%	-7,18%	0,21%	10,59%	3,77%	37,12%	1.860,98%
2014	5,82%	-9,02%	-9,37%	8,57%	4,03%	1,83%	8,00%	-11,52%	22,09%	9,70%	3,77%	0,02%	33,31%	2.514,19%
2015	7,00%	-1,11%	6,51%	-0,72%	13,41%	-1,35%	4,04%	-9,66%	14,85%	7,27%	1,88%	-2,52%	43,95%	3.663,12%
2016	12,12%	-0,77%	-6,62%	2,68%	-4,69%	-6,32%	-0,77%	4,16%	5,94%	-12,03%	-1,78%	-10,14%	-19,02%	2.947,30%
2017	-3,08%	-0,17%	9,64%	0,69%	-11,10%	-0,01%	-3,15%	0,67%	-1,81%	0,44%	-1,70%	0,44%	-9,85%	2.647,22%
2018	1,57%	0,05%	-1,41%	3,40%	0,85%	14,28%	-3,04%	6,78%	-2,59%	13,28%	2,93%	4,06%	46,09%	3.913,47%
2019	2,04%	4,50%	-2,67%	2,19%	13,41%	3,37%	3,37%	3,98%	5,93%	-11,29%	8,61%	-9,02%	24,09%	4.880,18%
2020	-6,32%	6,13%	-2,13%	-2,34%	8,38%	-3,06%	5,02%	5,69%	2,93%	-1,37%	-0,92%	1,99%	13,68%	5.561,58%
2021	-7,86%	9,43%	1,81%	-8,02%	0,12%	2,98%	1,20%	-2,25%	6,43%	-3,52%	4,40%	4,37%	7,74%	5.999,78%
2022	0,85%	2,34%	2,18%	-0,72%	1,40%	3,29%	-1,72%	2,79%	1,95%	-0,07%	3,82%	1,82%	19,32%	7.178,00%
2023	1,29%	-0,23%	1,59%	-0,29%	3,65%	0,73%	4,68%	4,91%	0,08%	-2,12%	1,13%	2,94%	19,67%	8.609,83%
2024	-0,89%	0,34%	-2,47%	-6,90%	-8,86%	-1,63%	1,19%	-4,50%	1,30%	0,16%	-0,60%	1,04%	-20,27%	6.844,14%

**Características**

Dados Gerais		Estatísticas			
		RC HEDGE FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	35,1%	11,5%	14,2%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-23,2%	-23,2%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	12-Jan-2024	12-Jan-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	01-Sep-2011	-	-
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	46,2%	3,4%	3,4%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-29,4%	-5,8%	-5,8%
Cota de resgate	D+15	Pct de Retornos Positivos	57,1%	55,3%	53,2%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	46,01	-1,36	-2,18
Taxa Adm.	2,00% ao ano				
Taxa Perf.	20% acima do CDI				
Imposto de renda	Come cotas, dedução de IR com tabela regressiva				
Perfil de risco	Arrojado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Carência para resgate	Não				

**Patrimônio Líquido**

31-dez-2024	R\$ 33.889.098,5
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 49.969.752,0

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo - classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

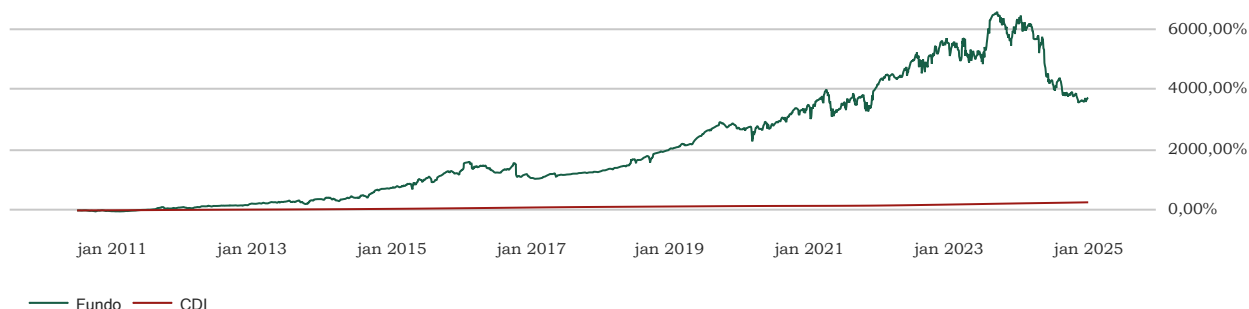


**Objetivo e Política de Investimentos:**

A política de investimento do FUNDO consiste na aplicação dos seus recursos em diversas classes de ativos financeiros e modalidades operacionais, incluindo ativos e valores mobiliários de renda variável, com o objetivo de alcançar desempenho superior à variação da taxa de juros do Depósito Interfinanceiro - DI. O fundo está exposto aos riscos de mercado, mercado externo, crédito, liquidez, concentração, bem como aqueles decorrentes do uso de derivativos, conforme regulamento.

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidade Mensal**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2010	-	-	-	-	-	-	-1,40%	1,24%	-23,50%	20,05%	0,39%	-21,45%	-27,70%	-27,70%
2011	-3,46%	2,47%	18,46%	11,44%	17,48%	7,92%	7,15%	6,33%	60,04%	-32,35%	20,91%	11,06%	174,26%	98,28%
2012	-2,46%	-2,10%	12,25%	11,58%	3,16%	0,80%	5,14%	-0,72%	2,95%	-1,05%	4,19%	13,22%	55,98%	209,28%
2013	3,40%	5,26%	-1,46%	11,08%	-3,36%	9,59%	1,58%	4,44%	-12,77%	2,19%	23,22%	4,08%	53,01%	373,22%
2014	10,84%	-10,54%	-9,44%	10,80%	8,68%	2,92%	12,80%	-11,95%	28,33%	12,71%	6,56%	0,77%	71,68%	712,40%
2015	9,95%	-1,92%	8,85%	-0,16%	19,07%	-2,32%	5,76%	-6,35%	14,57%	10,91%	2,48%	-4,65%	67,64%	1.261,92%
2016	23,78%	-1,05%	-9,01%	3,75%	-7,33%	-8,00%	0,29%	6,09%	8,10%	-20,21%	1,26%	-3,81%	-11,89%	1.099,95%
2017	-4,08%	0,15%	8,85%	3,23%	-2,97%	1,48%	1,03%	2,45%	1,54%	0,85%	1,50%	0,16%	14,54%	1.274,41%
2018	3,69%	3,30%	2,00%	3,19%	2,22%	12,90%	-1,36%	4,85%	-2,51%	11,36%	1,43%	3,03%	52,65%	1.998,08%
2019	3,94%	3,20%	-1,02%	2,46%	10,49%	3,61%	4,37%	4,48%	5,96%	-6,22%	4,25%	-4,10%	34,91%	2.730,47%
2020	-3,65%	4,06%	-0,49%	-3,06%	7,27%	-0,77%	4,42%	2,31%	4,50%	6,68%	-0,38%	3,20%	26,05%	3.467,71%
2021	-1,32%	7,76%	5,51%	-14,94%	0,54%	5,95%	2,11%	-4,51%	8,72%	-8,55%	11,47%	9,42%	20,21%	4.188,87%
2022	3,91%	1,53%	-0,78%	0,46%	3,09%	8,97%	-4,85%	3,63%	4,27%	1,17%	4,98%	1,68%	31,17%	5.525,73%
2023	-0,07%	-7,39%	0,14%	-3,60%	4,40%	0,45%	13,72%	9,81%	-1,87%	-8,27%	-0,38%	7,11%	12,38%	6.222,04%
2024	-1,60%	0,10%	-7,64%	-3,00%	-18,32%	-6,79%	4,47%	-12,74%	2,01%	-2,54%	-3,21%	1,94%	-39,93%	3.697,53%

**Características**

**Estatísticas**

Dados Gerais		RC PLUS FIM			
		Início	3 Anos	12 Meses	
Data de início do fundo	08-julho-2010	Volatilidade Anualizada	33,9%	24,2%	21,9%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-45,2%	-45,2%	-44,1%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	12-Sep-2023	12-Sep-2023	15-Jan-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	-	-	-
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	30,8%	8,4%	4%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-21,6%	-7,8%	-5,4%
Cota de resgate	D+15 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	59,9%	52,9%	51,2%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	26,63	-1,25	-2,31
Taxa de administração	2,00% ao ano	<b>Patrimônio Líquido</b>			
Taxa de performance	20% acima do CDI	31-dez-2024	R\$ 7.086.901,0		
Imposto de renda	O fundo sobre tributação do come cotas semestralmente e no resgate, e também, dedução de IR de acordo com a tabela regressiva	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 9.343.843,8		
Perfil de risco	Arrojado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo - classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.





MATERA RC

## INFORMAÇÃO MENSAL - MATERIAL DE DIVULGAÇÃO - Matera RC FIA

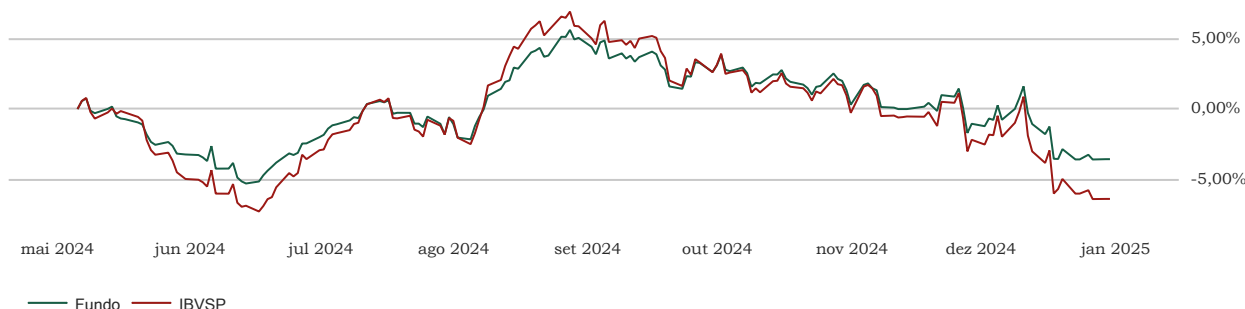
31 dez 2024

### Objetivo e Política de Investimentos:

O objetivo da classe é buscar para aos seus cotistas, primordialmente no mercado acionário, um rendimento superior ao índice Ibovespa. A classe deverá manter no mínimo 67% de ações e certificados de depósito de ações admitidos à negociação em mercado organizado. As informações adicionais sobre a política de investimentos pode ser consultadas no regulamento.

**Público alvo:** Investidores em geral.

### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
Matera RC FIA	2024	-	-	-	-3,22%	0,81%	1,91%	5,65%	-2,30%	-1,25%	-2,36%	-2,53%	-3,55%	-3,55%

### Características

Dados Gerais		Estatísticas			
		Matera RC FIA	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	06-maio-2024	Volatilidade Anualizada	10%	10%	10%
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00	Drawdown Máximo	-8,7%	-8,7%	-8,7%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	28-Aug-2024	28-Aug-2024	28-Aug-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	-	-	-
Saldo mínimo	R\$ 500,00	Melhor Retorno	1,4%	1,4%	1,4%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-2,3%	-2,3%	-2,3%
Cota de resgate	D+14 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	48,5%	48,5%	48,5%
Pagamento	D+2 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	0,8	0,8	0,8
Taxa de administração	2,00% ao ano				
Taxa de performance	20% acima do IBOV				
Imposto de renda	Os cotistas serão tributados pelo IR na fonte exclusivamente no resgate das cotas, à alíquota de 15% (quinze por cento).				
Perfil de risco	Sofisticado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Ações Índice ativo				
Carência para resgate	NÃO				

### Patrimônio Líquido

31-dez-2024	R\$ 5.521.590,3
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 7.801.458,2

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo - classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.



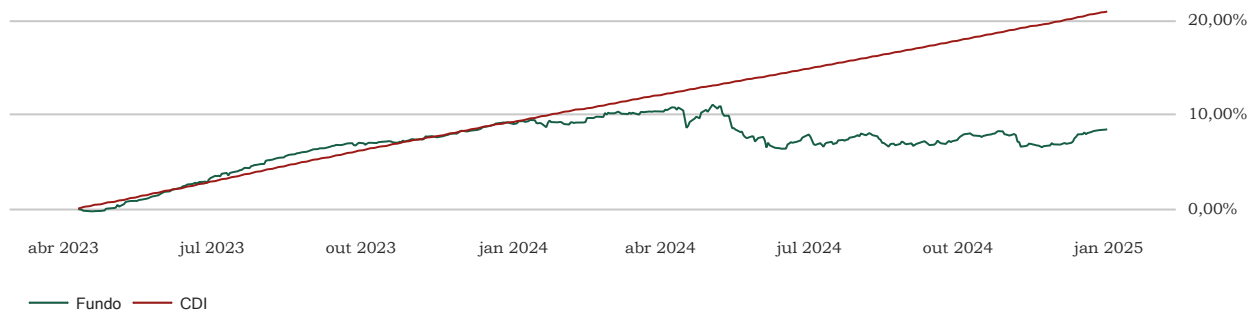
Gestão de Recursos

**Objetivo e Política de Investimentos:**

O fundo combina classes de ativos (ações, índices, juros e moedas) buscando oportunidades em ativos de maior liquidez. A estratégia de investimento é similar à dos fundos Multimercados geridos pela gestora, porém, com exposição e volatilidade menores.

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidade Mensal**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	-	-	-	0,00%	1,63%	1,60%	1,46%	1,42%	0,73%	0,34%	0,80%	0,90%	9,23%	9,23%
2024	0,03%	0,91%	0,14%	-0,05%	-2,54%	0,11%	0,17%	-0,90%	0,41%	0,58%	-1,01%	1,52%	-0,68%	8,48%

**Características**

**Estatísticas**

Dados Gerais		MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	10-abril-2023	Volatilidade Anualizada	2,7%	2,8%	3,3%
Aplicação inicial	R\$ 500,00	Drawdown Máximo	-4,2%	-4,2%	-4,2%
Aplicação adicional	R\$ 100,00	Início do Drawdown	03-May-2024	03-May-2024	03-May-2024
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Final do Drawdown	-	-	-
Saldo mínimo	R\$ 0,00	Melhor Retorno	0,5%	0,5%	0,5%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,9%	-0,9%	-0,9%
Cota de resgate	D+9 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	65,4%	64,8%	55,9%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-3,57	-3,48	-3,5
Taxa de administração	2,00% ao ano	<b>Patrimônio Líquido</b>			
Taxa de performance	20% acima do CDI	31-dez-2024		R\$ 8.259.121,2	
Taxa de custódia	0,02% ao ano	PL Média (Últimos 12M)		R\$ 45.889.304,3	
Imposto de renda	O fundo sobre tributação do come cotas semestralmente e no resgate, e também, dedução de IR de acordo com a tabela regressiva				
Perfil de risco	Moderado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Previdência Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br					

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo - classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.