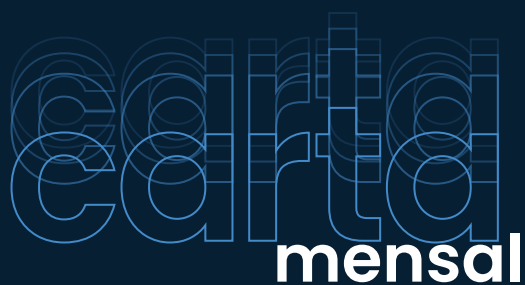


coirto mensal



VENICE
RC



Recentemente a Matera RC passou por um processo de unificação de marca e passou a se chamar Venice RC. Importante destacar que não houve mudança na gestora ou na equipe responsável pela gestão do fundo — trata-se da mesma estrutura, equipe e filosofia de investimento, agora sob um novo posicionamento de marca.

Essa mudança faz parte de um reposicionamento estratégico com o objetivo de consolidar nossa identidade no mercado e oferecer uma comunicação mais clara e direta com nossos cotistas. A individualização dos nomes dos fundos e a nova identidade visual também fazem parte desse processo.

Estamos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais e agradecemos pela confiança.

Atenciosamente



cenário

Em maio, os mercados voltaram à normalidade após o encontro entre China e Estados Unidos no início do mês. Durante a reunião, foi acordada a redução temporária das tarifas. Os Estados Unidos reduziram de 145% para 30%, enquanto a China reduziu de 125% para 10%, ambas por um período de três meses. O resultado foi uma forte reação positiva nos mercados, com muitos índices recuperando perdas que chegaram a 20%. Houve destaque para o Nasdaq, que subiu 9,5%, e o S&P 500, que avançou 6% no mês.

Mesmo com as declarações de Donald Trump no último dia do mês, acusando Pequim de violar o acordo comercial, os investidores preferiram focar nos dados do PCE, que apresentou uma taxa anual de 2,50%, em linha com o esperado. O núcleo de serviços desacelerou de 0,21% para 0,06%, enquanto o chamado supercore (o núcleo de serviços excluindo habitação) recuou de 0,00% para -0,02%, o que foi considerado uma boa notícia para o Federal Reserve.

Na reunião do banco central americano, a manutenção da taxa em 4,25% já era esperada. Jerome Powell afirmou que não haverá cortes apressados nas taxas de juros, uma vez que ainda há muita incerteza em torno da política comercial. Ele destacou os riscos relacionados à inflação e ao desemprego e comentou que o custo de esperar por mais dados antes de tomar decisões é baixo. Com isso, o mercado passou a precificar duas quedas nas taxas até o fim de 2025, e os juros subiram momentaneamente.

A surpresa negativa do mês veio da agência de classificação de risco Moody's, que rebaixou a nota de crédito dos Estados Unidos. A agência expressou



preocupação com o aumento do déficit fiscal, que ultrapassa dois trilhões de dólares por ano, e com uma dívida pública que já supera o tamanho da economia. O Congresso aprovou um novo pacote fiscal proposto por Donald Trump, ampliando os cortes de impostos, o que gerará uma perda de arrecadação estimada em 4,1 trilhões de dólares nos próximos dez anos. Como reflexo, os juros de dez anos subiram para 4,50% ao ano.

No Reino Unido, o Banco da Inglaterra cortou a taxa de juros para 4,25%, uma redução de 0,25 ponto percentual. A decisão foi apertada, com placar de cinco votos a quatro. O mercado esperava unanimidade. A autoridade monetária manteve o discurso de cortes graduais e cuidadosos e alertou que a política monetária continuará restritiva enquanto for necessário para garantir a volta da inflação à meta de 2%. A previsão de crescimento foi revisada para 1% em 2025, e a inflação de curto prazo deve subir, mas não de forma persistente. Diante da alta imprevisibilidade da economia, o comitê continuará atualizando os balanços de riscos a cada reunião.

Na Europa, membros do Banco Central Europeu afirmaram que o ciclo de cortes nas taxas de juros está próximo do fim, desde que a inflação siga a trajetória esperada de estabilização em 2% nos próximos meses. No entanto, o BCE está preparado para agir caso surjam riscos inflacionários ou deflacionários, dado o cenário global incerto e os efeitos potenciais das tarifas comerciais dos Estados Unidos sobre a oferta e a demanda.

A economia da Alemanha deve permanecer estagnada em 2025, o que representaria o terceiro ano consecutivo sem crescimento, fato inédito. Para 2026, espera-se uma retomada puxada por gastos com defesa e infraestrutura. Apesar disso, a bolsa alemã vem atingindo recordes e atraindo recursos devido à busca por diversificação, e o euro segue em processo de valorização.



Na China, após o encontro inicial com os Estados Unidos, as tarifas foram reduzidas para aliviar as tensões comerciais. O Banco do Povo da China cortou a taxa primária de empréstimos de um ano para 3% e a de cinco anos para 3,5%, ambas com reduções de 10 pontos-base. Nos primeiros quatro meses de 2025, o déficit fiscal aumentou 50% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa ampliação busca mitigar os impactos da política tarifária adotada pelos Estados Unidos e representa uma resposta contundente por parte de Pequim.

O Japão viveu um mês turbulento no mercado de juros. O primeiro-ministro declarou que a situação fiscal do país é extremamente ruim, pior até que a da Grécia, devido ao elevado nível de endividamento. Após essa afirmação, o leilão de títulos de 20 anos registrou a menor demanda desde 2012, o que elevou os rendimentos dos títulos de 30 anos ao nível mais alto desde sua criação em 1999. Também influenciou negativamente a saída gradual do banco central japonês do mercado de dívida pública, que vinha controlando as taxas de longo prazo por meio da compra de títulos. Para tentar estabilizar o mercado, o Ministério das Finanças sinalizou um possível ajuste na emissão de dívida. Como resultado, os preços dos títulos de 40 anos subiram, o que contribuiu para acalmar os mercados globais de renda fixa.

Em terras Brasileiras

No Brasil, o Banco Central elevou a taxa Selic para 14,75% em maio. O comunicado teve um tom mais cauteloso, sugerindo que o ciclo de alta está próximo do fim. Existe a possibilidade de um último ajuste de 0,25 ponto percentual na próxima reunião. O governo anunciou um congelamento de gastos para cumprir a meta fiscal de 2025, acompanhado por um aumento no IOF sobre operações de crédito e câmbio. A medida acabou ofuscando a boa



notícia de um contingenciamento maior que o esperado.

Além disso, o Ministério da Fazenda elevou a tributação sobre aplicações em fundos no exterior, antes isentas, para 3,5%. Essa medida gerou forte reação negativa no mercado financeiro. Em resposta, o governo revogou parcialmente a medida, restabelecendo a alíquota zero. No entanto, outras mudanças permanecem em vigor, como o aumento do IOF na compra de moeda estrangeira em espécie, que passou de 1,1% para 3,5%, e a criação de uma alíquota sobre grandes aportes em planos de previdência complementar. Com esse conjunto de medidas, o governo espera arrecadar 20 bilhões de reais adicionais ainda em 2025, o que reduziria a necessidade de cortes adicionais no Orçamento.

A agência Moody's também retirou o outlook positivo do Brasil e revisou sua nota de crédito. O mercado interpretou essa decisão como uma correção, pois a elevação anterior não se sustentava. O governo agora enfrenta uma batalha com o Congresso para aprovar o aumento do IOF. A Casa já sinalizou disposição para derrubar a medida, o que será um ponto central a ser acompanhado em junho.

Alguns analistas comparam o impacto das medidas sobre o crédito a um aperto monetário de 0,50% a 1% na Selic. Diante disso, o mercado não espera novas altas da taxa básica na próxima reunião do Copom. O PIB do primeiro trimestre cresceu 1,4%, levemente abaixo da expectativa de 1,5%. O agronegócio segue como o principal motor da economia, porém os demais setores também mostram crescimento, sustentando a atividade, com projeção para o PIB de 2025 ao redor de 2%. Os dados de emprego da PNAD e do CAGED vieram melhores que o previsto, indicando resiliência mesmo com uma taxa de juros elevada. Ainda assim, esse desempenho não deve alterar o plano do Copom de manter a Selic em patamar elevado por mais tempo. Um corte só seria cogitado diante de uma desaceleração econômica mais acentuada.



Em maio, houve ganhos nas bolsas americanas. Já a bolsa e os juros brasileiros ficaram estáveis, enquanto houve perda no câmbio, influenciada pela medida de IOF. Inicialmente, esperava-se um impacto mais negativo, devido à natureza da medida e ao seu potencial de contaminação em outras áreas, como o crédito. No entanto, com a continuidade das vendas por parte de investidores estrangeiros, mesmo com a medida em vigor, a posição foi encerrada. O cenário externo, com o dólar enfraquecido, acabou sendo o fator predominante.

O quadro fiscal brasileiro segue desafiador, mas isso não se reflete totalmente nos preços dos ativos. A diversificação promovida pelas políticas de Donald Trump está atraindo fluxo para mercados emergentes, incluindo o Brasil, tanto em bolsa quanto em câmbio e juros. Agora, será importante observar como o governo reagirá em junho diante da pressão do Congresso para barrar o aumento do IOF. Caso a medida não seja aprovada, o impacto será positivo para a economia, mas a dificuldade para fechar as contas públicas se intensificará.

Seguimos acompanhando os próximos desdobramentos. Junho chegou, e mantemos nosso compromisso de voltar ao topo da montanha.

Carta do Gestor

Atribuição de Performance

Maio 25

MATERA		0,74%	RC HEDGE		0,86%	PLUS		0,72%
MOEDAS	-0,23%		MOEDAS	-0,21%		MOEDAS	-0,49%	
BOLSA	0,51%		BOLSA	0,51%		BOLSA	0,81%	
JUROS	0,00%		JUROS	0,01%		JUROS	0,00%	
TAXAS E CUSTOS	-0,42%		TAXAS E CUSTOS	-0,45%		TAXAS E CUSTOS	-0,73%	
TITULOS PUBLICOS	0,88%		TITULOS PUBLICOS	1,00%		TITULOS PUBLICOS	1,13%	
CDI		1,14%	CDI		1,14%	CDI		1,14%

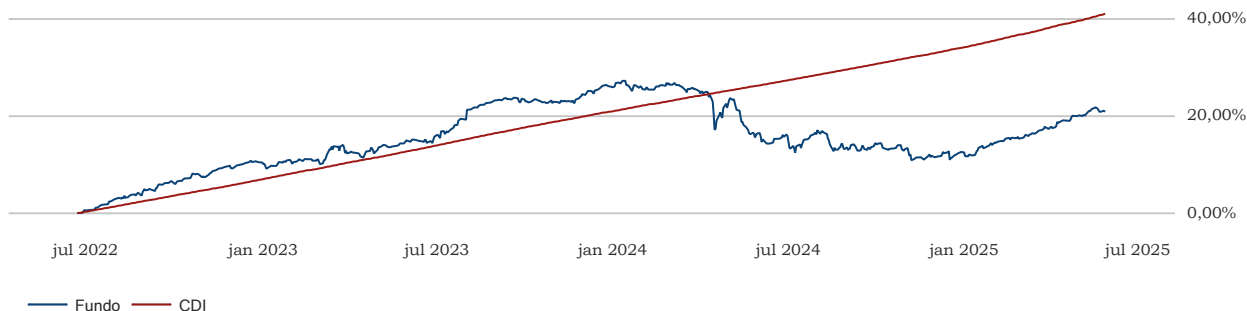


Objetivo e Política de Investimentos:

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%
2025	1,42%	1,12%	1,76%	2,26%	0,74%	-	-	-	-	-	-	-	7,51%	20,82%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	23-junho-2022	Volatilidade Anualizada	5,8%	5,8%	5,8%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-12,8%	-12,8%	-5,3%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	15-Jan-2024	15-Jan-2024	02-Aug-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	-	-	24-Mar-2025
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	1,7%	1,7%	1,1%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-2,8%	-2,8%	-1,8%
Cota de resgate	D+15 (corrido)	Pct de Retornos Positivos	61%	61%	60,7%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,04	-2,04	-1,24
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	30-mai-2025	R\$ 14.844.642,4		
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\$ 33.085.001,4		
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

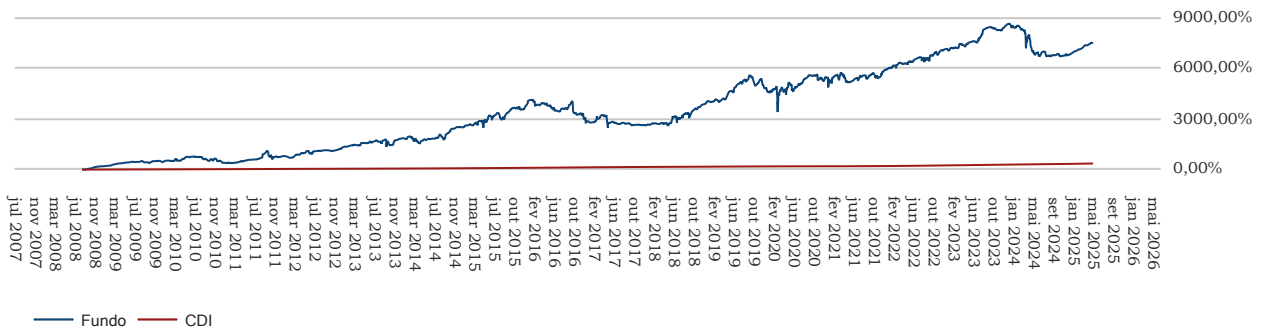
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina 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%
2025	2,01%	1,83%	1,86%	2,61%	0,85%	-	-	-	-	-	-	-	9,50%	7.503,61%

Características

Dados Gerais		Estatísticas			
		RC HEDGE FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	34,6%	11,1%	7,9%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-23,2%	-6,1%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	12-Jan-2024	03-Jun-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	01-Sep-2011	-	25-Feb-2025
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00				
Cota de aplicação	D+0				
Cota de resgate	D+15				
Pagamento	D+1 (útil) após cotização				
Taxa Adm.	2,00% ao ano	Melhor Retorno	46,2%	3,4%	1,9%
Taxa Perf.	20% acima do CDI	Pior Retorno	-29,4%	-5,8%	-2,5%
Imposto de renda	Come cotas, dedução de IR com tabela regressiva	Pct de Retornos Positivos	57,5%	57,2%	64,3%
Perfil de risco	Arrojado	Índice de Sharpe	50,5	-1,26	-0,55
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Carência para resgate	Não				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				

Patrimônio Líquido

30-mai-2025 R\$ 35.814.799,4

PL Média (Últimos 12M) R\$ 38.936.490,4

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

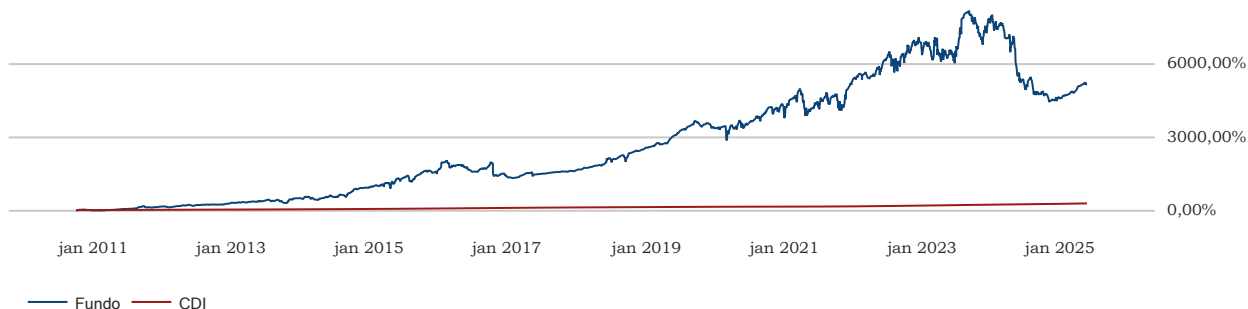
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,65%	0,39%	-21,45%	4,61%	4,61%
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%	186,89%
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%	347,50%
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%	584,72%
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%	1.075,50%
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%	1.870,62%
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%	1.636,26%
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%	1.888,69%
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%	2.935,80%
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%	3.995,52%
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%	5.062,27%
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%	6.105,76%
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%	8.040,12%
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%	9.047,63%
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%	5.394,80%
2025	1,11%	2,60%	1,51%	5,01%	0,72%	-	-	-	-	-	-	-	11,38%	6.019,97%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC PLUS FIM			
		Volatilidade Anualizada	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	08-julho-2010				
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00				
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Drawdown Máximo	-45,2%	-45,2%	-20,9%
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	12-Sep-2023	12-Sep-2023	03-Jun-2024
Saldo mínimo	R\$ 500,00	Final do Drawdown	-	-	-
Cota de aplicação	D+0				
Cota de resgate	D+15 (corridos)				
Pagamento	D+1 (útil) após cotização				
Taxa de administração	2,00% ao ano	Melhor Retorno	30,8%	8,4%	4%
Taxa de performance	20% acima do CDI	Pior Retorno	-21,6%	-7,8%	-4,4%
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.	Pct de Retornos Positivos	60,3%	54,4%	57,9%
Perfil de risco	Arrojado	Índice de Sharpe	38,98	-1,2	-1,13
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Mercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Patrimônio Líquido

30-mai-2025	R\$ 7.831.311,3
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 7.745.981,2

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

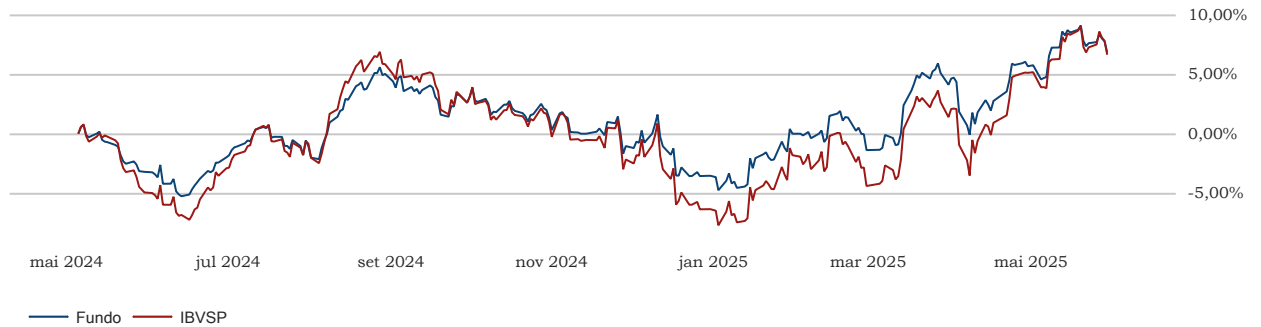
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina 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.

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.
Matora RC FIA	2024	-	-	-	-	-3,22%	0,81%	1,91%	5,65%	-2,30%	-1,25%	-2,36%	-2,53%	-3,55%	-3,55%
Matora RC FIA	2025	3,68%	-1,38%	5,59%	1,50%	1,10%	-	-	-	-	-	-	-	10,79%	6,85%

Características

Dados Gerais		Matera RC FIA	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	06-mai-2024	Volatilidade Anualizada	11,2%	11,2%	11,5%
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00				
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Drawdown Máximo	-9,8%	-9,8%	-9,8%
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00				
Saldo mínimo	R\$ 500,00	Início do Drawdown	28-Aug-2024	28-Aug-2024	28-Aug-2024
Cota de aplicação	D+0				
Cota de resgate	D+14 (corridos)	Final do Drawdown	27-Mar-2025	27-Mar-2025	27-Mar-2025
Pagamento	D+2 (útil) após cotização				
Taxa de administração	2,00% ao ano	Melhor Retorno	2,4%	2,4%	2,4%
Taxa de performance	20% acima do IBOV				
		Pior Retorno	-2,4%	-2,4%	-2,4%
Imposto de renda	Os cotistas serão tributados pelo IR na fonte exclusivamente no resgate das cotas, à alíquota de 15% (quinze por cento).				
		Pct de Retornos Positivos	52%	52%	53,6%
Perfil de risco	Sofisticado				
Administrador	BTG PACTUAL	Índice de Sharpe	-0,07	-0,07	-0,36
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Patrimônio Líquido			
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Ações Índice ativo	30-mai-2025	R\$ 6.117.208,8		
Carência para resgate	NÃO	PL Média (Últimos 12M)			R\$ 6.932.433,9

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

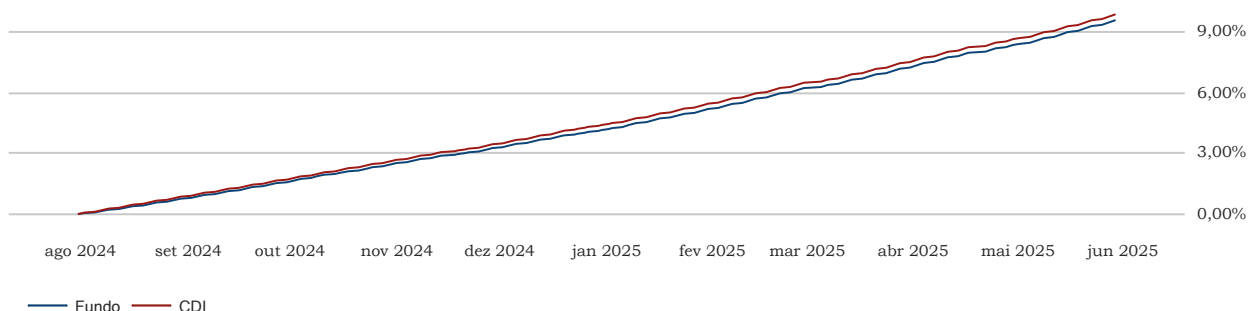
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina 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:

O objetivo da classe é buscar retorno em ativos de renda fixa, admitindo-se estratégias com risco de juros e de índice de preços. Não possui o compromisso de manter limites mínimo ou máximo para duration média ponderada da carteira e investe no mínimo 80% dos seus recursos em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do

mercado doméstico ou externo ou sintetizados via derivativos. As informações adicionais sobre a política de investimentos podem 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 LIQUIDEZ FIRF	2024	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,77%	0,81%	0,90%	0,76%	0,87%	4,17%	4,17%
MATERA RC LIQUIDEZ FIRF	2025	1,00%	0,98%	0,96%	1,04%	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	5,23%	9,62%

Características
Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC LIQUIDEZ FIRF	Ínicio	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	31-julho-2024	Volatilidade Anualizada	0,1%	0,1%	0,1%
Aplicação inicial	R\$ 100,00	Melhor Retorno	0,1%	0,1%	0,1%
Aplicação adicional	R\$ 100,00	Pior Retorno	0%	0%	0%
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Pct de Retornos Positivos	100%	100%	100%
Saldo mínimo	R\$ 0,00	Índice de Sharpe	-6,77	-6,77	-6,77
Cota de aplicação	D+0	Patrimônio Líquido			
Cota de resgate	D+0				
Pagamento	D+0				
Taxa de administração	0,40% ao ano				
Taxa de performance	NÃO				
Imposto de renda	Longo Prazo. Os rendimentos auferidos pelos cotistas serão tributados pelo IRF no último dia útil dos meses de maio e novembro no caso de cobrança semestral ("Come-Cotas") e no resgate das cotas, de acordo com as alíquotas regressivas, que variam conforme o prazo de aplicação.	30-mai-2025	R\$ 92.645.944,5		
Perfil de risco	MODERADO				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	VENICE RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BTG PACTUAL	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 48.311.283,0		
Classificação ANBIMA	RF duração livre grau de investimento				
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.



VENICE
RC

INFORMAÇÃO MENSAL - MATERIAL DE DIVULGAÇÃO - MATERA RC PREV FIM

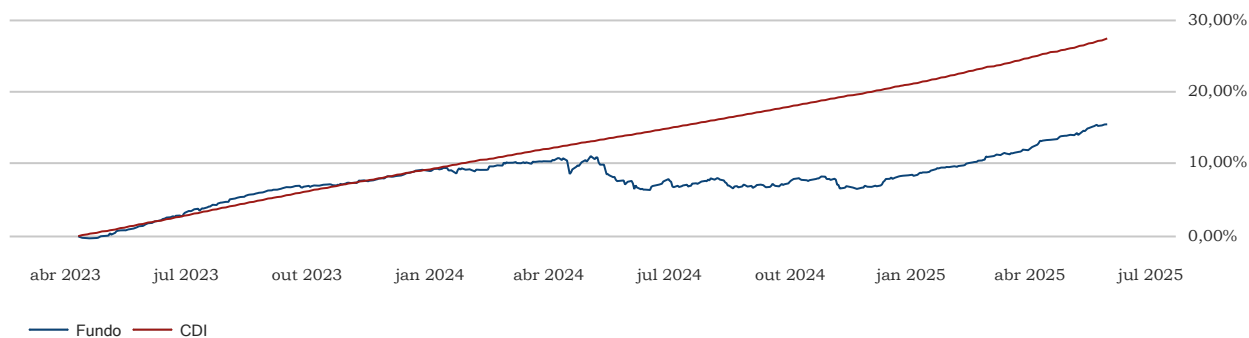
30 mai 2025

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%
2025	1,04%	1,25%	0,85%	1,82%	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	6,49%	15,53%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	10-abril-2023	Volatilidade Anualizada	2,5%	2,6%	2,5%
Aplicação inicial	R\$ 500,00	Drawdown Máximo	-4,2%	-4,2%	-1,6%
Aplicação adicional	R\$ 100,00	Início do Drawdown	03-May-2024	03-May-2024	25-Oct-2024
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Final do Drawdown	05-Mar-2025	05-Mar-2025	23-Dec-2024
Saldo mínimo	R\$ 0,00	Melhor Retorno	0,5%	0,5%	0,5%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,9%	-0,9%	-0,7%
Cota de resgate	D+9 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	67,4%	66,9%	66,3%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-3,24	-3,16	-1,65
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI				
Taxa de custódia	0,02% ao ano				
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.

