

# COINTEA

## mensal



VENICE  
RC

# caixa mensal

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

O mês de julho foi marcado por medidas agressivas do presidente Donald Trump, que enviou cartas impondo aumento de tarifas a diversos países. O objetivo era pressioná-los a firmar acordos comerciais com os Estados Unidos até 01/08, sob ameaça de tarifas ainda mais severas. A estratégia surtiu efeito: os principais parceiros comerciais aceitaram negociar. As tarifas, que o mercado esperava em 10%, foram elevadas para 15%, o que foi considerado uma vitória para o governo americano.

O Japão foi o primeiro a firmar acordo com tarifa de 15%. Em 2024, o país registrou um superávit comercial de US\$ 70 bilhões com os EUA, sendo o quinto maior parceiro em bens. Empresas japonesas e americanas vão criar cadeias de suprimento para os setores farmacêutico e de semicondutores. O Japão também aumentará a compra de produtos agrícolas, especialmente arroz. As tarifas sobre o setor automobilístico, que representa  $\frac{1}{4}$  das exportações americanas, foram reduzidas de 27,5% para 15%. Com o anúncio, a bolsa japonesa atingiu a máxima de 1 ano.

A União Europeia foi o segundo grande acordo firmado, também com tarifa de 15%. Considerado o maior acordo comercial já realizado, ele visa reequilibrar a relação que até então era favorável aos europeus. A UE se comprometeu a comprar US\$ 750 bilhões em produtos energéticos dos EUA e a investir mais US\$ 600 bilhões na economia americana. A tarifa de 15% se aplica a automóveis, semicondutores e fármacos, enquanto setores estratégicos como aeronaves, alguns químicos e matérias-primas críticas terão tarifa zero. Para aço e alumínio, foi estabelecido um sistema de cotas, diante do excesso de capacidade global. Juntos, EUA e UE representam 44% do PIB global. Pela primeira vez, os europeus aceitaram integralmente os padrões automotivos e industriais dos EUA, o que permitirá maior acesso americano ao mercado



européu de veículos, estimado em US\$ 20 trilhões.

Com a China, embora as negociações tenham avançado e as tensões diminuído, o prazo foi estendido por mais 90 dias. O Brasil, mesmo sem déficit comercial com os EUA, recebeu uma carta com aumento de tarifas para 50%, sob justificativa política envolvendo o ex-presidente Jair Bolsonaro.

Apesar da pressão política de Trump sobre o Federal Reserve para cortar os juros, o comitê manteve a taxa, embora com dois votos favoráveis à redução. Isso expôs divergências internas quanto aos efeitos das políticas de Trump sobre inflação e mercado de trabalho. O Fed apontou incerteza elevada e sinais de moderação na atividade econômica, indicando que poderá reavaliar os dados até a reunião de setembro.

Na coletiva, o presidente Jerome Powell afirmou que a política monetária deve permanecer ligeiramente restritiva, dado o mercado de trabalho sólido e a inflação ainda acima da meta. Segundo ele, há dois meses de dados pela frente até a próxima reunião, o que dá tempo para avaliar os reais efeitos das tarifas sobre a atividade econômica e a inflação.

O Banco Central Europeu (BCE) também manteve sua taxa de juros inalterada em 2%, conforme esperado. O BCE citou as tarifas como risco potencial, pois uma queda na demanda por exportações pode levar à redução da inflação na zona do euro. A decisão foi tomada antes do anúncio do acordo comercial, mas mesmo com o acordo, a postura provavelmente seria a mesma. O BCE continua em modo de "esperar e observar", e o mercado ainda precifica ao menos um corte de juros até o fim do ano.

No Reino Unido, a inflação subiu inesperadamente para 3,6% em junho, maior nível desde janeiro, impulsionada pelo aumento dos preços dos alimentos. O repasse de custos ao consumidor reflete a elevação de impostos trabalhistas e do salário mínimo promovidas pelo governo trabalhista. Apesar disso, o Banco da Inglaterra deve cortar os juros em agosto, diante da desaceleração da atividade econômica, deixando a decisão futura dependente dos próximos dados.



O Banco do Japão manteve sua taxa em 0,50% e revisou para cima sua projeção de inflação para o ano fiscal, de 2,2% para 2,7%, principalmente devido à alta nos preços dos alimentos. Mesmo assim, o presidente Kazuo Ueda descartou uma alta de juros imediata, citando incertezas quanto aos impactos das tarifas americanas sobre o comércio e a economia japonesa. O primeiro-ministro do Japão, Shigeru Ishiba, viu sua aprovação cair para 29%, enfrentando pressões internas por sua renúncia. Apesar do acordo favorável com os EUA, isso não foi suficiente para recuperar sua popularidade. Ishiba alegou que a responsabilidade pela derrota política é coletiva.

A China apresentou dados mais fracos em julho, tanto na indústria quanto nos serviços. Houve desaceleração nas exportações e queda nos pedidos, impactando a produção industrial. Enquanto os preços recebidos caíram, os preços dos insumos atingiram o maior nível desde outubro de 2024, pressionando as margens. O setor de serviços também sofreu, especialmente na construção civil. A fraqueza reflete a incerteza sobre a manutenção das tarifas de 30% até 12 de agosto, com possível extensão por mais 90 dias. A China busca diversificar mercados e adotar estímulos para reaquecer o consumo interno. A queda na atividade levou ao corte de vagas em julho.

## Em terras Brasileiras

No Brasil, o Copom manteve a taxa Selic em 15%, como já era amplamente esperado. O comunicado foi mais duro, indicando que os juros devem permanecer nesse patamar até o final do ano. O Banco Central apontou expectativas de inflação desancoradas, atividade econômica resiliente e um mercado de trabalho robusto, um conjunto que exige política monetária restritiva por período prolongado. O Copom também mencionou as tarifas



impostas pelos EUA, afirmando que acompanha com atenção seus possíveis efeitos. O cenário externo é visto como mais adverso, e os riscos inflacionários, tanto para alta quanto para baixa, seguem acima do usual.

Em julho, obtivemos resultados positivos na bolsa americana e em posições compradas em dólar, mas sofremos perdas na bolsa brasileira após o anúncio das tarifas adicionais pelos EUA. O mercado local tornou-se mais volátil, o que nos levou a comprar uma opção de dólar para agosto como forma de seguro. Caso as tarifas permaneçam em 50%, parte do fluxo exportador pode ter sido antecipado para julho, tornando agosto um mês mais fraco. Além disso, há o risco de novas sanções ao Brasil por conta da compra de óleo diesel da Rússia. Neste cenário em que a política se sobrepõe aos fundamentos econômicos, optamos por reduzir a exposição e adotar uma postura mais tática, aproveitando a volatilidade diária até que o cenário se torne mais claro.

Acreditamos que o câmbio possa se desvalorizar até o final do ano, em razão de um fluxo negativo e do agravamento da conta corrente. Ainda não é possível estimar o impacto das tarifas sobre o investimento direto estrangeiro no Brasil. No entanto, o cenário global aponta para um dólar fraco, e o diferencial de juros continua atraente. Isso tem sustentado o interesse estrangeiro no real. Por esse motivo, adotamos uma trava de alta em dólar, com perda limitada, e seguimos na nossa jornada em busca do topo da montanha.

*Carta do Gestor*



## Atribuição de Performance

Julho 25

MATERA	1,19%	RC HEDGE	1,54%	PLUS	2,59%
MOEDAS	0,46%	MOEDAS	0,50%	MOEDAS	0,57%
BOLSA	-0,05%	BOLSA	0,44%	BOLSA	1,43%
JUROS	-0,02%	JUROS	-0,03%	JUROS	-0,10%
TAXAS E CUSTOS	-0,39%	TAXAS E CUSTOS	-0,52%	TAXAS E CUSTOS	-0,61%
TITULOS PUBLICOS	1,19%	TITULOS PUBLICOS	1,15%	TITULOS PUBLICOS	1,30%
CDI	1,28%	CDI	1,28%	CDI	1,28%

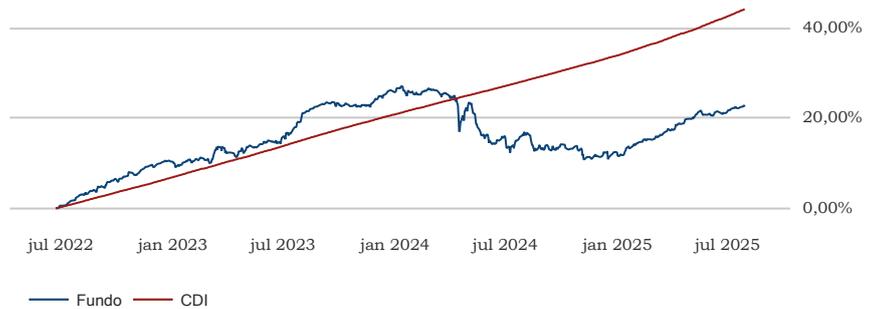


## Objetivo e Política de Investimentos:

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	Acumulado %
<b>2022</b> Fundo	-	-	-	-	-	0,61%	1,82%	2,12%	1,82%	0,78%	1,74%	1,17%	10,50%	10,50%
%CDI	-	-	-	-	-	249,81%	175,53%	181,79%	169,84%	76,49%	170,07%	104,48%	152,66%	152,66%
<b>2023</b> Fundo	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%
%CDI	29,35%	14,28%	96,05%	-	182,77%	92,26%	288,78%	273,08%	43,54%	-	124,91%	193,92%	108,41%	125,48%
<b>2024</b> Fundo	-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%
%CDI	-	60,71%	-	-	-	-	82,80%	-	65,92%	-	-	59,30%	-	36,45%
<b>2025</b> Fundo	1,42%	1,12%	1,76%	2,26%	0,74%	0,31%	1,19%	-	-	-	-	-	9,13%	22,64%
%CDI	141,01%	113,86%	182,84%	213,84%	65,37%	28,43%	93,31%	-	-	-	-	-	117,57%	51,04%

## Características

Dados Gerais	
Data de início do fundo	08-julho-2010
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo	R\$ 500,00
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+15 (corridos)
Pagamento	D+1 (útil) após cotização
Taxa de administração	2,00% ao ano
Taxa de performance	20% acima do CDI
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	Arrojado
Administrador	BTG PACTUAL
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Custodiante	BTG PACTUAL
Classificação ANBIMA	Mercado Livre
Carência para resgate	NÃO

## Estatísticas

MATERA RC FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	5,7%	5,7%	4,9%
Drawdown Máximo	-12,8%	-12,8%	-5,3%
Início do Drawdown	15-Jan-2024	15-Jan-2024	02-Aug-2024
Final do Drawdown	-	-	24-Mar-2025
Melhor Retorno	1,7%	1,7%	0,8%
Pior Retorno	-2,8%	-2,8%	-1,6%
Pct de Retornos Positivos	60,5%	59,3%	59,1%
Índice de Sharpe	-2,18	-2,31	-1,41

## Patrimônio Líquido

<b>31-jul-2025</b>	R\$ 17.924.728,8
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 22.790.866,7

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)



**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	Acumulado %
<b>2008 Fundo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	21,69%	60,33%	37,50%	10,18%	195,58%	195,58%
<b>%CDI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	2.540,18%	5.139,47%	3.762,96%	916,83%	4.658,06%	4.658,06%
<b>2009 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	956,97%	971,86%	2.431,29%	195,89%	2.432,00%	851,26%	5,30%	1.166,99%	-	2.278,55%	729,85%	-	954,15%	3.271,23%
<b>2010 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	1.204,63%	593,30%	815,58%	-	3.716,78%	561,14%	-	-	-	67,55%	-	-	-	1.616,01%
<b>2011 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	-	1.626,53%	406,78%	1.292,93%	482,47%	508,74%	826,97%	6.121,57%	-	2.956,82%	-	646,62%	1.990,00%
<b>2012 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	-	1.807,63%	1.480,75%	1.174,67%	-	972,38%	-	536,12%	-	835,29%	2.269,94%	698,59%	2.556,15%
<b>2013 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	571,49%	890,41%	-	1.703,99%	-	972,08%	131,41%	510,48%	-	26,59%	1.494,36%	483,18%	460,93%	2.895,11%
<b>2014 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	694,40%	-	-	1.052,68%	469,18%	223,43%	850,73%	-	2.452,91%	1.027,97%	450,36%	2,36%	308,23%	3.064,83%
<b>2015 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	755,07%	-	629,18%	-	1.362,86%	-	344,00%	-	1.340,91%	656,36%	178,42%	-	332,23%	3.452,04%
<b>2016 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	1.148,69%	-	-	253,74%	-	-	-	342,65%	536,73%	-	-	-	-	2.183,62%
<b>2017 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	-	917,99%	87,96%	-	-	-	83,82%	-	68,69%	-	82,42%	-	1.671,67%
<b>2018 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	269,03%	9,74%	-	656,07%	164,69%	2.759,35%	-	1.195,03%	-	2.445,75%	594,44%	823,34%	717,58%	2.236,87%
<b>2019 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	376,10%	911,11%	-	422,38%	2.468,80%	718,59%	593,72%	790,93%	1.272,85%	-	2.262,73%	-	404,84%	2.550,90%
<b>2020 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	2.078,56%	-	-	3.512,05%	-	2.581,94%	3.534,04%	1.867,81%	-	-	1.207,72%	491,23%	2.788,80%
<b>2021 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	7.011,87%	915,33%	-	43,46%	975,87%	337,15%	-	1.466,22%	-	749,88%	571,99%	176,10%	2.822,29%
<b>2022 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	116,53%	312,68%	236,17%	-	135,95%	324,58%	-	238,76%	181,88%	-	374,51%	161,94%	156,11%	2.856,78%
<b>2023 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	115,09%	-	134,99%	-	324,83%	68,13%	436,12%	430,89%	7,86%	-	122,91%	327,62%	150,78%	2.898,03%
<b>2024 Fundo</b>	-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%
<b>%CDI</b>	-	42,32%	-	-	-	-	131,61%	-	156,09%	17,20%	-	111,95%	-	2.011,37%
<b>2025 Fundo</b>	2,01%	1,83%	1,86%	2,61%	0,85%	0,45%	1,53%	-	-	-	-	-	11,68%	7.655,25%
<b>%CDI</b>	199,29%	185,71%	193,18%	247,28%	75,17%	41,30%	120,30%	-	-	-	-	-	150,39%	2.044,31%

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.



## Características

Dados Gerais	
Data de início do fundo	05-Setembro-2008
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+15
Pagamento	D+1 (útil) após cotização
Taxa de administração	2,00% ao ano
Taxa de performance	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 LTDA
Custodiante	BTG PACTUAL
Classificação ANBIMA	Mercado Livre
Carência para resgate	NÃO

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)

## Estatísticas

RC HEDGE FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	34,5%	10,8%	5,9%
Drawdown Máximo	-47,5%	-23,2%	-5,6%
Início do Drawdown	30-Jun-2010	12-Jan-2024	02-Aug-2024
Final do Drawdown	01-Sep-2011	-	18-Feb-2025
Melhor Retorno	46,2%	3,4%	1%
Pior Retorno	-29,4%	-5,8%	-2,1%
Pct de Retornos Positivos	57,4%	56,4%	62,3%
Índice de Sharpe	51,49	-1,29	-0,58

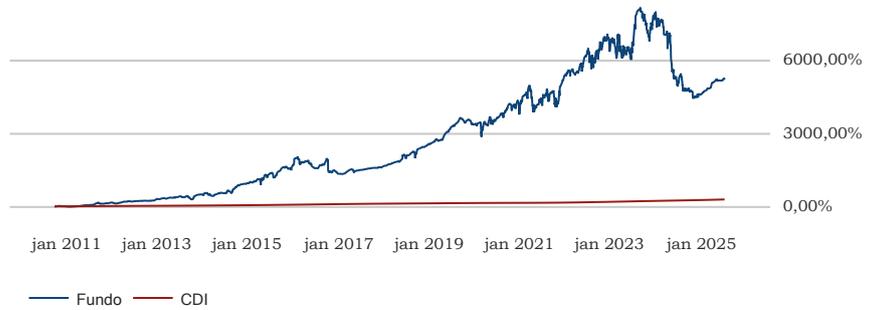
## Patrimônio Líquido

31-jul-2025	R\$ 34.910.763,1
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 36.863.769,9

**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	Acumulado %
<b>2010 Fundo</b>	-	'	-	-	-	-	-	-	-	32,65%	0,39%	-21,45%	4,61%	4,61%
%CDI	-	'	-	-	-	-	-	-	-	5.795,68%	48,98%	-	199,19%	199,19%
<b>2011 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	292,91%	2.013,40%	1.365,00%	1.773,78%	831,96%	740,62%	590,47%	6.375,94%	-	2.435,12%	1.220,64%	1.502,94%	1.318,39%
<b>2012 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	'	1.510,46%	1.647,38%	430,15%	124,96%	758,47%	-	549,15%	-	769,80%	2.470,99%	665,41%	1.461,22%
<b>2013 Fundo</b>	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%
%CDI	579,26%	1.092,99%	-	1.846,38%	-	1.619,28%	223,37%	639,58%	-	273,90%	3.275,50%	522,34%	658,21%	1.732,48%
<b>2014 Fundo</b>	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%
%CDI	1.294,20%	'	-	1.325,71%	1.011,59%	356,89%	1.361,18%	-	3.145,75%	1.346,13%	783,44%	81,01%	663,26%	2.231,12%
<b>2015 Fundo</b>	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%
%CDI	1.072,88%	'	855,98%	-	1.938,62%	-	489,81%	-	1.315,19%	984,74%	235,35%	-	511,31%	2.758,60%
<b>2016 Fundo</b>	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%
%CDI	2.254,49%	'	-	355,39%	-	-	25,89%	501,76%	731,38%	-	121,22%	-	-	1.792,06%
<b>2017 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	17,11%	842,71%	409,40%	-	181,76%	128,98%	305,67%	240,15%	131,63%	264,31%	29,81%	146,09%	1.711,62%
<b>2018 Fundo</b>	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%
%CDI	631,71%	708,52%	375,55%	616,99%	428,25%	2.491,78%	-	855,46%	-	2.091,93%	289,20%	614,09%	819,73%	2.370,34%
<b>2019 Fundo</b>	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%
%CDI	725,86%	647,39%	-	475,27%	1.930,80%	769,84%	770,18%	890,01%	1.279,30%	-	1.118,15%	-	586,71%	2.912,73%
<b>2020 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	1.378,21%	-	-	3.044,44%	-	2.274,83%	1.434,36%	2.867,93%	4.258,04%	-	1.947,71%	935,16%	3.520,83%
<b>2021 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	5.769,07%	2.782,34%	-	200,35%	1.950,71%	593,76%	-	1.989,49%	-	1.955,62%	1.233,76%	459,91%	3.952,07%
<b>2022 Fundo</b>	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%
%CDI	533,99%	203,95%	-	55,06%	299,84%	885,40%	-	310,51%	398,76%	114,78%	488,38%	149,57%	251,92%	4.323,02%
<b>2023 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	'	12,07%	-	392,13%	42,22%	1.279,48%	861,46%	-	-	-	792,97%	94,86%	4.051,84%
<b>2024 Fundo</b>	-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%
%CDI	-	12,26%	-	-	-	-	493,01%	-	240,77%	-	-	208,71%	-	2.087,35%
<b>2025 Fundo</b>	1,11%	2,60%	1,51%	5,01%	0,72%	-0,58%	2,59%	-	-	-	-	-	13,60%	6.141,91%
%CDI	109,86%	264,15%	157,01%	474,41%	63,41%	-	202,89%	-	-	-	-	-	175,06%	2.145,33%

## Características

Dados Gerais	
Data de início do fundo	08-Julho-2010
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+15 (corridos)
Pagamento	D+1 (útil) após cotização
Taxa de administração	2,00% ao ano
Taxa de performance	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 LTDA
Custodiante	BTG PACTUAL
Classificação ANBIMA	Mercado Livre
Carência para resgate	NÃO

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)

## Estatísticas

RC PLUS FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	32,6%	23,3%	12,8%
Drawdown Máximo	-45,2%	-45,2%	-18,5%
Início do Drawdown	12-Sep-2023	12-Sep-2023	02-Aug-2024
Final do Drawdown	-	-	-
Melhor Retorno	30,8%	8,4%	2,1%
Pior Retorno	-21,6%	-7,8%	-4,4%
Pct de Retornos Positivos	60,1%	53,2%	56,7%
Índice de Sharpe	39,73	-1,33	-1,15

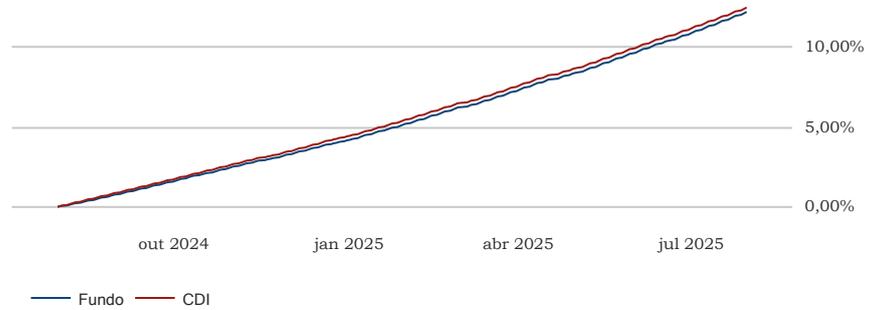
## Patrimônio Líquido

31-jul-2025	R\$ 7.904.123,5
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 7.585.173,9

**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	Acumulado %
<b>2024 Fundo</b>	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,77%	0,81%	0,90%	0,76%	0,87%	4,17%	4,17%
<b>%CDI</b>	-	-	-	-	-	-	0,00%	88,39%	96,67%	97,04%	96,59%	93,53%	94,32%	94,32%
<b>2025 Fundo</b>	1,00%	0,98%	0,96%	1,04%	1,14%	1,09%	1,30%	-	-	-	-	-	7,76%	12,26%
<b>%CDI</b>	99,15%	99,89%	99,72%	98,79%	100,07%	99,73%	101,60%	-	-	-	-	-	99,90%	97,78%

**Características**

Dados Gerais	
Data de início do fundo	31-Julho-2024
Aplicação inicial	R\$ 100,00
Aplicação adicional	R\$ 100,00
Resgate mínimo	R\$ 100,00
Saldo mínimo	R\$ 0,00
Cota de aplicação	D+0
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.
Perfil de risco	Moderado
Administrador	BTG PACTUAL
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Custodiante	BTG PACTUAL
Classificação ANBIMA	RF duração livre grau de investimento
Carência para resgate	NÃO

**Estatísticas**

MATERA RC LIQUIDEZ	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	0,1%	0,1%	0,1%
Melhor Retorno	0,1%	0,1%	0,1%
Pior Retorno	0%	0%	0%
Pct de Retornos Positivos	100%	100%	100%
Índice de Sharpe	-6,2	-6,2	-6,2

**Patrimônio Líquido**

<b>31-jul-2025</b>	R\$ 56.057.620,4
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 51.944.842,2

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)

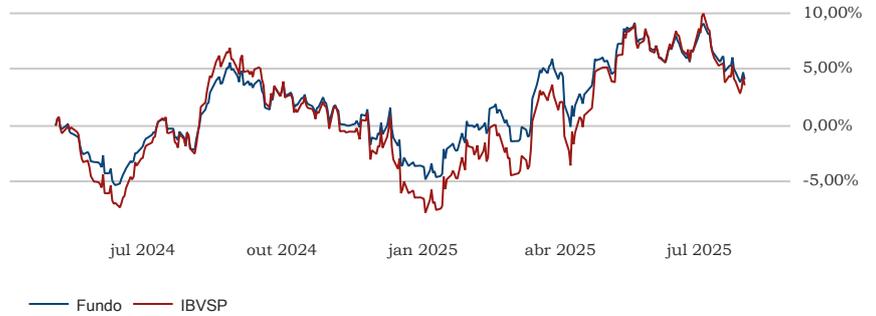


## Objetivo e Política de Investimentos:

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	Acumulado %
<b>2024 Fundo</b>	-	-	-	-	-3,22%	0,81%	1,91%	5,65%	-2,30%	-1,25%	-2,36%	-2,53%	-3,55%	-3,55%
%IBVSP	-	-	-	-	1,74%	-0,67%	-1,11%	-0,89%	0,78%	0,34%	0,76%	1,75%	2,82%	2,82%
<b>2025 Fundo</b>	3,68%	-1,38%	5,59%	1,50%	1,10%	0,73%	-3,26%	-	-	-	-	-	7,95%	4,11%
%IBVSP	-1,18%	1,26%	-0,48%	-2,19%	-0,36%	-0,61%	0,90%	-	-	-	-	-	-2,68%	0,53%

## Características

Dados Gerais	
Data de início do fundo	06-Maio-2024
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo	R\$ 500,00
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+14 (corridos)
Pagamento	D+2 (útil) após cotização
Taxa de administração	2,00% ao ano
Taxa de performance	20% acima do IBVSP
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

## Estadísticas

Matera RC FIA	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	11%	11%	11,6%
Drawdown Máximo	-9,8%	-9,8%	-9,8%
Início do Drawdown	28-Aug-2024	28-Aug-2024	28-Aug-2024
Final do Drawdown	27-Mar-2025	27-Mar-2025	27-Mar-2025
Melhor Retorno	2,4%	2,4%	2,4%
Pior Retorno	-2,4%	-2,4%	-2,4%
Pct de Retornos Positivos	50,6%	50,6%	50,8%
Índice de Sharpe	-0,01	-0,01	0

## Patrimônio Líquido

<b>31-jul-2025</b>	R\$ 5.960.466,2
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 6.475.587,2

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)



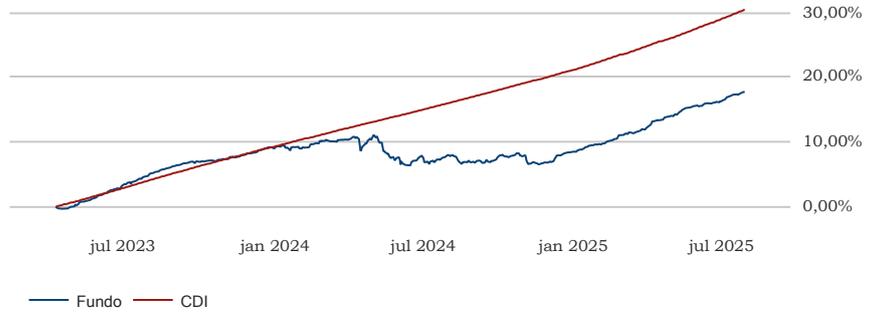
# MATERA RC PREVIDENCIA FIM

## 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	Acumulado %
<b>2023</b> Fundo	-	'	-	0,00%	1,63%	1,60%	1,46%	1,42%	0,73%	0,34%	0,80%	0,90%	9,23%	9,23%
%CDI	-	'	-	0,21%	145,42%	148,88%	136,14%	125,05%	75,28%	33,90%	87,01%	99,93%	100,16%	100,16%
<b>2024</b> Fundo	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%
%CDI	3,12%	113,00%	16,64%	-	-	14,55%	18,73%	-	49,55%	62,35%	-	163,71%	-	40,24%
<b>2025</b> Fundo	1,04%	1,25%	0,85%	1,82%	1,37%	0,54%	1,41%	-	-	-	-	-	8,58%	17,80%
%CDI	103,48%	127,20%	88,46%	172,21%	120,19%	49,36%	110,86%	-	-	-	-	-	110,51%	58,37%

## Características

Dados Gerais	
Data de início do fundo	08-Julho-2010
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+15 (corridos)
Pagamento	D+1 (útil) após cotização
Taxa de administração	2,00% ao ano
Taxa de performance	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 LTDA
Custodiante	BTG PACTUAL
Classificação ANBIMA	Mercado Livre
Carência para resgate	NÃO

## Estatísticas

MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	2,5%	2,5%	2%
Drawdown Máximo	-4,2%	-4,2%	-1,6%
Início do Drawdown	03-May-2024	03-May-2024	25-Oct-2024
Final do Drawdown	05-Mar-2025	05-Mar-2025	23-Dec-2024
Melhor Retorno	0,5%	0,5%	0,4%
Pior Retorno	-0,9%	-0,9%	-0,6%
Pct de Retornos Positivos	67,9%	67,9%	68,3%
Índice de Sharpe	-3,42	-3,42	-1,6

## Patrimônio Líquido

<b>31-jul-2025</b>	R\$ 8.306.610,6
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 11.013.186,9

Canal de atendimento - Tel : (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 [www.venicerc.com.br](http://www.venicerc.com.br)