

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 principal evento do mês de setembro foi a decisão do Banco Central Americano (FED) de iniciar o ciclo de queda das taxas de juros, com corte de 0,25 ponto percentual, reduzindo a taxa para 4,00%. A medida, amplamente esperada pelo mercado, contou com um voto dissidente favorável a um corte maior, de 0,50 p.p. O comitê avaliou riscos crescentes relacionados ao mercado de trabalho, cuja taxa de desemprego aumentou recentemente. Assim, a política monetária, atualmente restritiva, pode gradualmente se mover para um nível neutro, sinalizando espaço para novos cortes à frente.

O FED destacou que os riscos para seus mandatos (inflação e emprego) aumentaram, sobretudo no mercado de trabalho. Por isso, o corte foi caracterizado como instrumento de gerenciamento de risco. A atividade econômica foi descrita como moderada, influenciada pela redução do consumo das famílias em geral. Powell enfatizou, porém, que parte relevante da expansão recente decorre de dois fatores: investimentos corporativos em capacidade de inteligência artificial e maior consumo entre famílias de alta renda.

Em relação à inflação, o cenário-base passou a considerar um choque temporário, com repasse tarifário mais lento e menor do que o previsto meses atrás. O aumento recente concentrou-se em bens, com efeitos ainda modestos, mas que podem se acumular até o final do ano. Ressaltou-se que os riscos altistas eram maiores em abril e diminuíram à medida que o impacto tarifário se mostrou mais contido.

As projeções do FED apontam taxa de desemprego de 4,5% em 2025, caindo para 4,4% em 2026; inflação de 3,0% em 2025 e 2,6% em 2026; e crescimento do PIB de 1,6% em 2025 e 2,8% em 2026. Para os juros, a mediana de 2026 foi revista



de 3,6% para 3,4%, com expectativa de juro real neutro em 1%.

Uma boa notícia foi a revisão do PIB do segundo trimestre, de 3,3% para 3,8%, impulsionado pela recuperação do consumo privado e de serviços, compensando a queda no consumo de bens duráveis. A inflação medida pelo PCE veio em linha com as expectativas no índice cheio e no núcleo, reforçando a visão do FED: serviços em patamar elevado, repasse tarifário limitado, alta em alimentos e energia, e queda em bens duráveis, móveis, eletrodomésticos e recreativos. O dado foi considerado positivo por não trazer surpresas em meio às incertezas globais.

Na Europa, o Banco Central Europeu manteve a taxa de juros em 2%, em linha com o esperado, deixando decisões futuras dependentes dos dados. A inflação segue próxima da meta de médio prazo, e o crescimento mostrou melhora, com avanço de 1,2% do PIB frente à expectativa de 0,9%. Chamou atenção a projeção de inflação subjacente em 1,7% e de PIB em 1,3% para 2026. Ainda assim, Lagarde apontou tarifas mais elevadas, euro valorizado e concorrência global como fatores que podem limitar o crescimento no longo prazo. Sobre a instabilidade política na França, mencionou apenas que os mercados de dívida soberana seguem líquidos e sem disfunções.

O Banco da Inglaterra também manteve a taxa em 4%. A decisão não foi unânime: dois membros votaram por corte imediato. O comitê reforçou que futuros ajustes serão graduais e dependentes da evolução das pressões desinflacionárias. A inflação de agosto permaneceu em 3,8%, conforme esperado. Os alimentos subiram 4,8%, enquanto serviços recuaram de 5,0% para 4,7%, ainda em nível desconfortável. Com isso, a expectativa é de manutenção da taxa em 4% por mais tempo.

Na Ásia, o Banco Central da China manteve as taxas estáveis, em linha com expectativas, diante de nova desaceleração da atividade, marcada por queda na produção industrial e menor crescimento das vendas no varejo. O Banco do Japão, por sua vez, manteve os juros em 0,50%, apesar de dois votos a favor de alta. A inflação de agosto foi de 2,7%, abaixo dos 3,1% de julho e no menor nível desde novembro de 2024, marcando o terceiro mês de queda consecutiva. Isso reduziu a probabilidade de alta em outubro, embora a inflação siga acima da meta de 2%.



## Em terras Brasileiras

No Brasil, o Banco Central manteve a taxa Selic em 15%, em decisão unânime e considerada mais “hawkish”. O principal destaque foi a projeção do IPCA para o horizonte relevante (1T27), mantida em 3,40%, contrariando expectativas de revisão para baixo. O comitê sinalizou que seguirá vigilante, diante de atividade ainda resiliente. Após o IPCA de agosto e o Relatório de Inflação, o mercado praticamente descartou cortes em 2025, precificando início do ciclo apenas em janeiro de 2026. O discurso de Gabriel Galípolo reforçou essa visão ao destacar surpresa positiva do PIB nos últimos três anos, mercado de trabalho apertado e inflação acima da meta, embora as expectativas estejam começando a ceder.

Nos mercados, tivemos desempenho positivo em setembro: ganhos na bolsa local, além de lucros em dólar e iene. Houve perdas na bolsa americana e prejuízo com opções de queda de juros para dezembro, zeradas após a decisão do Copom. Nossa visão é que os cortes devem começar em janeiro de 2026, em 0,25 p.p. O FED deve reduzir juros pelo menos mais uma vez até o final do ano, possivelmente duas vezes, dependendo da inflação. Seguimos para outubro com posições mais leves e manteremos nossa estratégia de trading para buscar resultados consistentes.

Carta do Gestor



## Atribuição de Performance

Setembro 25

MATERA	1,99%	RC HEDGE	2,81%	PLUS	4,74%
MOEDAS	0,44%	MOEDAS	0,85%	MOEDAS	2,12%
BOLSA	0,85%	BOLSA	1,32%	BOLSA	2,19%
JUROS	0,01%	JUROS	0,02%	JUROS	0,02%
TAXAS E CUSTOS	-0,44%	TAXAS E CUSTOS	-0,45%	TAXAS E CUSTOS	-0,80%
TITULOS PUBLICOS	1,13%	TITULOS PUBLICOS	1,07%	TITULOS PUBLICOS	1,21%
CDI	1,22%	CDI	1,22%	CDI	1,22%

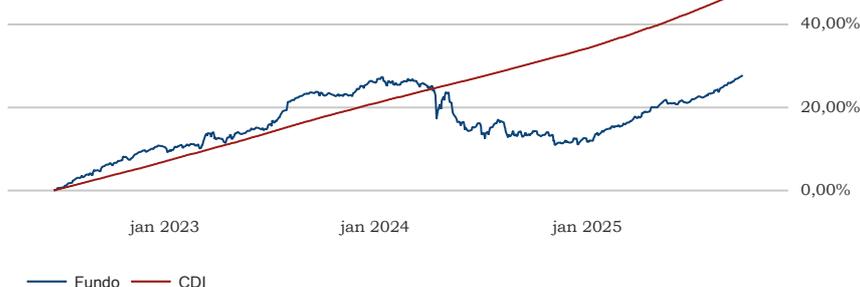


## Objetivo e Política de Investimentos:

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%	2,04%	1,99%	-	-	-	13,57%	27,63%
%CDI	141,01%	113,86%	182,84%	213,84%	65,37%	28,43%	93,31%	175,15%	163,05%	-	-	-	131,11%	57,78%

## 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

Venice RC Arsenale FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	5,6%	5,7%	4,1%
Drawdown Máximo	-12,8%	-12,8%	-3,1%
Início do Drawdown	15-Jan-2024	15-Jan-2024	07-Oct-2024
Final do Drawdown	24-Sep-2025	24-Sep-2025	03-Feb-2025
Melhor Retorno	1,7%	1,7%	0,7%
Pior Retorno	-2,8%	-2,8%	-1,6%
Pct de Retornos Positivos	61,2%	59,6%	63,9%
Índice de Sharpe	-2,02	-2,35	-0,23

## Patrimônio Líquido

<b>30-set-2025</b>	R\$ 29.542.864,4
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 19.063.281,2

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


**Objetivo e Política de Investimentos:**

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%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	-	-	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%
%CDI	-	-	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	-	-	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	-	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%
%CDI	-	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%
%CDI	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%
%CDI	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%
%CDI	-	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%	2,42%	2,81%	-	-	-	17,61%	8.066,81%
%CDI	199,29%	185,71%	193,18%	247,28%	75,17%	41,30%	120,30%	208,26%	230,67%	-	-	-	170,10%	2.090,68%

## 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	34,3%	10%	4,8%
Drawdown Máximo	-47,5%	-23,2%	-3,2%
Início do Drawdown	30-Jun-2010	12-Jan-2024	28-Oct-2024
Final do Drawdown	01-Sep-2011	-	17-Jan-2025
Melhor Retorno	46,2%	3,4%	0,7%
Pior Retorno	-29,4%	-5,8%	-2,1%
Pct de Retornos Positivos	57,5%	57,1%	65,5%
Índice de Sharpe	54,32	-1,41	1,08

## Patrimônio Líquido

<b>30-set-2025</b>	R\$ 37.104.753,7
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 35.867.028,8

**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%
<b>%CDI</b>	-	'	-	-	-	-	-	-	-	-	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%	
<b>%CDI</b>	-	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%	
<b>%CDI</b>	-	'	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	-	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	-	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%	
<b>%CDI</b>	-	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%	
<b>%CDI</b>	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%	
<b>%CDI</b>	-	'	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%	4,47%	-12,74%	2,01%	-2,54%	-3,21%	1,94%	5.394,80%	
<b>%CDI</b>	-	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%	2,54%	4,74%	-	-	-	22,00%	6.603,82%	
<b>%CDI</b>	109,86%	264,15%	157,01%	474,41%	63,41%	-	202,89%	217,97%	388,72%	-	-	-	212,56%	2.234,37%	

## 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

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	32,5%	21,6%	9,8%
Drawdown Máximo	-45,2%	-45,2%	-8,8%
Início do Drawdown	12-Sep-2023	12-Sep-2023	04-Oct-2024
Final do Drawdown	-	-	07-Mar-2025
Melhor Retorno	30,8%	8,4%	1,5%
Pior Retorno	-21,6%	-6,2%	-3,9%
Pct de Retornos Positivos	60,2%	54%	59,9%
Índice de Sharpe	42,82	-1,46	0,49

## Patrimônio Líquido

<b>30-set-2025</b>	R\$ 8.664.467,3
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 7.615.585,3



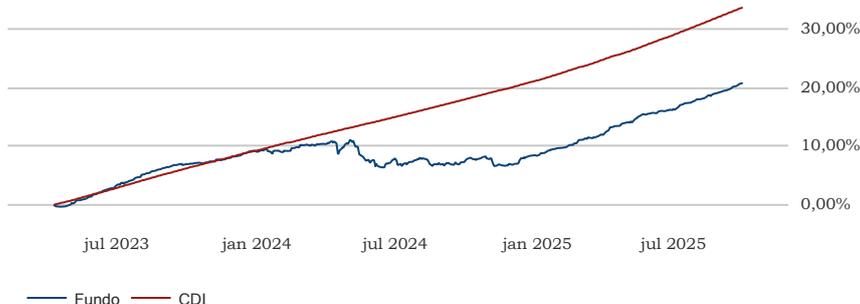
## VENICE RC MOSAICO PREVIDÊNCIA FIM

### 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 Fundo</b>	-	'	-	0,00%	1,63%	1,60%	1,46%	1,42%	0,73%	0,34%	0,80%	0,90%	9,23%	9,23%
<b>%CDI</b>	-	'	-	0,21%	145,42%	148,88%	136,14%	125,05%	75,28%	33,90%	87,01%	99,93%	100,16%	100,16%
<b>2024 Fundo</b>	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%
<b>%CDI</b>	3,12%	113,00%	16,64%	-	-	14,55%	18,73%	-	49,55%	62,35%	-	163,71%	-	40,24%
<b>2025 Fundo</b>	1,04%	1,25%	0,85%	1,82%	1,37%	0,54%	1,41%	1,16%	1,36%	-	-	-	11,34%	20,79%
<b>%CDI</b>	103,48%	127,20%	88,46%	172,21%	120,19%	49,36%	110,86%	99,87%	111,55%	-	-	-	109,55%	61,83%

### 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

	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	2,4%	2,4%	1,7%
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	69,5%	69,5%	75,4%
Índice de Sharpe	-3,44	-3,44	-0,4

### Patrimônio Líquido

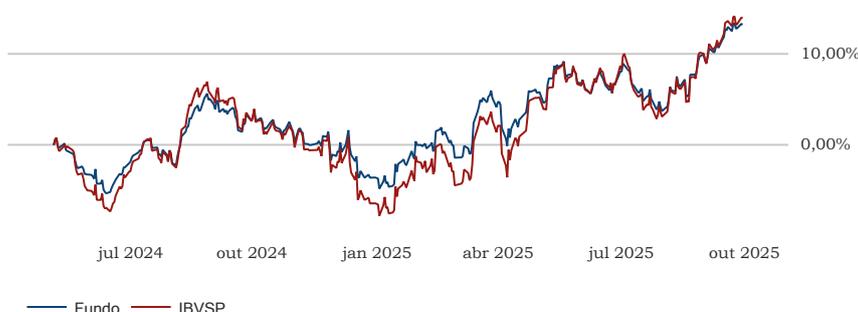
<b>30-set-2025</b>	R\$ 11.521.756,1
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 8.345.309,7

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


**Objetivo e Política de Investimentos:**

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%	5,35%	3,16%	-	-	-	17,32%	13,15%
%IBVSP	-1,18%	1,26%	-0,48%	-2,19%	-0,36%	-0,61%	0,90%	-0,92%	-0,25%	-	-	-	-4,26%	-0,68%

**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

**Estatísticas**

Matera RC FIA	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	10,9%	10,9%	11,7%
Drawdown Máximo	-9,8%	-9,8%	-8,3%
Início do Drawdown	28-Aug-2024	28-Aug-2024	02-Oct-2024
Final do Drawdown	27-Mar-2025	27-Mar-2025	18-Mar-2025
Melhor Retorno	2,4%	2,4%	2,4%
Pior Retorno	-2,4%	-2,4%	-2,4%
Pct de Retornos Positivos	51,8%	51,8%	51,6%
Índice de Sharpe	-0,23	-0,23	-0,24

**Patrimônio Líquido**

<b>30-set-2025</b>	R\$ 6.688.534,9
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 6.100.189,7

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



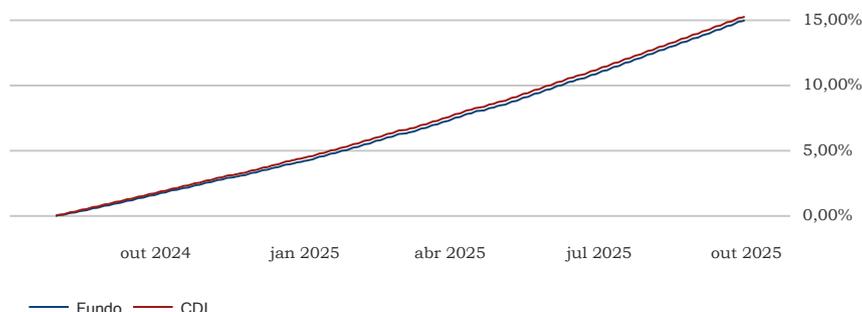
# Venice RC Murano Liquidez FIRF

## 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%	1,16%	1,24%	-	-	-	10,35%	14,96%
<b>%CDI</b>	99,15%	99,89%	99,72%	98,79%	100,07%	99,73%	101,60%	99,43%	101,31%	-	-	-	100,03%	98,20%

## 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

Venice RC Murano	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	-5,71	-5,71	-3,15

## Patrimônio Líquido

<b>30-set-2025</b>	R\$ 107.612.561,4
<b>PL Média (Últimos 12M)</b>	R\$ 63.866.096,5

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