

O ano de 2025 começou com apreensão quanto às possíveis implicações da posse de Donald Trump em 20 de janeiro e seus efeitos sobre a economia global. No entanto, em vez das tarifas rígidas prometidas durante a campanha, o presidente adotou um tom mais moderado, sinalizando medidas protecionistas em escala reduzida. Esse movimento levou ao desmonte de posições defensivas, especialmente no dólar, e trouxe alívio aos mercados emergentes. As bolsas na Europa e nos Estados Unidos atingiram patamares próximos às máximas históricas, enquanto o dólar permaneceu estável frente ao G4, mas se fortaleceu ante as moedas emergentes.

O Fed, em sua primeira reunião do ano, manteve a taxa inalterada em 4,25%, adotando uma postura cautelosa para avaliar os impactos econômicos das possíveis medidas de Donald Trump, como tarifas comerciais, seus reflexos sobre a inflação, a deportação de imigrantes e as reações do mercado de trabalho. No entanto, o Banco Central americano sinalizou abertura para eventuais cortes, afirmando que a política monetária ainda está distante do nível neutro. O mercado projeta de um a dois cortes na taxa até o fim de 2025.

O Banco Central Europeu anunciou um novo corte nos juros, reduzindo a taxa para 2,75% a.a., impulsionado pelo avanço no controle da inflação, que deve atingir a meta este ano, e pelo enfraquecimento da atividade econômica. O crescimento na zona do euro estagnou no quarto trimestre, com quedas no PIB da Alemanha e da França, enquanto o setor manufatureiro alemão segue sem impulso e sob o temor das tarifas dos EUA. O PIB da zona do euro encerrou 2024 com crescimento de apenas 0,9%.

Na China, a atividade econômica enfraqueceu em janeiro, refletindo queda na indústria e menor crescimento nos serviços, em meio às incertezas sobre as tarifas comerciais. A retração afetou os níveis de novos pedidos, reduzindo a demanda por exportações. O setor de construção voltou à contração (abaixo de 50), a indústria retornou ao território negativo após três meses de expansão, e os serviços registraram a maior queda em pedidos externos desde dezembro de 2022. A demanda interna também arrefeceu, pressionando a inflação. A boa notícia foi a desaceleração do ritmo de deflação dos preços das matérias-primas.

O Banco do Japão elevou a taxa de juros para 0,50% a.a., ressaltando que os juros reais seguem negativos e que novos ajustes poderão ocorrer conforme as projeções se confirmem. Até o momento, os aumentos implementados tiveram impacto limitado sobre o consumo, e a autoridade monetária aguarda a evolução dos salários e da inflação subjacente para avaliar novos movimentos.

No Reino Unido, o mês foi marcado por turbulências fiscais. O custo da dívida subiu, os rendimentos dos gilts avançaram, e a libra atingiu o menor valor desde o fim de 2023, refletindo preocupações com inflação, crescimento fraco e aumento dos gastos públicos. Em resposta, Rishi Sunak reafirmou seu compromisso com regras fiscais rígidas e indicou que cortes de gastos poderão ser necessários antes da atualização orçamentária de março.

No Brasil, com o Congresso em recesso e um posicionamento mais moderado de Donald Trump, o mercado – especialmente o investidor estrangeiro – desmontou posições compradas em dólar e vendidas em bolsa. Esse ajuste gerou um rali inesperado, com o dólar recuando mais de 5% e a bolsa avançando 4,8%, sem qualquer notícia nova no campo fiscal que justificasse o movimento. A leitura hoje é clara: o mercado estava excessivamente pessimista e premiado, e essa distorção foi corrigida.

O Banco Central do Brasil elevou a taxa Selic em 1 ponto percentual, para 13,25%, conforme esperado, e manteve o guidance para um novo aumento de igual magnitude na próxima reunião. No entanto, o comunicado foi interpretado como dovish, ao destacar a fraqueza da atividade econômica no balanço de riscos. Antes, a autoridade monetária mencionava um cenário externo mais fraco, mas retirou essa referência, mantendo apenas a atividade doméstica, reforçando que o ambiente global segue desafiador e a inflação ainda está acima da meta, mas sem fechar a porta para novas elevações. Após a reunião, o mercado passou a projetar uma taxa terminal entre 14,25% e 15,25% no máximo.

Nossa visão para 2025 segue cautelosa. A volatilidade externa deve permanecer elevada sob a gestão de Donald Trump, e, no cenário local, seguimos pessimistas quanto ao fiscal, principalmente diante da perda de popularidade do presidente Lula. Com a valorização dos ativos brasileiros, o governo parece menos propenso a sinalizar cortes de gastos, mantendo sua defesa da isenção do Imposto de Renda até R\$ 5 mil e da retomada da tributação sobre lucros e dividendos. Esses fatores podem gerar novos episódios de estresse, mas seguimos adotando posições táticas. Em janeiro, tivemos êxito nas operações com dólar e bolsa, mas registramos perdas no mercado de juros, onde uma posição tomada foi encerrada após a decisão do Copom.

Atribuição de Performance

O CDI no mês de janeiro de 2025 foi de 1,01%

RC HEDGE FIM	JAN/ 25
Moedas	1,03%
Bolsa	0,85%
Juros	-0,35%
Taxas e Custos	-0,45%
Título Público	0,93%
TOTAL	2,01%

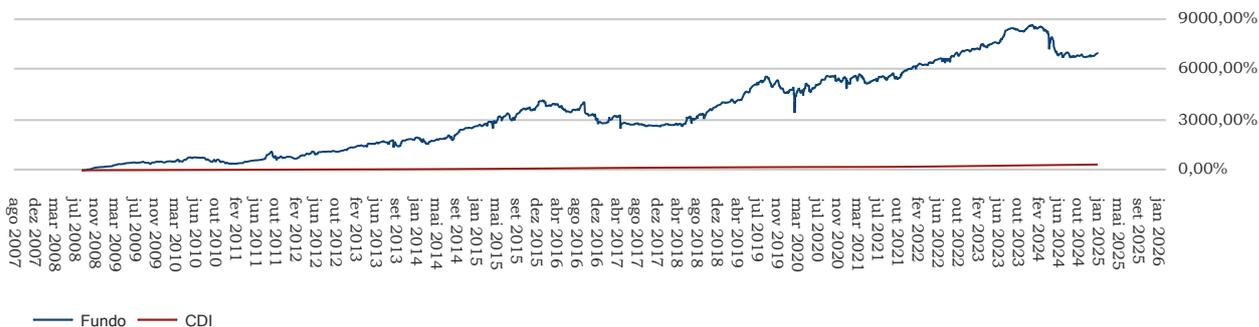
RC PLUS FIM	JAN/ 25
Moedas	1,49%
Bolsa	0,30%
Juros	-0,93%
Taxas e Custos	-0,76%
Título Público	1,01%
TOTAL	1,11%

MATERA RC FIM	JAN/ 25
Moedas	0,56%
Bolsa	0,89%
Juros	-0,44%
Taxas e Custos	-0,50%
Título Público	0,91%
TOTAL	1,42%

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01%	6.983,86%

Características

Dados Gerais		Estatísticas			
		RC HEDGE FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	35%	11,5%	13,9%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-23,2%	-22,2%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	12-Jan-2024	27-Feb-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	57,2%	55,9%	55,5%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	46,96	-1,37	-2,04
Taxa Adm.	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa Perf.	20% acima do CDI	31-jan-2025	R\$ 34.109.337,5		
Imposto de renda	Come cotas, dedução de IR com tabela regressiva	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 47.655.741,0		
Perfil de risco	Arrojado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Carência para resgate	Não				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				

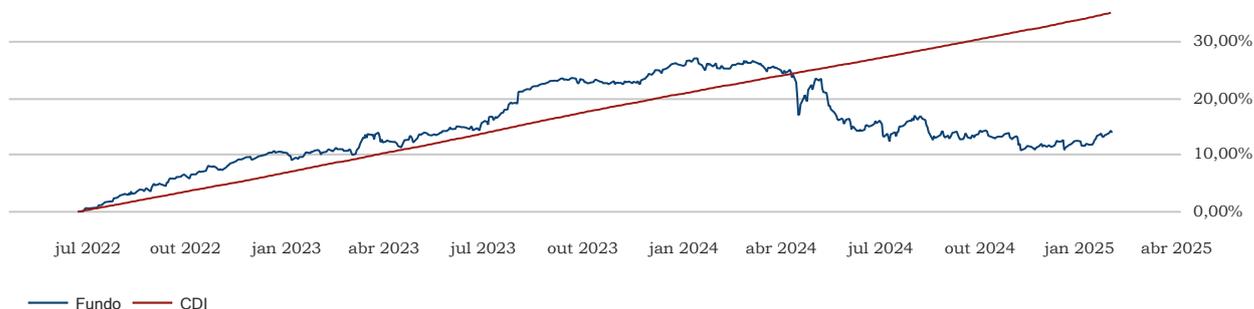
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

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.
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,42%	13,98%

Características
Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	23-junho-2022	Volatilidade Anualizada	6%	6%	7,9%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-12,8%	-12,8%	-12,5%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	15-Jan-2024	15-Jan-2024	27-Feb-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	60,2%	60,2%	52,8%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,2	-2,2	-2,58
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	Moderado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Patrimônio Líquido

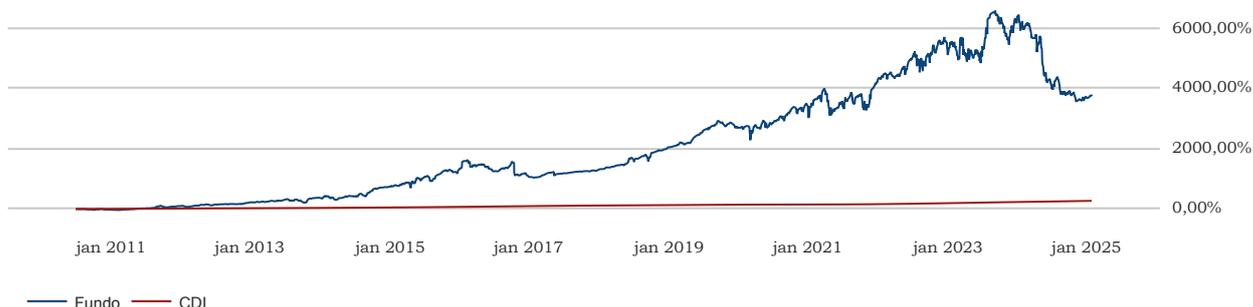
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.venicerc.com.br

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%
2025	1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,11%	3.739,65%

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	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	Multimercado Livre
Carência para resgate	NÃO

Estatísticas

RC PLUS FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada	33,8%	24,1%	20,7%
Drawdown Máximo	-45,2%	-45,2%	-42,2%
Início do Drawdown	12-Sep-2023	12-Sep-2023	01-Feb-2024
Final do Drawdown	-	-	-
Melhor Retorno	30,8%	8,4%	4%
Pior Retorno	-21,6%	-7,8%	-5,4%
Pct de Retornos Positivos	60%	52,8%	51,6%
Índice de Sharpe	26,93	-1,35	-2,34

Patrimônio Líquido

31-jan-2025	R\$ 7.094.265,2
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 8.979.755,0

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

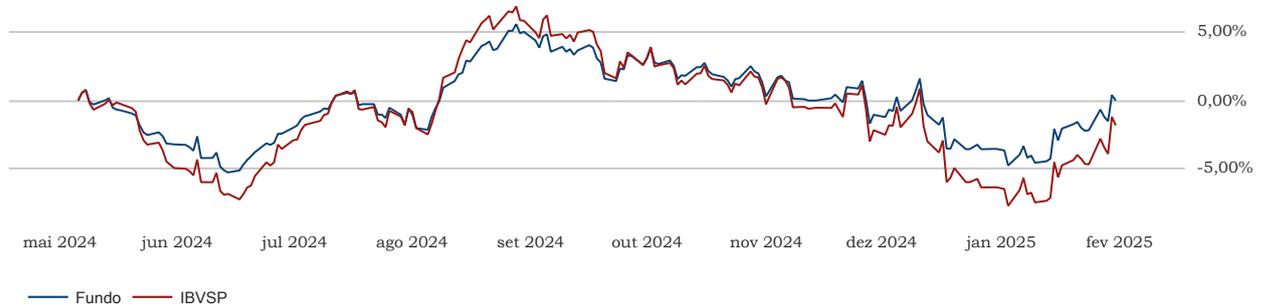
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina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

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%
Matera RC FIA 2025	3,68%	'	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,68%	0,00%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		Matera RC FIA	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	06-maio-2024	Volatilidade Anualizada	10,6%	10,6%	10,9%
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00	Drawdown Máximo	-9,8%	-9,8%	-9,8%
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	2,3%	2,3%	2,3%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-2,3%	-2,3%	-2,3%
Cota de resgate	D+14 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	49,2%	49,2%	51,2%
Pagamento	D+2 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	0,41	0,41	0,05
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do IBOV	31-jan-2025	R\$ 5.724.897,8		
Imposto de renda	Os cotistas serão tributados pelo IR na fonte exclusivamente no resgate das cotas, à alíquota de 15% (quinze por cento).	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 7.543.833,4		
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				

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

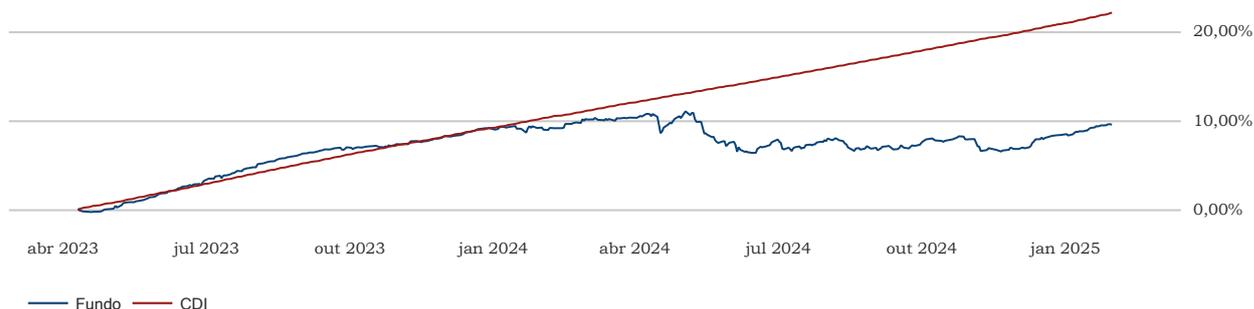
31 jan 2025

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,04%	9,62%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	10-abril-2023	Volatilidade Anualizada	2,7%	2,7%	3,2%
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	66%	65,4%	57,5%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-3,57	-3,49	-3,29
Taxa de administração	2,00% ao ano				
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	Patrimônio Líquido			
Custodiante	BTG PACTUAL	31-jan-2025		R\$ 6.426.651,0	
Classificação ANBIMA	Previdência Multimercado Livre	PL Média (Últimos 12M)		R\$ 38.838.063,9	
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.

