

O mês de novembro será lembrado como o mês do Papai Noel adiantado, o famoso rali de Natal. Realmente, o mercado financeiro é fantástico por esse seu dinamismo. Até 15 dias atrás, estávamos todos preocupados com os juros americanos de 10 anos, oscilando entre 4,8% e 5,00% em decorrência do déficit fiscal que poderia causar um estresse violento nos mercados. Porém, bastou a divulgação de alguns bons números de inflação no mundo, incluindo Estados Unidos, Europa e Inglaterra, em conjunto com dados de atividade desacelerando, para o mercado concluir que não seria necessário mais aperto monetário e que as taxas já estavam em um nível bem restritivo, causando uma bem-vinda desaceleração econômica.

Esses elementos soaram como música para os mercados interpretarem que o grande movimento agora será o de queda das taxas de juros. Hoje, o mercado americano projeta com 50% de probabilidade a primeira queda para março e 100% para uma queda no primeiro semestre, coisa que há 15 dias atrás era inimaginável, pois se projetava o primeiro corte das taxas para o último trimestre de 2024. Como resultado disso, o Papai Noel chegou em novembro, com as bolsas mundiais subindo em média 9% nos Estados Unidos, 9% na Alemanha, 8% no Japão e 12% no Brasil, e as taxas de juros de 10 anos “fecharam” de 4,8% para 4,3%. Com isso, o dólar ficou fraco e o ouro forte. Vamos acompanhar os próximos capítulos para chegarmos à conclusão se o mercado agiu com a emoção ou com a razão. Que venha dezembro.

Jerome Powell tentou acalmar a empolgação ao afirmar que é prematuro falar em corte de juros pelo FED e que o núcleo da inflação se encontra em 3,5%, longe da meta de 2%, ressaltando que estão preparados para apertar mais a política monetária, se for apropriado. No entanto, quando comentou que a inflação está no caminho certo, baseando-se nos últimos dados, o mercado entendeu que não teremos mais altas nas taxas de juros americanas e a aposta agora é sobre quando começarão a cair.

A inflação também foi destaque na zona do Euro, ficando abaixo da previsão dos analistas na comparação anual. Ela marcou alta de 2,4%, abaixo da previsão de 2,7% pelo mercado, e o núcleo subiu 3,6%, também abaixo da previsão de 4%. O desemprego, por sua vez, permaneceu inalterado. Os membros do Banco Central Europeu também alertaram que a luta contra a inflação ainda não terminou e que talvez seja necessário mais esforço para ter certeza de que a inflação foi vencida. Por isso, especular sobre quando as taxas começarão a cair é muito prematuro e possivelmente as taxas permanecerão restritivas por um bom tempo, mesmo em detrimento da atividade econômica que sinaliza que a política monetária está agindo com eficiência.

Os dirigentes do Banco Central da Inglaterra declararam que, apesar dos índices de inflação estarem recuando - como exemplificado pela queda da inflação do varejo na mínima de 17 meses em 4,3%, o nível mais baixo desde junho de 2022 - e os varejistas se esforçando para atrair compradores antes do período crucial das festas, não há garantias de que a inflação continuará a cair, com o aumento de impostos e do salário-mínimo elevando os custos. Os dirigentes ainda esperam um repique da inflação antes que ela se estabilize e comece a recuar novamente. Portanto, mesmo com a desaceleração econômica em curso, um corte nas taxas de juros não está sendo considerado.

A China vive um ano difícil, apesar de todos os estímulos implementados, observa-se que eles foram apenas suficientes para manter o crescimento do PIB em torno de 5%. Contudo, isso não elimina as preocupações com a economia para 2024. Os dados econômicos indicam uma estabilização em torno de 50 com o PMI de manufatura, que caiu pelo segundo mês consecutivo, evidenciando uma demanda fraca tanto interna quanto externa. Além disso, o setor imobiliário continua em baixa, com uma redução nos preços, marcando a maior queda em 8 anos desde 2015, mesmo após esforços governamentais para impulsionar a demanda. O Banco Central da China antecipou uma desaceleração do crédito e está pressionando os bancos para reduzirem suas taxas de empréstimos devido à fraca demanda por novos financiamentos, principalmente na área imobiliária. Enquanto isso, observa-se um aumento desses empréstimos nas áreas de tecnologia e manufatura. A grande preocupação é o setor imobiliário, com a Evergrande Group, a incorporadora mais endividada do mundo, que está tentando evitar um *default* iminente com uma proposta de reestruturação da dívida de última hora.

O Banco do Japão não teve reunião este mês, mas manteve inalterados os intervalos de compras de títulos do governo em seu plano operacional de dezembro. No entanto, reduziu os valores de compra em 15 de novembro e 22 de novembro, dentro dos intervalos planejados, o que levou alguns analistas a considerarem um possível corte nas compras. Uma redução futura é vista como fundamental para o retorno da formação de preços baseada no preço de mercado. Muito disso ocorreu em função da melhora e “fechamento” da curva americana de juros e de algum *stop* de posição em iene, devido à valorização do dólar no mundo, com a probabilidade de não haver mais alta de juros.

O Brasil também surfou a onda mundial, mesmo com o barulho político em Brasília, em função da fala do presidente Lula sobre a meta fiscal, que deveria ser alterada para -0,50% para 2024, ao invés de zero, o que já era amplamente esperado pelo mercado. A princípio, o ministro Haddad, com sinal de força, conseguiu mantê-la em zero, porém podendo ser alterada em março, muito em função da queda de arrecadação. O governo, tentando compor as receitas necessárias para tentar cumprir o déficit, busca no congresso a aprovação do PL dos fundos, PL das subvenções e PL das apostas, além da aprovação da Reforma Tributária.

O Banco Central do Brasil deve reduzir a taxa em 0,50%, caindo 11,75%, e deve indicar novos cortes. Inclusive, poderá sinalizar uma aceleração do ritmo para janeiro ou março, em função da queda sustentada da inflação e das expectativas ancoradas para 2024, ao redor de 4%, e para 2025, em 3,5%. Principalmente, isso se deve à manutenção do cenário externo, onde temos maior chance de queda no segundo trimestre de 2024. Com isso, a taxa terminal poderia ficar entre 9% e 9,5%, fazendo com que o juro real seja neutro, ao redor de 5%. Atualmente, ele se encontra na faixa restritiva, de 6% a 6,5%, segundo o mercado futuro de juros.

A balança comercial continua surpreendendo a cada mês e deve encerrar o ano ao redor de 90 bilhões. Esse foi o principal fator da queda no câmbio e da não piora quando ocorreu a abertura dos juros americanos. Com isso, acabamos encerrando nossa posição comprada em dólar, causando um revés para o fundo no mês. Atualmente, estamos neutros em relação ao câmbio em nossas posições. A posição vendida de iene foi bem-sucedida e sendo mantida, pois acreditamos que, com a estabilização dos juros nos Estados Unidos, o dólar poderá enfraquecer. Além disso, o iene foi a moeda que mais se desvalorizou em 2023, em função do juro zero. Estamos neutros em bolsa, mas tivemos resultados positivos no mês, juntamente com a bolsa americana, na qual ainda estamos vendidos, porém com uma posição um pouco menor, servindo como um hedge para a nossa posição aplicada em juros e a posição comprada em aceleração do ritmo de queda do Copom via opção para o primeiro trimestre. Vamos ver como o mercado se comporta em dezembro, um mês mais curto e com baixa liquidez; não devemos ter grandes emoções.

Atribuição de Performance

O CDI no mês de novembro de 2023 foi de 0,92%

RC Hedge FIM	novembro-23
Moedas	0,15%
Bolsa	0,51%
Juros	0,12%
Taxas e Custos	-0,51%
Título Público	0,86%
Total	1,13%

RC Plus FIM	novembro-23
Moedas	0,38%
Bolsa	-0,16%
Juros	-0,45%
Taxas e Custos	-0,91%
Título Público	0,76%
Total	-0,38%

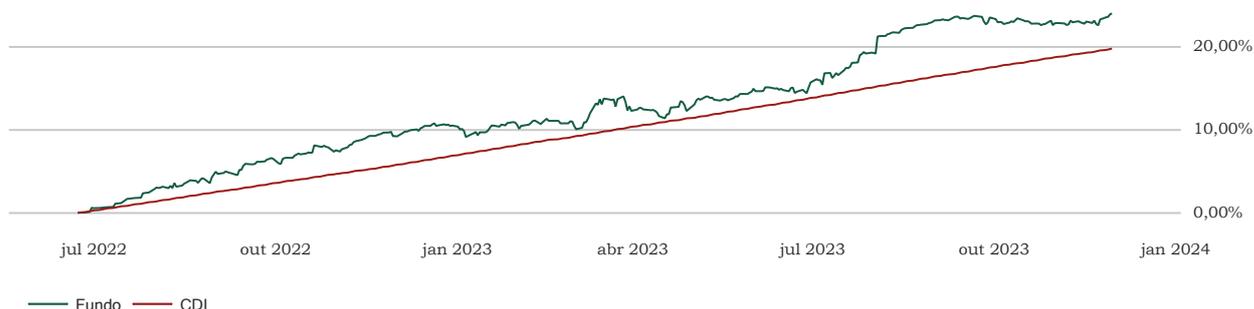
Matera RC FIM	novembro-23
Moedas	0,09%
Bolsa	0,37%
Juros	0,11%
Taxas e Custos	-0,33%
Título Público	0,91%
Total	1,15%

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, 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														
MATERA RC FIM	-	'	-	-	-	0,61%	1,82%	2,12%	1,82%	0,78%	1,74%	1,17%	10,50%	10,50%
CDI	-	'	-	-	-	0,25%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	6,88%	6,88%
%CDI	-	'	-	-	-	249,81%	175,53%	181,79%	169,84%	76,49%	170,07%	104,48%	152,66%	152,66%
Perf CDI ratio	-	'	-	-	-	249,81%	175,53%	181,79%	169,84%	76,49%	170,07%	104,48%	152,66%	152,66%
Perf CDI diff	-	'	-	-	-	0,37%	0,78%	0,96%	0,75%	-0,24%	0,72%	0,05%	3,62%	3,62%
2023														
MATERA RC FIM	0,33%	0,13%	1,13%	-0,01%	2,05%	0,99%	3,10%	3,11%	0,42%	-0,75%	1,15%	-	12,19%	23,97%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,14%	0,97%	0,97%	1,00%	0,92%	-	12,04%	19,75%
%CDI	29,35%	14,28%	96,05%	-	182,77%	92,26%	288,78%	273,08%	43,54%	-	124,91%	-	101,26%	121,39%
Perf CDI ratio	29,35%	14,28%	96,05%	-1,55%	182,77%	92,26%	288,78%	273,08%	43,54%	-75,26%	124,91%	-	101,26%	121,39%
Perf CDI diff	-0,79%	-0,79%	-0,05%	-0,93%	0,93%	-0,08%	2,02%	1,97%	-0,55%	-1,75%	0,23%	-	0,15%	4,22%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	23-junho-2022	Volatilidade Anualizada	4,4%	4,4%	4,7%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-2,3%	-2,3%	-2,3%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	27-Mar-2023	27-Mar-2023	27-Mar-2023
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	23-May-2023	23-May-2023	23-May-2023
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	1,7%	1,7%	1,7%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,9%	-0,9%	-0,9%
Cota de resgate	D+15 (corrido)	Pct de Retornos Positivos	64,8%	64,8%	60,3%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	0,8	0,8	-0,09
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	30-nov-2023	R\$ 98.125.374,7		
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\$ 82.713.236,5		
Perfil de risco	Moderado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.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.

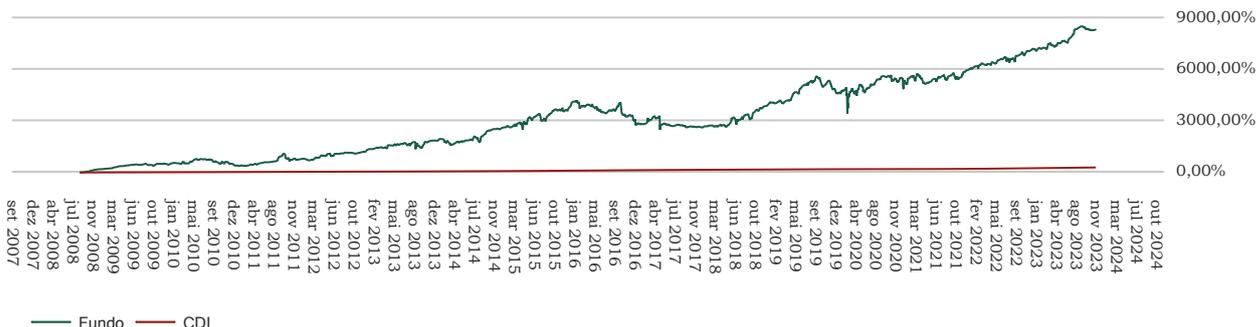


Objetivo e Política de Investimentos:

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%	-	16,26%	8.361,36%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC HEDGE FIM							
		Início	3 Anos	12 Meses					
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	36,1%	13,5%	8,2%				
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-12,2%	-3,4%				
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	30-Dec-2020	12-Sep-2023				
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	01-Sep-2011	18-Feb-2021	-				
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Regate antecipado	5% de multa sobre a cota de resgate	Melhor Retorno	46,2%	4%	3,4%		
Cota de aplicação	D+0	Cota de resgate antecipado	D+15	Pior Retorno	-29,4%	-8%	-1,4%		
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Taxa Adm.	2,00% ao ano	Pct de Retornos Positivos	57,4%	55,8%	54%		
Regate antecipado	5% de multa sobre a cota de resgate	Taxa Perf.	20% acima do CDI	Índice de Sharpe	57,38	0,92	0,47		
Cota de resgate	D+15	Imposto de renda	Come contas, dedução de IR com tabela regressiva	Patrimônio Líquido					
Pagamento do resgate antecipado	D+1 (útil) após a cotização	Perfil de risco	Arrojado	Administrador	BNY MELLON S.A.	Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS	30-nov-2023	R\$ 49.445.967,2
Taxa Adm.	2,00% ao ano	Administrador	BNY MELLON S.A.	Custodiante	BNY MELLON S.A.	Classificação ANBIMA	Multimercado Livre	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 34.258.611,3
Taxa Perf.	20% acima do CDI	Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS	Carência para resgate	NÃO	Canal de atendimento	- Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.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%	-	4,92%	5.802,52%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC PLUS FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	08-julho-2010	Volatilidade Anualizada	34,7%	27,2%	27,4%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-38%	-21,9%	-16,8%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	16-Nov-2010	01-Apr-2021	12-Sep-2023
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	18-May-2011	13-Dec-2021	-
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Melhor Retorno	30,8%	8,4%	8,4%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-21,6%	-10,4%	-6,2%
Cota de resgate	D+15 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	60,6%	54,6%	50,4%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	44,01	0,85	-0,35
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	30-nov-2023		R\$ 9.535.432,7	
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\$ 6.667.844,8	
Perfil de risco	Arrojado				
Administrador	BNY MELLON S.A.				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA				
Custodiante	BNY MELLON S.A.				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.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.

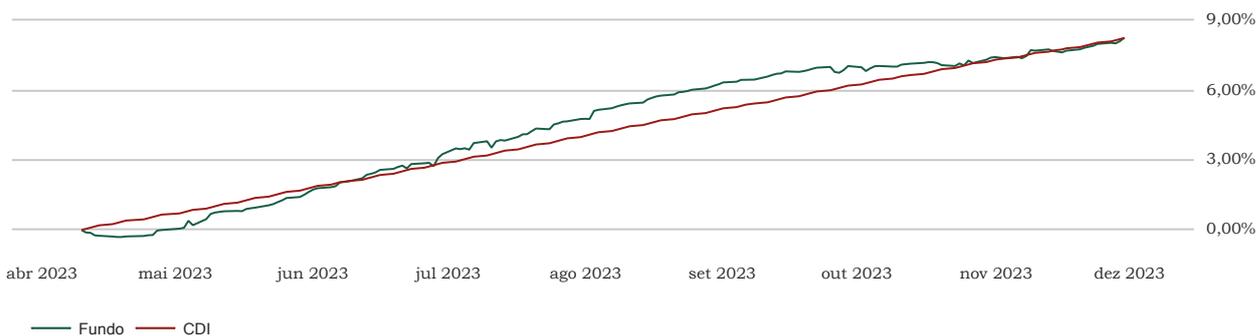


Objetivo e Política de Investimentos:

O 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%	-	8,26%	8,26%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	10-abril-2023	Volatilidade Anualizada	1,4%	1,4%	1,4%
Aplicação inicial	R\$ 500,00	Drawdown Máximo	-0,3%	-0,3%	-0,3%
Aplicação adicional	R\$100,00	Início do Drawdown	10-Apr-2023	10-Apr-2023	10-Apr-2023
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Final do Drawdown	28-Apr-2023	28-Apr-2023	28-Apr-2023
Saldo mínimo	R\$ 0,00	Melhor Retorno	0,3%	0,3%	0,3%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,3%	-0,3%	-0,3%
Cota de resgate	D+9 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	77,6%	77,6%	77,6%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	0,01	0,01	0,01
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	30-nov-2023	R\$ 86.750.619,0		
Taxa de custódia	0,02% ao ano	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 49.931.936,5		
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.rcgestaoderecursos.com.br				

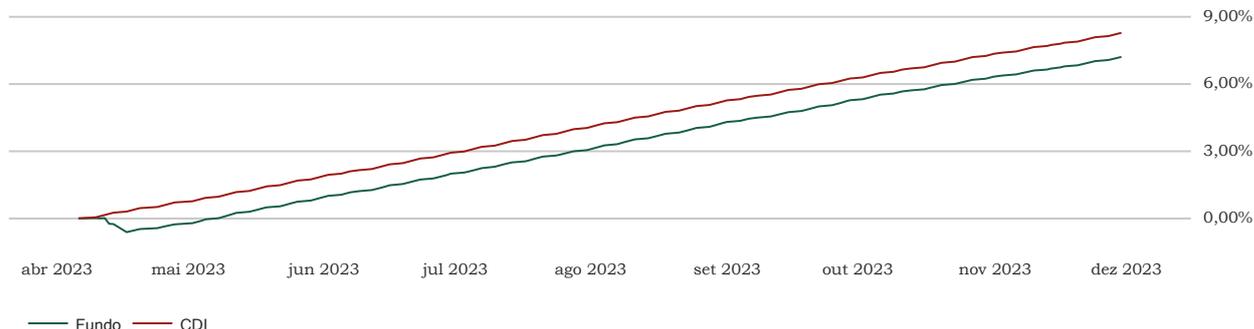
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina 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 FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento. O fundo tem por objetivo 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 mínimos ou máximo para duração 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.

Público alvo: Investidores em geral.

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2023	-	-	-	-0,27%	1,17%	1,09%	1,03%	1,18%	0,98%	0,96%	0,87%	-	7,22%	7,22%

Características

Dados Gerais		Estatísticas			
		MATERA RC YIELD RF	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	06-abril-2023	Volatilidade Anualizada	0,6%	0,6%	0,6%
Aplicação inicial	R\$ 500,00	Drawdown Máximo	-0,6%	-0,6%	-0,6%
Aplicação adicional	R\$100,00	Início do Drawdown	12-Apr-2023	12-Apr-2023	12-Apr-2023
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Final do Drawdown	09-May-2023	09-May-2023	09-May-2023
Saldo mínimo	R\$ 100,00	Melhor Retorno	0,1%	0,1%	0,1%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,4%	-0,4%	-0,4%
Cota de resgate	D+0 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	97,5%	97,5%	97,5%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,06	-2,06	-2,06
Taxa de administração	0,40% ao ano				
Taxa de performance	0% 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	RF Duração Livre Grau de Investimento				
Carência para resgate	NÃO				
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.com.br					

Patrimônio Líquido

30-nov-2023	R\$ 18.532.884,3
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 25.327.811,6

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.