



O mês de fevereiro foi marcado pelos dados de inflação da economia americana acima do previsto. Surgindo a incerteza se esse aumento foi apenas um “solução” e se, em março, voltaremos a trajetória de queda ou não. Contudo, esse cenário foi suficiente para desencadear um realinhamento das taxas de juros, especialmente a de 2 anos, que passou de 4,35% para 4,70%. Isso indica um adiamento das expectativas de corte de juros para o início de junho. É importante lembrar que, em janeiro, o primeiro corte estava programado para março, com uma probabilidade entre 70% e 80%.

A mudança de postura do mercado ajudará muito a política do FED, que necessita de mais tempo e confiança para iniciar o processo de redução dos juros. Isso é relevante dado o cenário de mão de obra que continua apertada, embora estejam surgindo sinais de equalização, e a atividade econômica esteja apresentando surpreendentes melhorias. O setor de serviços permanece resiliente, porém, o principal risco para o processo de controle da inflação é a possibilidade de estagnação, especialmente diante do crescimento dos salários registrado este mês.

Nada parece deter o otimismo da bolsa americana, que continua a atingir novas máximas históricas e a contagiar outros mercados, como o japonês, que alcançou seu maior patamar em 34 anos, e o Stoxx 600 da Europa. Esse entusiasmo é impulsionado pelo crescimento econômico que continua a surpreender positivamente, juntamente com melhorias na inflação, mesmo que em menor intensidade do que o esperado. Além disso, os resultados resilientes das empresas, que estão lidando bem com o aumento das taxas de juros, aliados ao desempenho impressionante de empresas de tecnologia como a NVIDIA, que registrou fortes ganhos, contribuem para manter o otimismo no setor.

Na Europa, o Banco Central Europeu tem encontrado um cenário mais favorável para a inflação em janeiro, em grande parte devido ao baixo nível de atividade econômica na região. Os dados mais recentes sugerem que o pior pode ter ficado para trás, uma vez que o setor de serviços apresentou melhorias e há indícios de desaceleração na indústria. Em janeiro o CPI ficou em 2,8%, permanecendo dentro das expectativas do mercado, já o núcleo da inflação alcançou 3,3%. No entanto, os dirigentes expressaram que antecipar um corte nas taxas seria desnecessário no momento, optando por manter uma política ainda restritiva para auxiliar no processo global de desinflação. Prevê-se que o primeiro corte ocorra simultaneamente ao do FED no verão europeu, uma vez que as políticas estão interligadas.

No Reino Unido, a inflação ficou em 4% em janeiro, o mesmo nível registrado em dezembro, porém melhor do que o esperado. Isso indica uma trajetória de queda firme da inflação, trazendo otimismo de que possamos testemunhar mais desinflação nos próximos trimestres. Se esse cenário se concretizar, poderemos considerar a possibilidade de cortes nas taxas de juros, mesmo que a inflação não atinja os 2%. As vendas do varejo registraram a maior alta em quase 3 anos, impulsionadas pela queda da inflação, o que sugere que os consumidores recuperaram o apetite por gastos. Isso, por sua vez, indica que a economia pode emergir rapidamente da recessão que enfrentou no segundo semestre do ano passado.

O CPI na China registrou uma queda de 0,8% no mês passado, o ritmo mais rápido desde a crise financeira. Enquanto isso, o Índice de Preços ao Produtor (PPI) caiu 2,5%, mantendo os preços em deflação há 16 meses consecutivos, o que aumenta a pressão sobre o governo para implementar mais estímulos econômicos. Os bancos chineses reduziram a taxa de empréstimo de 5 anos em 0,25%, para 3,95%. Essa foi a primeira redução desde junho e a maior desde a reformulação da taxa em 2019. Essa taxa é uma referência chave para hipotecas e seu ajuste para uma quantidade recorde indica um maior apoio ao setor imobiliário. Os dados do Ano Novo Chinês mostraram um crescimento maior do que o nível pré-pandemia no setor de serviços, incluindo viagens e consumo. No entanto, o motor principal da economia, que é o setor imobiliário, permanece anestesiado. Vamos observar o impacto após o novo corte nas taxas de juros de 5 anos.

A economia do Japão surpreendentemente entrou em recessão após contrações em dois trimestres consecutivos. Como resultado, o Banco Central do Japão deve adiar as apostas sobre o momento em que a política acomodatória será encerrada. O Japão agora caiu para a quarta maior economia do mundo em termos de dólar, com a Alemanha ocupando o terceiro lugar. Apesar da recessão, a bolsa do Japão atingiu um recorde de 34 anos. O diretor executivo do Banco do Japão afirmou que irá analisar cuidadosamente os dados econômicos e ainda acredita em um ciclo virtuoso de salários e inflação. Ele ressaltou a importância de analisar os dados da inflação subjacente para uma melhor avaliação do cenário e decidir sobre a saída da política acomodatória que está atualmente em vigor.

Em fevereiro, o Brasil permaneceu relativamente tranquilo sem as sessões no Congresso. A inflação continua controlada e o mercado de trabalho mantém sua resiliência. Estamos atentos aos reajustes salariais, observando se haverá alguma pressão adicional sobre a inflação, à semelhança do que ocorreu nos Estados Unidos, onde a inflação nos serviços teve uma leve oscilação em janeiro. Contudo, isso não deve impedir a redução das taxas de juros no momento, apenas levanta a discussão sobre a taxa final. Atualmente, acreditamos que ela deva ficar entre 9,00% e 9,50%. Na próxima reunião do Copom, o Banco Central poderá alterar suas indicações sobre “seus próximos passos” devido a piora dos juros externos e o mercado mudando seu “call” para o início da queda da taxa de juros americana para junho o que pode resultar em uma taxa de juros final maior no Brasil. Observamos que o nível de atividade econômica parece mais robusto, refletindo em uma revisão do PIB para 2024 em torno de 2% e uma inflação em torno de 3,70% a 3,80%. Essa melhora na atividade também se refletiu na arrecadação, juntamente com a implementação de novas tributações sobre fundos. Diante disso, a revisão da meta de déficit pode não ocorrer em março, mas o mercado prevê um déficit entre 0,50% e 1%.

Com o adiamento da redução das taxas de juros para junho, o dólar se mantém mais forte, especialmente devido à correção das taxas de juros na ponta curta. Nossa posição vendida tem sido afetada por essa dinâmica. Estamos considerando apostas em juros via opções para um cenário alternativo de manutenção da taxa final em torno de 9,5% e 10%. Além disso, mantemos uma posição na Vale devido ao nível de preço e estamos monitorando o índice futuro brasileiro para identificar oportunidades de compra, especialmente após a grande saída de recursos entre janeiro e fevereiro, que resultou em um significativo descolamento entre a bolsa americana e a brasileira.

Embora o começo de ano não esteja fácil, nos resta ainda 10 meses para trabalhar e perseguir nossos objetivos. Que março nos traga mais alegrias para os fundos.

Atribuição de Performance

O CDI no mês de fevereiro de 2024 foi de 0,80%

RC Hedge FIM	fevereiro-24
Moedas	-0,81%
Bolsa	0,42%
Juros	0,33%
Taxas e Custos	-0,28%
Título Público	0,68%
Total	0,34%

RC Plus FIM	fevereiro-24
Moedas	-2,35%
Bolsa	1,30%
Juros	0,97%
Taxas e Custos	-0,51%
Título Público	0,69%
Total	0,10%

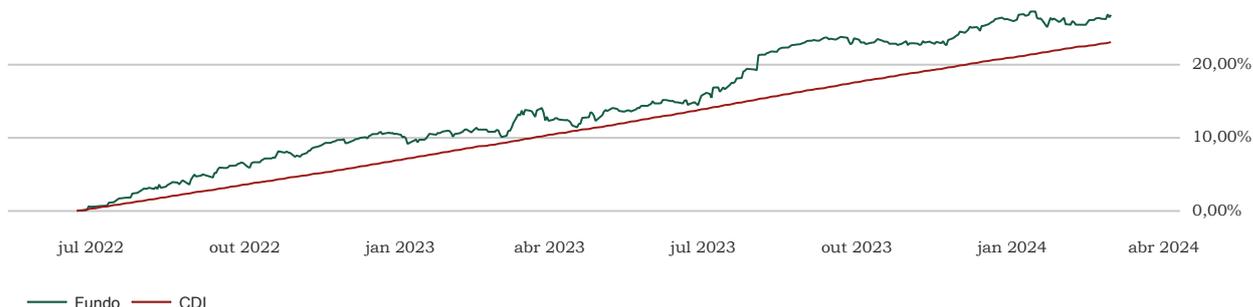
Matera RC FIM	fevereiro-24
Moedas	-0,40%
Bolsa	0,18%
Juros	0,17%
Taxas e Custos	-0,21%
Título Público	0,75%
Total	0,49%

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														
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%	1,74%	14,14%	26,13%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	20,82%
%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%
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%	193,92%	108,41%	125,48%
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%	0,84%	1,10%	5,31%
2024														
MATERA RC FIM	-0,05%	0,49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,43%	26,67%
CDI	0,97%	0,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,78%	22,97%
%CDI	-	60,71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,47%	116,14%
Perf CDI ratio	-5,38%	60,71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,47%	116,14%
Perf CDI diff	-1,02%	-0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,34%	3,71%

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%	4,9%
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	64,7%	64,7%	59,8%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	0,65	0,65	0,32
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	29-fev-2024	R\$ 124.605.861,6		
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\$ 93.366.598,3		
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.

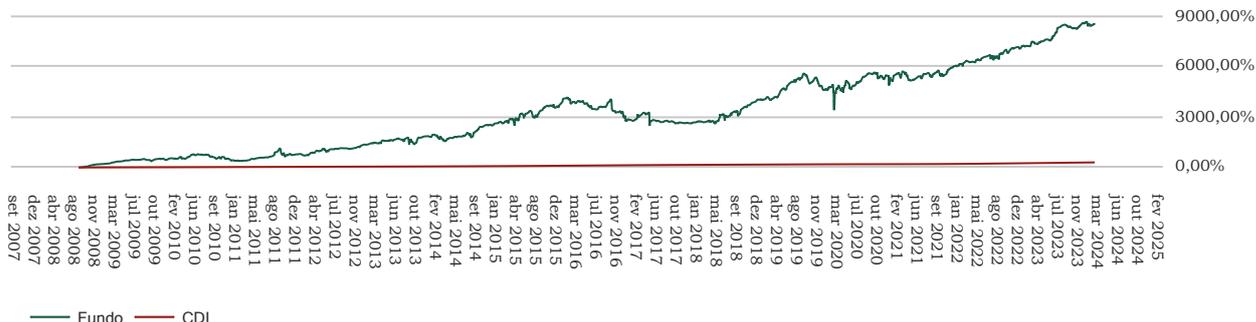


Objetivo e Política de Investimentos:

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%	2,94%	19,67%	8.609,83%
2024	-0,89%	0,34%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,55%	8.561,71%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC HEDGE FIM			
		Início	3 Anos	12 Meses	
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	35,8%	11,2%	8,7%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-10,8%	-3,5%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	29-Mar-2021	12-Jan-2024
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Final do Drawdown	01-Sep-2011	08-Oct-2021	-
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Regate antecipado	5% de multa sobre a cota de resgate	5% de multa sobre a cota de resgate	5% de multa sobre a cota de resgate
Cota de aplicação	D+0	Regate antecipado	D+0	D+0	D+0
Cota de resgate	D+15	Pior Retorno	-29,4%	-3,3%	-1,6%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Pct de Retornos Positivos	57,3%	55,6%	53%
Regate antecipado	5% de multa sobre a cota de resgate	Índice de Sharpe	58,71	0,87	0,61
Cota de resgate antecipado	D+0	Patrimônio Líquido			
Pagamento do resgate antecipado	D+1 (útil) após a cotização	29-fev-2024	R\$ 65.817.089,0		
Taxa Adm.	2,00% ao ano	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 41.705.526,4		
Taxa Perf.	20% acima do CDI				
Imposto de renda	Come contas, dedução de IR com tabela regressiva				
Perfil de risco	Arrojado				
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.
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,51%	6.126,81%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC PLUS FIM		
		Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	08-julho-2010	Volatilidade Anualizada	34,5%	26,4%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-38%	-16,8%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	16-Nov-2010	01-Apr-2021
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%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-21,6%	-7,8%
Cota de resgate	D+15 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	60,6%	54,6%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	46,32	0,65
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido		
Taxa de performance	20% acima do CDI	29-fev-2024	R\$ 11.925.204,0	
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\$ 8.137.301,9	
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			

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.

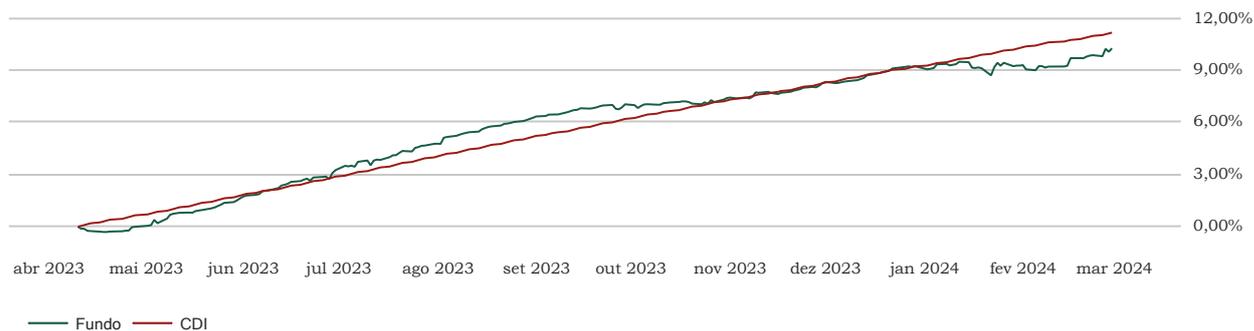


Objetivo e Política de Investimentos:

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%	0,90%	9,23%	9,23%
2024	0,03%	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94%	10,25%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		MATERA RC	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	10-abril-2023	Volatilidade Anualizada	1,7%	1,7%	1,7%
Aplicação inicial	R\$ 500,00	Drawdown Máximo	-0,7%	-0,7%	-0,7%
Aplicação adicional	R\$ 100,00	Início do Drawdown	12-Jan-2024	12-Jan-2024	12-Jan-2024
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Final do Drawdown	16-Feb-2024	16-Feb-2024	16-Feb-2024
Saldo mínimo	R\$ 0,00	Melhor Retorno	0,4%	0,4%	0,4%
Cota de aplicação	D+0	Pior Retorno	-0,4%	-0,4%	-0,4%
Cota de resgate	D+9 (corridos)	Pct de Retornos Positivos	76,1%	76,1%	76,1%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-0,58	-0,58	-0,58
Taxa de administração	2,00% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	20% acima do CDI	29-fev-2024	R\$ 78.223.038,7		
Taxa de custódia	0,02% ao ano	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 59.971.870,6		
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.

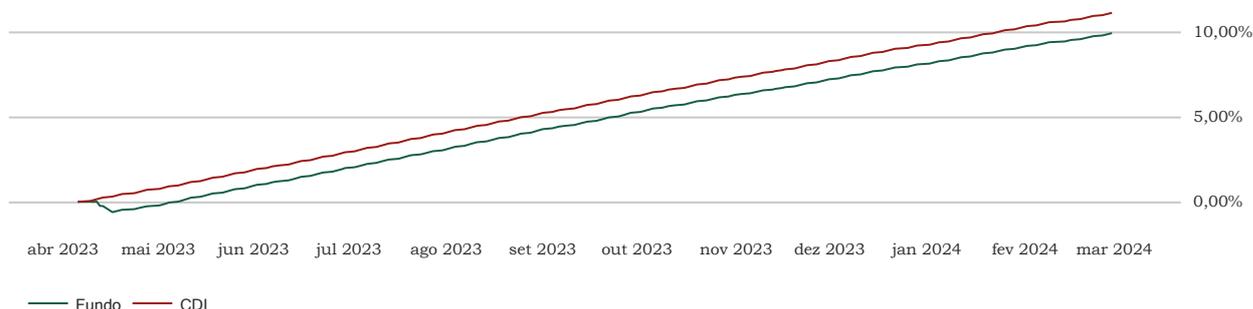


Objetivo e Política de Investimentos:

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%	0,87%	8,15%	8,15%
2024	0,94%	0,77%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,72%	10,00%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		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	98,2%	98,2%	98,2%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,3	-2,3	-2,3
Taxa de administração	0,40% ao ano	Patrimônio Líquido			
Taxa de performance	0% acima do CDI	29-fev-2024	R\$ 13.471.128,6		
Taxa de custódia	0,02% ao ano	PL Média (Últimos 12M)	R\$ 22.689.346,1		
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

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.

