

O mercado americano deu continuidade no rali de novembro durante o mês de dezembro, embora com menor intensidade, mas o suficiente para as bolsas mundiais registrarem ganhos expressivos em 2023. Isso ocorreu mesmo com quase todos os dirigentes do FED expressando que as taxas de juros não irão cair em breve. Ainda assim, o mercado manteve uma probabilidade de 70% a 80% de que a taxa cairá em março, dando suporte às bolsas e ao mercado de juros, que atingiram novas mínimas desde o último movimento. Os dados da inflação americana colaboram com a trajetória de queda dos juros, visto que o PCE registrou a menor taxa em doze meses, 2,60%, contra os 2,80% esperados pelos economistas e os 3% registrados em outubro. Quanto aos dados de atividade, alguns ficaram acima do esperado e outros abaixo indicando um “soft landing” até o momento.

O Banco Central Europeu manteve a taxa e o discurso duro, porém citando a probabilidade de que os juros tenham atingido o pico. Contudo, esclareceu que não há chances de a taxa cair no curto prazo. Afirmando que a inflação está na direção correta, mas ainda é cedo para declarar vitória. O mais provável é que ocorra um corte nas taxas na metade de 2024, mais tarde do que os investidores esperam. No entanto, tudo dependerá do comportamento da economia. Por enquanto, os números da inflação são animadores: o CPI desacelerou para 2,4% e o núcleo da inflação para 3,1%, deixando o BCE em uma posição confortável para aguardar e verificar se a inflação continuará seu processo de queda até atingir a meta de 2%.

A Inglaterra manteve a taxa de juros, mas passa pelo mesmo processo de desinflação que o resto do mundo. O último dado de inflação veio muito melhor do que o esperado: 3,9%, abaixo dos 4,3% previstos pelos economistas. Esse dado levou os economistas a aumentarem as apostas de que o Banco Central também terá que abandonar em breve esse discurso de manter taxas de juros mais altas por mais tempo, possivelmente no meio do ano de 2024.

Na China, a economia continua em banho maria, mas o Banco Central tem promovido uma redução estável e moderada nos custos dos empréstimos em geral, na tentativa de reativar a economia. Essa estratégia parece estar dando resultado, pois os dados de vendas de casas até o dia 18/12/2023 mostraram um salto nas vendas nas áreas de Xangai e Pequim. A China está reduzindo gradativamente sua participação na dívida americana e as importações para equilibrar seu comércio exterior para reduzir o risco à dívida dos Estados Unidos. A produção industrial continuou a enfraquecer em novembro, mostrando o desequilíbrio na economia e indicando que possivelmente o governo terá que adotar novas medidas de estímulo.

O Japão, mais uma vez, manteve sua política monetária com taxas de juros negativas, a última do mundo, e já sinalizou que não deve alterá-las em janeiro. Tomará medidas em relação à taxa quando a inflação ultrapassar o nível alvo no próximo ano fiscal. Além disso, revisou para cima a previsão de inflação de 1,9% para 2,5% e, simultaneamente, fez uma previsão otimista para o PIB, com um crescimento de 3%.

O Brasil conseguiu cumprir a agenda de votações no Congresso e concluiu a reforma tributária depois de 40 anos. Com isso, a S&P, agência de rating, melhorou a nota do Brasil, igualando-a às outras agências, Moody's e Fitch. O orçamento de 2024 foi concluído com meta fiscal zero, com revisão prevista para março. A tributação das apostas esportivas e a MP da subvenção do ICMS ajudaram o governo na sua pauta arrecadatória para cumprir a meta fiscal zero, algo que o mercado prevê com um déficit de 0,50 a 1%.

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%	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%

Características

Estatísticas

Dados Gerais		RC HEDGE FIM			
		Início	3 Anos	12 Meses	
Data de início do fundo	05-Setembro-2008	Volatilidade Anualizada	36%	13,3%	8,2%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-47,5%	-12,2%	-3,4%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00				
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00				
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00	Início do Drawdown	30-Jun-2010	30-Dec-2020	12-Sep-2023
Cota de aplicação	D+0				
Cota de resgate	D+15	Final do Drawdown	01-Sep-2011	18-Feb-2021	14-Dec-2023
Pagamento	D+1 (útil) após cotização				
Regate antecipado	5% de multa sobre a cota de resgate	Melhor Retorno	46,2%	4%	3,4%
Cota de resgate antecipado	D+0	Pior Retorno	-29,4%	-8%	-1,4%
Pagamento do resgate antecipado	D+1 (útil) após a cotização				
Taxa Adm.	2,00% ao ano	Pct de Retornos Positivos	57,4%	56%	54%
Taxa Perf.	20% acima do CDI				
Imposto de renda	Come contas, dedução de IR com tabela regressiva	Índice de Sharpe	59,12	0,96	0,81
Perfil de risco	Arrojado	Patrimônio Líquido			
Administrador	BNY MELLON S.A.				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS	29-dez-2023		R\$ 51.138.894,1	
Custodiante	BNY MELLON S.A.				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre	PL Média (Últimos 12M)		R\$ 36.115.921,5	
Carência para resgate	NÃO				
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.com.br					

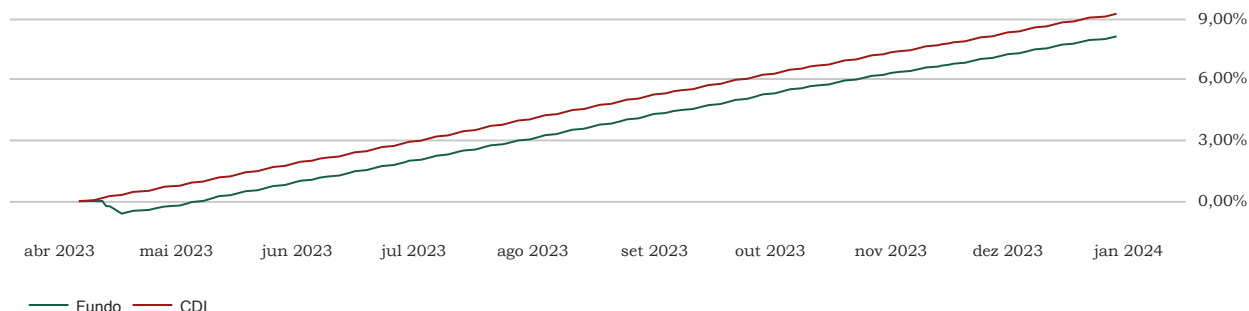
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina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

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	97,8%	97,8%	97,8%
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Índice de Sharpe	-2,14	-2,14	-2,14
Taxa de administração	0,40% ao ano	Patrimônio Líquido			
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					

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														
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%

Características

Dados Gerais		MATERA RC FIM			
		Início	3 Anos	12 Meses	
Data de início do fundo	23-junho-2022				
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 (corrido)				
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	Moderado				
Administrador	BTG PACTUAL				
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS				
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre				
Carência para resgate	NÃO				

Estatísticas

MATERA RC FIM		Início	3 Anos	12 Meses
Volatilidade Anualizada		4,3%	4,3%	4,7%
Drawdown Máximo		-2,3%	-2,3%	-2,3%
Início do Drawdown		27-Mar-2023	27-Mar-2023	27-Mar-2023
Final do Drawdown		23-May-2023	23-May-2023	23-May-2023
Melhor Retorno		1,7%	1,7%	1,7%
Pior Retorno		-0,9%	-0,9%	-0,9%
Pct de Retornos Positivos		65,1%	65,1%	60%
Índice de Sharpe		0,99	0,99	0,23

Patrimônio Líquido

29-dez-2023	R\$ 114.868.516,7
PL Média (Últimos 12M)	R\$ 85.929.306,6

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

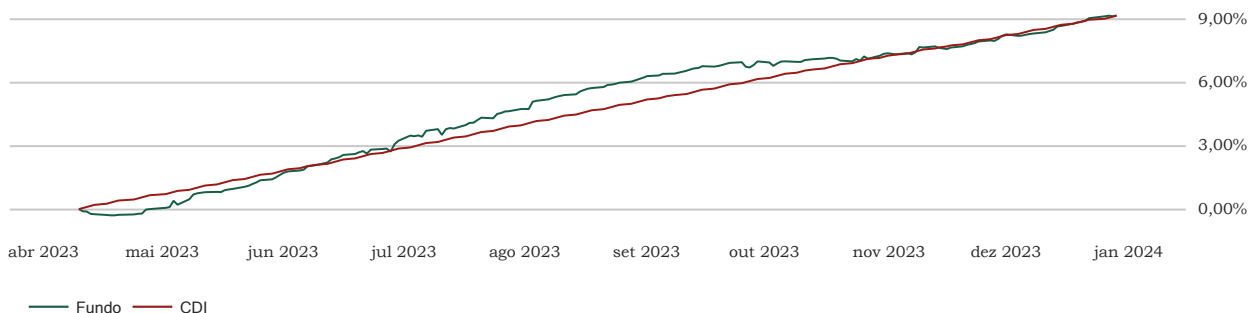
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina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

Características

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				
Resgate mínimo	R\$ 100,00	Início do Drawdown	10-Apr-2023	10-Apr-2023	10-Apr-2023
Saldo mínimo	R\$ 0,00				
Cota de aplicação	D+0	Final do Drawdown	28-Apr-2023	28-Apr-2023	28-Apr-2023
Cota de resgate	D+9 (corridos)				
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Melhor Retorno	0,3%	0,3%	0,3%
Taxa de administração	2,00% ao ano	Pior Retorno	-0,3%	-0,3%	-0,3%
Taxa de performance	20% acima do CDI				
Taxa de custódia	0.02% ao ano	Pct de Retornos Positivos	79%	79%	79%
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	Índice de Sharpe	0,01	0,01	0,01
Administrador	BTG PACTUAL	Patrimônio Líquido			
Gestor	MATERA RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA	29-dez-2023		R\$ 88.599.734,4	
Custodiante	BTG PACTUAL				
Classificação ANBIMA	Previdência Multimercado Livre	PL Média (Últimos 12M)		R\$ 54.049.317,7	
Carência para resgate	NÃO				
Canal de atendimento - Tel - (11) 3750 2750 (11) 5242 0156 - www.rcgestaoderecursos.com.br					

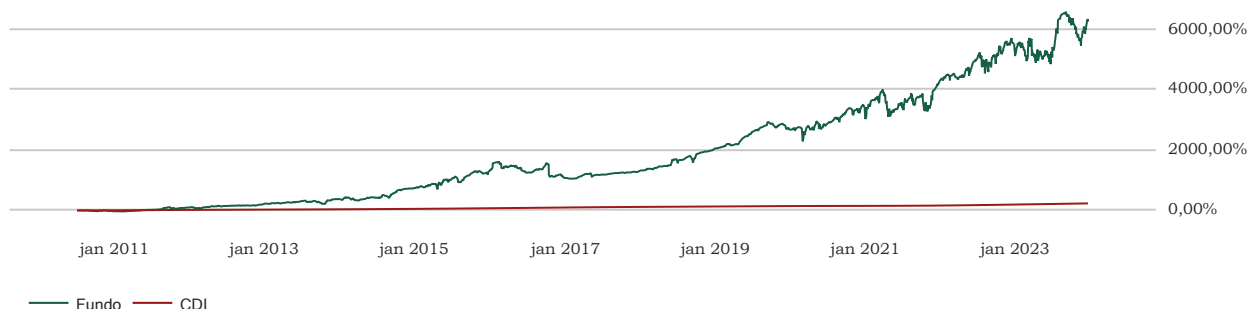
Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina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

Características

Dados Gerais		RC PLUS FIM	Início	3 Anos	12 Meses
Data de início do fundo	08-julho-2010	Volatilidade Anualizada	34,6%	27%	27,5%
Aplicação inicial	R\$ 10.000,00	Drawdown Máximo	-38%	-21,9%	-16,8%
Aplicação adicional	R\$ 1.000,00				
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00	Início do Drawdown	16-Nov-2010	01-Apr-2021	12-Sep-2023
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00				
Cota de aplicação	D+0	Final do Drawdown	18-May-2011	13-Dec-2021	-
Cota de resgate	D+15 (corridos)				
Pagamento	D+1 (útil) após cotização	Melhor Retorno	30,8%	8,4%	8,4%
Taxa de administração	2,00% ao ano				
Taxa de performance	20% acima do CDI	Pior Retorno	-21,6%	-10,4%	-6,2%
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				
		Pct de Retornos Positivos	60,6%	54,4%	50,4%
Perfil de risco	Arrojado	Índice de Sharpe	47,25	0,96	-0,02
Administrador	BNY MELLON S.A.				
Gestor	Matera RC GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Patrimônio Líquido			
Custodiante	BNY MELLON S.A.	29-dez-2023		R\$ 10.805.983,6	
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.

O Banco Central cortou a taxa de juros em 0,50 pontos percentuais, para 11,75%, e já sinalizou outros dois cortes de 0,50% na taxa nos meses de janeiro e março. Reconheceu a melhora na inflação corrente, mas, com as expectativas de longo prazo ainda acima da meta, não consegue acelerar o ritmo de queda da taxa de juros. Também reconheceu a melhora do cenário externo, mas ainda o cita como uma fonte de risco. No entanto, isso foi suficiente para que as taxas de longo prazo caíssem e garantissem mais um mês positivo para a bolsa brasileira, com forte fluxo de entrada de recursos estrangeiros, fazendo com que a bolsa fechasse perto da máxima histórica.

Em dezembro, conseguimos aproveitar a valorização do iene e a desvalorização do dólar no Brasil, mesmo que com menor intensidade devido ao forte fluxo de saídas financeiras, que são tradicionais neste mês do ano. A bolsa brasileira também contribuiu positivamente para o resultado, porém tivemos um ajuste negativo com a venda na bolsa americana. Enfim, o ano acabou. Esperamos um 2024 dividido em duas partes: a primeira, até junho/julho, com um ambiente positivo, tanto interno quanto externo, para o mercado; e a partir do segundo semestre, uma expectativa de piora do cenário no Brasil, principalmente porque o ciclo de queda da taxa de juros estará se encerrando e os desafios fiscais serão novamente postos em xeque, especialmente em função das eleições de outubro e da definição da meta fiscal para 2025, na qual se projeta um superávit que não será fácil de alcançar.

Gostaríamos de agradecer a confiança depositada e desejar a todos um ano de 2024 repleto de saúde, paz e sucesso.

Atribuição de Performance

O CDI no mês de dezembro de 2023 foi de 0,90%

RC Hedge FIM		dezembro-23		RC Plus FIM		dezembro-23		Matera RC FIM		dezembro-23	
Moedas		2,29%		Moedas		7,73%		Moedas		1,28%	
Bolsa		0,29%		Bolsa		-1,53%		Bolsa		-0,14%	
Juros		0,14%		Juros		0,90%		Juros		0,09%	
Taxas e Custos		-0,66%		Taxas e Custos		-0,84%		Taxas e Custos		-0,39%	
Título Público		0,88%		Título Público		0,85%		Título Público		0,90%	
Total		2,94%		Total		7,11%		Total		1,74%	