



**Performance Attribution**  
RPS-TR, RPS-EH & RPS FIA (Setembro 2018)

# [ Disclaimer ]

—| **LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.** Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada e não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou clubes de investimento. O material não constitui o prospecto previsto na Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBIMA para os fundos de investimento e não constitui o estatuto dos clubes de investimento.



—| Fundos de investimento ou clubes de investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

—| A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Nos fundos e clubes geridos pela RPS a data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Os fundos e clubes geridos pela RPS utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política 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 fundos e clubes. O fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

—| Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos e clubes de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações e clubes de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. A RPS Capital não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material.

—| A RPS Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, do gestor de carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa dos prospectos e dos regulamentos dos fundos de investimentos ao aplicar seus recursos.

# Performance Histórica: RPS Total Return, RPS Equity Hedge & RPS Selection

## Retorno do RPS-Total Return

Fundo FECHADO para aplicações

	Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Desde Início	PL estratégia (R\$ MM)
2013	RPS Total Return	-	-	0,9%	2,1%	-0,5%	4,0%	0,7%	0,8%	-1,6%	2,0%	3,4%	1,0%	13,5%	13,5%	50
	CDI	-	-	0,3%	0,6%	0,6%	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	6,6%	6,6%	-
	% do CDI	-	-	306%	351%	-78%	672%	96%	116%	-226%	247%	474%	141%	204%	204%	-
2014	RPS Total Return	0,0%	0,6%	1,1%	3,9%	0,8%	1,3%	0,2%	4,5%	-0,9%	1,0%	3,2%	4,1%	22,2%	37,8%	125
	CDI	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	10,8%	18,1%	-
	% do CDI	3%	79%	147%	474%	94%	154%	16%	523%	-102%	106%	384%	450%	205%	208%	-
2015	RPS Total Return	-3,0%	0,0%	3,2%	6,7%	2,0%	3,9%	1,2%	-0,2%	1,2%	-3,4%	-2,5%	0,9%	10,0%	51,5%	350
	CDI	1,0%	0,8%	1,0%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	13,2%	33,7%	-
	% do CDI	-304%	0%	309%	708%	203%	362%	105%	-18%	110%	-309%	-235%	80%	75%	153%	-
2016	RPS Total Return	-3,9%	2,6%	1,4%	1,8%	-1,9%	3,4%	8,8%	4,6%	0,8%	5,3%	-0,3%	3,0%	28,2%	94,2%	380
	CDI	1,1%	1,0%	1,2%	1,1%	1,1%	1,2%	1,1%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%	14,1%	52,5%	-
	% do CDI	-356%	262%	120%	171%	-169%	292%	795%	375%	77%	510%	-28%	271%	200%	179%	-
2017	RPS Total Return	3,7%	3,0%	0,0%	0,2%	-2,1%	0,4%	1,6%	1,7%	3,6%	2,2%	-1,8%	1,5%	14,7%	122,8%	512
	CDI	1,1%	0,9%	1,1%	0,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	10,0%	67,7%	-
	% do CDI	343%	345%	3%	25%	-225%	46%	200%	210%	558%	341%	-321%	279%	148%	181%	-
2018	RPS Total Return	3,3%	2,2%	1,0%	2,5%	0,8%	1,5%	-1,0%	-0,3%	0,7%	-	-	-	11,2%	147,6%	570
	CDI	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	-	-	-	4,8%	75,8%	-
	% do CDI	573%	463%	180%	485%	163%	298%	-192%	-46%	144%	-	-	-	232%	195%	-



## Retorno do RPS-Equity Hedge

Fundo FECHADO para aplicações

	Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Desde Início	PL estratégia (R\$ MM)
2016	RPS Equity Hedge D30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,1%	0,1%	2,0%	4,2%	4,2%	10
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	1,0%	1,1%	2,8%	2,8%	-
	% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328%	13%	178%	151%	151%	-
2017	RPS Equity Hedge D30	2,3%	1,9%	0,6%	0,4%	-0,7%	0,6%	1,2%	1,2%	2,2%	1,3%	-0,8%	0,8%	11,5%	16,3%	150
	CDI	1,1%	0,9%	1,1%	0,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	10,0%	13,0%	-
	% do CDI	215%	216%	54%	55%	-75%	76%	147%	152%	338%	201%	-144%	157%	116%	125%	-
2018	RPS Equity Hedge D30	1,8%	1,3%	0,7%	1,4%	0,6%	0,9%	-0,2%	0,0%	0,5%	-	-	-	7,1%	24,5%	513
	CDI	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	-	-	-	4,8%	18,5%	-
	% do CDI	307%	281%	136%	263%	111%	167%	-47%	-8%	105%	-	-	-	147%	133%	-

## Retorno do RPS-Selection

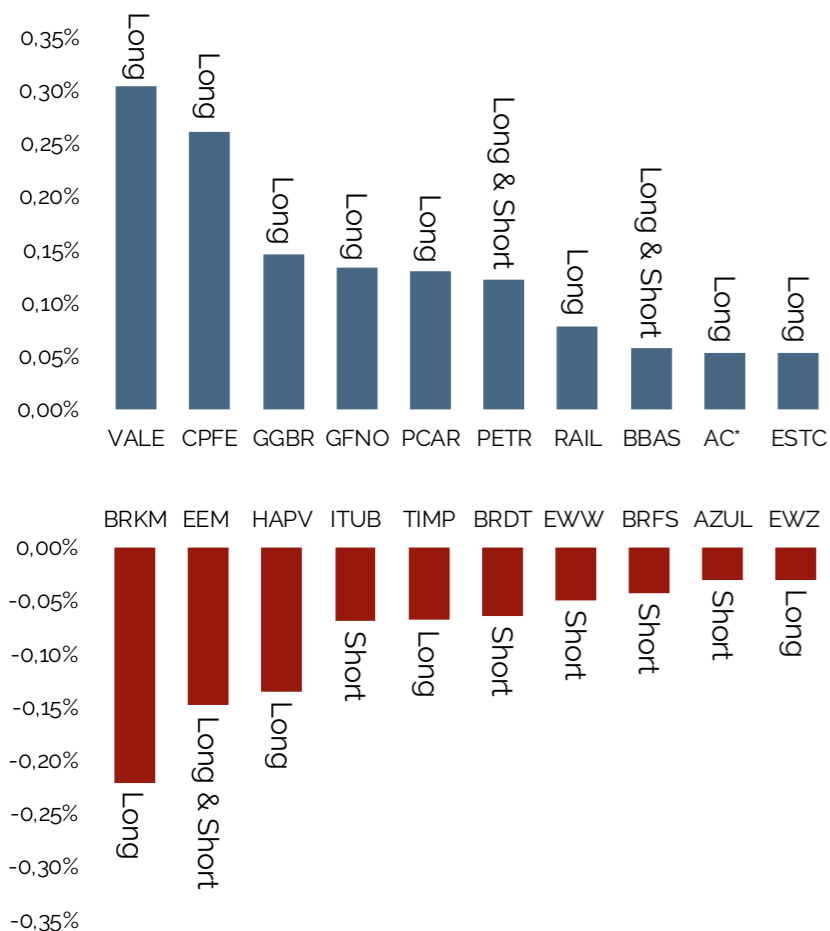
Fundo ABERTO para aplicações

	Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Desde Início	PL estratégia (R\$ MM)
2017	RPS Selection FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	-4,3%	5,7%	1,1%	1,1%	55
	IBX	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	-0,1%	-3,4%	6,3%	2,6%	2,6%	-
2018	RPS Selection FIC FIA	12,1%	2,4%	0,7%	2,6%	-8,3%	-2,7%	5,3%	-3,9%	3,2%	-	-	-	10,5%	11,7%	80
	IBX	10,7%	0,4%	0,1%	0,8%	-10,9%	-5,2%	8,8%	-3,1%	3,2%	-	-	-	3,1%	5,9%	-

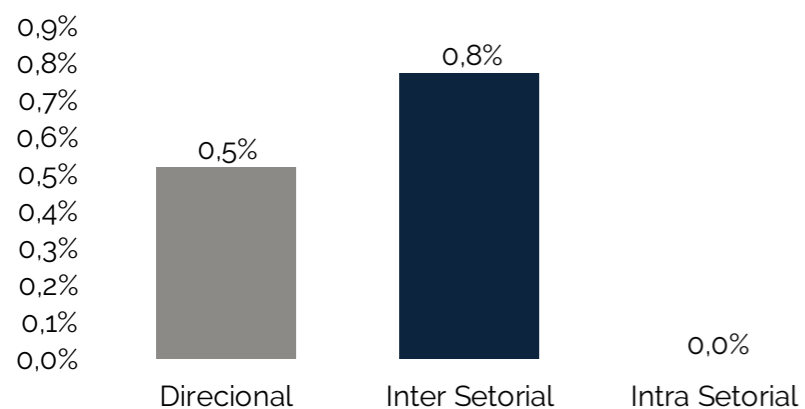
# RPS Capital: Atribuição de Performance Set 18 & 2018 YTD

## Setembro 2018

% do Resultado por Papel

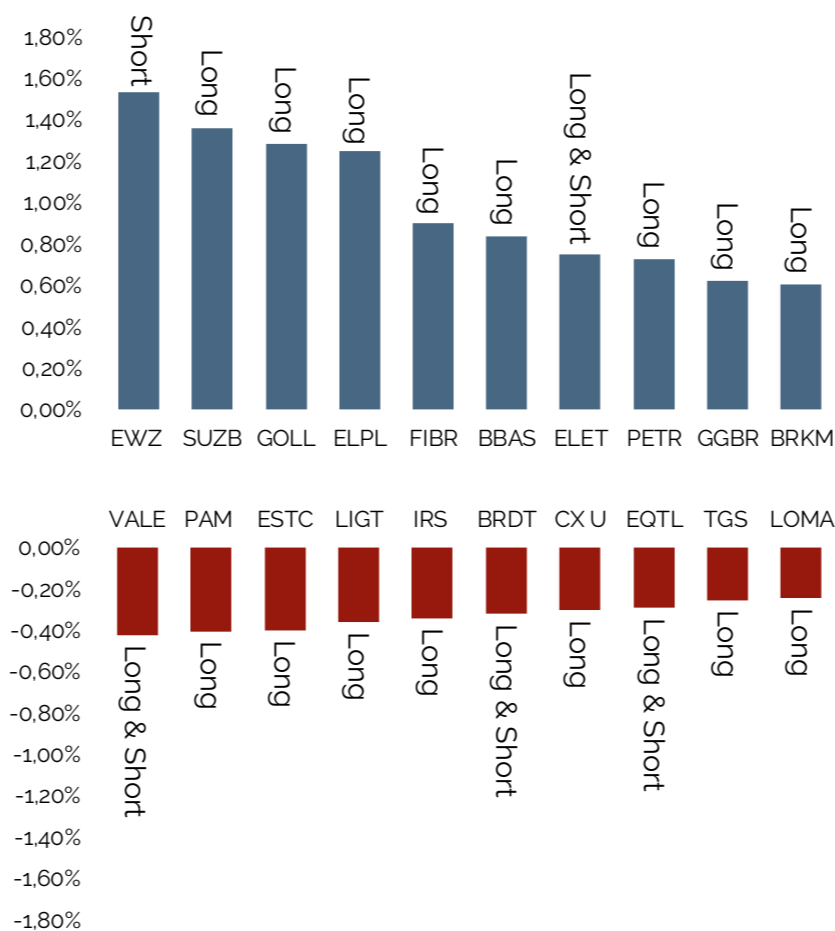


% do Resultado Total por Estratégia

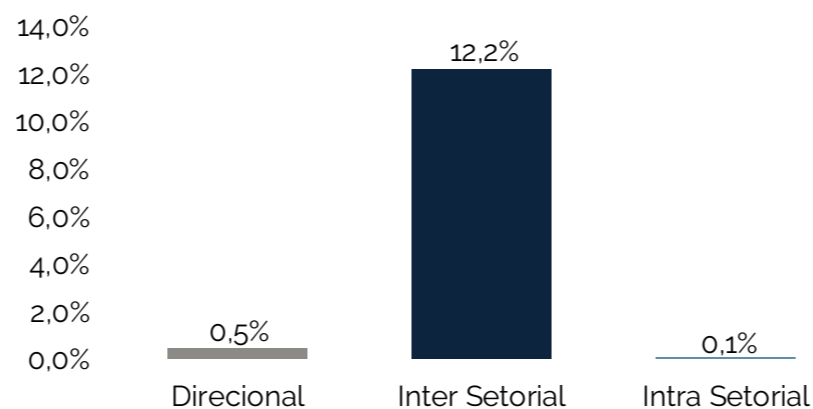


## 2018 YTD

% do Resultado por Papel

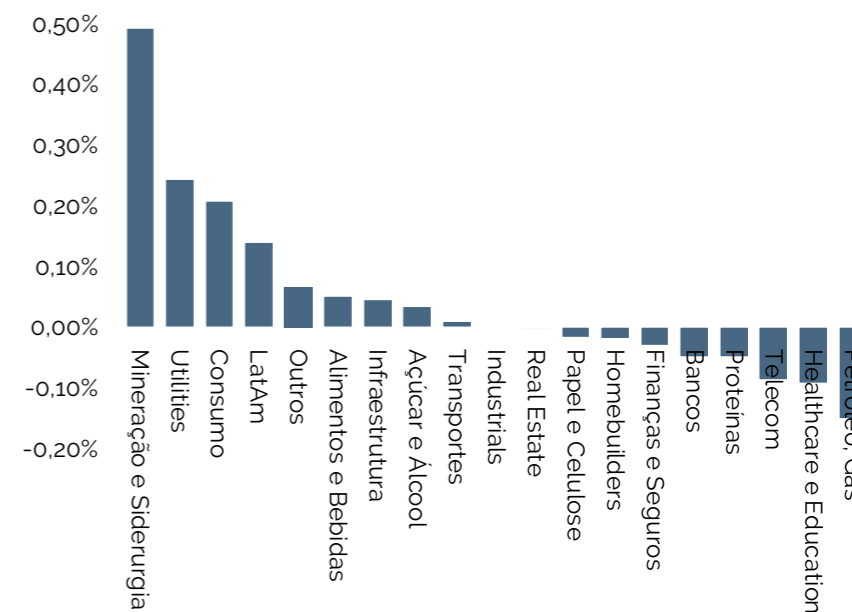


% do Resultado Total por Estratégia

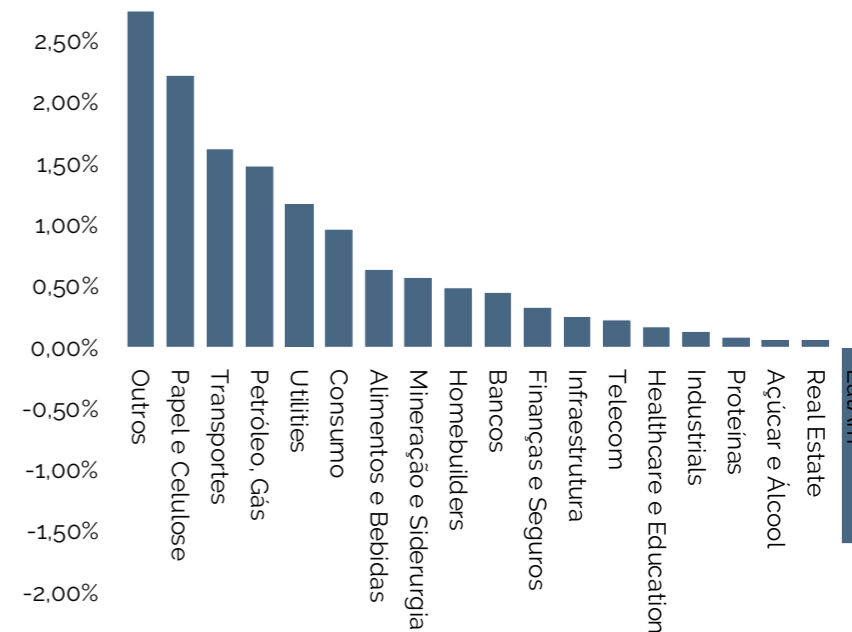


## Performance Setorial

Setembro 2018 - % do Resultado por Setor



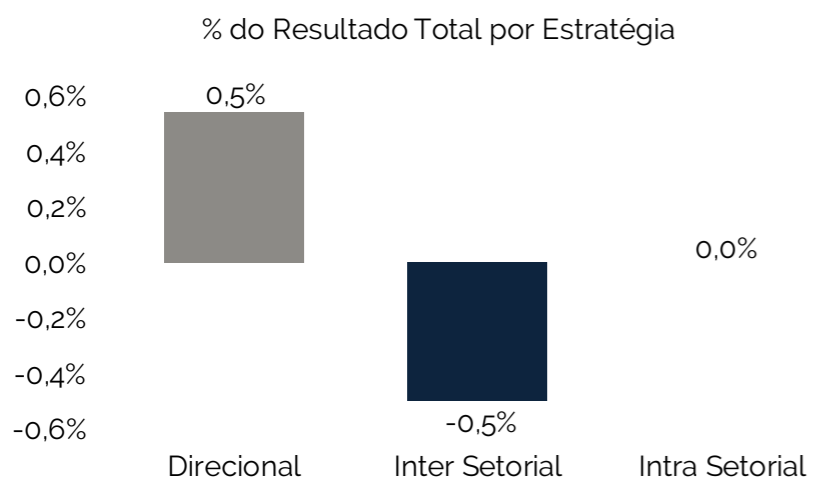
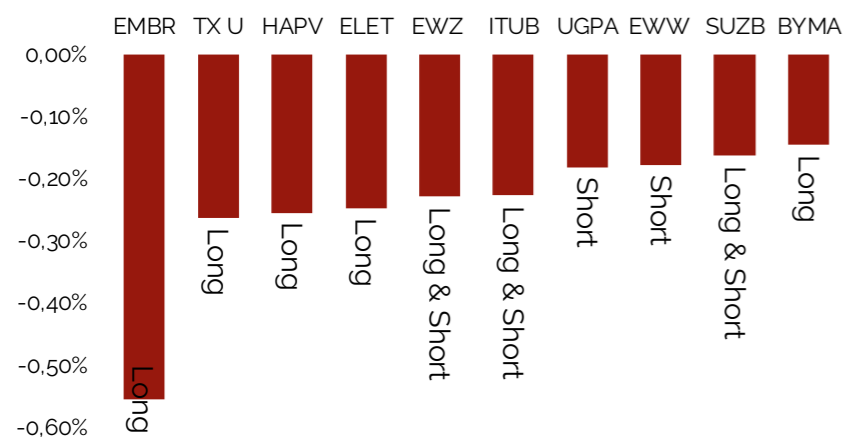
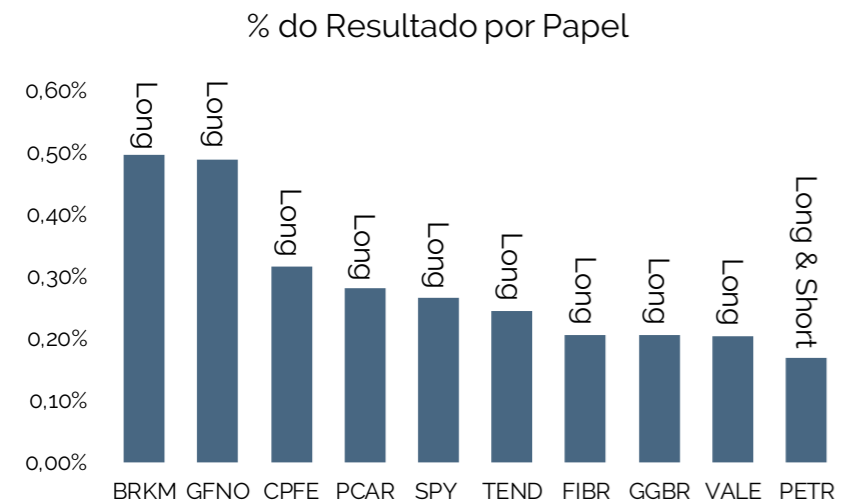
2018 YTD - % do Resultado por Setor



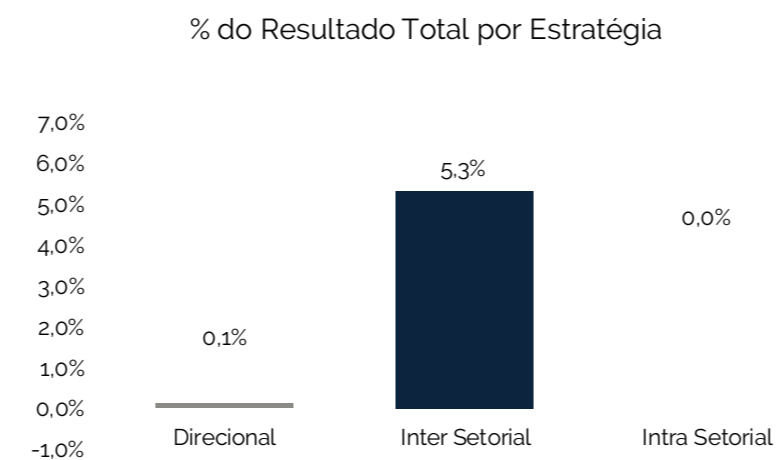
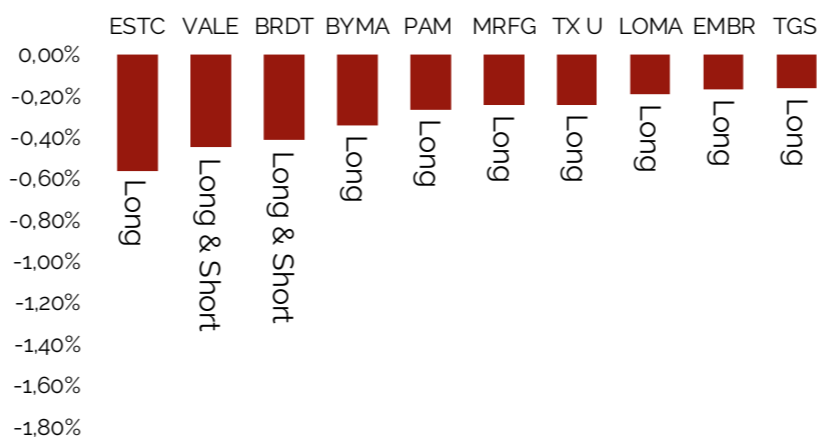
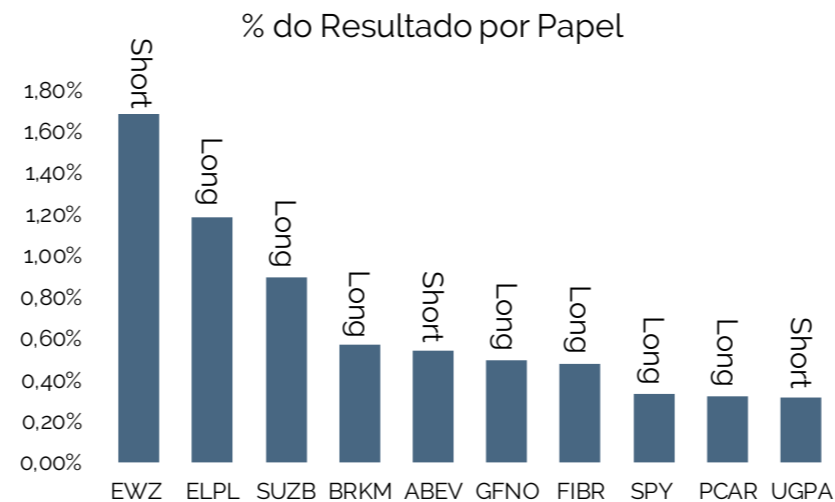
\* Considera o impacto da estratégia diretamente na cota, ex-rendimento de caixa

# RPS Capital: Atribuição de Performance 3M, 6M & 12M

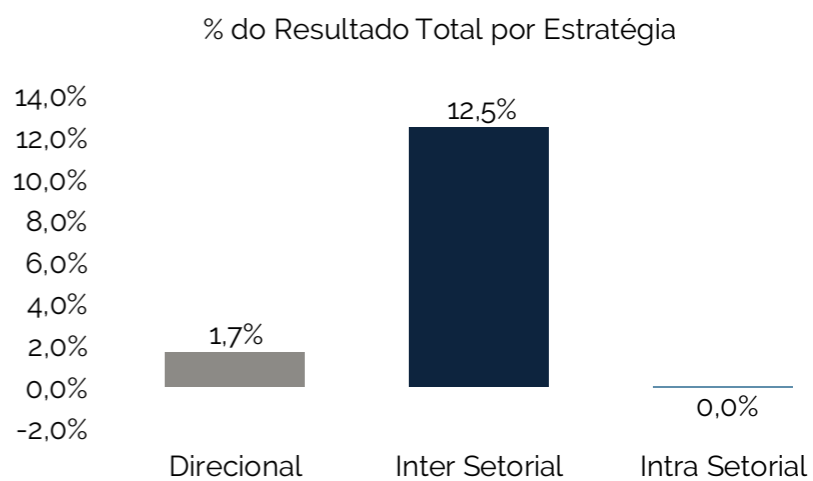
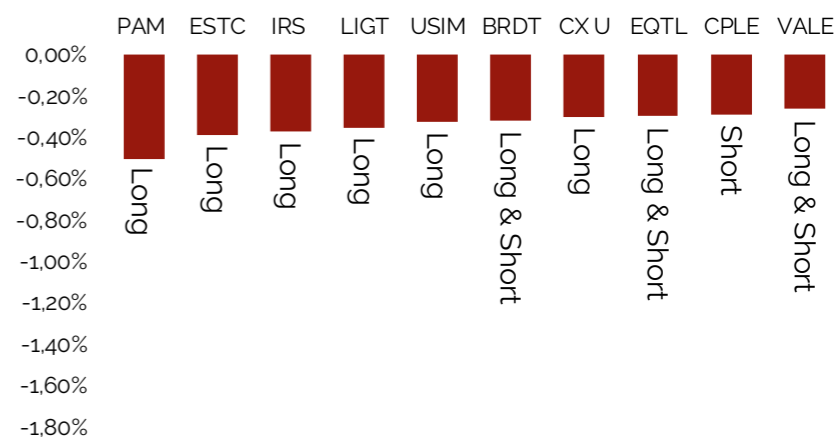
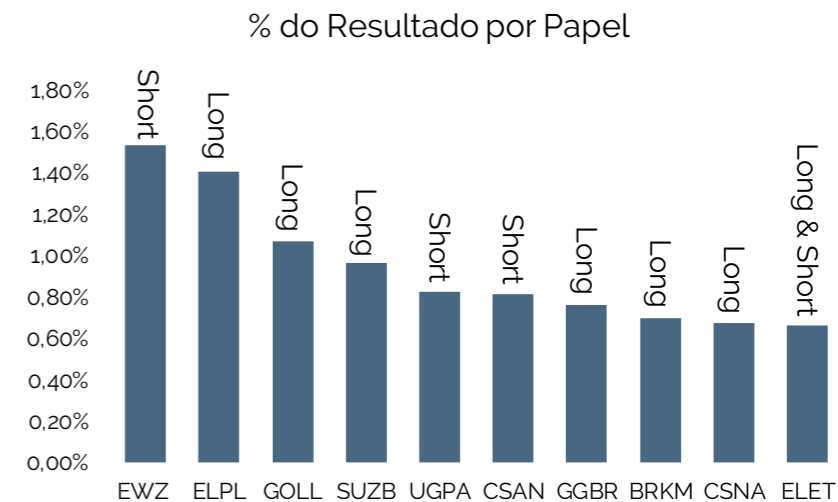
## 3 Últimos Meses



## 6 Últimos Meses



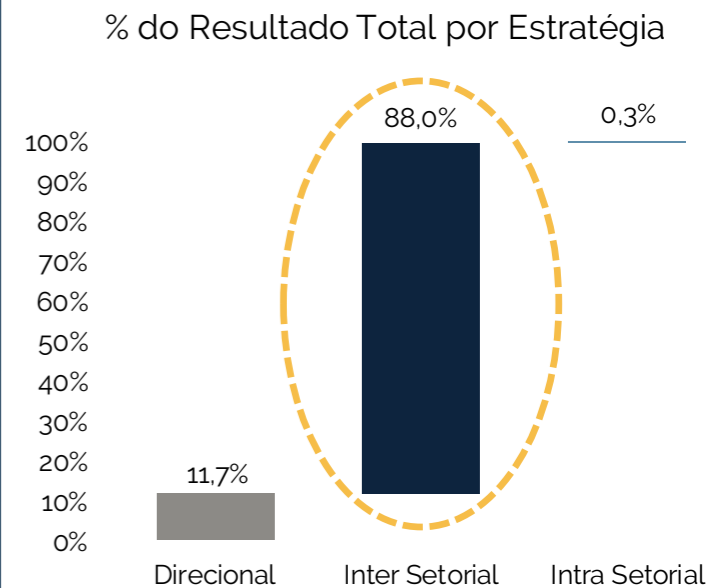
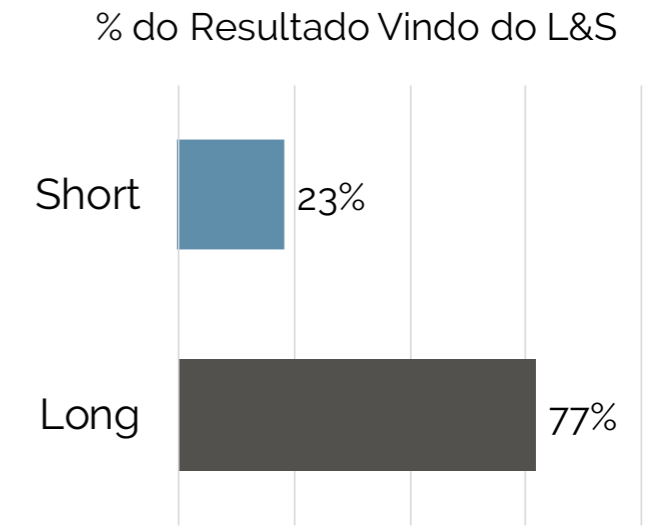
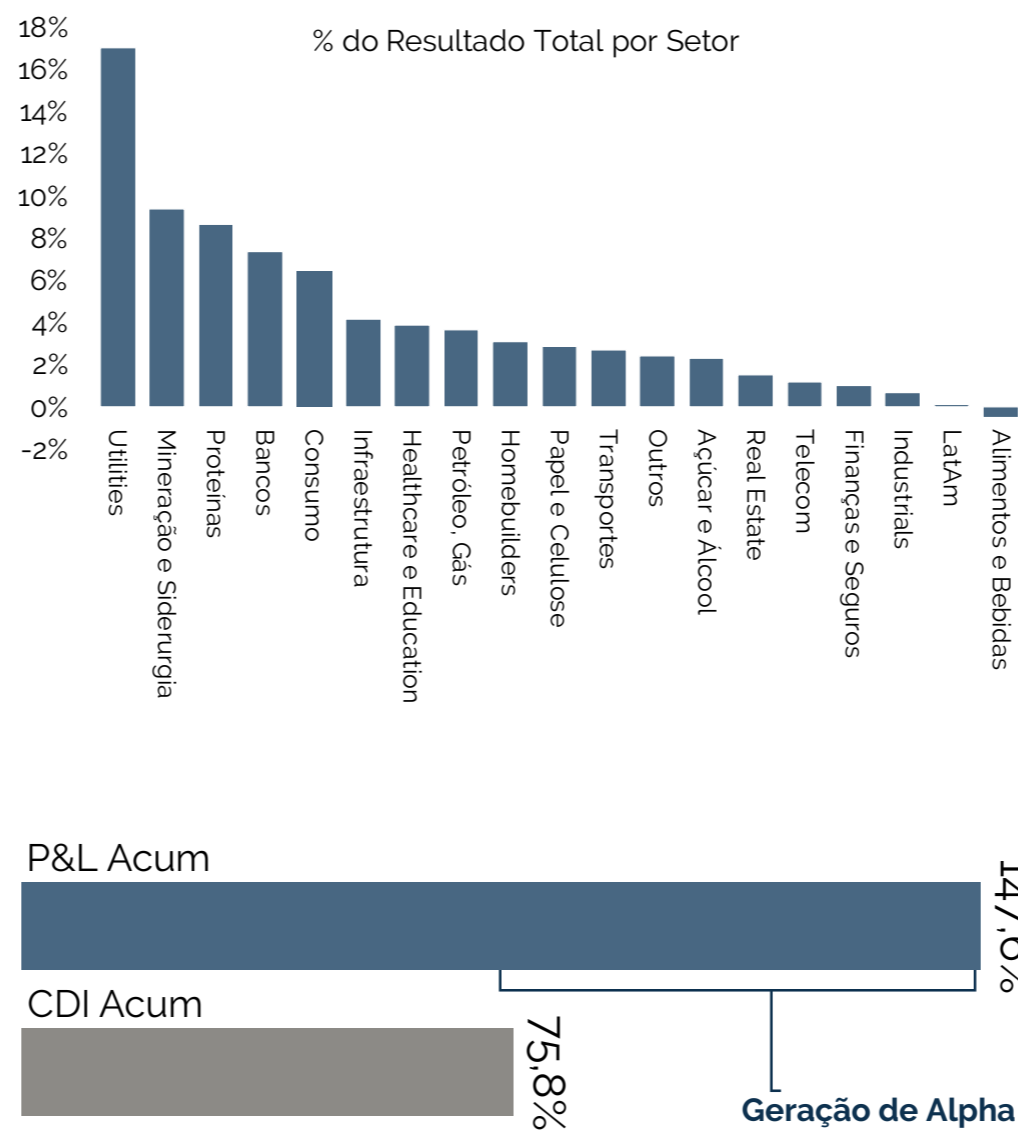
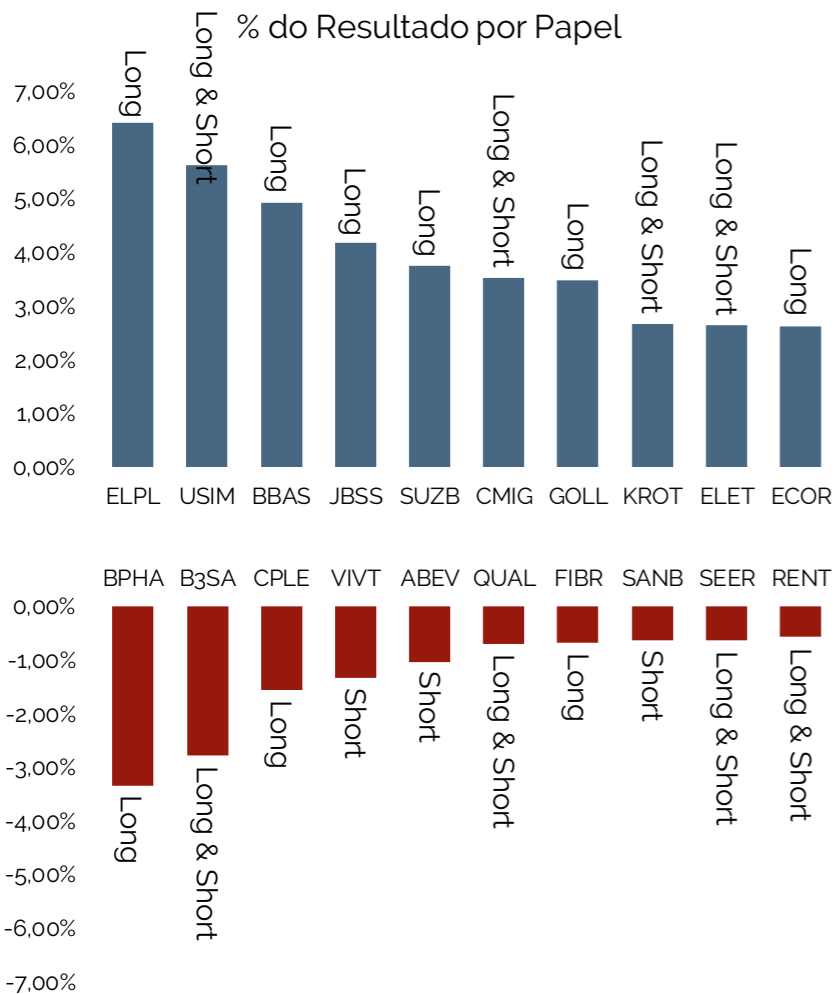
## 12 Últimos Meses



\* Considera o impacto da estratégia diretamente na cota, ex-rendimento de Caixa

# Estratégia RPS: Performance Attribution de 2013 a 2018\*

- Histórico de retorno em diversos setores
- "Entre-setores" responsável por ~88% do retorno
- 1/4 da atribuição de performance vindo do "Short"



\* 2013 (março - dezembro) / 2018 (janeiro - setembro)

\*\* Considera o impacto da estratégia diretamente na cota, ex-rendimento de caixa





## Equipe de Gestão e Análise

— Alexandre Miguel, CFA	<a href="mailto:Alexandre.Miguel@rpscapital.com.br">Alexandre.Miguel@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7972
— Gustavo Fabricio, MsC	<a href="mailto:Gustavo.Fabricio@rpscapital.com.br">Gustavo.Fabricio@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7970
— Javier Tello, MsC	<a href="mailto:Javier.Tello@rpscapital.com.br">Javier.Tello@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7974
— Paolo Di Sora	<a href="mailto:Paolo.Sora@rpscapital.com.br">Paolo.Sora@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7975
— Piero Trotta	<a href="mailto:Piero.Trotta@rpscapital.com.br">Piero.Trotta@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7971
— Thalles Franco, CFA	<a href="mailto:Thalles.Franco@rpscapital.com.br">Thalles.Franco@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7976

## Equipe de Controles, Middle & Relações com Investidores

— Andre Guerreiro	<a href="mailto:Andre.Guerreiro@rpscapital.com.br">Andre.Guerreiro@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7973
— Andre Komatsu, MsC	<a href="mailto:Andre.Komatsu@rpscapital.com.br">Andre.Komatsu@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7978
— Luiz Carlos S. Aires	<a href="mailto:Luiz.Aires@rpscapital.com.br">Luiz.Aires@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7977
— Tatiane Oliveira	<a href="mailto:Tatiane.Oliveira@rpscapital.com.br">Tatiane.Oliveira@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7979
— Victor Mancini	<a href="mailto:Victor.Mancini@rpscapital.com.br">Victor.Mancini@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7979
— Ombudsman	<a href="mailto:Contato@rpscapital.com.br">Contato@rpscapital.com.br</a>	+55 (11) 5644 7979