

# **RPS Global Macro FIC FIM**

Fundo de Investimento Multimercado

38.971.869/0001-56

#### Junho 2021

# Comentário do Gestor

Apesar da volatilidade ao longo do mês de Junho nos principais mercados, as quedas foram menores que as do mês de Maio. Ações seguem o bull market iniciado há 15 meses, mas com bastante rotação entre setores, o que tem causado bastante ruído pros alocadores.

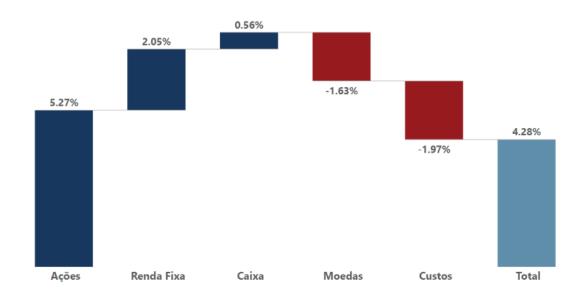
O grande destaque do mês ficou por conta do Banco Central americano. Após grandes supressas nas métricas de inflação entre as reuniões, os membros do FED reconheceram a grande incerteza sobre a inflação para frente e atualizaram suas projeções de alta de juros de acordo. A principal mensagem da reunião é que o FED se demonstrou mais incomodado com a inflação do que o seu discurso anterior sugeria e se tornou mais "data dependent" para frente. Acreditamos que isso favorece posições tomadas na ponta curta de juros vs a ponta longa.

Esta tem sido a tônica dos mercados em 2021. Do lado econômico, as economias seguem em ritmo frenético, com revisões positivas em todas as regiões do mundo e crescimento acima do potencial até H1 de 2022. Do lado dos mercados, movimentos bruscos em todos os meses do ano têm gerado um cenário desafiador para quem opera ligado ao Bloomberg todo dia, mas o bull market que se iniciou no começo de novembro segue intacto.

Seguimos bem construtivos em praticamente todos os mercados para os próximos 12 meses, mas começamos a monitorar mais de perto o risco de inflação e de mudança de postura dos bancos centrais desenvolvidos no segundo semestre. Achamos que ambos poderão trazer movimentos de volatilidade para todos os mercados neste fim de ano.

Aproveitamos a correção nas commodities em Junho pra aumentar a posição em petroleiras para 18% (sendo BP a maior posição hoje do fundo) e para aumentar a posição em cobre pra perto de 10%. Também fizemos duas posições táticas em Santander México (8%) após oferta do Santander e na BRDistribuidora (9%) após oferta da Petrobrás. Seguimos com posições reduzidas em juros e moedas, após mudança de postura do FED e possivelmente mudança de postura em outros bancos centrais de países desenvolvidos.

## Atribuição de Resultado (%) - since inception





# **RPS Global Macro FIC FIM**

Fundo de Investimento Multimercado

38.971.869/0001-56

## Objetivo

Fundo de investimento multimercado, sem viés preestabelecido e podendo operar em diversas classes de ativos. O RPS Global Macro FIC FIM procura obter rentabilidade superior ao CDI através de estratégias com instrumentos de renda variável, renda fixa, moedas e seus respectivos derivativos.

## Política de Investimento e Público Alvo

O Fundo se baseia em dois pilares, tendências de longo prazo e identificação de distorções de preços entre ativos e fundamentos econômicos, com foco nos mercados globais. O fundo é destinado a Investidores qualificados.

## Rentabilidade Acumulada vs. CDI



### Rentabilidade (%)

	Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Desde Início
2020	RPS Global Macro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.3%	2.2%	1.1%	3.0%	3.0%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	0.1%	0.2%	0.3%	0.3%
2021	RPS Global Macro	-3.3%	1.9%	0.9%	-0.2%	2.0%	0.1%							1.3%	4.3%
	CDI	0.1%	0.1%	0.2%	0.2%	0.3%	0.3%							1.3%	1.6%

## Informações Gerais

Data de Início	28/10/2020
Aplicação Inicial Mínima	5,000
Movimentação Mínima	1,000
Saldo Mínimo	1,000
Horário de Movimentação	15h30
Cota de Aplicação	D+o
Cota de Resgate	30 dias corridos
Pagamento do Resgate	3 dias úteis após a cotização
Taxa de Administração	1,7% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o CDI

Patrim. Líquido do Master	123,513,944.36
Classificação Anbima	Multimercado Estratégia Macro
Código Bloomberg	BBG00XV456C2
CNPJ	38.971.869/0001-56
Código ANBID	-
Gestor	RPS Capital Adm. de Recursos Ltda.
Adm. e Custodia	BTG Pactual Serviços Financeiros
Auditoria	Ernst Young
Tributação	IOF/TVM
-	-

A RPS Capital Administradora de Recursos Ltda não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. \* Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. As informações contidas neste material são de carater exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. \* Não obstante a diligência do gestor em selecionar as melhores opções de investimento, a carteira do fundo está, por sua própria natureza sujeita as fitutuações de preços / cotações de seus ativos, além de riscos de crédito le liquidez o que pode acamerta perda patrimonial do fundo. A RPS Capital acredita que as informações apresentadas nesse material de divulgação são confláveis, porém não garantem sua exatidão. Este material não tem o propósito de prestar qualquer tipo de consultoria financeira, recomendação de investimentos, nem deve ser considerado uma ofierta para aquisição de produtos da RPS Capital. \* Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendavel uma análise de, no minimo, 12 (doze) meses "A rentabilidade de únulgação não é liquida de impostos." Os indicadores "lhovespa e IGC" são meras referências económicas, e não meta ou parâmetro de performance. OS INVESTIMENTOS EM PUNDOS NÃOS GARANTIDIOS FELO ADMINISTRADOR, PELO GESTOR OU POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÊDITO - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA LEIA O REQULAMENTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE INVESTIR. DISPONÍVEIS NO SITE DE NOSSO ADMINISTRADOR, https://www.btgpactualcom/asset-management/administracao-fiduciaria Este material tem o único propôsito de divulgar informações e eat transparência à gestão executada pela RPS Capital, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer titulo o