

RPS Selection FIC FIA

Fundo de Investimento em cotas de fundos de Investimento de Ações

27.783.868/0001-61

Junho 2021

Comentário do Gestor

O mês de junho foi mais um mês positivo para equities globalmente, sendo o quinto mês seguido com retorno positivo do S&P e o sétimo dos últimos oito meses, processo que começou com anúncio do desenvolvimento da vacina pela Pfizer no final de outubro do ano passado. Porém o movimento em junho entre os setores foi bem diferente do que vinha ocorrendo nos meses anteriores. Vimos uma performance muito forte das empresas de "growth" frente a "value", reflexo direto da queda recente dos juros longos americanos. A curva americana acabou reduzindo sua inclinação após o FED apresentar um discurso mais firme contra inflação, o que beneficiou ativos de maior crescimento.

O fundo obteve um excesso de retorno frente ao IBX de 102 bps no mês de junho, acumulando 370bps de alpha no primeiro semestre. Destaque no mês foram nossas posições em empresas de petróleo como Petroreconcavo e 3R, e empresas ligadas a economia doméstica como Petz e Moura Dubeux. De destaque negativo tivemos nossa posição comprada em Rede D'Or e em BTG Pactual, além do nosso "underweight" em Natura.

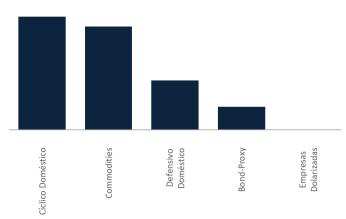
Continuamos otimistas com a recuperação econômica global, principalmente com avanço na vacinação de outras regiões do mundo como Europa e países emergentes, e por isso estamos mantendo uma alocação relevante nos setores cíclicos como commodities.

Em relação ao Brasil, nossa visão de curto-prazo segue otimista. O processo de vacinação segue avançando e devemos receber uma quantidade enorme de doses da Pfizer entre agosto e setembro. As projeções de crescimento têm sido revisadas favoravelmente e nossa situação fiscal foi amenizada pela inflação do PIB, o que nos dá um pouco mais de tempo para endereçar as reformas. Em contrapartida, estamos vendo a crise hídrica se agravar, o que pode prejudicar bastante o processo de recuperação econômica. Soma-se a isso a proximidade cada vez maior do ciclo eleitoral de 2022, o que deve trazer bastante volatilidade para o mercado. Diante disso nossa visão estrutural ainda é cautelosa.

Exposição Setorial no mês de Junho (%)

Setor	Net Exp (\$) Mai/21	Variação no Mês	Net Exp (\$) Jun/21
Cíclico Doméstico	35.7%	3.4%	39.1%
Commodities	36.9%	-1.3%	35.6%
Defensivo Doméstico	18.5%	-1.5%	17.0%
Bond-Proxy	6.5%	1.6%	8.1%
Empresas Dolarizadas	2.5%	-2.2%	0.2%
Total	100.0%	0.0%	100.0%

Resultado por tema no mês de Junho (%)



Estatísticas históricas

Tracking Error ¹	5.1%	Maior ganho diário ³	1.5%
Tracking Error ²	5.7%	Maior perda diária³	-1.6%
Informatio Ratio ¹	0.26	% dias retorno positivos³	51%
PL da estratégia	327 MM	% dias retorno negativos ³	49%

Liquidez

Dias pa	ara zerar carteira	a usando 30% do ADT	٧
	- 01		

1 dia	87%	4 dias	0%
2 dias	8%	5* dias	5%
3 dias	0%		

^{1 -} Desde início anualizado 2 - Mensal anualizada);

^{3 -} vs. IBX Referencia: Jun/2020



RPS Selection FIC FIA

Fundo de Investimento em cotas de fundos de Investimento de Ações

27.783.868/0001-61

Objetivo

Investir no mercado de valores mobiliários buscando proporcionar a seus cotistas ganhos de capital, a longo prazo, sem apresentar, necessariamente, correlação com qualquer índice de ações

Política de Investimento e Público Alvo

A política de investimento consiste em alocar seus recursos em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, títulos públicos e operações no mercado de derivativos.

O fundo é destinado a Investidores no geral.

Rentabilidade Acumulada vs. IBX



Rentabilidade (%)

	Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Desde Início
	RPS SELECTION	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-4.3%	5.7%	1.1%	1.1%
2017	IBX	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	-0.1%	-3.4%	6.3%	2.6%	2.6%
2240	RPS SELECTION	12.1%	2.4%	0.7%	2.6%	-8.3%	-2.7%	5.3%	-3.9%	3.2%	9.9%	2.9%	-0.8%	23.9%	25.3%
2018	IBX	10.7%	0.4%	0.1%	0.8%	-10.9%	-5.2%	8.8%	-3.1%	3.2%	10.4%	2.7%	-1.3%	15.4%	18.4%
2010	RPS SELECTION	9.9%	-1.6%	-0.4%	0.6%	0.2%	3.4%	1.1%	0.6%	2.7%	3.5%	1.1%	7.0%	31.2%	64.3%
2019	IBX	10.7%	-1.8%	-0.1%	1.1%	1.1%	4.1%	1.2%	-0.2%	3.2%	2.2%	1.0%	7.3%	33.4%	58.0%
2020	RPS SELECTION	-1.4%	-9.8%	-32.5%	9.6%	8.2%	9.8%	8.9%	-2.5%	-5.3%	0.1%	16.3%	9.6%	0.3%	64.8%
2020	IBX	-1.3%	-8.2%	-30.1%	10.3%	8.5%	9.0%	8.4%	-3.4%	-4.6%	-0.5%	15.5%	9.2%	3.5%	63.5%
2024	RPS SELECTION	-3.0%	-1.4%	2.6%	6.1%	6.3%	1.6%							12.5%	85.4%
2021	IBX	-3.0%	-3.5%	6.0%	2.8%	5.9%	0.6%							8.8%	77.9%

Informações Gerais

Data de Início	29/09/2017
Aplicação Inicial Mínima	5.000
Movimentação Mínima	1.000
Saldo Mínimo	5.000
Horário de Movimentação	15h30
Cota de Aplicação	D+o
Cota de Resgate	30 dias corridas
Pagamento do Resgate	3 dias úteis após a cotização
Taxa de Administração	2,0% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o IBX-100

Patrim. Líquido do Master	327,060,302.36
Classificação Anbima	Ações Ativos Livres
Código Bloomberg	BBG00HWHC1X7
CNPJ	29.783.868/0001-61
Código ANBID	450456
Gestor	RPS Capital Adm. de Recursos Ltda.
Adm. e Custodia	BTG Pactual Serviços Financeiros
Auditoria	Ernst Young
Tributação	Ações
Perfil de Risco	Crescimento

'A RPS Capital Administradora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribuí 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 caráter 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 leivade de le liquidez o que pode acarretar 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 oferta 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 intropostos.' Os indicadores l'Dovospa e IGC' são meras referências económicas, e não meta ou parâmetro de performance. OS INVESTIMENTOS EM PUNDOS NÃO SÃO CARANTIDOS 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 REGULAMENTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE INVESTIR. DISPONÍVEIS NO SITE DE NOSSO ADMINISTRADOR https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria Este material tem o único propôsito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela RPS Capital, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário, e não deve servir como única base para tomada de decisões de investimento. A RPS Capital pode ser contabada por meio dos seguintes canais: Gera