

# Carta Mensal

Dezembro 2020



## Mês de Dezembro

No último mês de 2020 nós observamos a continuidade do otimismo que ditou o ritmo do mês de novembro, com os ativos de risco em geral tendo boa performance.

Apesar da alta volatilidade, o Ibov encerrou o ano em +2,92%, superando marginalmente o CDI do período, que fechou o ano em +2,76%. Os índices de renda fixa (IRFM, IDA DI e IDEX-DI) também tiveram um mês positivo, apesar da melhor performance do IRFM e IDEX-DI quando comparado ao IDA DI no ano. Completando a lista dos indicadores que acompanhamos, o IMAB teve forte performance com o fechamento das NTNBS mais longas (IMAB 5+ fez 7,51% em dezembro).

No mercado secundário, observamos a manutenção dos preços de marcação Anbima entre o Bid / Ask praticado pelo mercado (334 dos 412 papéis com preço Anbima), novamente indicando estabilidade. Segregando por indexador, os papéis em CDI+ ficaram de lado em sua maioria, em CDI% 91% dos ativos apresentou fechamento de taxa e os papéis em IPCA+ e de Infraestrutura sem movimento definido, sendo avaliado caso a caso.

O gráfico de captação líquida da Figura 1 ao lado mostra que o *peer group* de fundos que acompanhamos permanece tendo resgates, com este movimento se intensificando em dezembro. Quando observamos o último trimestre fechado do ano, os resgates líquidos no período superam os resgates líquidos do segundo trimestre do ano, quando os efeitos da pandemia do Covid-19 eram mais presentes.

Descrição	dez/20	YTD	12m
<b>IDA DI (IDADDI)</b>	0,48%	2,14%	2,14%
<b>IDEX-DI</b>	0,43%	5,20%	5,20%
<b>BARCLAYS EM BRAZIL</b>	1,64%	9,66%	9,66%
<b>US CORP HY</b>	1,88%	7,11%	7,11%
<b>IMAB</b>	4,85%	6,41%	6,41%
<b>IRFM</b>	1,95%	6,69%	6,69%
<b>IBOVESPA</b>	9,30%	2,92%	2,92%
<b>CDI</b>	0,16%	2,76%	2,78%

Tabela 1: Índices de Mercado

	Anbima < ASK	ASK < Anbima < MID	%	Total
<b>Ativos em % CDI</b>	5	49	69%	54
<b>Ativos em CDI+</b>	9	66	49%	75
<b>Ativos em IPCA+</b>	1	17	62%	18
<b>Ativos de Infra</b>	28	69	63%	97
<b>Total</b>	43	201	59%	244

	MID < Anbima < BID	Anbima > BID	%	Total
<b>Ativos em % CDI</b>	21	3	31%	24
<b>Ativos em CDI+</b>	57	20	51%	77
<b>Ativos em IPCA+</b>	7	4	38%	11
<b>Ativos de Infra</b>	48	8	37%	56
<b>Total</b>	133	35	41%	168

Tabela 2: Preços Anbima versus Bid e Ask de mercado.

	CDI+	CDI%	IPCA+	Infra	Total
# abriu	19%	3%	31%	34%	24%
# de lado	53%	7%	43%	22%	35%
# fechou	22%	91%	26%	44%	41%
Total	168	106	232	151	657

Tabela 3: Abertura e fechamento dos ativos de crédito

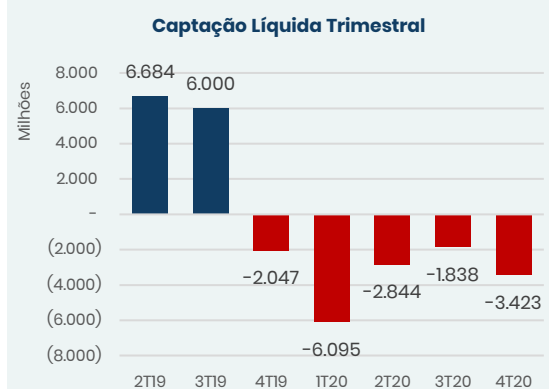


Figura 1: Captação Líquida fundos líquidos.

## Portfólio Augme

O mês de Dezembro foi marcado por boa performance do nosso *Trading Book*, com a continuidade do fechamento dos *spreads* de crédito nos ativos mais líquidos. Cabe destaque para as debêntures de Alliar (4.478% do CDI), Rio de Janeiro (1.309% do CDI), as posições em LF perpétua de bancos que montamos recentemente, além de International Meals (1.648% do CDI), *case* que ilustramos com detalhes na carta do mês de Novembro.

Nosso *Book HTM*, composto por ativos mais ilíquidos, mas com maior carregó, também teve boa performance no mês. O destaque deste *book* foi o CRI de BRDU (16.222 % do CDI), posição que montamos no passado e temos vendido aos poucos no mercado. Completam o portfólio o caixa, que teve boa performance devido à volta da marcação das LFTs, além do bom desempenho do nosso fundo de termo de ações.

O *pipeline* de ativos se mantém aquecido, com boas oportunidades no crédito *high yield* e estruturado. Dezembro também é um mês sazonalmente forte no mercado de capitais, pois as empresas tendem a antecipar captação para apresentar um balanço patrimonial mais robusto na virada de ano.

Com isso, os carregos brutos dos nossos fundos se mantêm em bons níveis, oscilando de CDI + 2,18% ao ano na família Augme 45 a CDI + 5,54% ao ano para o Augme Pro. A *duration* também se mantém baixa, apesar de ter subido levemente na margem.

Como novidade, começaremos em janeiro nosso primeiro fundo de previdência de crédito, o Augme Prev, sendo uma boa alternativa aos investidores de longo prazo.

## Equipe Augme Capital

### Rentabilidade por Estratégia

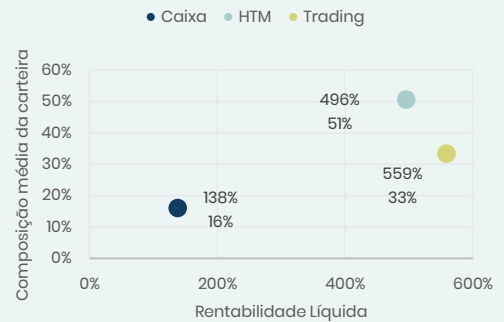


Figura 2: Rentabilidade por estratégia em Dezembro/20

### Carrego Bruto em CDI+

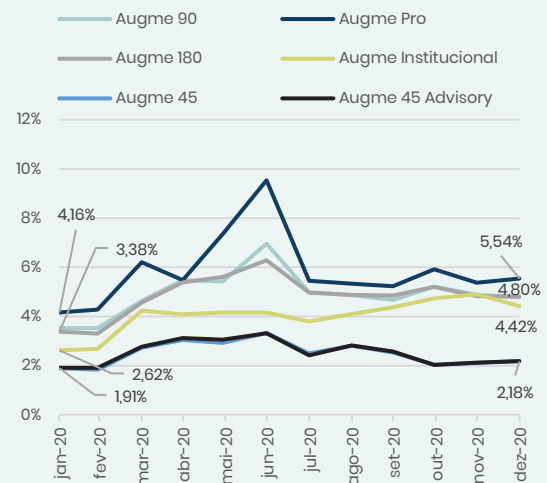


Figura 3: Carrego Bruto dos fundos da Augme em CDI + % a.a.

### Duration em Anos

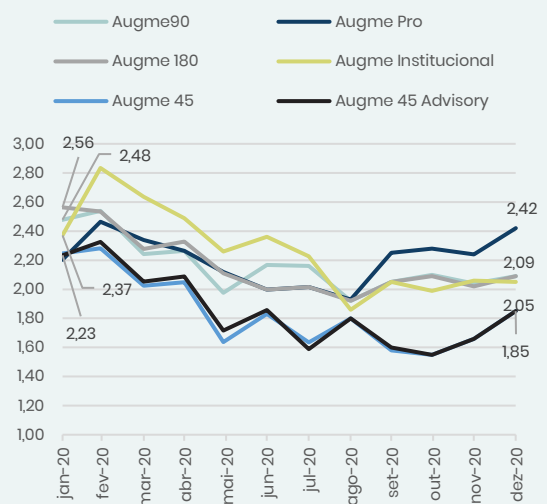


Figura 4: Duration dos fundos da Augme em anos.

## Resumo dos Fundos Augme

### • PERFORMANCE:

Abaixo, a *performance* dos fundos Augme 45, Augme 45 Advisory, Augme 90, Augme 180, Augme PRO, Augme Institucional e Augme Estratégico. Para avaliação do período completo de performance, acesse nosso material técnico, disponível em [www.augme.com.br](http://www.augme.com.br) na seção “Nossos fundos”.

Fundo	Retorno	Mês	Ano	12 meses	24 meses	Desde o início	Início do fundo
AUGME 45 FIC FIRF CP LP	%	0,49%	2,95%	2,95%	9,60%	130,83%	dez/2011
	% CDI	297%	107%	107%	108%	114%	
AUGME 45 ADVISORY FIC FIRF CP LP	%	0,48%	2,79%	2,79%	n/a	6,68%	mai/2019
	% CDI	293%	101%	112%	n/a	107%	
AUGME 90 FIC FIM CP	%	0,61%	4,60%	4,60%	14,30%	138,39%	abr/2013
	% CDI	372%	167%	167%	161%	148%	
AUGME 180 FIC FIM CP	%	0,61%	4,26%	4,26%	n/a	4,32%	dez/2019
	% CDI	370%	155%	155%	n/a	155%	
AUGME PRO FIM CP	%	0,68%	5,52%	5,52%	n/a	12,73%	mar/2019
	% CDI	413%	200%	200%	n/a	165%	
AUGME INSTITUCIONAL FIRF CP	%	0,70%	4,68%	4,68%	n/a	8,57%	jun/2019
	% CDI	423%	170%	170%	n/a	149%	
AUGME ESTRATÉGICO FIRF CP	%	1,36%	7,96%	n/a	n/a	7,96%	abr/2020
	% CDI	829%	508%	n/a	n/a	508%	

### • INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Fundo	Augme 90 FIC FIM CP	Augme 180 FIC FIM CP	Augme 45 FIC FIRF CPLP	Augme 45 Advisory FIC FIRF CPLP	Augme PRO FIM CP	Augme Institucional FIRF CP	Augme Estratégico FIRF CP
CNPJ	17.012.208/0001-23	34.282.678/0001-67	14.237.389/0001-42	30.568.495/0001-10	30.353.549/0001-20	30.568.485/0001-85	33.953.074/0001-00
Início do Fundo	01/04/2013	27/12/2019	06/12/2011	27/05/2019	01/03/2019	21/06/2019	15/04/2020
Administrador	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.
Custódia	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.	Santander Cacois Brasil DTVM S.A.
Target	CDI + 2 a 3% a.a.	CDI + 2 a 3% a.a.	CDI + 0,5% a 1% a.a.	CDI + 0,5% a 1% a.a.	CDI + 2,5 a 4% a.a.	CDI + 1 a 2% a.a.	CDI + 4 a 5% a.a.
Taxa de Administração	10% a.a.	10% a.a.	0,60% a.a.	0,60% a.a.	150% a.a. acrescido de 0,05% sobre parcela investida no exterior	10% a.a.	0,00% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do CDI (Resgates)
Aplicação Inicial	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 5.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 5.000,00
Aplicação - Cotização	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)	D + 0 (Fechamento)
Resgate	Resgates serão processados no último dia do mês ou no próximo dia útil	A qualquer momento, sem carência	A qualquer momento, sem carência	A qualquer momento, sem carência	31/03, 30/06, 30/09 e 30/12 ou no primeiro dia útil subsequente	Resgates serão processados no último dia do mês ou no próximo dia útil	A qualquer momento, após período de carência de 360 dias contados da data de realização do primeiro aporte no fundo, exceto em caso de Resgate Compulsório.
Resgate - Cotização	D + 89 dias corridos	D + 179 dias corridos	D + 44 dias corridos	D + 44 dias corridos	D + 180 dias corridos	D + 89 dias corridos	D + 59
Resgate - Liquidação	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização	D + 1 da cotização
Categoria Anbima	Multimercado Estratégia Especifica	Multimercado Estratégia Especifica	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Multimercado Estratégia Especifica	Renda Fixa Alta Duração - Crédito Livre	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

## AUGME 90 FIC FIM CP

- PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020:<sup>1</sup>**      **R\$ 495.603.105**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 4.137.650

(+/-) Cotistas: R\$ 14.917.078

(-) Custos: (R\$ 1.059.291)

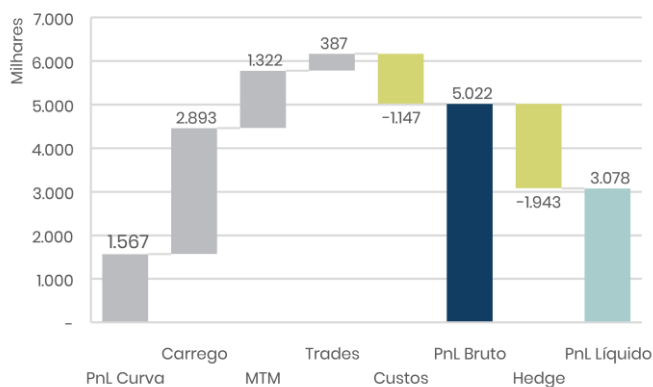
**PL – 31/12/2020:<sup>1</sup>**      **R\$ 513.552.875**

Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 90	0,61%	4,60%	4,60%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	372%	167%	167%
CDI+	0,45%	1,80%	1,80%

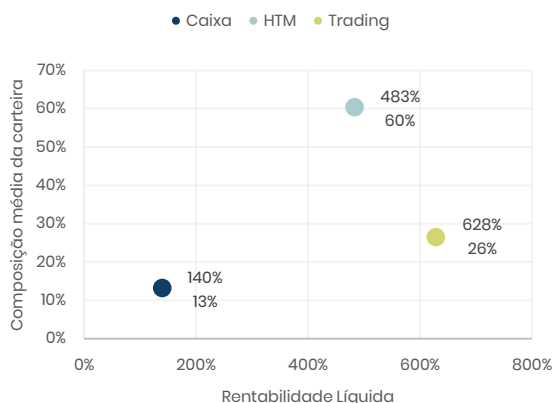
Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Augme 90	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,28%	0,85%	0,85%
Sharpe	17,90	2,11	2,12
Duration	2,09		

- INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

### Atribuição de Performance

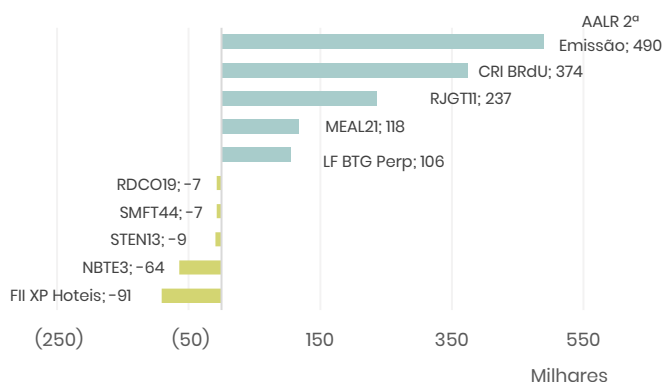


### Rentabilidade por Estratégia



- ATIVOS E P&L:

### Maiores e Menores P&L



### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
LOGIN	R\$ 11.650.865	2,25%	CDI + 8,67%
CELU13	R\$ 9.905.112	1,92%	CDI + 3,58%
NBTE2	R\$ 8.807.297	1,70%	IPCA + 5,76%
CRI GS SOUTO	R\$ 8.490.755	1,64%	IPCA + 8,39%
FIDC AGPAR	R\$ 8.455.464	1,64%	CDI + 3,40%
AEGE14	R\$ 8.401.269	1,62%	CDI + 3,10%
NBTE3	R\$ 8.291.600	1,60%	IPCA + 6,20%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 8.241.485	1,59%	12,68% a.a.
FIDC CREDITCORP	R\$ 7.779.672	1,50%	416,93% do CDI
CREDI3	R\$ 7.632.136	1,48%	CDI + 5,95%

## AUGME 180 FIC FIM CP

### PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020:¹** **R\$ 38.046.256**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 335.788

(+/-) Cotistas: R\$ 4.440.852

(-) Custos: (R\$ 87.012)

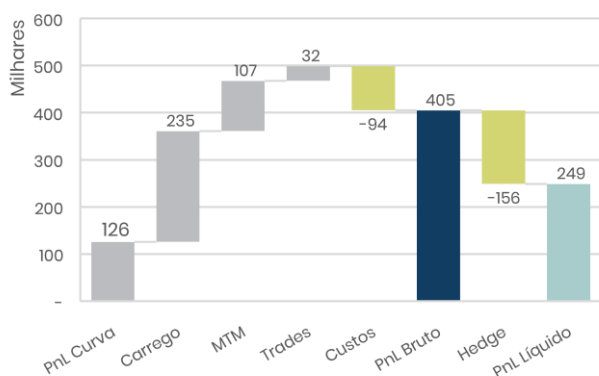
**PL – 31/12/2020:¹** **R\$ 42.699.150**

Retorno Histórico²			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 180	0,61%	4,26%	4,26%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	370%	155%	155%
CDI+	0,44%	1,47%	1,47%

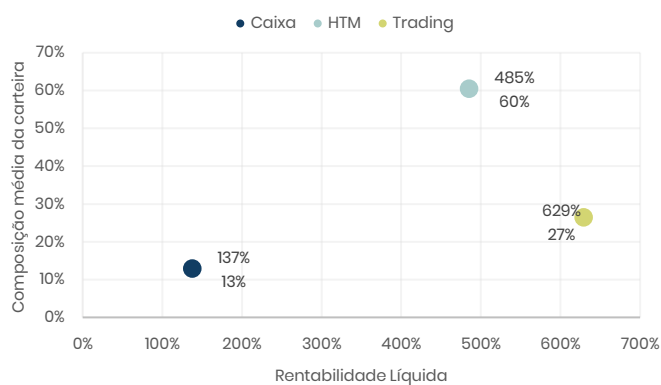
Retorno Histórico²			
Augme 180	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,28%	0,87%	0,87%
Sharpe	17,80	1,68	1,69
Duration	2,09		

### INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

#### Atribuição de Performance

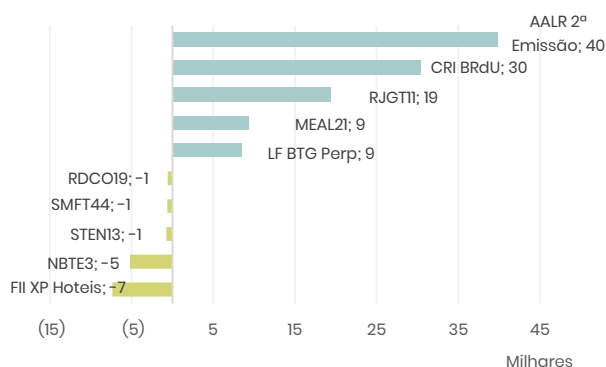


#### Rentabilidade por Estratégia



### ATIVOS E P&L:

#### Maiores e Menores P&L



#### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
LOGIN	R\$ 968.715	2,26%	CDI + 8,67%
CELU13	R\$ 823.549	1,92%	CDI + 3,58%
NBTE2	R\$ 732.286	1,71%	IPCA + 5,76%
CRI GS SOUTO	R\$ 705.967	1,65%	IPCA + 8,39%
FIDC AGPAR	R\$ 703.033	1,64%	CDI + 3,40%
AEGEI4	R\$ 698.526	1,63%	CDI + 3,10%
NBTE3	R\$ 689.408	1,61%	IPCA + 6,20%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 685.233	1,60%	12,68% a.a.
FIDC CREDITCORP	R\$ 646.837	1,51%	416,93% do CDI
CRED13	R\$ 630.623	1,47%	CDI + 5,95%

## AUGME 45 FIC FIM CP

### • PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020: R\$ 39.475.366**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 235.645

(+/-) Cotistas: R\$ 99.136

(-) Custos: (R\$ 47.103)

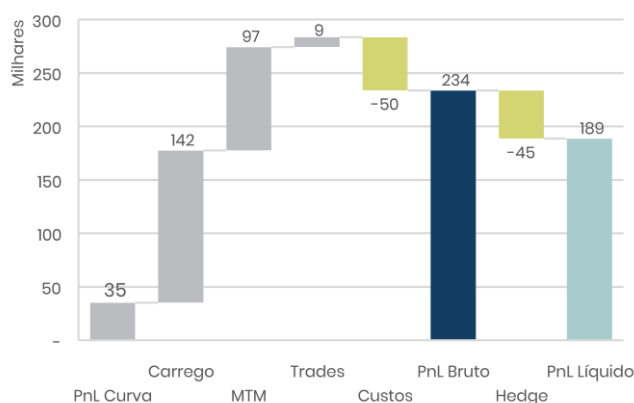
**PL – 31/12/2020: R\$ 39.763.045**

Retorno Histórico*			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 45	0,49%	2,95%	2,95%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	297%	107%	107%
CDI+	0,32%	0,19%	0,19%

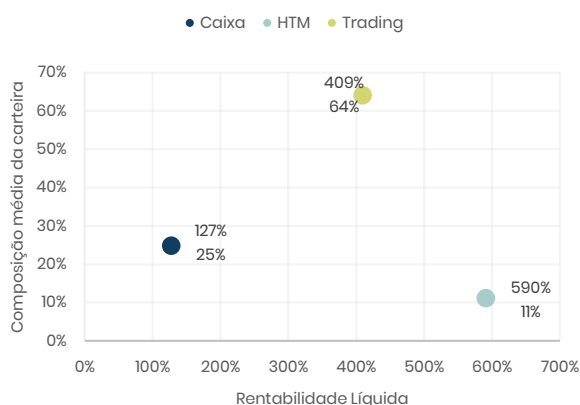
Retorno Histórico*			
Augme 45	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,33%	1,02%	1,02%
Sharpe	1,38	0,19	0,20
Duration	1,85		

### • INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

#### Atribuição de Performance

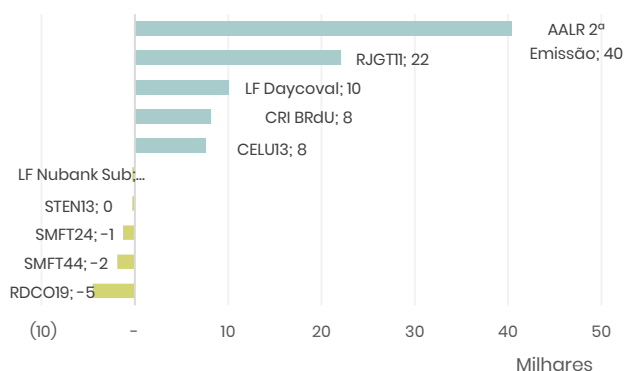


#### Rentabilidade por Estratégia



### • ATIVOS E P&L:

#### Maiores e Menores P&L



#### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
BSA313	R\$ 1.311.791	3,29%	CDI + 1,47%
ELET32	R\$ 1.075.051	2,70%	CDI + 1,98%
GUAR14	R\$ 1.032.028	2,59%	CDI + 2,65%
SNGO18	R\$ 1.029.245	2,58%	CDI + 2,45%
ENEV22	R\$ 986.903	2,48%	CDI + 2,20%
GRRBI5	R\$ 877.172	2,20%	CDI + 2,70%
LF Nubank Senior	R\$ 874.239	2,19%	127,75% do CDI
LF Daycoval	R\$ 853.344	2,14%	137,41% do CDI
RDCOI9	R\$ 847.712	2,13%	CDI + 2,45%
KLBNA2	R\$ 826.585	2,07%	132,80% do CDI

## AUGME 45 ADVISORY FIC FIM CP

- PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020: R\$ 117.070.285**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 695.816

(+/-) Cotistas: (R\$ 2.726.690)

(-) Custos: (R\$ 135.198)

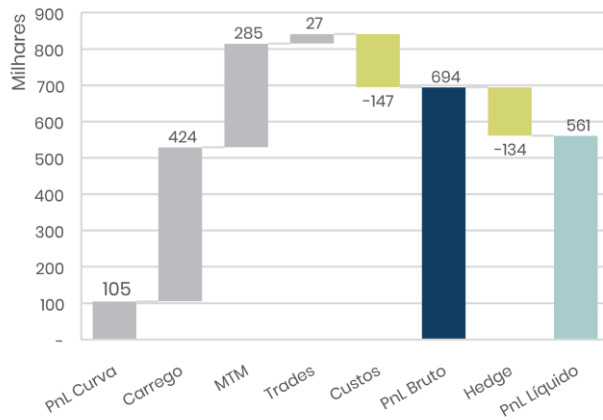
**PL – 31/12/2020: R\$ 114.760.696**

Retorno Histórico*			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 45 Advisory	0,48%	2,79%	2,79%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	293%	101%	101%
CDI+	0,32%	0,03%	0,03%

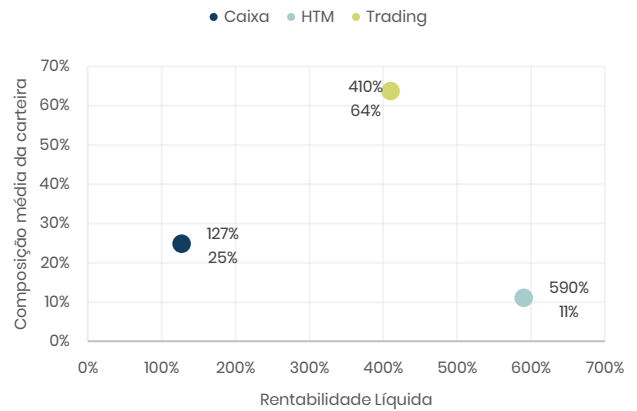
Retorno Histórico*			
Augme 45 Advisory	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,32%	1,02%	1,02%
Sharpe	11,14	0,03	0,04
Duration	1,85		

- INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

### Atribuição de Performance

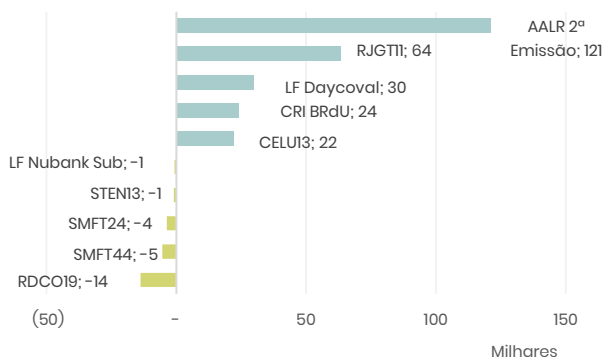


### Rentabilidade por Estratégia



- ATIVOS E P&L:

### Maiores e Menores P&L



### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
BSA313	R\$ 3.788.890	3,29%	CDI + 1,47%
ELET32	R\$ 3.105.105	2,70%	CDI + 1,98%
GUAR14	R\$ 2.980.843	2,59%	CDI + 2,65%
SNGO18	R\$ 2.972.804	2,58%	CDI + 2,45%
ENEV22	R\$ 2.850.506	2,48%	CDI + 2,20%
GRRBI5	R\$ 2.533.566	2,20%	CDI + 2,70%
LF Nubank Senior	R\$ 2.525.093	2,19%	127,75% do CDI
LF Daycoval	R\$ 2.464.742	2,14%	137,41% do CDI
RDCO19	R\$ 2.448.475	2,13%	CDI + 2,45%
KLBNA2	R\$ 2.387.453	2,08%	132,80% do CDI



## AUGME PRO FIM CP

### • PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020: R\$ 31.413.694**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 339.494

(+/-) Cotistas: R\$ 2.874.084

(-) Custos: (R\$ 89.962)

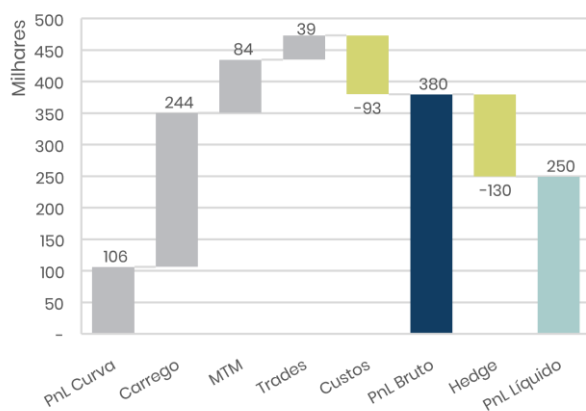
**PL – 31/12/2020: R\$ 34.511.396**

Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme PRO	0,68%	5,52%	5,52%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	413%	200%	200%
CDI+	0,51%	2,69%	2,69%

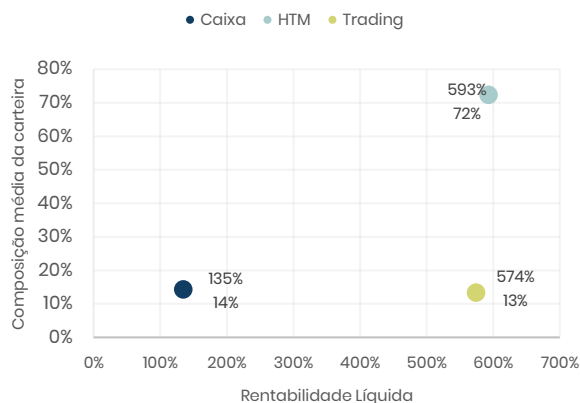
Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Augme PRO	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,33%	1,01%	1,01%
Sharpe	17,90	2,65	2,65
Duration	2,42		

### • INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

#### Atribuição de Performance

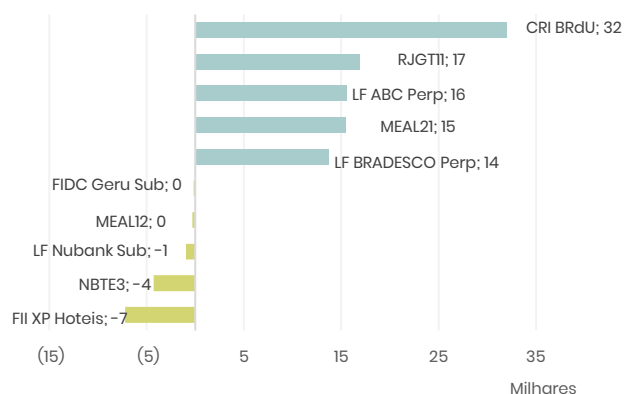


#### Rentabilidade por Estratégia



### • ATIVOS E P&L:

#### Maiores e Menores P&L



#### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
CRI GS SOUTO	R\$ 1.128.762	3,25%	IPCA + 8,39%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 1.050.044	3,02%	12,68% a.a.
FIDC CREDITCORP	R\$ 991.848	2,86%	416,93% do CDI
CRED13	R\$ 896.908	2,58%	CDI + 5,95%
CRA FEDRIGONI	R\$ 895.250	2,58%	IPCA + 8,14%
LF BRADESCO Perp	R\$ 861.146	2,48%	164,66% do CDI
FIDC CONSIGA MAIS MEZ B	R\$ 839.169	2,42%	CDI + 5,75%
FIDC AGRO SGT SEN2	R\$ 766.662	2,21%	12,68% a.a.
FIDC FortBrasil	R\$ 766.378	2,21%	CDI + 5,50%
FIDC KWS MEZ	R\$ 746.799	2,15%	CDI + 6,50%

## AUGME INSTITUCIONAL FIRF CP

- PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020: R\$ 64.613.381**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 683.415

(+/-) Cotistas: R\$ 17.953.366

(-) Custos: (R\$ 172.347)

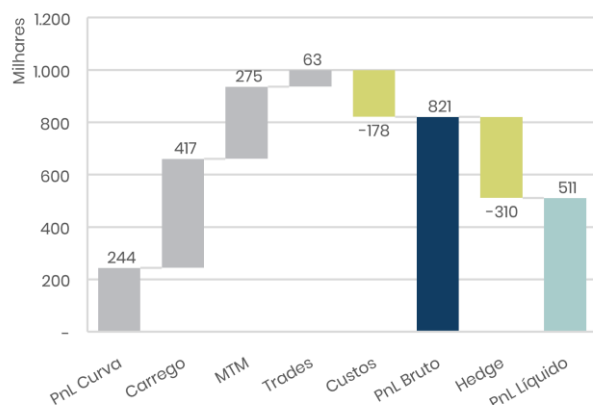
**PL – 31/12/2020: R\$ 83.077.815**

Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Ativo	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme Institucional	0,70%	4,68%	4,68%
CDI	0,16%	2,77%	2,77%
% do CDI	423%	170%	170%
CDI+	0,53%	1,88%	1,88%

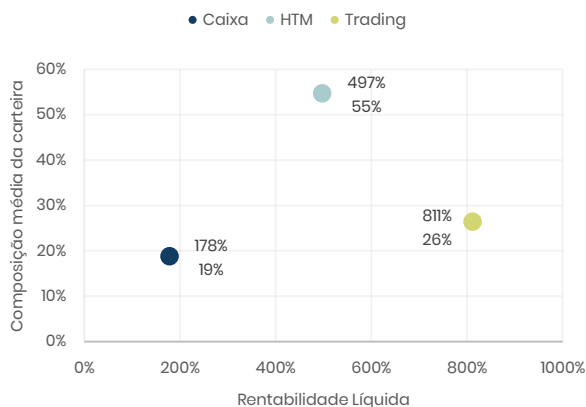
Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Augme Institucional	dez/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,45%	1,15%	1,14%
Sharpe	13,56	1,63	1,64
Duration	2,05		

- INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

### Atribuição de Performance

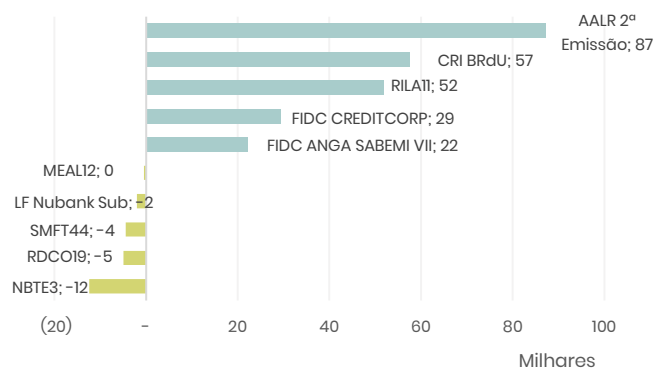


### Rentabilidade por Estratégia



- ATIVOS E P&L:

### Maiores e Menores P&L



### 10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
FIDC CREDITCORP	R\$ 3.597.863	4,30%	416,93% do CDI
STEN23	R\$ 3.016.485	3,61%	IPCA + 4,67%
CRI GS SOUTO	R\$ 2.816.752	3,37%	IPCA + 8,39%
LOGIN	R\$ 2.481.962	2,97%	CDI + 8,67%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 2.071.799	2,48%	12,68% a.a.
NBTE2	R\$ 1.876.202	2,24%	IPCA + 5,76%
AEGE14	R\$ 1.789.706	2,14%	CDI + 3,74%
NBTE3	R\$ 1.766.344	2,11%	IPCA + 6,20%
CRA FEDRIGONI	R\$ 1.420.386	1,70%	IPCA + 8,14%
CELU13	R\$ 1.357.770	1,62%	CDI + 3,58%

## AUGME ESTRATÉGICO FIRF CP

- PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

**PL – 30/11/2020: R\$ 27.081.551**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 366.138

(+/-) Cotistas: (R\$ 12.540.339)

(-) Custos: (R\$ 83.929)

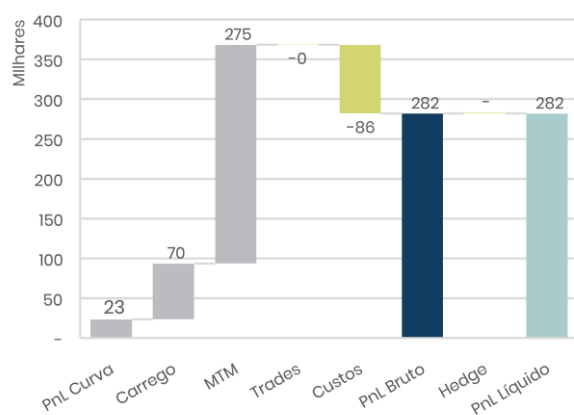
**PL – 31/12/2020: R\$ 14.823.191**

Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Ativo	dez/20	No ano	Início
Augme Estratégico	1,36%	7,96%	7,96%
CDI	0,16%	1,58%	1,58%
% do CDI	829%	508%	508%
CDI+	1,20%	6,30%	6,30%

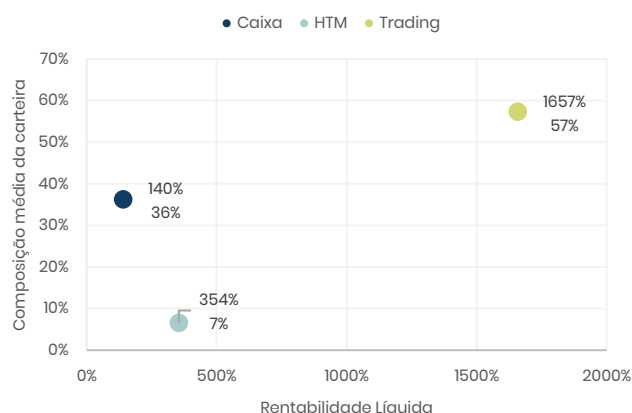
Retorno Histórico <sup>2</sup>			
Augme Estratégico	dez/20	No ano	Início
Volatilidade	1,79%	1,80%	1,80%
Sharpe	7,61	4,81	4,81
Duration	1,35		

- INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

### Atribuição de Performance

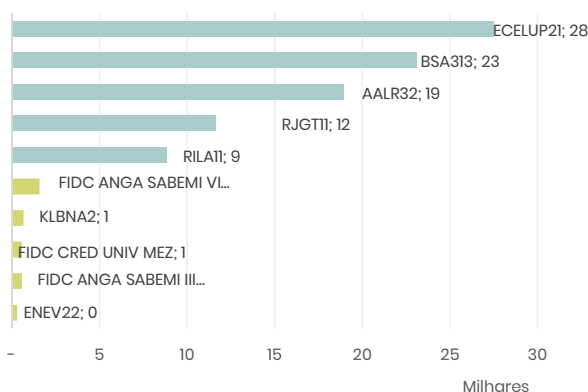


### Rentabilidade por Estratégia



- ATIVOS E P&L:

### Maiores e Menores P&L



### Maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
LFSN BTG 27	R\$ 2.136.929	14,04%	156,10% do CDI
AALR12	R\$ 1.747.290	11,48%	CDI + 3,53%
CELU13	R\$ 1.099.952	7,23%	CDI + 3,58%
FIDC Blu	R\$ 1.001.611	6,58%	CDI + 5,00%
KLBNA2	R\$ 131.860	0,87%	132,80% do CDI
ENEV22	R\$ 87.413	0,57%	CDI + 2,20%

## Disclaimer

*Este material foi produzido pela Augme Capital com fins meramente informativos, não se caracterizando como oferta, recomendação, sugestão de alocação, adoção de estratégia, solicitação de investimento ou desinvestimento de ativos. A Augme Capital não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou quaisquer outros ativos financeiros. Em caso de interesse, contate um distribuidor contratado. Este material não configura um relatório de análise, conforme definição da ICVM nº 598/2018, tampouco uma consultoria de valores mobiliários, conforme a definição da ICVM nº 592/2017. As informações e estimativas aqui contidas são baseadas em informações obtidas junto a fontes públicas consideradas confiáveis na data da publicação e configuram apenas exposições de opiniões até a presente data. O conteúdo dos relatórios é gerado conforme as condições econômicas, de mercado, entre outros fatores disponíveis na data de sua publicação. As informações não serão atualizadas e estão sujeitas a alterações, sem prévio aviso, a qualquer tempo. Cada relatório somente é válido na sua respectiva data, sendo que eventos futuros podem prejudicar suas conclusões. Os cenários apresentados podem não se refletir nas estratégias dos diversos fundos e carteiras geridos pela Augme Capital. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador ou do gestor do fundo, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de crédito – FGC. Este material não possui caráter promocional e não deve ser considerado como única fonte de informação para embasar qualquer decisão de investimento. Ao investidor, é recomendada a leitura cuidadosa dos regulamentos dos fundos antes de aplicar seus recursos, para que tome sua própria decisão de investimento, preferencialmente com a ajuda de um profissional devidamente qualificado que deverá ajudá-lo na análise minuciosa do produto e dos seus respectivos riscos face aos seus objetivos e sua tolerância ao risco. As estimativas, conclusões, opiniões, projeções e hipóteses apresentadas neste material não constituem garantia ou promessa de rentabilidade ou de isenção de risco. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial do seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação judicial, regime de administração temporária, falência ou recuperação judicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Apesar do cuidado utilizado no manuseio das informações apresentadas, a Augme Capital não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, portanto não será responsável por perdas diretas, indiretas ou lucros cessantes decorrentes da utilização deste material para quaisquer finalidades. Para maiores informações, acesse nosso website: [www.augme.com.br](http://www.augme.com.br). Este conteúdo não pode ser copiado, divulgado, resumido, extraído, reproduzido, distribuído ou de outra forma referenciado, no todo ou em parte, sem a prévia e expressa concordância da Augme Capital.*

## CONTATO

[ri@augme.com.br](mailto:ri@augme.com.br)

11 4550 3295

Rua Campos Bicudo, 98 – 3º Andar – cj. 31

CEP: 04536-010

[www.augme.com.br](http://www.augme.com.br)

LinkedIn: **Augme Capital**