

Carta Mensal

Outubro 2020



Augme Estratégico: uma história da qual sempre vamos nos orgulhar

O ano de 2020 vai ficar para a história. Muitos vão querer esquecer-lo, mas o time da Augme não vai esquecer 2020.

Primeiro porque as lições de gestão ficam marcadas e a atividade de gestão de recursos é aquela na qual, a despeito de você ser especialista no tema, sempre há mais para aprender. Outro motivo é que fomos capazes de fazer algo que ninguém esperava: lançamos um fundo de crédito no mês de Abril.

Isso mesmo. Dia 16 de abril de 2020 foi realizado o primeiro investimento no Augme Estratégico. Insano? Loucura? Nós não achamos que era e nem os investidores que acreditaram na tese.

Naquele momento, já tínhamos algumas convicções: **i)** que haveria liquidez abundante para crédito (vejam nossas cartas de abril e maio); **ii)** companhias bem geridas, pouco alavancadas e com bons negócios sobreviveriam à crise; e **iii)** que havia claro exagero nos movimentos de preço nos *bonds* e papeis privados emitidos no Brasil.

Estando convictos deste cenário, montamos o Augme Estratégico. O *trade* era simples: investiríamos os recursos em ativos elegíveis para nosso *Trading Book* e o investidor somente teria a opção de resgatar sem taxa de saída após 12 meses.

Tão logo achássemos que o espaço para fechamento dos *spreads* estava reduzido, começariamos a vender os papeis e devolveríamos o dinheiro. Também receberíamos performance na medida que os recursos fossem devolvidos.

Um pouco assustados com o trabalho remoto e ainda afinando nossa comunicação interna e com nossos investidores, captamos R\$ 84 milhões para o fundo.

O resultado está nas figuras ao lado e, mesmo sendo conservadores na contratação de *duration*, o fundo entregou 6,15% no período. O investidor correu baixo risco de crédito e experimentou retorno de puro *High Yield*. Na segunda semana de novembro, o PL do fundo será reduzido para aproximadamente R\$ 25 milhões e nossa expectativa é que o fundo seja encerrado em janeiro/21.

Ainda que a Augme seja uma gestora jovem, essa história sempre encherá o time de orgulho.

Augme Estratégico FIRF CP

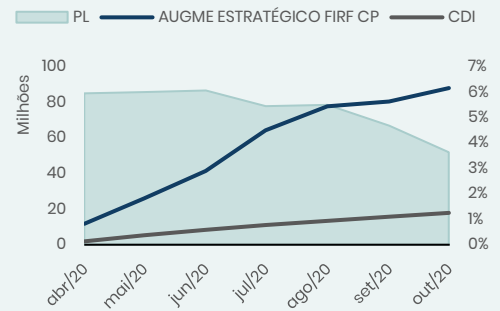


Figura 1: Performance Relativa e Evolução do PL.

Rentabilidade por Indexador

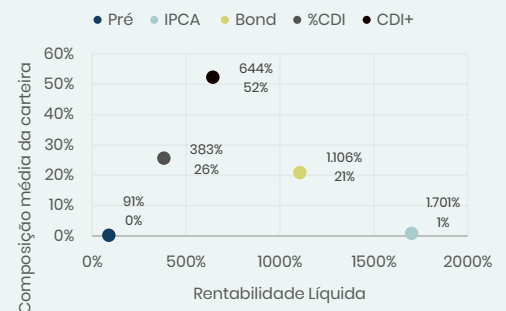


Figura 2: Rentabilidade por indexador do Augme Estratégico.

Duration (Anos) e Carrego Bruto (CDI+)

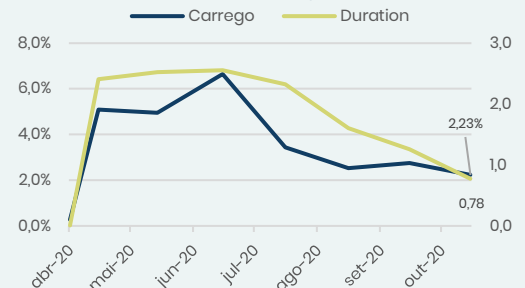


Figura 3: Evolução da duration e carrego bruto do Augme Estratégico.

PnL Augme Estratégico Since Inception

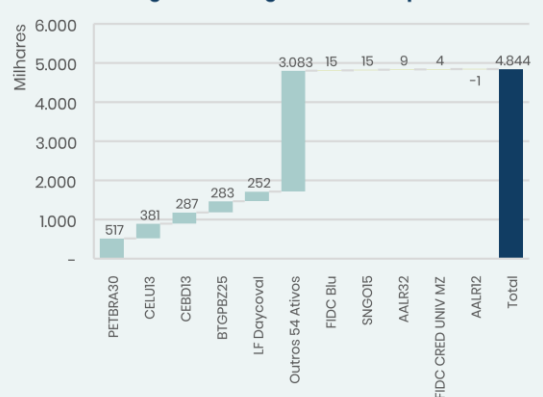


Figura 4: PnL do Augme Estratégico por ativo investido.

Mês de Outubro

Outubro foi marcado por performance ruim na bolsa e nos pré-fixados, o IMA-B teve performance acima do CDI, principalmente devido ao fechamento dos vértices curtos, que foram impactados pela alta da inflação.

O IDA-DI apresentou resultado acima do CDI, mas já refletem certo arrefecimento do fechamento dos *spreads* de crédito, o que pode ser confirmado também em nossa Tabela 1.

Temos percebido também que ainda que o preço Anbima esteja dentro do range de preços de compra e venda de papéis (vide Tabela 2), temos visto dificuldade de comprar ou vender papéis no preço Anbima, o que dificulta a liquidez dos títulos de crédito e talvez seja um dos fatores que explique o fato que a maior parte dos papéis tenham ficado “de lado”, ou experimentado fechamento pouco expressivo.

Também não vimos reação na captação no *peer group* de fundos de crédito que acompanhamos (Figura 5), ao contrário, vimos piora nos indicadores, dado que a performance dos fundos, em especial os mais líquidos, foi fortemente impactada pela abertura das LFTs, que causaram perdas nas carteiras de renda fixa.

Cabe aqui um pequeno adendo sobre este fenômeno. A última vez que o mercado havia visto perda nos preços das LFTs, havia sido em 2002. Naquele momento o mercado temia um calote na dívida pública, e o problema era de crédito. Neste momento vemos uma situação eminentemente técnica, na qual os fundos DIs – a maior parte deles cobram taxas de administração incompatíveis com o risco que correm – estão sofrendo resgates importantes, gerando um movimento forte de venda que gerou desconto no preço.

Descrição	out/20	YTD	12m
IDA DI (IDADDI)	0,31%	1,24%	1,56%
IDEX-DI	0,21%	4,10%	4,51%
BARCLAYS EM BRAZIL	1,07%	3,37%	5,22%
US CORP HY	0,51%	1,13%	3,18%
IMAB	0,21%	-0,51%	-0,71%
IRFM	-0,33%	4,27%	4,43%
IBOVESPA	-0,69%	-18,76%	-12,65%
CDI	0,16%	2,44%	3,25%

Tabela 1: Índices de Mercado

	Anbima < ASK	ASK < Anbima < MID	%	Total
Ativos em % CDI	5	27	39%	32
Ativos em CDI+	7	73	51%	80
Ativos em IPCA+	4	19	77%	23
Ativos de Infra	48	69	75%	117
Total	64	188	59%	252
	MID < Anbima < BID	Anbima > BID	%	Total
Ativos em % CDI	46	4	61%	50
Ativos em CDI+	51	25	49%	76
Ativos em IPCA+	5	2	23%	7
Ativos de Infra	35	4	25%	39
Total	137	35	41%	172

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

	CDI+	CDI%	IPCA+	Infra	Total
# abriu	31%	57%	8%	10%	23%
# de lado	45%	14%	32%	5%	26%
# fechou	24%	29%	60%	85%	51%
Total	172	111	230	152	665

Tabela 3: Abertura e fechamento dos ativos de crédito

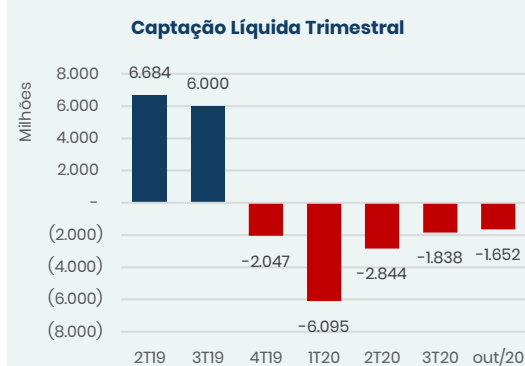


Figura 5: Captação Líquida fundos líquidos.

Portfólio Augme

Como já adiantamos, o mês de Outubro foi marcado por dois fatores: **1)** ativos líquidos começando a experimentar fechamento menor dos *spreads*; e **2)** queda dos preços das LFTs.

No nosso portfólio, esse movimento foi sentido também. Nosso *Trading Book* teve retorno em linha com seu carrego (220% CDI) e o *Book HTM* (ou *Book de Carrego*) entregou 449% CDI (vide Figura 6).

O que temos percebido, entretanto, é que as oportunidades do nosso *Book HTM* continuam com bons prêmios, o que justifica a manutenção dos carregos dos fundos em patamares bastante atraentes (vide figura 7).

Por outro lado, temos mantido a *duration* em patamares bastante baixos, principalmente devido a **i)** alto caixa dos fundos; e **ii)** características de operações estruturadas, que em sua maioria possuem *duration* mais baixa.

Equipe Augme Capital



Figura 6: Rentabilidade por estratégia em Outubro/20

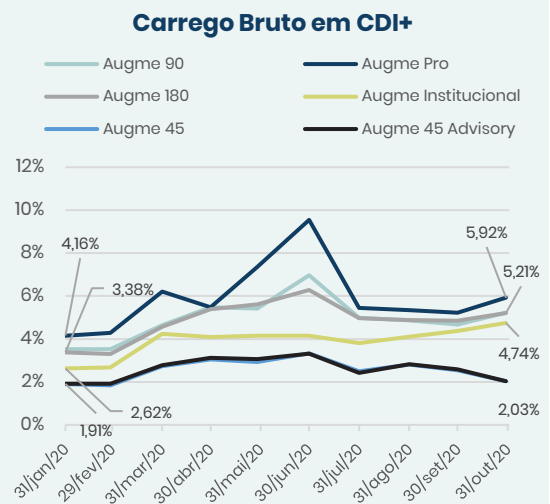


Figura 7: Carrego Bruto dos fundos da Augme em CDI + % a.a.

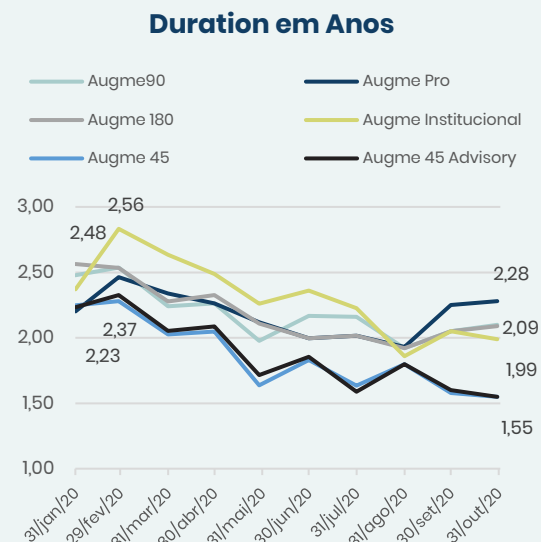


Figura 8: Duration dos fundos da Augme em anos.

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 na seção "Nossos fundos".

Fundo	Retorno	Mês	Ano	12 meses	24 meses	Desde o início	Início do fundo
AUGME 45 FIC FIRF CP LP	%	0,24%	2,13%	2,89%	9,95%	128,98%	dez/2011
	% CDI	154%	87%	90%	103%	113%	
AUGME 45 ADVISORY FIC FIRF CP LP	%	0,23%	1,99%	2,75%	n/a	5,85%	mai/2019
	% CDI	150%	81%	86%	n/a	99%	
AUGME 90 FIC FIM CP	%	0,36%	3,46%	4,43%	14,61%	135,80%	abr/2013
	% CDI	229%	142%	138%	152%	146%	
AUGME 180 FIC FIM CP	%	0,35%	3,13%	n/a	n/a	3,19%	dez/2019
	% CDI	222%	129%	n/a	n/a	129%	
AUGME PRO FIM CP	%	0,36%	4,25%	5,29%	n/a	11,38%	mar/2019
	% CDI	228%	174%	165%	n/a	154%	
AUGME INSTITUCIONAL FIRF CP	%	0,42%	3,42%	4,44%	n/a	7,26%	jun/2019
	% CDI	270%	141%	138%	n/a	134%	
AUGME ESTRATÉGICO FIRF CP	%	0,50%	6,15%	n/a	n/a	6,15%	abr/2020
	% CDI	317%	491%	n/a	n/a	491%	

• 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	17.012.209/0001-23	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 Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.
Custódia	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis Brasil DTVM S.A.	Santander Cooceis 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

As informações contidas neste material são de caráter meramente informativo. Para maiores informações, acesse nosso website: www.augme.com.br. 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. Ao investidor, é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo antes de aplicar seus recursos. 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.

AUGME 90 FIC FIM CP

PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 470.620.249

(+/-) P&L do fundo: R\$ 2.377.476

(+/-) Cotistas: R\$ 815.934

(-) Custos: (R\$ 675.606)

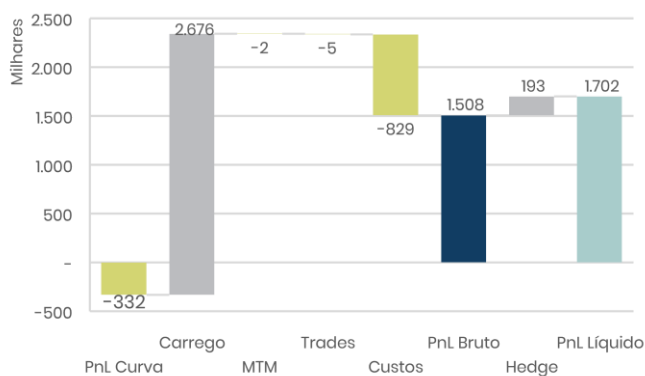
PL – 30/10/2020: R\$ 473.138.053

Retorno Histórico ²			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 90	0,36%	3,46%	4,43%
CDI	0,16%	2,45%	3,22%
% do CDI	229%	142%	137%
CDI+	0,20%	1,00%	1,18%

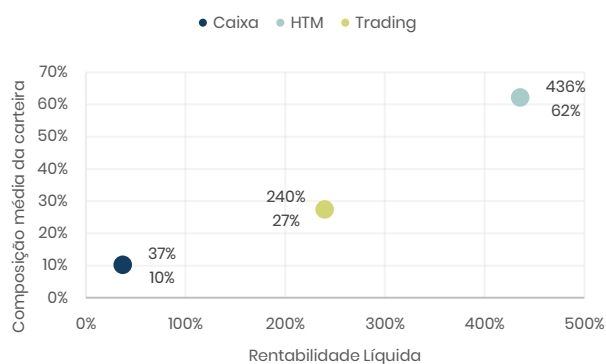
Retorno Histórico ²			
Augme 90	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,38%	0,92%	0,84%
Sharpe	6,38	1,31	1,44
Duration	2,10		

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

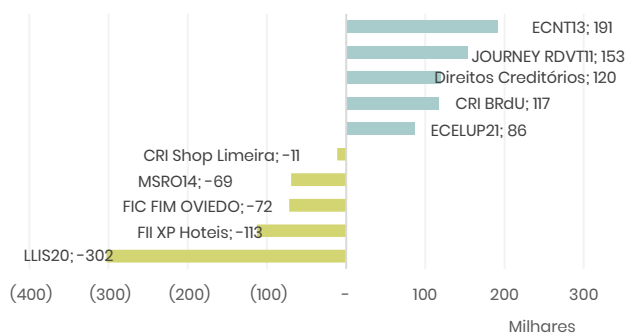


Rentabilidade por Estratégia



ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
LOGIN	R\$ 12.410.837	2,61%	CDI + 8,67%
FIDC CREDITCORP	R\$ 11.862.600	2,49%	335% do CDI
RJGTII	R\$ 11.374.020	2,39%	279% do CDI
CELU13	R\$ 9.946.880	2,09%	CDI + 3,69%
FIDC AGPAR	R\$ 8.983.089	1,89%	CDI + 3,40%
NBTE2	R\$ 8.786.534	1,85%	IPCA + 3,70%
ECELUP21	R\$ 8.584.882	1,81%	USD + 6,14%
NBTE3	R\$ 8.202.794	1,73%	IPCA + 6,20%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 8.171.777	1,72%	12,68% a.a.
AEGE14	R\$ 8.073.039	1,70%	CDI + 3,02%

AUGME 180 FIC FIM CP

PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020:¹ **R\$ 30.067.880**

(+/-) P&L do fundo: R\$ 160.255

(+/-) Cotistas: R\$ 3.872.132

(-) Custos: (R\$46.576)

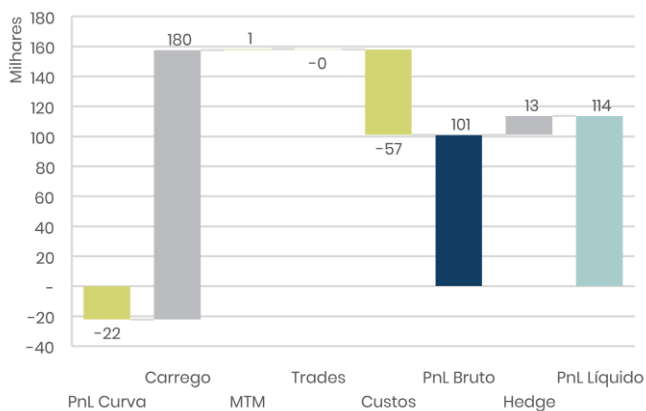
PL – 30/10/2020:¹ **R\$ 34.053.692**

Retorno Histórico²			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 180	0,35%	3,13%	n/a
CDI	0,16%	2,45%	n/a
% do CDI	222%	128%	n/a
CDI+	0,19%	0,68%	n/a

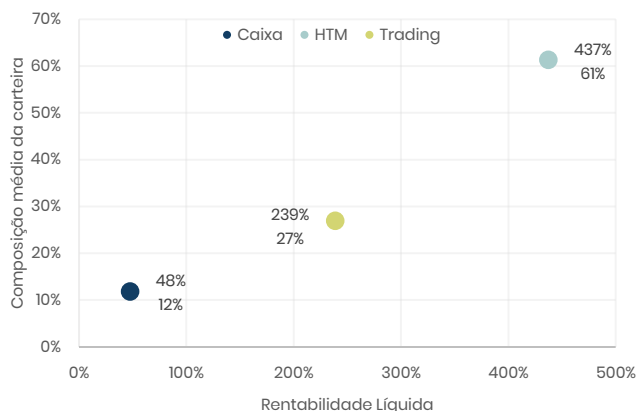
Retorno Histórico²			
Augme 180	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,38%	0,95%	n/a
Sharpe	6,08	0,87	n/a
Duration	2,09		

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

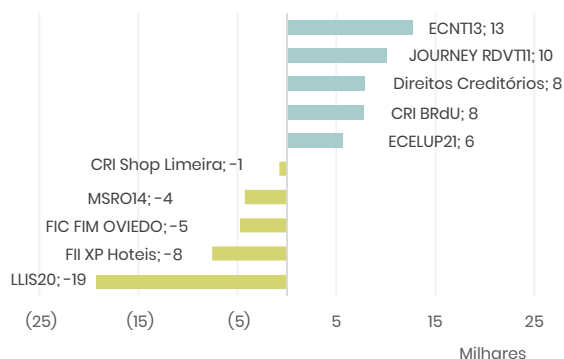


Rentabilidade por Estratégia



ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
LOGIN	R\$ 893.607	2,62%	CDI + 8,67%
FIDC CREDITCORP	R\$ 854.339	2,50%	335% do CDI
RJGT11	R\$ 802.446	2,35%	279% do CDI
CELU13	R\$ 716.517	2,10%	CDI + 3,69%
FIDC AGPAR	R\$ 646.801	1,89%	CDI + 3,40%
NBTE2	R\$ 632.649	1,85%	IPCA + 3,70%
ECELUP21	R\$ 605.224	1,77%	USD + 6,14%
NBTE3	R\$ 590.619	1,73%	IPCA + 6,20%
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 588.558	1,72%	12,68% a.a.
AEGE14	R\$ 581.459	1,70%	CDI + 3,02%

AUGME 45 FIC FIM CP

PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 37.457.627

(+/-) P&L do fundo: R\$ 147.615

(+/-) Cotistas: R\$ 1.502.009

(-) Custos: (R\$ 53.180)

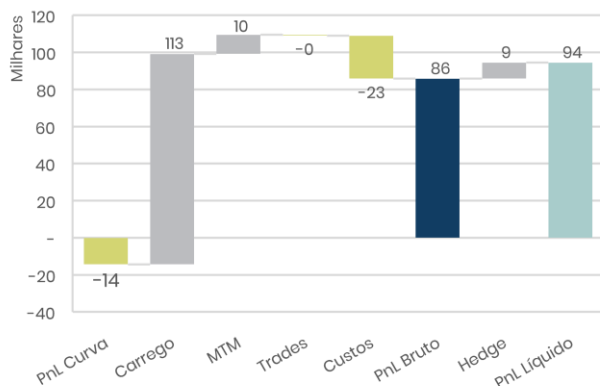
PL – 30/10/2020: R\$ 39.054.071

Retorno Histórico ²			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 45	0,24%	2,13%	2,89%
CDI	0,16%	2,45%	3,22%
% do CDI	154%	87%	90%
CDI+	0,08%	-0,30%	-0,31%

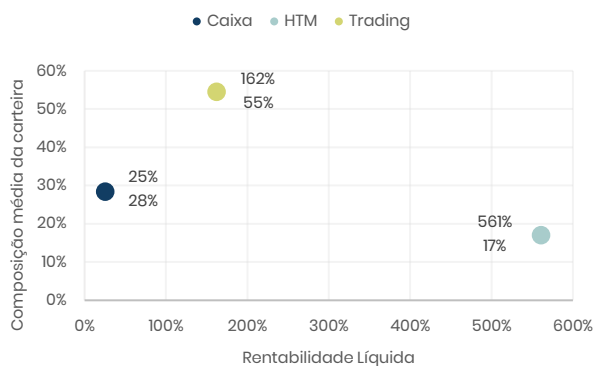
Retorno Histórico ²			
Augme 45	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,29%	1,11%	1,01%
Sharpe	3,51	-0,32	-0,30
Duration	1,55		

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

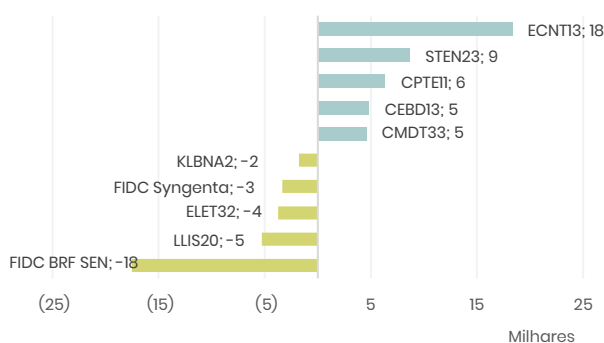


Atribuição por Estratégia



ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
RJGT11	R\$ 1.048.943	2,68%	279% do CDI
RDCO19	R\$ 967.334	2,47%	CDI + 2,09%
LF Nubank Senior	R\$ 966.896	2,47%	128,95% do CDI
LF Daycoval	R\$ 938.838	2,40%	128,95% do CDI
ELET32	R\$ 926.155	2,37%	CDI + 2,02%
LF Banco Pan	R\$ 900.558	2,30%	257,25% do CDI
LF BANCO C6	R\$ 895.382	2,29%	142% do CDI
BSA313	R\$ 868.368	2,22%	CDI + 1,75%
ENEV22	R\$ 836.794	2,14%	CDI + 2,13%
CELUI3	R\$ 803.865	2,06%	CDI + 3,69%

AUGME 45 ADVISORY FIC FIM CP

• PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 79.936.550

(+/-) P&L do fundo: R\$ 327.748

(+/-) Cotistas: R\$ 16.690.557

(-) Custos: (R\$ 113.015)

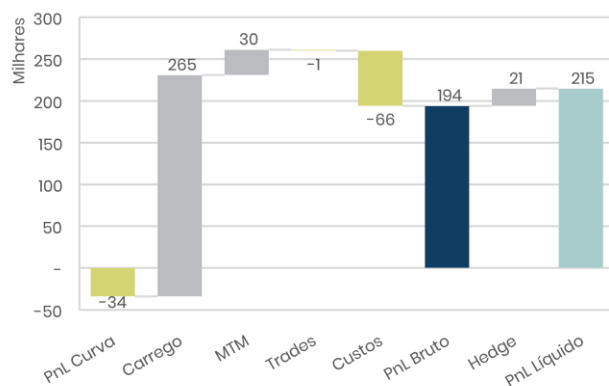
PL – 30/10/2020: R\$ 96.841.840

Retorno Histórico ²			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme 45 Advisory	0,23%	1,99%	2,75%
CDI	0,16%	2,45%	3,22%
% do CDI	149%	81%	85%
CDI+	0,08%	-0,44%	-0,44%

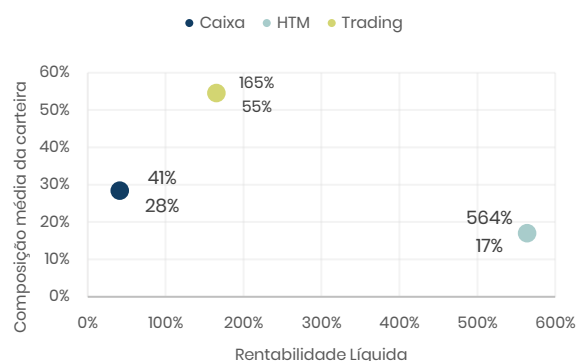
Retorno Histórico ²			
Augme 45 Advisory	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,26%	1,12%	1,02%
Sharpe	3,53	-0,47	-0,43
Duration	1,55		

• INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

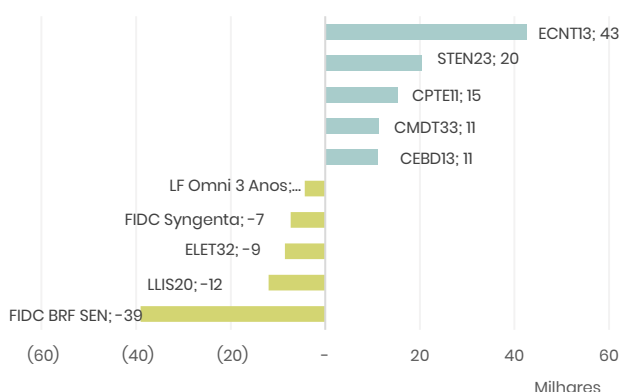


Rentabilidade por Estratégia



• ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
RJGT11	R\$ 2.601.000	2,68%	279% do CDI
RDCOI9	R\$ 2.398.639	2,47%	CDI + 2,09%
LF Nubank Senior	R\$ 2.397.551	2,47%	128,95% do CDI
LF Daycoval	R\$ 2.327.979	2,40%	128,95% do CDI
ELET32	R\$ 2.296.529	2,37%	CDI + 2,02%
LF Banco Pan	R\$ 2.233.058	2,30%	257,25% do CDI
LF BANCO C6	R\$ 2.220.223	2,29%	142% do CDI
BSA3I3	R\$ 2.153.239	2,22%	CDI + 1,75%
ENEV22	R\$ 2.074.945	2,14%	CDI + 2,13%
CELUI3	R\$ 1.993.294	2,06%	CDI + 3,69

AUGME PRO FIM CP

• PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 25.971.339

(+/-) P&L do fundo: R\$ 153.671

(+/-) Cotistas: R\$ 193.216

(-) Custos: (R\$ 59.917)

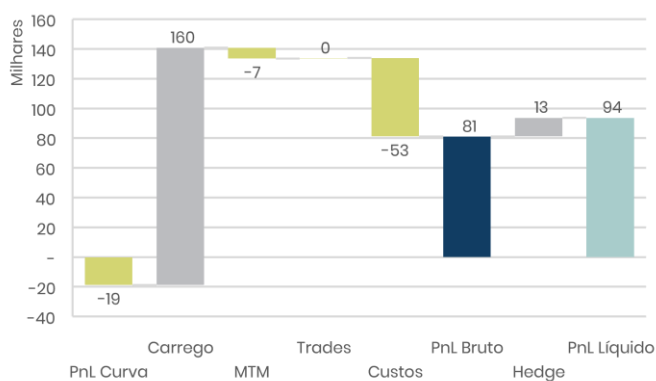
PL – 30/10/2020: R\$ 26.258.310

Retorno Histórico*			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme PRO	0,36%	4,25%	5,29%
CDI	0,16%	2,45%	3,22%
% do CDI	228%	174%	164%
CDI+	0,20%	1,77%	2,01%

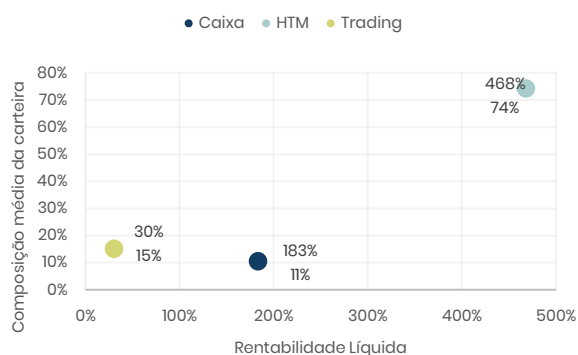
Retorno Histórico*			
Augme PRO	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,58%	1,09%	1,00%
Sharpe	4,19	1,95	2,04
Duration	2,28		

• INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

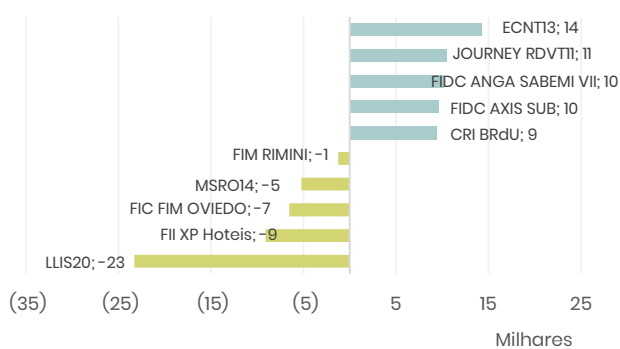


Rentabilidade por Estratégia



• ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
FIDC CREDITCORP	R\$ 1.496.466	5,67%	335% do CDI
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 1.028.616	3,90%	12,68% a.a.
BONSUC20	R\$ 1.022.678	3,88%	USD + 9,25%
FIDC CONSIGA MAIS MEZ B	R\$ 832.183	3,15%	CDI + 5,75%
FIDC FortBrasil	R\$ 770.414	2,92%	CDI + 5,50%
RJGTII	R\$ 767.342	2,91%	279% do CDI
FIDC AGRO SGT SEN2	R\$ 755.117	2,86%	11% a.a.
FIDC KWS	R\$ 739.739	2,80%	CDI + 6,50%
LOGIN	R\$ 610.841	2,32%	CDI + 8,67%
FIDC Valys Senior	R\$ 533.822	2,02%	CDI + 8%

AUGME INSTITUCIONAL FIRF CP

- PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 64.006.798

(+/-) P&L do fundo: R\$ 375.133

(+/-) Cotistas: R\$ 0.00

(-) Custos: (R\$ 103.527)

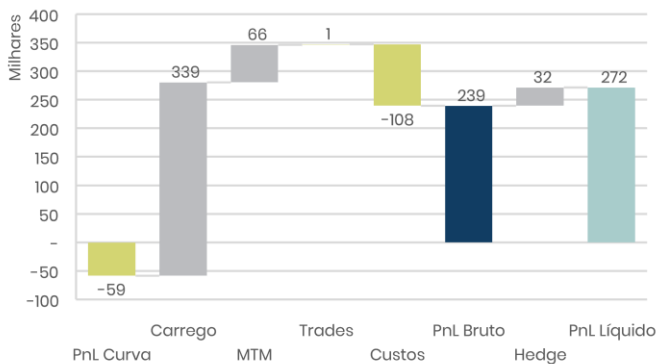
PL – 30/10/2020: R\$ 64.278.405

Retorno Histórico ²			
Ativo	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Augme Institucional	0,42%	3,42%	4,44%
CDI	0,16%	2,45%	3,22%
% do CDI	270%	140%	138%
CDI+	0,27%	0,96%	1,19%

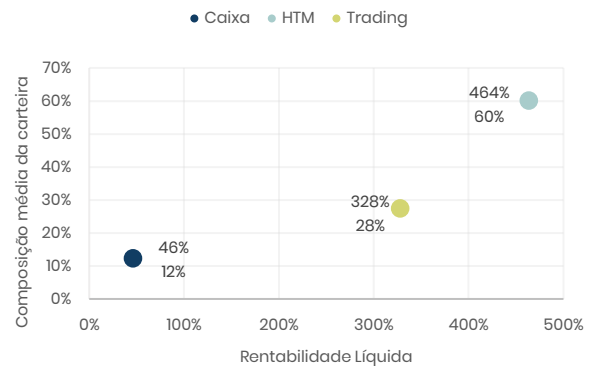
Retorno Histórico ²			
Augme Institucional	out/20	No ano	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,11%	1,20%	1,09%
Sharpe	29,95	0,97	1,08
Duration	1,99		

- INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

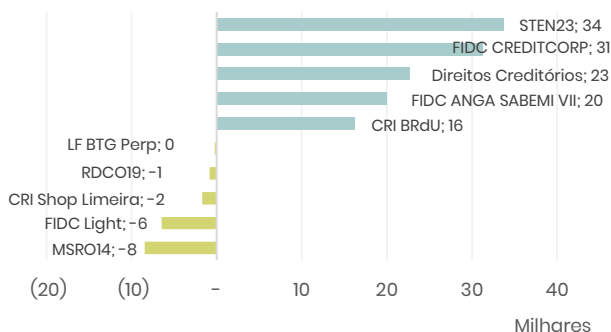


Rentabilidade por Estratégia



- ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
FIDC CREDITCORP	R\$ 5.416.253	8,38%	335% do CDI
STEN23	R\$ 2.918.571	4,52%	IPCA + 7,49%
RILAT1	R\$ 2.409.527	3,73%	249% do CDI
FIDC ANGA SABEMI VII	R\$ 2.026.127	3,14%	12,68% a.a.
LOGIN	R\$ 1.970.911	3,05%	CDI + 8,67%
NBTE2	R\$ 1.395.351	2,16%	IPCA + 3,70%
CELUI3	R\$ 1.340.838	2,07%	CDI + 3,69%
NBTE3	R\$ 1.302.650	2,02%	IPCA + 6,20%
Encalso Serie 6	R\$ 1.137.027	1,76%	CDI + 6,70%
FIDC SUL BRASIL	R\$ 1.028.416	1,59%	170% do CDI

AUGME ESTRATÉGICO FIRF CP

PATRIMÔNIO LÍQUIDO, RETORNO E RISCO:

PL – 30/09/2020: R\$ 66.726.341

(+/-) P&L do fundo: R\$ 217.954

(+/-) Cotistas: (R\$ 15.008.918)

(-) Custos: (R\$ 33.453)

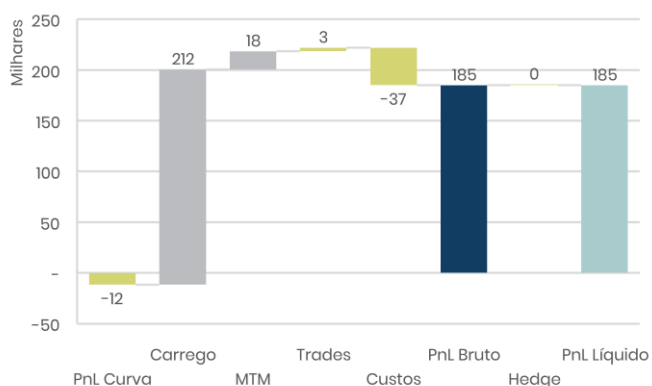
PL – 30/10/2020: R\$ 51.901.923

Retorno Histórico ²			
Ativo	out/20	Início	Últimos 12 Meses
Augme Estratégico	0,37%	6,15%	n/a
CDI	0,16%	1,26%	n/a
% do CDI	233%	489%	n/a
CDI+	0,34%	4,84%	n/a

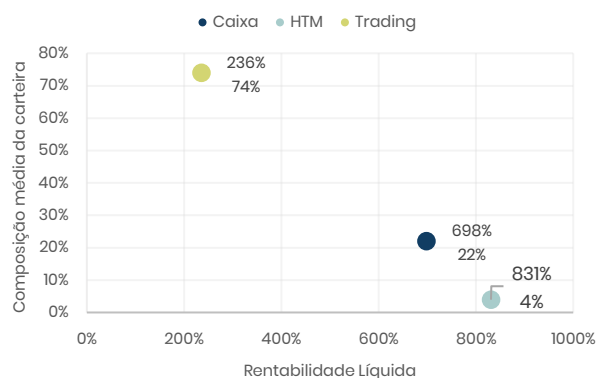
Retorno Histórico ²			
Augme Estratégico	out/20	Início	Últimos 12 Meses
Volatilidade	0,59%	1,49%	n/a
Sharpe	4,21	5,88	n/a
Duration	0,78		

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Atribuição de Performance

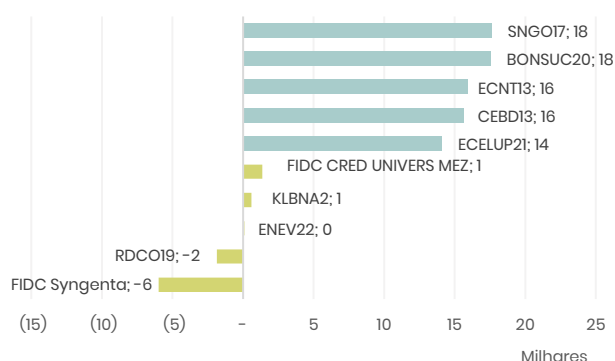


Rentabilidade por Estratégia



ATIVOS E P&L:

Maiores e Menores P&L



10 maiores posições do fundo

Ativo	Posição	% do PL	Taxa MtM
BONSUC20	R\$ 3.910.238	7,43%	USD + 9,25%
BSA313	R\$ 3.021.607	5,74%	CDI + 1,75%
ECELUP21	R\$ 2.893.065	5,50%	USD + 6,14%
RJGT11	R\$ 2.634.470	5,00%	279% do CDI
RILAT11	R\$ 2.409.527	4,58%	249% do CDI
LFSN BTG 27	R\$ 2.088.632	3,97%	156% do CDI
SNGO17	R\$ 2.040.846	3,88%	CDI + 2,36%
CELUI3	R\$ 1.086.236	2,06%	CDI + 3,69%
FIDC ANGA SAB CON VI SEN	R\$ 1.053.446	2,00%	CDI + 3,62%
AALR32	R\$ 1.014.502	1,93%	CDI + 4,32%

Disclaimer

Este material foi produzido pela Augme Capital com fins meramente informativos, não se caracterizando como oferta ou 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. Para maiores detalhes, favor consultar nosso site (<https://www.augme.com.br/>).

Apesar do cuidado utilizado no manuseio das informações apresentadas, a Augme Capital não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem comunicação prévia.

É recomendada a leitura cuidadosa dos regulamentos dos fundos de investimento pelos investidores ao aplicarem seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. E as aplicações em Fundos de Investimentos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

CONTATO

ri@augme.com.br

11 4550 3295

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

CEP: 04536-010

www.augme.com.br

LinkedIn: **Augme Capital**