

# Carta Mensal

Outubro/2024



## MERCADO

Iniciamos o quarto trimestre com um mês de resultados negativos para ativos de risco no Brasil e no exterior. Dados econômicos fortes nos Estados Unidos, principalmente do mercado de trabalho, junto de pesquisas eleitorais indicando avanço do candidato Trump fizeram com que o mercado revisse a magnitude do ciclo de corte de juros americano, com alta das taxas de juros futuros ao redor do mundo. O Brasil acompanhou esse cenário, também influenciado pela deterioração da situação fiscal sem direcionamento do governo sobre soluções para o curto e médio prazo.

No mês tivemos resultados levemente positivos dos índices de Renda Fixa Pré-Fixada e negativos para Renda Fixa indexada à inflação, além de perdas nos Bonds negociados no exterior e no Ibovespa.

Pela primeira vez no ano os índices de Renda Fixa Crédito Privado tiveram retorno levemente abaixo do CDI. Esse movimento, como mencionado nas últimas cartas, é um reflexo do baixo excesso de retorno que a maioria dos ativos estão precificados atualmente, ao mesmo tempo que muitas companhias continuam acessando o mercado para aproveitar desse momento e refinar seus passivos. Com isso, temos muita oferta e pouca demanda direcionada para parte desses papéis.

Como vemos na tabela 2, o percentual de ativos que tiveram abertura de spreads no mês foi maior do que nos últimos meses, independente do indexador.

A indústria de fundos continua tendo um bom momento de captação, com entrada líquida de R\$ 14 bi no mês.

Descrição	out/24	YTD	12M
CDI	0,93%	8,99%	10,93%
IDA-DI	0,91%	11,63%	14,04%
IDEX-DI	0,85%	12,05%	14,27%
IRF-M	0,21%	4,12%	7,91%
IMA-B 5	0,74%	6,08%	9,32%
IMA-B	-0,65%	0,16%	5,25%
BARCLAYS EM BRAZIL	-1,31%	8,42%	15,53%
US CORP HY	-0,54%	7,42%	16,01%
IBOVESPA	-1,60%	-3,33%	12,74%

Tabela 1: Índices de Mercado

	%CDI	CDI+	Infra	IPCA+	Total
% abriu	37%	35%	38%	36%	36%
% de lado	47%	45%	38%	32%	42%
% fechou	16%	20%	24%	32%	22%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>499</b>	<b>446</b>	<b>28</b>	<b>992</b>

Tabela 2: Abertura e fechamento dos ativos de crédito no mês.

31/out/24	Anbima < Ask	Ask < Anbima < Bid	Anbima > Bid	Total
% CDI	0	12	0	12
CDI +	2	238	0	240
Infra	0	164	8	172
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>414</b>	<b>8</b>	<b>424</b>

30/set/24	Anbima < Ask	Ask < Anbima < Bid	Anbima > Bid	Total
% CDI	0	12	0	12
CDI +	2	240	4	246
Infra	19	71	49	139
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>323</b>	<b>53</b>	<b>397</b>

Tabela 3: Taxas Anbima versus Bid e Ask de mercado no fechamento

Movimento das Aplicações e Resgates (em R\$ bilhões)			
	Aplicações	Resgates	Net
Último dia útil	3,08	3,53	-0,45
Últimos 5 dias úteis	12,04	12,01	0,03
Últimos 21 dias úteis	61,83	47,84	13,99
Patrimônio Líquido consolidado dos fundos (em R\$ bilhões)			
Último dia útil	464,61		

Tabela 4: Aplicações e resgates do peer group de fundos líquidos que acompanhamos nos últimos 21 dias úteis.

### Média Móvel de Aplicação e Resgate de fundos líquidos

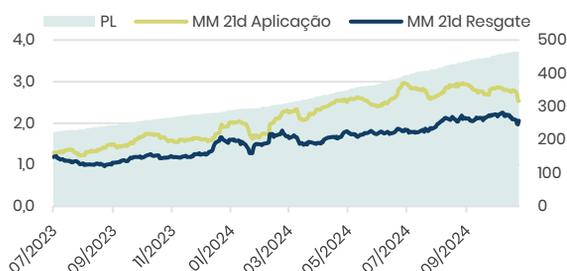


Gráfico 1: Média móvel 21 DUs de aplicação e resgate (em R\$ bilhões) para o peer group de fundos líquidos de crédito privado que acompanhamos. Vide Tabela acima.

## PORTFÓLIO AUGME

Mês de portfólios rodando bem acima do CDI e dos índices de crédito privado, com destaque para nosso book HTM que fez 183% do CDI.

No book de trading, a performance bem superior aos índices, que rodaram abaixo do CDI, demonstra que o caixa elevado nos mandatos mais líquidos agregou valor, ou seja, não corremos risco de crédito e evitamos o MtM de operações mal precificadas.

Abaixo os principais destaques deste book:

- KRS11 (Kora) – 647% CDI – debênture teve fechamento no spread motivada pela notícia de Exchange proposta da Cia. Operação, se aprovada pelos debenturistas, terá elevação no cupom e garantias agregadas.
- HDVRS31 (bond de Hidrovias) – 682% CDI – trade oportunístico e já desinvestido com o bond de Hidrovias
- VERO13 e ANET12/11 (debêntures de infraestrutura Vero e American Net) – 280% e 200% CDI respectivamente – papéis que experimentaram forte fechamento de spread de crédito, tanto pela demanda de papéis de infraestrutura com algum prêmio, como pela melhora de fundamento (junção das duas empresas trouxe melhora nos indicadores de crédito).

No campo negativo, a debênture de Simpar experimentou leve abertura no spread de crédito (-29% CDI). Porém no momento que escrevemos esta carta este papel está apresentando abertura de crédito expressiva. Não vemos um problema operacional na holding que controla Vamos, Movida e JSL, porém a alavancagem e aumento da taxa de juros pressionam a capacidade de investimentos e aumentam a necessidade de refinanciamentos. Cia é porém bem bancarizada, possui ativos reais e valor de equity.

### Performance por estratégia

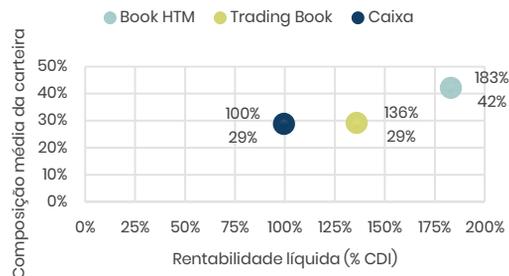


Figura 2: Rentabilidade por estratégia no mês considerando todos os fundos da Augme, exceto fundos exclusivos e mandatos não discricionários.

### At. Performance Augme - Trading Book

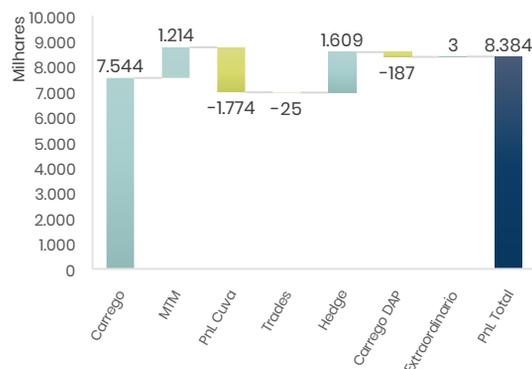


Figura 3: PnL mensal do book líquido (R\$ mil) por categoria de todos os fundos da Augme, exceto fundos exclusivos e mandatos não discricionários.

### At. Performance Augme - HTM Book

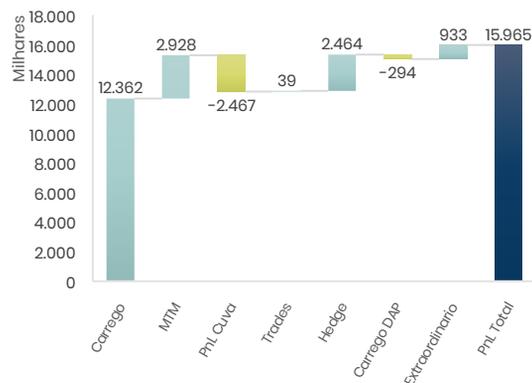


Figura 4: PnL mensal do book HTM (R\$ mil) por categoria de todos os fundos da Augme, exceto fundos exclusivos e mandatos não discricionários.

No Book HTM, tivemos vários destaques positivos decorrentes de:

- i. Pré-pagamento de uma operação de GD. A operação, marcada com desconto, devido a abertura da NTN-B (tínhamos hedge) além do prêmio de pré-pagamento gerou um retorno 1.644% CDI;
- ii. Pré-pagamento de dois CRIs com deságio geraram retorno de 555% CDI e 386% CDI;
- iii. Alguns ativos pulverizados com carteiras praticamente de NPL que geraram perdas no ano passado geraram retornos entre 520% CDI e 2.580% CDI;
- iv. As emissões de Mottu, que foram remarçadas no preço da última emissão a mercado da Cia (248% CDI e 282% CDI); e
- v. Finalmente recebimento de fee de estruturação de uma NC que investimos (285% CDI).

Nos destaques negativos, o FIDC de OpenCo entregou -205% cdi e PnL negativo de R\$ 66 k.

Os carregos dos fundos seguem ligeiramente cadentes, exceção feita ao Augme Pro, que com o pagamento de um resgate teve o caixa reduzido.

No que se refere à duration, a dinâmica foi semelhante a do carregos.

Finalmente o view segue positivo para ativos do Book HTM, com pipeline robusto e com bons níveis de spread.

### Retorno de Caixa do Portfólio de Ativos



Figura 5: Retorno de Caixa do Portfólio de Ativos

### Carrego Bruto em CDI+

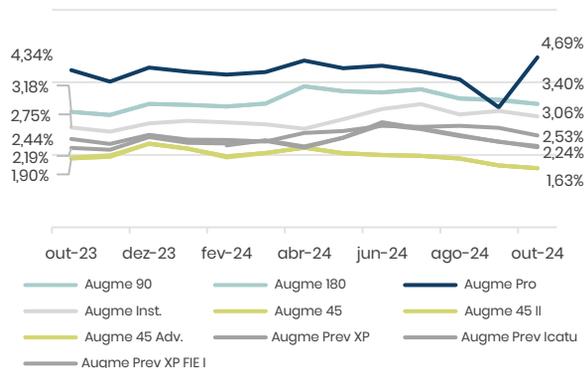


Figura 6: Carrego Bruto dos fundos da Augme em CDI + % a.a.

### Duration em anos

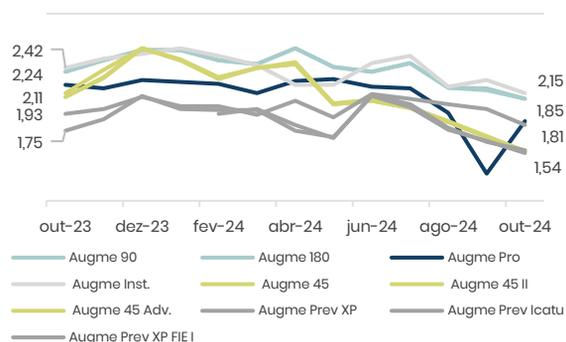


Figura 7: Duration dos fundos da Augme em anos.

## Equipe Augme

Abaixo, disponibilizamos as principais informações dos nossos fundos abertos condominiais. Adicionalmente, a tabela resumo abaixo inclui os retornos dos respectivos fundos em diferentes horizontes de tempo.

Para maiores informações, acesse nosso material técnico, disponível em [www.augme.com.br](http://www.augme.com.br) na seção “Nossos fundos”.

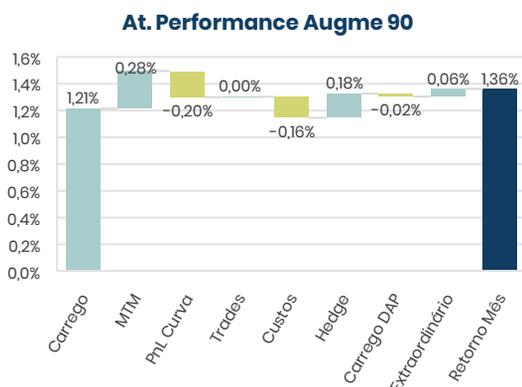
Fundo	Retorno	Mês	Ano	12 meses	Desde o início	Início do fundo	PL Médio 12 meses
AUGME 45 FIC FIRF CP	%	1,05%	10,84%	13,38%	248,96%	dez/2011	246.761.398,38
	(% CDI)	113%	121%	122%	118%		
AUGME 45 ADVISORY FIC FIRF CP	%	1,05%	10,89%	13,45%	61,53%	mai/2019	355.803.819,49
	(% CDI)	113%	121%	123%	115%		
AUGME 45 II	%	1,05%	10,79%	13,24%	14,56%	set/2023	137.160.220,06
	(% CDI)	113%	120%	121%	120%		
AUGME 90 FIC FIM CP	%	1,36%	11,74%	13,30%	263,51%	abr/2013	734.209.590,60
	(% CDI)	147%	131%	121%	146%		
AUGME 180 FIC FIM CP	%	1,34%	11,64%	13,21%	58,87%	dez/2019	265.377.116,03
	(% CDI)	144%	129%	120%	121%		
AUGME PRO FIM CP	%	1,37%	11,27%	12,36%	74,41%	mar/2019	94.143.891,50
	(% CDI)	148%	125%	113%	133%		
AUGME INSTITUCIONAL FIRF CP	%	1,24%	11,04%	13,08%	63,42%	jun/2019	201.938.512,73
	(% CDI)	134%	123%	119%	120%		
AUGME PREV FIFE FIM CP (Icatu)	%	1,17%	10,90%	12,84%	52,24%	jan/2021	189.420.271,49
	(% CDI)	127%	121%	117%	118%		
AUGME PREV FIE II FIM CP (XP Seguros)	%	1,13%	10,60%	12,97%	24,20%	dez/2022	28.192.418,37
	(% CDI)	121%	118%	118%	102%		
AUGME PREV XP FIE I	%	1,12%	n/a	n/a	8,70%	fev/2024	21.508.329,97
	(% CDI)	121%	n/a	n/a	116%		
AUGME INFRA FIC FIRF CP	%	0,82%	9,87%	13,48%	24,74%	mar/2023	22.687.580,97
	(IMAB-5) +	0,08%	4,34%	4,66%	8,70%		

\* Fundos com mais de 6 (seis) meses de histórico.

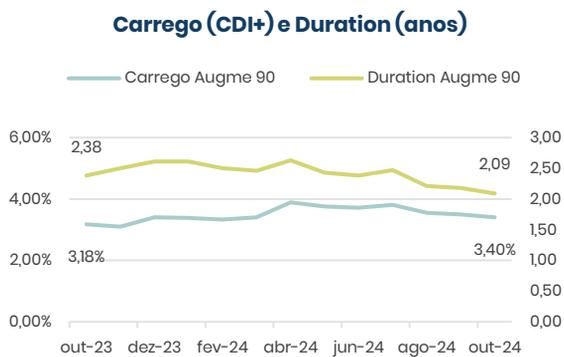
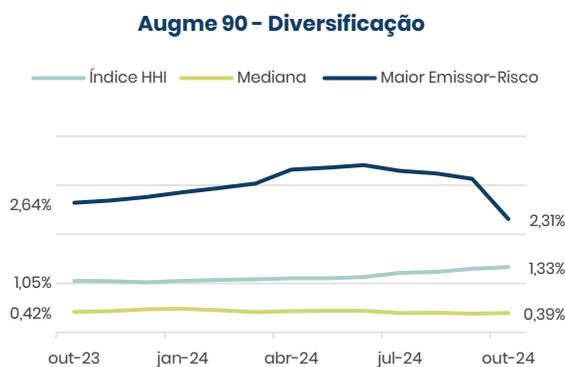
Fundo	Augme 90	Augme 180	Augme 45/Augme 45 Advisory/Augme 45 II	Augme Prev Icatu / Augme Prev XP Seguros	Augme Prev XP Seguros FIE I CP	Augme Pro	Augme Institucional	Augme Infra
CNPJ	17.012.208/0001-23	34.218.678/0001-67	14.237.118/0001-42 ; 30.568.495/0001-10 ; 52.285.852/0001-76	36.017.195/0001-20 / 35.828.689/0001-21	53.482.542/0001-04	30.353.549/0001-20	30.568.485/0001-85	49.002.460/0001-48
Tipo	FIM CP	FIM CP	FIRF CP	FIFE FIM CP / FIE II FIM CP	FIE I FIM CP	FIM CP	FIRF CP	FIRF CP
Início do Fundo	01/04/2013	27/12/2019	06/12/2011 ; 21/05/2019	29/01/2021	16/02/2024	01/03/2019	21/06/2019	02/03/2023
Administrador	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil
Custódia	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil	S3 Caceis Brasil
Target	CDI + 2 a 3% a.a.	CDI + 2 a 3% a.a.	CDI + 0,5% a 1% a.a.	CDI + 1% a 2% a.a.	CDI + 1% a 2% a.a.	CDI + 2,5 a 4% a.a.	CDI + 1 a 2% a.a.	IMA-B 5 + 0,5 a.a.
Público-Alvo	Qualificado	Qualificado	Geral	Qualificado	Qualificado	Profissional	Profissional	Geral
Taxa de Administração	1,10% a.a.	1,10% a.a.	0,60% a.a.	0,80% a.a.	1% a.a.	1,50% a.a.	1,10% a.a.	0,75% 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 (Anual)	20% do que exceder 100% do CDI (Semestral)	20% do que exceder 100% do IMA-B 5 (Semestral)
Aplicação Inicial	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 500	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 100.000	R\$ 100.000	R\$ 500
Movimentação Mínima	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 500	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 10.000	R\$ 10.000	R\$ 500
Saldo Mínimo	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 500	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 10.000	R\$ 10.000	R\$ 500
Aplicação - Cotização	D + 0 (Fechamento)	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	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 útil do mês	A qualquer momento, sem carência
Resgate - Cotização	D + 89 dias corridos	D + 179 dias corridos	D + 44 dias corridos	D + 29 dias úteis	D + 29 dias úteis	D + 180 dias corridos	D + 89 dias corridos	D + 75 dias corridos
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	D + 1 da cotização
Categoria Anbima	Multimercado Estratégia Específica	Multimercado Estratégia Específica	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Providência Multimercado Livre	Providência Multimercado Livre	Multimercado Estratégia Específica	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Tributação Alvo	Longo Prazo	Longo Prazo	Longo Prazo	Tributação Aplicável para Providência	Tributação Aplicável para Providência	Longo Prazo	Longo Prazo	Isento do IR para Pessoa Física

Augme 90	out-24	No ano	112M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,36%	11,74%	13,30%	263,51%	11,81%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	180,11%	9,32%
Retorno % do CDI	147%	131%	121%	146%	-
Retorno CDI+	0,43%	2,52%	2,10%	29,80%	2,28%

• Atribuição de Performance



• Diversificação / Carrego e Duration

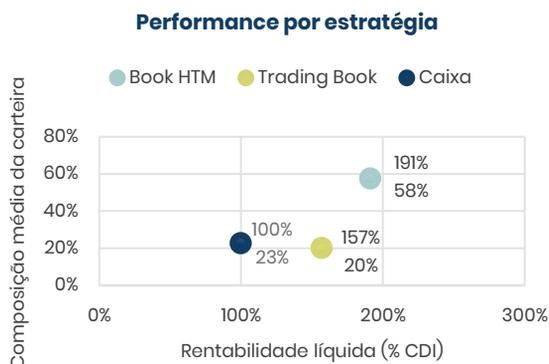
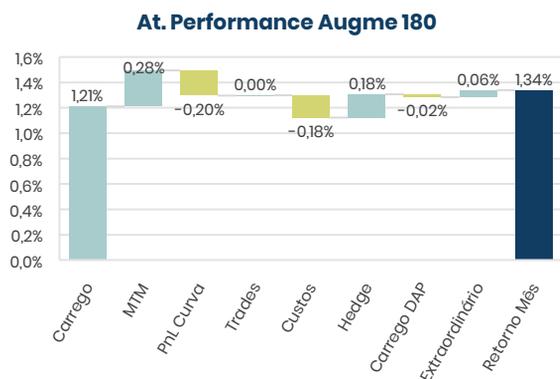


• PnL e Destaques por Book

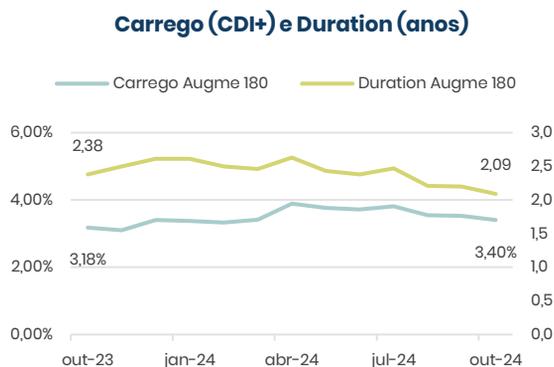
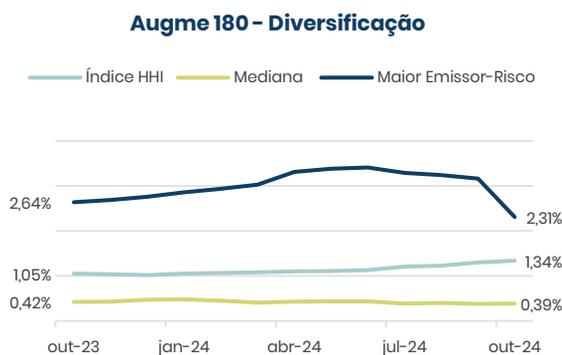
PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
			Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
R\$ 9.737.249	R\$ 1.489.767	R\$ 2.092.284	R\$ 0,35 mm - KRSA11	n/a	R\$ 7.259.511	R\$ 1,04 mm - AT111	-R\$ 0,02 mm - FIDC OpenCo
			R\$ 0,13 mm - HIDRVS31	n/a		R\$ 0,3 mm - Gyra13	n/a
			R\$ 0,114 mm - CPTM15	n/a		R\$ 0,24 mm - NC Plugify	n/a

Augme 180	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,34%	11,64%	13,21%	58,87%	10,06%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	48,63%	8,55%
Retorno % do CDI	144%	129%	120%	121%	-
Retorno CDI+	0,41%	2,43%	2,02%	6,92%	1,39%

• **Atribuição de Performance**



• **Diversificação / Carregos e Duration**



• **PnL e Destaques por Book**

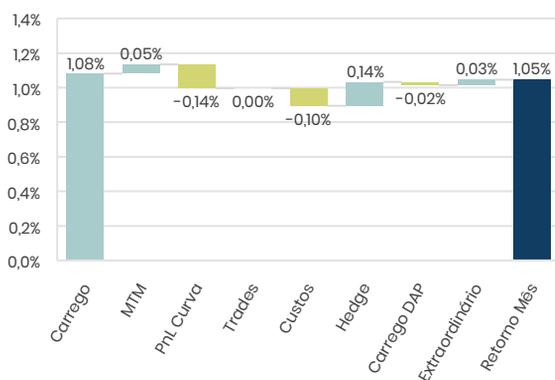
Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme 180	R\$ 3.355.498	R\$ 514.290	R\$ 733.581	R\$ 0,12 mm - KRSA11	n/a	R\$ 2.543.543	R\$ 0,36 mm - ATIII	-R\$ 0,008 mm - FIDC OpenCo
				R\$ 0,045 mm - HIDRVS31	n/a		R\$ 0,1 mm - Gyral3	n/a
				R\$ 0,04 mm - CPTMI5	n/a		R\$ 0,085 mm - NC Plugify	n/a

• **Resumo**

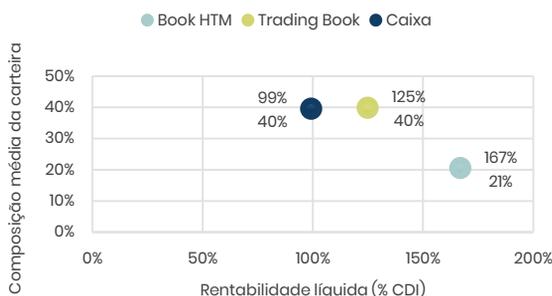
Augme 45	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,05%	10,84%	13,38%	248,96%	10,20%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	210,9%	9,2%
Retorno % do CDI	113%	121%	122%	118%	-
Retorno CDI+	0,12%	1,70%	2,17%	12,25%	0,90%

• **Atribuição de Performance**

**At. Performance Augme 45**

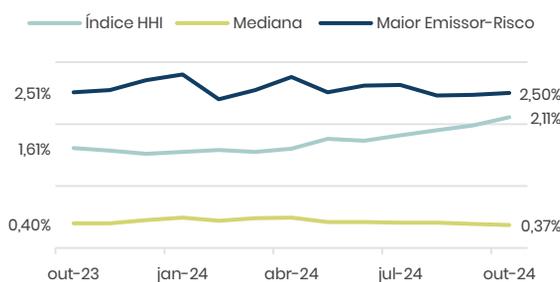


**Performance por estratégia**

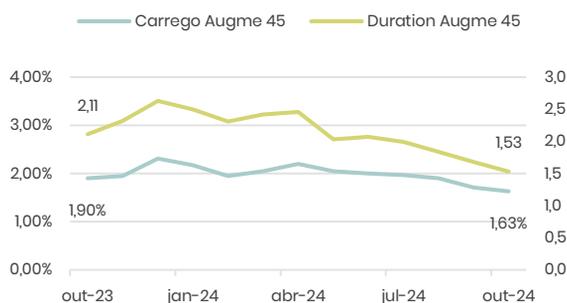


• **Diversificação / Carrego e Duration**

**Augme 45 - Diversificação**



**Carrego (CDI+) e Duration (anos)**



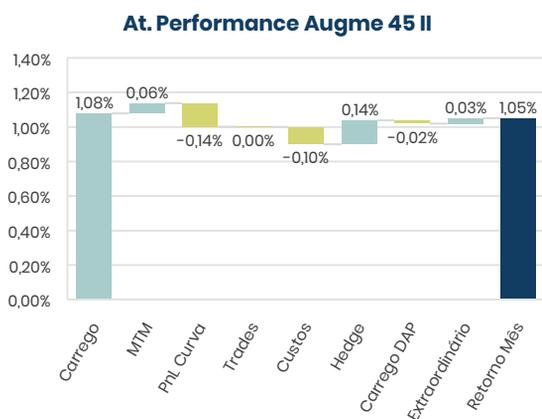
• **PnL e Destaques por Book**

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
<b>Augme 45</b>	R\$ 2.347.977	R\$ 816.367	R\$ 1.040.295	R\$ 0,058 mm - LMP26	n/a	R\$ 718.556	R\$ 0,17 mm - ATIII	n/a
				R\$ 0,056 mm - RSAN25	n/a		R\$ 0,049 mm - TEPAlI	n/a
				R\$ 0,053 mm - IFPTII	n/a		R\$ 0,049 mm - FIDC Empírica Futuro II	n/a

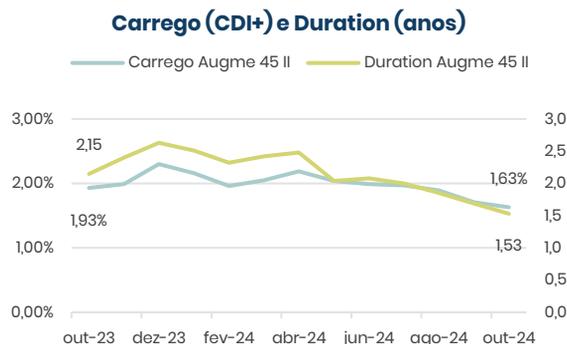
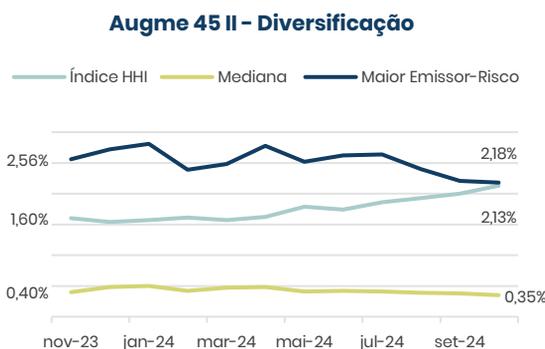
## Resumo

Augme 45 II	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,05%	10,79%	13,24%	14,56%	13,26%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	11,20%	10,22%
Retorno % do CDI	113%	120%	121%	120%	-
Retorno CDI+	0,12%	1,65%	2,05%	2,17%	2,77%

## Atribuição de Performance



## Diversificação / Carrego e Duration



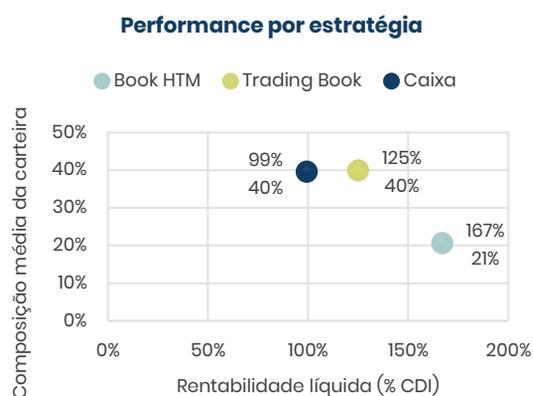
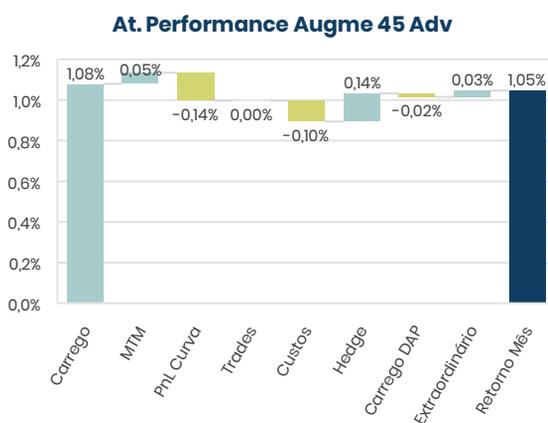
## PnL e Destaques por Book

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme 45 II	R\$ 2.334.931	R\$ 841.688	R\$ 1.005.337	R\$ 0,057 mm - LMTP26	n/a	R\$ 710.945	R\$ 0,17 mm - ATIII	n/a
				R\$ 0,055 mm - RSN25	n/a		R\$ 0,049 mm - TEPATII	n/a
				R\$ 0,049 mm - IFPTII	n/a		R\$ 0,049 mm - FIDC Empírica Futuro II	n/a

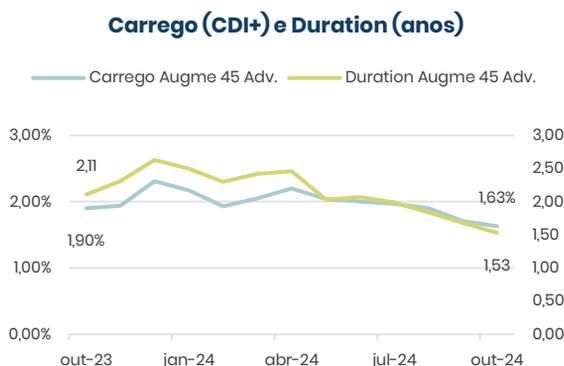
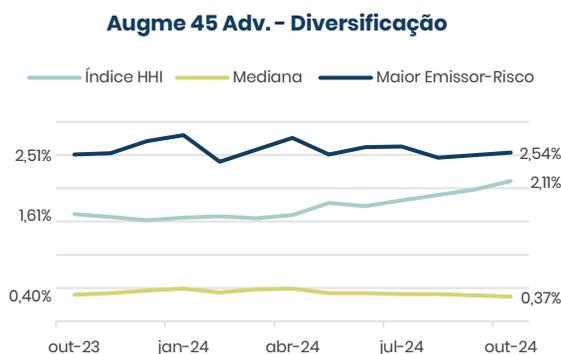
• *Resumo*

Augme 45 Adv.	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,05%	10,89%	13,45%	61,53%	9,23%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	53,61%	8,23%
Retorno % do CDI	113%	121%	123%	115%	-
Retorno CDI+	0,12%	1,75%	2,23%	5,18%	0,93%

• *Atribuição de Performance*



• *Diversificação / Carrego e Duration*



• *PnL e Destaques por Book*

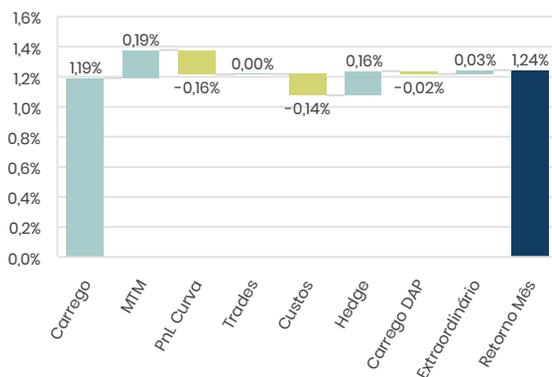
Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme 45 Adv	R\$ 3.211.872	R\$ 1.114.999	R\$ 1.423.517	R\$ 0,080 mm - LMTP26	n/a	R\$ 982.515	R\$ 0,23 mm - ATIII	n/a
				R\$ 0,077 mm - RSAN25	n/a		R\$ 0,068 mm - TEPAT	n/a
				R\$ 0,068 mm - IFPTII	n/a		R\$ 0,067 mm - FIDC Empírica Futuro II	n/a

## • Resumo

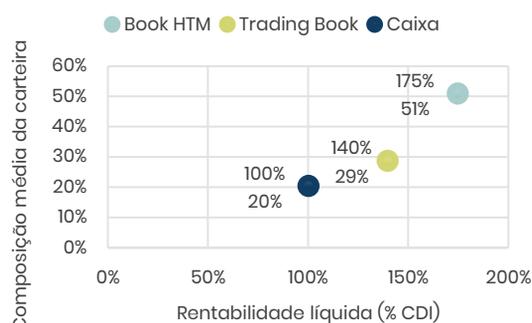
Augme Institucional	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,24%	11,04%	13,08%	63,42%	9,60%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	52,93%	8,25%
Retorno % do CDI	134%	123%	119%	120%	-
Retorno CDI+	0,31%	1,89%	1,90%	6,89%	1,25%

## • Atribuição de Performance

### At. Performance Augme Inst.

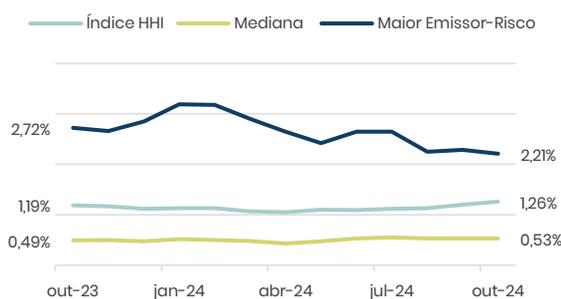


### Performance por estratégia

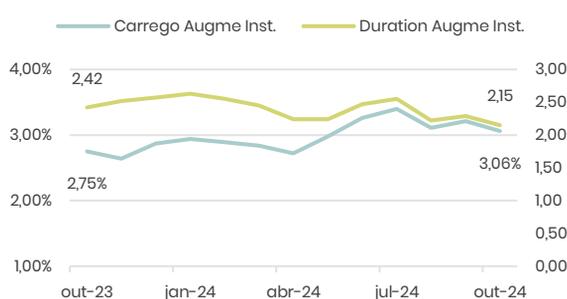


## • Diversificação / Carrego e Duration

### Augme Inst. - Diversificação



### Carrego (CDI+) e Duration (anos)



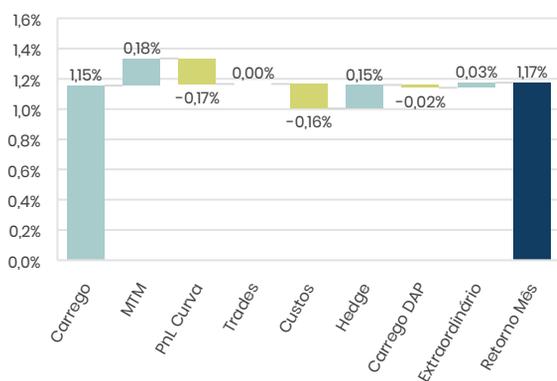
## • PnL e Destaques por Book

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme Inst	R\$ 2.387.690	R\$ 362.190	R\$ 714.039	R\$ 0,087 mm - KRSA11	n/a	R\$ 1.582.443	R\$ 0,13 mm - ATIII	-R\$ 0,007 mm - FIDC Open CO Mez
				R\$ 0,034 mm - LMTP26	n/a		R\$ 0,091 mm - CRI GS Souto	n/a
				R\$ 0,032 mm - BKBR19	n/a		R\$ 0,046 mm - GYRA13	n/a

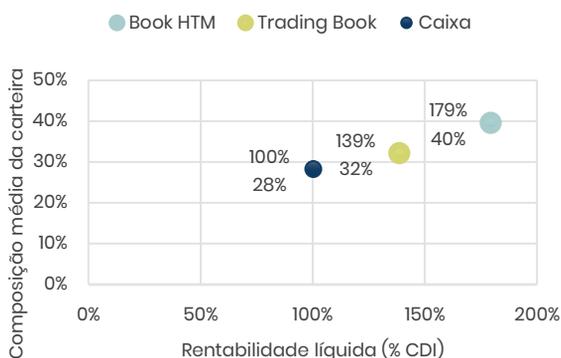
Augme Prev Icatu	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,17%	10,90%	12,84%	52,24%	11,87%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	44,37%	10,30%
Retorno % do CDI	127%	121%	117%	118%	-
Retorno CDI+	0,24%	1,76%	1,68%	5,49%	1,43%

• **Atribuição de Performance**

**At. Performance Augme Prev Icatu**

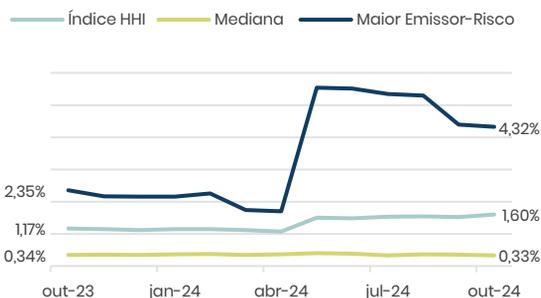


**Performance por estratégia**



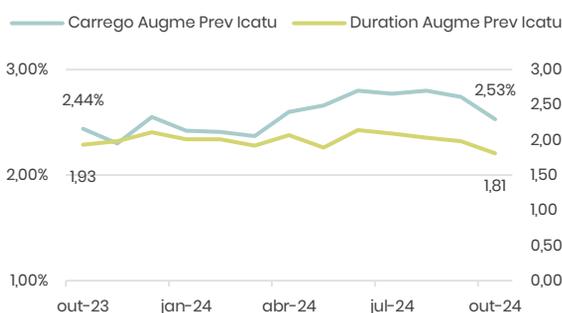
• **Diversificação / Carrego e Duration**

**Augme Prev. - Diversificação**



\* Maior Emissor-Risco: FIDC ACR Fast, cujo risco final são os 5 (cinco) grandes bancos brasileiros.

**Carrego (CDI+) e Duration (anos)**

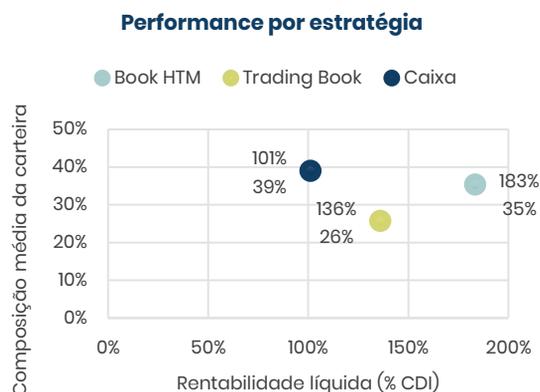
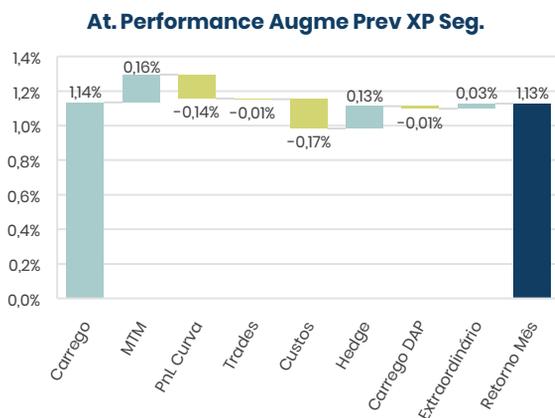


• **PnL e Destaques por Book**

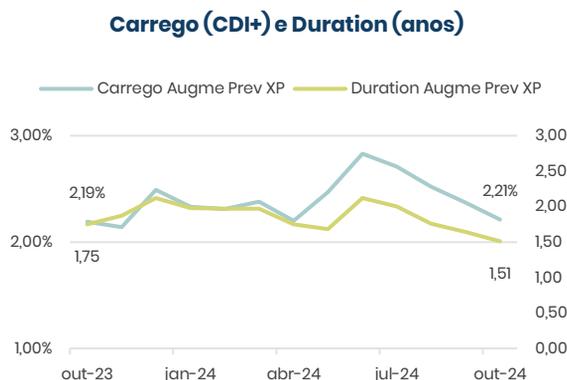
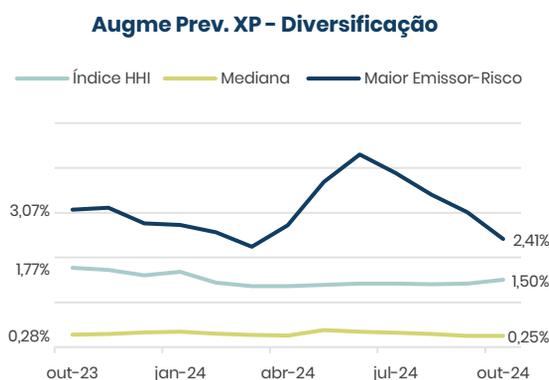
Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme Prev	R\$ 2.421.536	R\$ 537.964	R\$ 854.814	R\$ 0,054mm - KRSAll	n/a	R\$ 1.358.027	R\$ 0,15 mm - ATIII	- R\$ 0,004 mm - FIDC OpenCO Mez
				R\$ 0,050 mm - RSAN25	n/a		R\$ 0,047 mm - Gyral3	n/a
				R\$ 0,048 mm - HIDVRS31	n/a		R\$ 0,039 mm - FIDC RL FGTS MT II - SEM	n/a

Augme Prev XP Seguros	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,13%	10,60%	12,97%	24,20%	12,35%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	23,64%	12,08%
Retorno % do CDI	121%	118%	118%	102,41%	-
Retorno CDI+	0,20%	1,48%	1,80%	0,46%	0,25%

• Atribuição de Performance



• Diversificação / Carrego e Duration



• PnL e Destaques por Book

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme Prev XP Seg (FIE II)	R\$ 243.557	R\$ 79.022	R\$ 69.900	R\$ 0,005mm - KRSAL1	n/a	R\$ 130.469	R\$ 0,015 mm - ATIII	n/a
				R\$ 0,004 mm - RSAN25	n/a		R\$ 0,004 mm - Gyral3	n/a
				R\$ 0,004 mm - HIDVRS31	n/a		R\$ 0,003 mm - NC Plugify	n/a

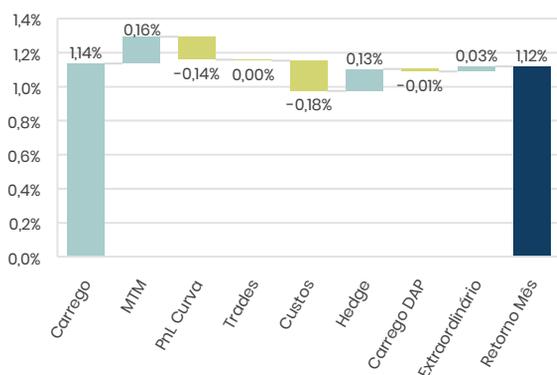
• **Resumo**

Augme Prev XP FIE I	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,12%	n/a	n/a	8,70%	12,32%
CDI	0,93%	n/a	n/a	7,49%	10,58%
Retorno % do CDI	121%	n/a	n/a	115,96%	-
Retorno CDI+	0,19%	n/a	n/a	1,11%	1,57%

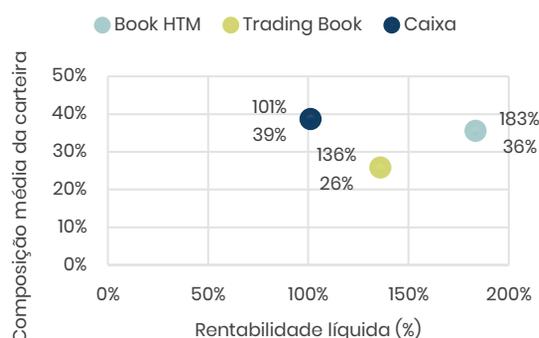
Início do fundo em 16/02/2024.

• **Atribuição de Performance**

**At. Performance Augme Prev XP FIE I**

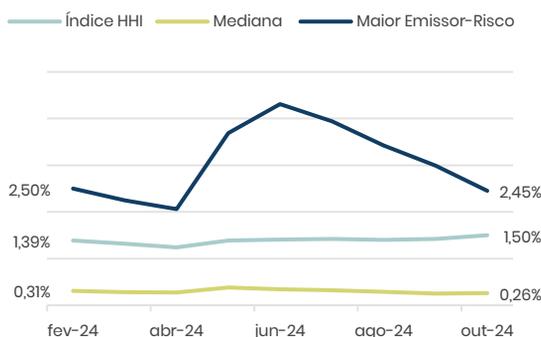


**Performance por estratégia**

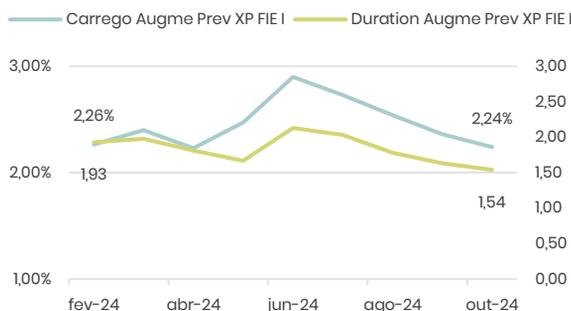


• **Diversificação / Carrego e Duration**

**Augme Prev. XP FIE I - Diversificação**



**Carrego (CDI+) e Duration (anos)**

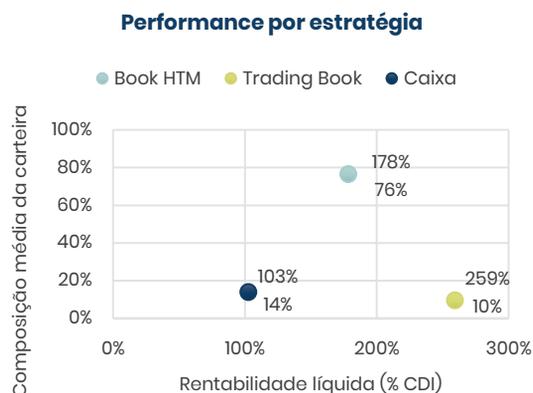
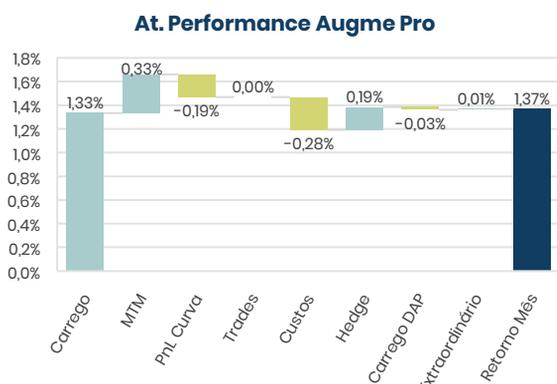


• **PnL e Destaques por Book**

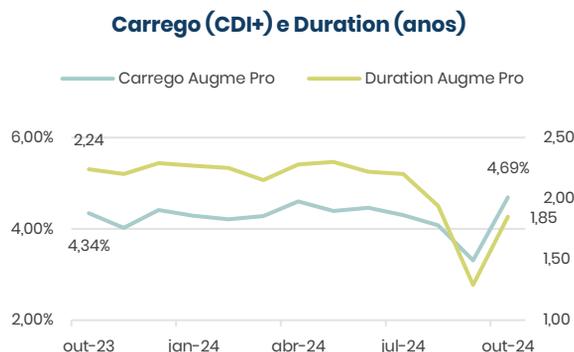
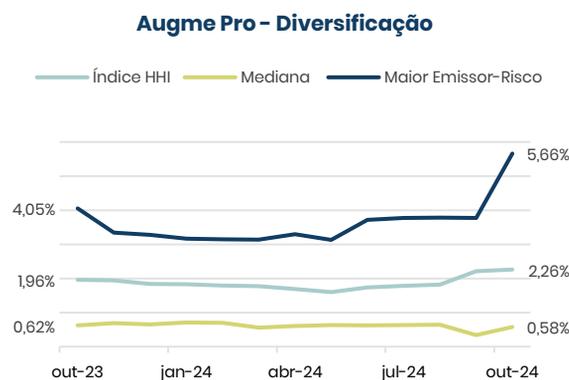
Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme Prev XP Seguros (FIE I)	R\$ 489.346	R\$ 158.824	R\$ 142.556	R\$ 0,01mm - KRSAIL	n/a	R\$ 264.815	R\$ 0,033 mm - ATIII	n/a
				R\$ 0,009 mm - R SAN25	n/a		R\$ 0,008 mm - Gyral3	n/a
				R\$ 0,008 mm - HIDVRS31	n/a		R\$ 0,007 mm - NC Plugify	n/a

Augme Pro	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	1,37%	11,27%	12,36%	74,41%	10,34%
CDI	0,93%	8,99%	10,97%	55,78%	8,15%
Retorno % do CDI	148%	125%	113%	133%	-
Retorno CDI+	0,44%	2,09%	1,25%	11,99%	2,02%

• Atribuição de Performance



• Diversificação / Carrego e Duration



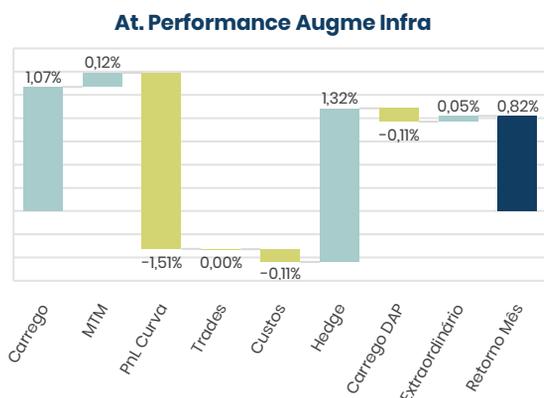
\* Conforme explicado no conteúdo da carta acima, carrego e duration impactados pela geração de caixa para pagamento de um resgate. Carrego e duration já restabelecido para o mês de outubro.

• PnL e Destaques por Book

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
Augme Pro	R\$ 299.989	R\$ 33.203	R\$ 50.771	R\$ 0,018mm - KRSA11	n/a	R\$ 276.068	R\$ 0,020 mm - CCB Detronic	- R\$ 0,002 mm - FIDC OpenCO Mez
				R\$ 0,008 mm - HIDVRS31	n/a		R\$ 0,016 mm - CRI GS Souto	n/a
				R\$ 0,007 mm - AALR13	n/a		R\$ 0,013 mm - NC Mottu	n/a

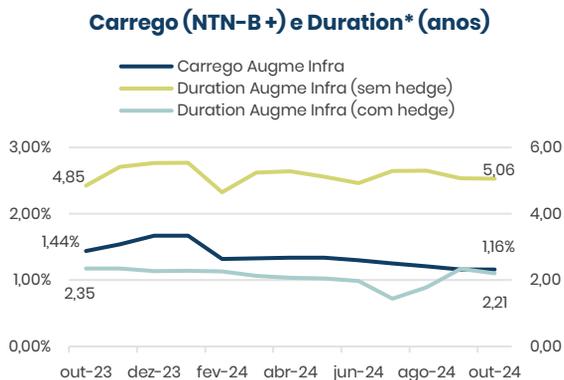
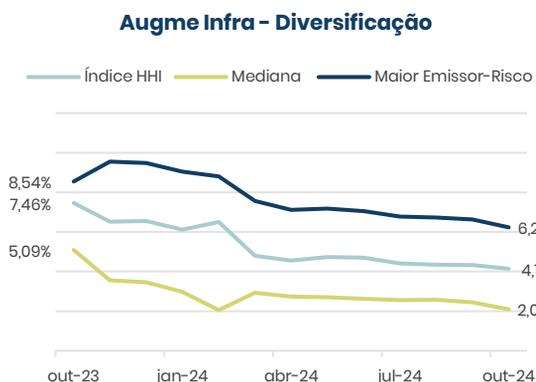
Augme Infra	out-24	No ano	L12M	Início	Anualizado
Retorno nominal	0,82%	9,87%	13,48%	24,74%	14,18%
IMAB 5	0,74%	5,30%	8,43%	14,76%	8,61%
Diferencial IMAB 5	0,08%	4,34%	4,66%	8,70%	5,13%

• Atribuição de Performance



\*O Caixa do fundo possui títulos públicos indexados à inflação (NTN-Bs).

• Diversificação / Carrego e Duration



• PnL e Destaques por Book

Fundo	PnL Fundo	PnL Caixa	PnL Book Trading	Destaques Book Trading		PnL Book HTM	Destaques Book HTM	
				Positivos	Negativos		Positivos	Negativos
<b>Augme Infra</b>	R\$ 278.305	R\$ 24.897	R\$ 189.962	R\$ 0,020mm - ANET12	n/a	R\$ 99.467	R\$ 0,039 mm - ATIII1	n/a
				R\$ 0,017 mm - EGIEB2	n/a		R\$ 0,011 mm - BARUI1	n/a
				R\$ 0,016 mm - RSAN26	n/a		R\$ 0,009 mm - NNAE12	n/a

Este material de divulgação 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 Resolução CVM nº 20, tampouco uma consultoria de valores mobiliários, conforme a definição da Resolução CVM nº 19. 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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. 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, conforme definição da Resolução CVM nº 175. Este material de divulgação 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. Para maiores informações sobre nossos fundos, acesse nosso website: [www.augme.com.br](http://www.augme.com.br). 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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas. 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. Atendimento ao cotista: [www.augme.com.br](http://www.augme.com.br) ou por e-mail [ri@augme.com.br](mailto:ri@augme.com.br). SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM; b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).

## 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**