

Estratégia de Investimento

O ARGUS aloca seus recursos no fundo Solis Argus Master (CNPJ 13.003.672/0001-00), cuja estratégia prevê o investimento em ações de companhias que, no entendimento da equipe de gestão, possuam qualidade operacional, um bom potencial de valorização dos seus negócios e preços entendidos como atraentes. O processo de alocação do fundo é realizado em 3 fases: (i) identificação de ações de companhias com bons modelos de negócios, cujas ações estejam sendo negociadas a preços inferiores àqueles estimados pela área de gestão; (ii) análises profundas sobre o desempenho das companhias e situação atual/futura e; (iii) definição em comitê de gestão dos ativos que farão parte do fundo e sua alocação.

Objetivo

O fundo tem por objetivo proporcionar para seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível.

Público Alvo

Investidores em geral.

Rentabilidade Histórica

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Ano	Início
2020	Fundo (%)	1,35%	-5,64%	-29,40%	12,49%	9,23%	15,30%	6,84%	-2,15%	-5,89%	-2,48%	12,47%	3,77%	7,11%	334,25%
	dif. IBOV	2,98%	2,79%	0,51%	2,24%	0,66%	6,55%	-1,43%	1,29%	-1,10%	-1,79%	-3,43%	-5,52%	4,20%	242,48%
2019	Fundo (%)	9,78%	-5,03%	-1,71%	-1,64%	3,64%	6,34%	3,80%	-0,14%	0,30%	0,70%	3,07%	9,96%	31,81%	305,38%
	dif. IBOV	-1,03%	-3,17%	-1,53%	-2,63%	2,94%	2,28%	2,97%	0,53%	-3,28%	-1,66%	2,13%	3,11%	0,22%	219,04%
2018	Fundo (%)	9,20%	1,26%	2,58%	2,32%	-10,70%	-8,39%	7,90%	-4,00%	-5,06%	9,03%	2,20%	0,29%	4,36%	207,54%
	dif. IBOV	-1,94%	0,74%	2,57%	1,44%	0,17%	-3,19%	-0,97%	-0,79%	-8,54%	-1,15%	-0,18%	2,10%	-10,67%	165,93%
2017	Fundo (%)	2,99%	8,84%	-3,19%	3,77%	-7,06%	2,54%	5,40%	4,63%	7,52%	0,73%	-5,47%	7,26%	29,99%	194,69%
	dif. IBOV	-4,38%	5,76%	-0,67%	3,13%	-2,95%	2,24%	0,60%	-2,83%	2,64%	0,71%	-2,33%	1,11%	3,14%	171,59%
2016	Fundo (%)	-7,70%	3,55%	21,56%	7,11%	-9,79%	7,65%	12,91%	4,22%	-1,34%	16,35%	-2,39%	-1,19%	57,44%	126,70%
	dif. IBOV	-0,91%	-2,36%	4,59%	-0,59%	0,30%	1,34%	1,69%	3,19%	-2,15%	5,12%	2,26%	1,52%	18,49%	129,66%
2015	Fundo (%)	-3,70%	6,61%	-0,16%	4,94%	-5,03%	-1,07%	1,44%	-9,76%	-2,96%	1,68%	-2,34%	-3,21%	-13,73%	44,00%
	dif. IBOV	2,50%	-3,36%	0,68%	-4,99%	1,13%	-1,68%	5,61%	-1,43%	0,40%	-0,11%	-0,71%	0,71%	-0,42%	74,16%
2014	Fundo (%)	-4,31%	-2,54%	8,18%	-1,34%	-0,29%	3,15%	-0,11%	8,43%	-5,97%	1,22%	1,08%	-4,20%	2,20%	66,92%
	dif. IBOV	3,21%	-1,40%	1,13%	-3,74%	0,46%	-0,61%	-5,12%	-1,34%	5,73%	0,27%	0,90%	4,42%	5,11%	86,35%
2013	Fundo (%)	2,08%	1,43%	2,30%	1,30%	0,07%	-5,33%	1,78%	-4,29%	3,56%	4,72%	-0,49%	-2,36%	4,35%	63,33%
	dif. IBOV	4,04%	5,34%	4,17%	2,08%	2,35%	7,81%	0,15%	-7,97%	-1,09%	1,06%	2,78%	-0,50%	19,84%	80,34%
2012	Fundo (%)	-0,88%	6,64%	6,36%	0,75%	-1,38%	5,18%	0,00%	-3,95%	-0,05%	0,92%	2,27%	5,52%	16,78%	56,53%
	dif. IBOV	-12,01%	2,30%	8,34%	4,92%	10,48%	5,43%	-3,21%	-5,67%	-8,76%	4,48%	1,56%	0,17%	9,38%	58,32%
2011	Fundo (%)	-3,70%	0,62%	5,13%	2,17%	-0,17%	-0,02%	-1,24%	-1,50%	2,02%	4,07%	1,67%	6,63%	16,32%	34,04%
	dif. IBOV	0,24%	-0,59%	3,34%	5,75%	2,11%	3,42%	4,49%	2,46%	9,40%	-7,43%	4,18%	6,84%	34,43%	42,59%
2010	Fundo (%)							4,52%	0,62%	3,42%	4,12%	1,12%	0,62%	15,23%	15,23%
	dif. IBOV							-4,26%	4,13%	-3,15%	2,33%	5,32%	-1,74%	3,56%	3,56%

Rentabilidade por Período

12 meses	7,11%
24 meses	41,19%
36 meses	47,34%
Início	334,25%

Patrimônio do Fundo

PL Atual	R\$ 32.881.184,52
PL Médio 12 meses	R\$ 30.020.178,25

Perfil de Retorno

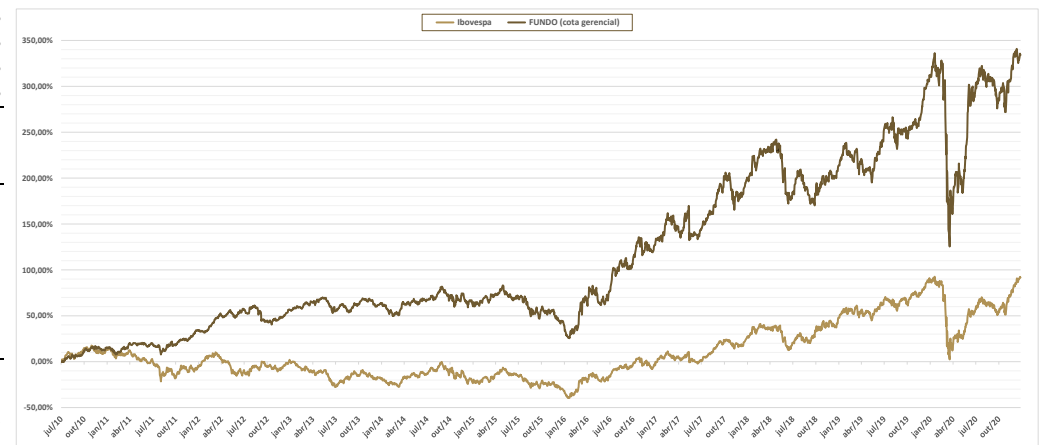
Nº de Meses Positivos - desde o início	73
Nº de Meses Negativos - desde o início	53
Meses acima do IBOV - desde o início	73
Meses abaixo do IBOV - desde o início	53
Maior retorno em um mês	21,56%
Menor retorno em um mês	-29,40%

Perfil de Risco

Volatilidade* - 12 meses	44,59%
Sharpe - 12 meses	0,34
Sharpe - 36 meses	0,45
VaR 1 mês - 95%	20,74%
VaR 12 meses - 95%	71,86%

* Volatilidade é uma medida que informa a oscilação dos retornos de forma anualizada

Rentabilidade Acumulada - Desde o Início (6/7/2010)

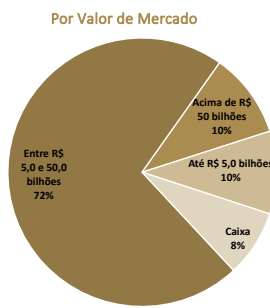
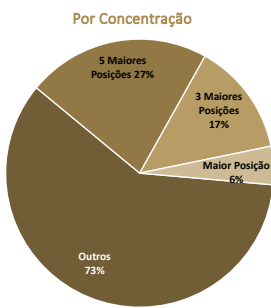
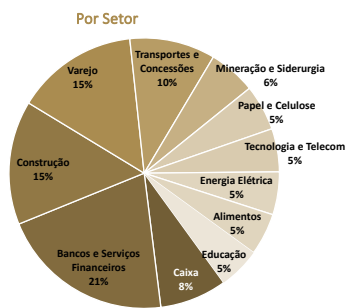


Classificação de Risco do Fundo²



² critério qualitativo que leva em consideração prazo, riscos e estratégias das carteiras

Composição da Carteira



Características

CNPJ:	11.734.024/0001-90	Código Anbima:	251666	Cota de Aplicação:	D+0
Início do Fundo:	06/07/2010	Classificação Anbima:	Ações Livre	Cota de Resgate:	D+1 (dia útil)
Gestão:	Solis Investimentos	Tipo de Investidor:	Não há restrição	Liquidação do Resgate:	D+5 (dias úteis)
Administração:	BTG Pactual Serviços Financeiros	Classificação CVM:	Ações	Taxa de administração:	2,50%
Custódia:	Banco BTG Pactual	Aplicação Mínima:	R\$ 10.000	Taxa de performance:	20% do que exceder o IBOV
Auditor:	EY	Movimentação Mínima:	R\$ 1.000	Tributação:	Ações
Distribuidor:	Solis Investimentos	Horário Limite de movimentação:	15:30	Período de Carência:	Não há

Contatos
SOLIS Investimentos Ltda.
 Rua Ferreira de Araújo, 202, 9º Andar, São Paulo - SP, 05428-000
 Fone: (11) 3031-7370
 investimentos@solisinvestimentos.com.br
 www.solisinvestimentos.com.br

BTG PACTUAL Serviços Financeiros S.A DTVM
 Praia de Botafogo, 501, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ, 22250-911
 Fone: (21) 3262-8870
 OL-Eventos-PSF@btgpactual.com
 www.btgpactual.com.br

Este relatório foi elaborado pela Solis Investimentos LTDA. ("Solis"), sob sua responsabilidade e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a sua expressa concordância. A Solis não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores têm que tomar suas próprias decisões de investimento. Este relatório é um informativo e destinado aos cotistas do fundo, não representando oferta ou publicidade. Verifique a tributação aplicável. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor do fundo, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo fundo garantidor de crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de qualquer decisão de investimento.

