

Santander Papéis Imobiliários CDI FII

CNPJ: 32.903.521/0001-45

Gestão  Santander Asset Management
Administração  Santander Securities Services

SADI11

AGO
2019

RELATÓRIO DE GESTÃO

OBJETIVO DO FUNDO

O SADI11 tem por objetivo investir em CRIs (Certificados de Recebíveis Imobiliários) e valores mobiliários. Possui como rentabilidade alvo o equivalente a 100% da variação da Taxa DI, líquido de imposto de renda para pessoa física¹.

RENTABILIDADE

Valor de Mercado da Cota:

R\$100,00

Fechamento em 30/08/2019

Rendimento Mensal por Cota:

R\$ 0,3228505168

Pagamento em 06/09/2019

DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Líquido¹:

R\$ 318.171.735,56

Quantidade de Cotas¹:

3.180.207

Número de Cotistas¹:

2.594

Valor Patrimonial da Cota¹:

R\$100,05

Início do Fundo:

05/08/2019

¹Posição em 30/08/2019

TAXAS

Taxa de Administração:

1,00%

Taxa de Performance:

Não há cobrança

Caro Investidor,

No dia 05 de Agosto de 2019 foi encerrada a primeira oferta de cotas do fundo Santander Papéis Imobiliários CDI FII, primeiro fundo imobiliário da Santander Asset e distribuído exclusivamente para os clientes Santander. A captação superou o Volume Total da Oferta resultando em um montante de R\$ 318.020.700,00 (trezentos e dezoito milhões, vinte mil e setecentos reais) com a participação total de 2.590 (dois mil quinhentos e noventa) investidores.

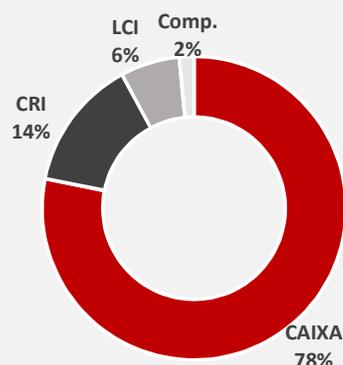
O fundo encontra-se em período de investimento. Durante o mês de Agosto o fundo adquiriu 2 (dois) CRIs: 1º) CRI Even incorporadora no volume de aproximadamente R\$ 24,9 milhões com a taxa de CDI + 1,65%, e 2º) CRI Direcional engenharia no volume de aproximadamente R\$ 19,8 milhões com a taxa de 109,5% do CDI. Além da aquisição de CRIs, o fundo adquiriu uma LCI do Banco ABC no volume R\$ 20,0 milhões com a taxa de 89% do CDI e vencimento de 90 dias e uma compromissada de CRI do banco Votorantim no volume de R\$ 5,0 milhões com a taxa de 88,2% do CDI e liquidez diária após 60 dias, sempre buscando uma maior eficiência de gestão com produtos isentos com boa relação risco e retorno na carteira do fundo.

O time de gestão do fundo espera liquidar no próximo mês um volume de aproximadamente R\$ 150 milhões em CRI que encontra-se em fase de estruturação. Além desses CRIs, temos previstas no nosso pipeline a aquisição de CRI no volume estimado de R\$ 60 milhões em outubro e também R\$ 60 milhões em novembro. Desta forma, estaremos em linha com o estudo de viabilidade apresentado no prospecto da primeira oferta do fundo.

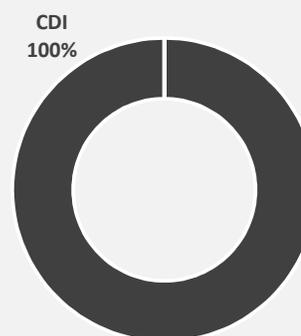
ALOCAÇÃO DOS ATIVOS

Durante o mês de Agosto a gestão começou o processo de alocação do Fundo. Por este motivo, devido à liquidez diária, o fundo possui uma concentração relevante em LFT, que irá possibilitar a aquisição de CRIs nos próximos meses.

ALOCAÇÃO POR INSTRUMENTO



ALOCAÇÃO POR INDEXADOR

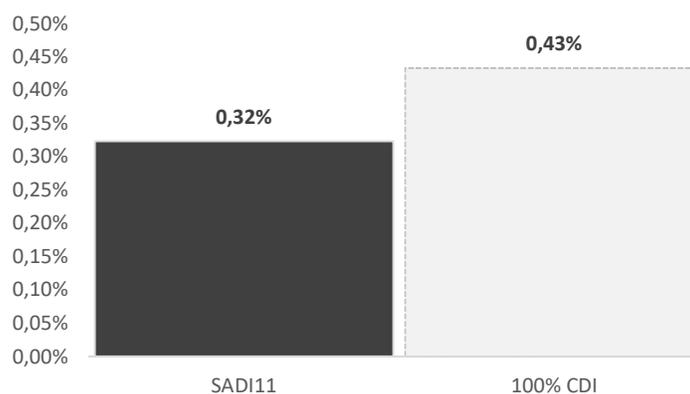


RENDIMENTOS

No dia 06 de setembro, será pago o valor de R\$ 0,3228505168/cota referente aos rendimentos de agosto. No período iniciado em 05 de agosto e finalizado em 30 de agosto o fundo distribuiu rendimento equivalente a 0,32% e o CDI do período foi de 0,43%. O fundo rendeu 74,5% do CDI ou **96,17% do CDI considerando o gross up de imposto***.

PERÍODO	DIVIDENDOS (R\$)
ago-19	R\$0,32

Rentabilidade Agosto 2019



*Foi considerado o imposto de renda de 22,5% para aplicações de até 180 dias na renda Fixa.

1. Esta rentabilidade alvo não representa promessa ou garantia de rentabilidade, ou isenção de riscos aos cotistas.

NEGOCIAÇÃO

O fundo negociou R\$ 645.861,72 em agosto. Esse volume representa uma liquidez diária média de R\$ 40 mil.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

Demonstrativo de resultado caixa do fundo referente ao mês de agosto.

(+) RECEITAS TOTAIS	R\$ 1.033.140,13
(-) DESPESAS TOTAIS	-R\$ 6.408,66
(=) RESULTADO DO FUNDO	R\$ 1.026.731,47
(+) RESULTADO PERÍODOS ANTERIORES	R\$0,00
DISTRIBUIÇÃO DO MÊS	R\$ 1.026.731,47

CARTEIRA

	ATIVO	DEVEDOR/ATIVO IMOBILIÁRIO	MONTANTE (R\$ MM)	% PL	SEC.	CÓD. ATIVO	INDEX	CUPOM (ANO)
1	CRI	Direcional	19,8	6,2%	True Sec	19G0269138	% CDI	109,5%
2	CRI	Even	24,9	7,8%	True Sec	19H0234807	CDI +	1,65%
3	LCI	Banco ABC	20,0	6,3%	-	-	% CDI	89,0%
4	Comp.	Banco Votorantim	5,0	1,6%	-	-	% CDI	88,2%
5	LFT	-	248,5	78,1%	-	-	% CDI	100%
	Total		318,2	100%				

Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

*Foi considerado o imposto de renda de 22,5% para aplicações de até 180 dias na renda Fixa.

1. Esta rentabilidade alvo não representa promessa ou garantia de rentabilidade, ou isenção de riscos aos cotistas.

INFORMAÇÃO RELEVANTE

Este material foi elaborado pela Santander Asset Management no Brasil, para uso exclusivo no mercado brasileiro, sendo destinado a pessoas residentes no País.

Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir.

Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Asset Management, e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.cvm.gov.br (acessar "Fundos de Investimento", buscar o Fundo pela sua razão social, posteriormente selecionar o documento que se deseja consultar – Regulamento, Formulário de Informações Complementares ou Lâmina de Informações Essenciais). Descrição do Tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Os fundos de investimento imobiliário seguem ICVM 571, sendo constituídos por determinação legal como condomínios fechados, não sendo admitido resgate das cotas. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, de forma que os cotistas poderão enfrentar dificuldades na compra e venda de cotas no mercado secundário administrado pela B3, por conta da liquidez.

Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido, redistribuído ou publicado de qualquer forma, integral ou parcialmente, sem a expressa autorização prévia do Santander. Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO. Agosto/2019.

CANAL DE RELACIONAMENTO COM INVESTIDORES SADI11

sam.imobiliario@santanderam.com



ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA

APLICATIVO SANTANDER

APLICATIVO WAY

SANTANDER.COM.BR

TWITTER: @SANTANDER_BR

FACEBOOK: SANTANDER BRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535

(capitais e regiões metropolitanas), 0800 702

3535 (demais localidades), 0800 723 5007

(pessoas com deficiência auditiva ou de fala).

Atendimento digital 24h, 7 dias por semana.

SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com

deficiência auditiva ou de fala: 0800 771

0401. Atendimento 24h por dia, todos os

dias. **Ouvidoria** - Se não ficar satisfeito com

a solução apresentada: **0800 726 0322** e

para pessoas com deficiência auditiva ou de

fala: 0800 771 0301. Das 9h às 18h, de

segunda a sexta-feira, exceto feriados.