

MARÇO / 2020

QUESTIONÁRIO PADRÃO  
DE DUE DILIGENCE PARA  
FUNDOS DE INVESTIMENTO –  
SEÇÃO 2

SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO  
GLOBAL EQUITIES MULTIMERCADO  
INVESTIMENTO NO EXTERIOR



## **Questionário padrão de due diligence para fundos de investimento**

### **Seção 2**

**Gestor de recursos de terceiros:  
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.**

**Questionário preenchido por:  
Carina Chiarelli**

**Data: Março/2020**



## Sumário

<b>Apresentação.....</b>	<b>4</b>
<b>1. Alterações desde a última atualização.....</b>	<b>5</b>
<b>2. Informações Qualitativas.....</b>	<b>7</b>
<b>3. Informações Adicionais .....</b>	<b>11</b>
<b>4. Gestão de Risco .....</b>	<b>12</b>
<b>5. Comportamento do Fundo em Crises .....</b>	<b>13</b>
<b>6. Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley) .....</b>	<b>14</b>
<b>7. Atribuição de Performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos .....</b>	<b>14</b>
<b>8. Relacionamento com Distribuidores /Alocadores .....</b>	<b>14</b>
<b>9. Atendimento aos Cotistas .....</b>	<b>15</b>
<b>10. Investimentos no Exterior .....</b>	<b>Erro! Indicador não definido.</b>
<b>11. Anexos.....</b>	<b>15</b>
<b>Declaração .....</b>	<b>16</b>
<b>Eventos Importantes do Fundo de Investimento.....</b>	<b>17</b>



## Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos.



## **1.Alterações desde a última atualização**

### **1.1 Nome:**

SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO GLOBAL EQUITIES MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR

### **1.2 CNPJ:**

17.804.792/0001-50

### **1.3 Data de início:**

09/09/2013

### **1.4 Classificação CVM:**

Multimercado

### **1.5 Classificação ANBIMA:**

Multimercados Investimento no Exterior

### **1.6 Código Anbima:**

346063

### **1.7 O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?**

Não.

### **1.8 Classificação Tributária(CP/LP/Ações):**

Longo Prazo.

### **1.9 Público–Alvo:**

O FUNDO é destinado a receber aplicações de investidores qualificados, assim definidos nos termos da regulamentação em vigor da Comissão de Valores Mobiliários (“Investidores Qualificados” e “CVM”, respectivamente), a critério do ADMINISTRADOR, que conhecem, entendem e aceitam os riscos aos quais os investimentos do FUNDO estão expostos em razão dos mercados de atuação do FUNDO.

### **1.10 O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?**

Sim, o FUNDO observará, no que couber, as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar (“EFPC”), atualmente previstas na Resolução 4.661/2018 do Conselho Monetário Nacional (“Resolução CMN nº 4.661/18”), e a regulamentação aplicável aos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Complementar instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios (“RPPS”), qual seja, a Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 3.922, de 25 de novembro de 2010 (“Resolução CMN n.º 3.922/10”), bem como suas alterações posteriores, nos termos previstos na cláusula terceira abaixo, cabendo aos cotistas que estejam sujeitos a tal regulamentação a responsabilidade, o controle e consolidação dos limites de alocação e concentração das posições detidas pela EFPC, estabelecidos pela regulamentação vigente, sendo certo que o controle dos referidos limites não é de responsabilidade do ADMINISTRADOR e/ou do GESTOR.

### **1.11 Exclusivamente para Investidor qualificado?**



Sim.

**1.12 Conta Corrente (banco, agência, nº):**

Trata-se de informação de uso interno.

**1.13 Conta CETIP (nº):**

Trata-se de informação de uso interno.

**1.14 Administração (indique contato para informações):**

Andrea Pereira Dos Santos – Tel.: (11) 3553-2885. Email: [andrea.pereira.dos.santos@santander.com.br](mailto:andrea.pereira.dos.santos@santander.com.br)

**1.15 Custódia (indique contato para informações):**

Renato Luiz Zorzi – Tel. 11. 5538-8604– Email – [rlzorzi@santander.com.br](mailto:rlzorzi@santander.com.br)

**1.16 Auditoria externa (indique contato para informações):**

Ernst & Young Auditores Independentes

Luis C Santos: [luis.c.santos@br.ey.com](mailto:luis.c.santos@br.ey.com)

Wanderley Carvalho: [wanderley.carvalho@br.ey.com](mailto:wanderley.carvalho@br.ey.com)

**1.17 No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:**

Escriturador	N.A.
Agente de depósito (Custódia Física)	N.A.
Consultor Especializado	N.A.
Assessor Jurídico	N.A.
Seguradora	N.A.

**1.18 Cotização: abertura ou fechamento?**

Fechamento

**1.19 Regras para aplicação e resgate**

<b>Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)</b>	Cotização: D+1 Liquidação: D+0 Horário: das 9hs até as 12hs
<b>Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.</b>	Não há carência/penalidades para resgates.
<b>Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)</b>	Cotização: D+1 Liquidação: Até D+8 Horário: das 9hs até as 12hs
<b>Aplicação inicial mínima</b>	R\$ 50.000,00
<b>Aplicação máxima por cotista</b>	Não há
<b>Aplicação adicional mínima</b>	R\$ 10.000,00
<b>Resgate Mínimo</b>	R\$ 10.000,00



**1.20 Taxa de Entrada (upfront fee):**

Não há.

**1.21 Taxa de Saída (redemption fee):**

Não há.

**1.22 Taxa de Administração:**

Taxa de Administração Mínima: 1% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.

**1.23 Taxa de Administração máxima:**

Taxa de Administração Máxima: O FUNDO poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração. Nesse caso, o valor da taxa de administração final a ser paga pelo FUNDO será o somatório da Taxa de Administração Mínima e das taxas de administração dos fundos de investimento nos quais o FUNDO aplica.

**1.24 Taxa de Performance**

Não há.

**1.25 Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?**

As despesas pagas pelo fundo representaram 1,06% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de Jan/2019 a Dez/2019.

**1.26 Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?**

Não Aplicável.

**1.27 Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?**

Não há.

**2. Informações Qualitativas**

**2.1 Perfil**

**2.1.1 Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.**

O FUNDO tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais que envolvam diversos fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, no mercado de ações global, de forma ativa, inclusive por meio de fundos e/ou veículos de investimento disponíveis no mercado internacional. Na parcela local, o FUNDO investirá em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito dos mercados financeiro e de capitais, com diversificação em vários mercados.

**2.1.2 Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.**

Não tivemos alterações significativas na política de investimento do Fundo desde seu início.

**2.1.3 Processo de Decisão de Investimento.**



O processo de investimentos da SAM é constituído por uma estrutura de comitês, que buscam disciplinar o processo de gestão, ao mesmo tempo sem impactar a agilidade da tomada de decisão. As decisões estratégicas são tomadas com o direcionamento destes comitês, que se reúnem sempre com periodicidade definida. Esse sistema permite atenuar a tendência de se concentrar as decisões de investimentos, estimulando assim a busca do consenso em um conjunto mais amplo de profissionais da área de gestão da Asset Management sem, ao mesmo tempo, retirar dos gestores a responsabilização pelas decisões efetivamente implementadas. O processo de tomada de decisão é composto pelos seguintes comitês com influência direta na construção dos portfólios:

#### **Comitê de Gestão de Renda Fixa e Multimercados**

Periodicidade: semanal

Participantes: CEO, CIO, membros das equipes de economia, renda fixa e de multimercados

Objetivo: apresentar e discutir o cenário macroeconômico, aprofundando a análise em temas de maior relevância aos mercados onde os fundos de renda fixa e multimercados investem seus recursos. Neste comitê são apresentados e discutidos temas referentes a: (i) perspectiva econômica de curto prazo, (ii) atualizações sobre mercados de juros, moedas, commodities e eventos políticos e regulatórios (iii) revisão das decisões tomadas adotadas na semana anterior e atribuição de resultados, (iv) comportamento dos ativos de renda fixa, (v) pipeline de emissões do mercado de crédito, (vi) performance dos fundos versus seus peers e monitoramento dos impactos de decisões passadas sobre a performance dos diversos mandatos.

#### **Comitê Macroeconômico**

Periodicidade: quinzenal

Participantes: todos os membros da área de investimentos e CEO como convidado.

Objetivo: apresentar e discutir os cenários global e doméstico, definir cenários base e alternativos, especificar estratégias macro em juros, renda variável e moedas, discutir potenciais impactos sobre as principais classes de ativos, apontar riscos e possíveis estratégias de proteção. Este comitê é a base para a determinação do cenário consensual. Estudos de casos para o aprofundamento da análise são também pauta de discussão deste comitê.

#### **Comitê de Crédito**

Periodicidade: mensal

Participantes: CEO, CIO, Superintendente de Riscos e Compliance, da equipe de risco de crédito e da equipe de gestão de renda fixa, renda variável e multimercados.

Objetivo: (i) Avaliar e definir limites e/ou operações específicas de emissores ou emissões; (ii) Avaliar os Administradores e Custodiantes de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios; (iii) Avaliar e definir a classificação interna de risco de crédito; (iv) Avaliar e autorizar as Corretoras e outros intermediários prestadores de serviços para as transações da Asset; (v) Avaliar e definir participação nas Assembleias onde sejam votados temas que envolvam risco de crédito; (vi) Avaliar a situação da carteira de crédito total ou por fundo, quanto à concentração por setor, rating, emissores e emissões; (vii) Definir as políticas e estratégias gerais e específicas de aceitação e concentração de Risco de Crédito, para a carteira total ou por fundo; (viii) Discutir e aprovar critérios de controle dos riscos envolvendo as atividades de crédito; (ix) Decidir qual será o tratamento dado aos eventuais excessos ocorridos, tanto em relação aos limites estabelecidos/entidades aprovadas, quanto aos eventuais desenquadramentos; (x) Autorizar as exceções às políticas de crédito definidas no Manual de Crédito.

#### **Comitê de Produtos**

Periodicidade: sob demanda





Participantes: CIO, CRO, Superintendentes de Produtos, Comercial, Controles Internos, CFO, Jurídico e Compliance

Objetivo: aprovar os novos produtos (Fundos de Investimento e Carteiras Administradas) de forma a garantir a análise de todas as áreas e levantamento de possíveis impactos. O Comitê pode ser realizado presencial ou por meio eletrônico.

#### **Comitê de Controles e Compliance**

Periodicidade: mensal.

Participantes: CEO, CRO, CIO, Compliance, Riscos, Jurídico, Produtos e Controles Internos.

Objetivo: acompanhar a aderência às políticas e procedimentos fiduciários, identificação dos riscos operacionais, certificando-se de que os mesmos estão de acordo com a legislação, com as normas (internas e externas) em vigor, com os contratos mantidos com os clientes e com as melhores práticas fiduciárias adotadas pelo mercado. Neste comitê também são apresentadas as métricas e pontos estratégicos relacionado ao gerenciamento das áreas de controle da SAM BR, incluindo a visão de Riscos Financeiros (mercado, liquidez e precificação etc.) inerentes aos fundos de investimentos e a própria SAM, de Compliance (Conflito de Interesse, Ética e Conduta, Regulatório, PLD etc.) e Controles Internos e ainda, para deliberações de matérias relevantes.

#### **Comitê de Casas Gestoras**

Periodicidade: bimensal

Participantes: CEO, CIO, *Heads* de Fundo de Fundos, Riscos e Compliance.

Objetivo: acompanhamento e aprovação de Casas Gestoras nas quais os fundos de investimento de cotas de fundos de investimento geridos pela SAM BR poderão investir, considerando aspectos relevantes tais como potencial conflito de interesse, risco de imagem etc.

#### **2.1.4 Descreva o processo decisório de investimento**

Nós acreditamos na forte integração entre a equipe econômica, a área de Fundos de Fundos e a equipe de risco. Diariamente, a área de Fundos de Fundos participa de reuniões com a equipe econômica sobre os principais eventos relacionados ao mercado financeiro; além disso, quinzenalmente participa do comitê macroeconômico, que auxilia na tomada de decisões “top-down”, fundamental para alocação em classes de ativos de diferentes benchmarks. A área de risco possui uma pessoa dedicada para analisar e controlar o risco das carteiras de Fundos de Fundos, demonstrando o foco que damos ao controle desse processo. Além disso, essa mesma pessoa participa e possui um peso relevante (além da área de Compliance) na aprovação de gestores terceiros. Nossa filosofia central baseia-se na maximização entre a análise fundamentalista (base de nossas decisões) e o comportamento de mercado, na combinação ideal entre a pesquisa e a antecipação de eventos.

Nossa postura de gestão será sempre ativa, baseada nas análises fundamentalistas produzidas internamente, com rígidos controles de risco.

#### **2.1.5 Cite as premiações, ratings e rankings**

A Santander Asset Management obteve rating máximo dado pela Moody's, rating MQ1 de Qualidade de Gestor de Investimento em 2019. MQ1: rating atribuído às entidades classificadas que exibem excelente ambiente de controle e gestão pela Moody's América Latina Ltda. As premiações recebidas pela SAM estão descritas na Seção I do questionário Anbima.

## **2.2 Equipe de Gestão do Fundo**



### 2.2.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)

O resumo profissional dos profissionais envolvidos na gestão deste fundo encontra-se no arquivo Seção III- Investment Solutions.pdf.

Adicionalmente, a equipe conta com o suporte da área Riscos: possui uma pessoa dedicada à FoF's para apoiar o processo de *due diligence* em casas gestoras, bem como avaliar e controlar aspectos de riscos deste tipo mandato. A equipe conta, também, com uma equipe de economia, composta por 5 pessoas.

### 2.2.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe

Junho/2015: Maria Leticia Passoni, Superintendente de Gestão de FoF's, desligou-se da empresa. Renato Pires tornou-se o responsável pela equipe.

Maior/2016: Rafael Guardado passou a fazer parte da equipe de FoF's, na posição de Analista de Fundos de Fundos.

Novembro/2016: Jonas Chen se juntou à equipe.

Fevereiro/2016 – Visando otimizar as opções de investimentos oferecidas aos clientes, as áreas de Produtos Estruturados, composta pelos gestores Renato Santaniello e Renata Fornaziere, se uniu à equipe de Fundos de Fundos, dando origem à área Soluções de Investimentos sob a superintendência de Renato Santaniello.

Em dezembro de 2017 Rafael Guardado deixou a equipe.

Em maio de 2018 Renato Pires deixou a equipe.

Em Junho de 2018 Tazio Gaspar ingressou na equipe.

Em dezembro de 2018 Jonas Chen deixou a equipe.

Em Maio de 2019 Gustavo Pistili e Daniel Castro ingressaram na equipe.

## 2.3 Estratégias e Carteiras

### 2.3.1 Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:

Brasil (exclusivamente)	Sim
Brasil (predominantemente) especifique	Não
Global (especifique)	Sim

### 2.3.2 Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados

O Fundo investirá, preponderantemente, no mercado de ações global, de forma ativa, inclusive por meio de fundos e/ou veículos de investimento disponíveis no mercado internacional. Na parcela local, o FUNDO investirá em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito dos mercados financeiro e de capitais, com diversificação em vários mercados.

### 2.3.3 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: stop loss, stop gain, concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).

O Fundo segue os limites de risco controlados pelo nosso departamento (conforme informado em questões posteriores).

### 2.3.4 Qual a política do fundo em relação às operações de day-trade?

É vedada a realização de *day-trade* pelo fundo.

### 2.3.5 Uso de Derivativos

#### 2.3.5.1 Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:



	SIM	NÃO
Proteção de carteira ou de posição	X	
Mudança de remuneração/indexador	X	
Estratégias combinadas ( <i>floors, caps, collars, spreads, straddles, box</i> , financiamentos com termo etc.)	X	
Alavancagem	X	

#### 2.3.5.2 Mercados em que são utilizados derivativos:

	SIM	NÃO
Juros	X	
Câmbio	X	
Ações	X	
Commodities		X
Em Bolsas:		
Com garantia	X	
Sem garantia		X
Em balcão:		
Com garantia	X	
Sem garantia		X

#### 2.3.6 Compra de Cotas de Fundos de Investimento

		SIM	NÃO
2.3.6.1	de fundos de terceiros?	X	
2.3.6.2	de fundos do gestor?	X	

### 3. Informações Adicionais

#### 3.1 PL atual

R\$ 203.837.556,54 Fonte: CVM. Data base: Mar/2020.

#### 3.2 PL Médio em 12 meses

R\$ 199.701.505,20 Fonte: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. Data base: Mar/2020.

#### 3.3 PL Atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa

A Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. possui um AUM total de Fundos de Investimento Multimercado de R\$ 59,50 Bilhões. Fonte: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda, data base Dez/2019.

#### 3.4 Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?

Não há uma capacidade máxima previamente definida.

#### 3.5 Número de cotistas

28 cotistas. Fonte: CVM. Data base: Mar/2020.

#### 3.6 Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?



Não há aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos.

### **3.7 Descreva as regras de concentração de passivo**

O fundo não possui regra de concentração de passivo.

### **3.8 Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas**

Cinco maiores cotistas: 91,57%

Dez maiores cotistas: 97,02%

### **3.9 Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?**

Não houve alteração.

### **3.10 Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?**

O atual auditor do fundo é a Ernst & Young Auditores Independentes. A contratação da empresa está em linha com a regulação vigente para fundos de investimento, que exige o rodízio dos Auditores Independentes a cada 5 anos.

### **3.11 Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?**

O Gestor adota política de exercício de direito de voto ("Política de Voto") em assembleias de companhias e/ou fundos de investimento nas quais o Fundo detenha participação, conforme condições descritas na Política de Voto disponível nos sites [www.santanderasset.com.br](http://www.santanderasset.com.br) ou [www.santander.com.br](http://www.santander.com.br).

## **4. Gestão de Risco**

### **4.1 Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.**

O Fundo pode investir até 33% do seu Patrimônio Líquido em ativos de crédito privado e/ou títulos públicos que não da União, considerando-se a consolidação dos investimentos do Fundo e dos Fundos Investidos.

### **4.2 Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo**

Em termos de Controle de Liquidez dos fundos, adota-se metodologia descrita no Manual de Gerenciamento de Liquidez.

### **4.3 Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.**

O fundo não opera derivativos sem garantia.

### **4.4 Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?**

O fundo em questão não possui ativos/derivativos ilíquidos/exóticos.

### **4.5 Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?**

VaR histórico.

### **4.6 Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5**

Em caso de violação de limites de exposição a risco, a área de Riscos informa o ocorrido à gestão, Diretoria Executiva e Compliance e o enquadramento do fundo é mandatário.

#### 4.7 Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto stress)?

Limite de VaR Histórico.

#### 4.8 Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5

VaR de 2,93% a.d. IC 99%.

#### 4.9 Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?

Nunca.

#### 4.10 Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.

VaR Histórico de 2,50%.

#### 4.11 Qual o VaR médio do Fundo nos últimos

3 meses?	1,68%
6 meses?	1,83%
12 meses?	1,87%
24 meses?	1,84%

#### 4.12 Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?

O Fundo pode realizar alavancagem através dos fundos investidos.

#### 4.13 Qual o limite para perdas em cenário de stress?

Não há limite de Stress.

#### 4.14 Quando atingiu o limite? Por quê?

Não aplicável.

#### 4.15 Qual o stress médio do Fundo nos últimos

3 meses?	-
6 meses?	-
12 meses?	-
24 meses?	-

#### 4.16 Comente o último stop loss relevante do Fundo

Esse fundo não possui limites de stop loss.

### 5. Comportamento do Fundo em Crises

Período	Evento	Comportamento	Explicação
Jul- Out/97	Crise da Ásia	N.A.	N.A.
Ago/98	Crise da Rússia	N.A.	N.A.
Out/98	Quebra do LTCM	N.A.	N.A.
Jan/99	Desvalorização do Real	N.A.	N.A.
Mar/00	Crise do Nasdaq	N.A.	N.A.



Abr/01	Apagão	N.A.	N.A.
Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N.A.	N.A.
Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N.A.	N.A.
Jun/02	Marcação a mercado	N.A.	N.A.
Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N.A.	N.A.
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N.A.	N.A.
Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N.A.	N.A.
Out/08 - Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N.A.	N.A.
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N.A.	N.A.

## 6. Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley)

30/08/2018 - 04/01/2019 - 22,00%

24/04/2019 - 03/06/2019 - 7,64%

02/07/2019 - 18/07/2019 - 3,45%

## 7. Atribuição de Performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos

(Informar o maior período).

### 7.1 Atribuição

Considerando a característica do Produto, não calculamos a atribuição de performance para este fundo.

### 7.2 Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).

Não há mudança de estratégia. A equipe de gestão do fundo faz um acompanhamento diário das movimentações do fundo, para então executar os ajustes necessários.

### 7.3 O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor?

#### Quando? Por quê?

O fundo nunca esteve fechado para aplicações.

## 8. Relacionamento com Distribuidores /Alocadores

### 8.1 Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem

A SAM possui uma área comercial dedicada exclusivamente ao atendimento dos clientes. Disponibilizamos aos clientes (i) diariamente: envio do relatório de cotas, patrimônio e rentabilidades, (ii) mensalmente: Lâmina dos fundos, relatório mensal e carteira dos fundos investidos e (iii) sob demanda e personalizados: conference call ou reunião com os gestores.

### 8.2 Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

As carteiras são enviadas nos formatos XML ou PDF mensalmente com o fechamento da última sexta feira do mês.

### 8.3 Com que frequência é possível realizar *conference calls* com o gestor dos fundos?

Conforme demanda do cliente.



## 9. Atendimento aos Cotistas

### 9.1 Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?

A Composição de Carteira e a Performance do Fundo são disponibilizadas mensalmente, as informações ficam disponíveis a partir do terceiro dia útil e serão encaminhadas conforme demanda do cliente.

### 9.2 Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?

Contato direto com a equipe Comercial da SAM conforme demanda do Cliente e/ou via website.

### 9.3 Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?

Contato direto com a equipe Comercial da SAM em horário comercial.

Client Services: 55 11 4130-9208 / 4130-9209 / 4130-9201 em horário comercial.

Serviço de Apoio ao Consumidor (SAC): 0800 762 7777\*

Ouvidoria: 0800 726 0322

\*Atende também deficientes auditivos e de fala.

## 10. Anexos

		SIM	NÃO
11.1	Regulamento	X	
11.2	Prospecto (Formulário de Informações Complementares)	X	
11.3	Última lâmina	X	
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira		X
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)		X
11.6	Relatórios de Gestão		X



## Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no Item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

São Paulo, \_\_\_\_\_

Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda





## Eventos Importantes do Fundo de Investimento

Nome do Fundo: N/A

- Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor N/A
- Alteração de dados de Contato N/A
- Alteração da Classificação Tributária N/A
- Alteração de limites de risco dos fundos N/A