

# LATIN AMERICAN CORPORATE BOND REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR

## INVESTIMENTO NO EXTERIOR



### Estratégias Preponderantes do Fundo



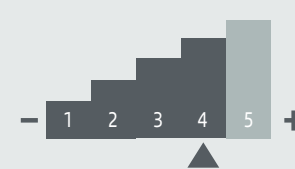
Crédito Privado



Investimento no Exterior



### Grau de Risco



Escaneie para mais informações



### Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo investir no SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND, domiciliado em Luxemburgo e gerido pela Santander Asset Management Luxembourg SA. O SICAV investe mais de 50% de seu PL em ativos de crédito privado, majoritariamente, emitidos por empresas mexicanas, brasileiras, argentinas e chilenas ou companhias que tenham mais de 60% de suas receitas provenientes de operações na América Latina. Visto que as cotas são denominadas em dólares norte-americanos, o SICAV atuará no mercado de capitais de forma a mitigar ao máximo o risco cambial, por meio de operações de hedge\*.



### Público Alvo:

O Fundo é destinado a investidores qualificados.



### IOF

Os resgates ocorridos em um prazo inferior a 30 dias da data de aplicação no fundo sofrerão incidência do IOF, conforme tabela regressiva.



### Imposto de Renda

O Imposto de Renda incidirá semestralmente, no último dia útil de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% sobre os rendimentos produzidos no período. Adicionalmente, no resgate das cotas, será aplicada alíquota complementar de acordo com o prazo de aplicação, conforme tabela regressiva. Contudo, não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

Tipo Anbima: Multimercado Investimento no Exterior

Início do Fundo: 01/09/2017

Horário de Movimentação: 11:59

Taxa de Administração máxima (a.a.): 0,90%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 28.021.990/0001-63

Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

Valores Mínimos (R\$)

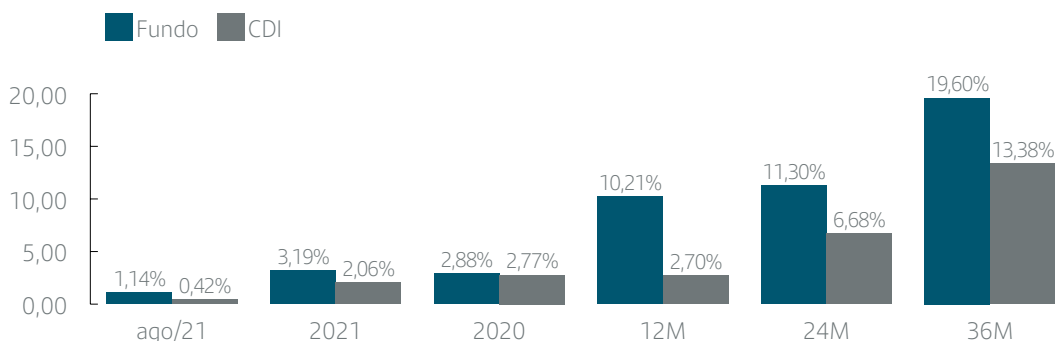
Aplicação Inicial	50.000,00
Aplicações Adicionais	1.000,00
Resgate Mínimo	1.000,00
Saldo Mínimo	100,00

Conversão de Cotas

Aplicação	D+1
Resgate	D+1
Crédito	D+6
Tipo de Cota	Fechamento



### Histórico de Rentabilidade



### Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): **104,77**

PL Mês (R\$ MM): **89,09**

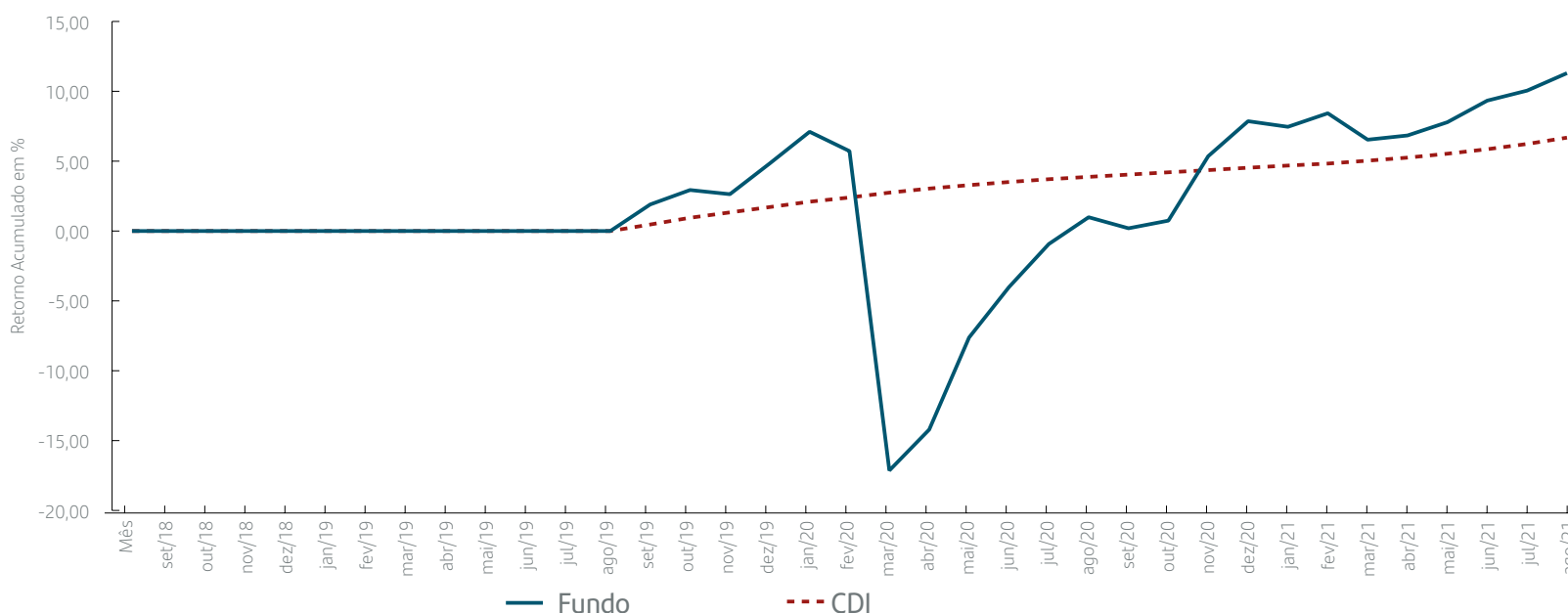
Maior Retorno mês: **7,68% - Mai/20**

Menor Retorno mês: **-21,62% - Mar/20**

Volatilidade (12 meses): **7,97%**



### Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 36 meses)



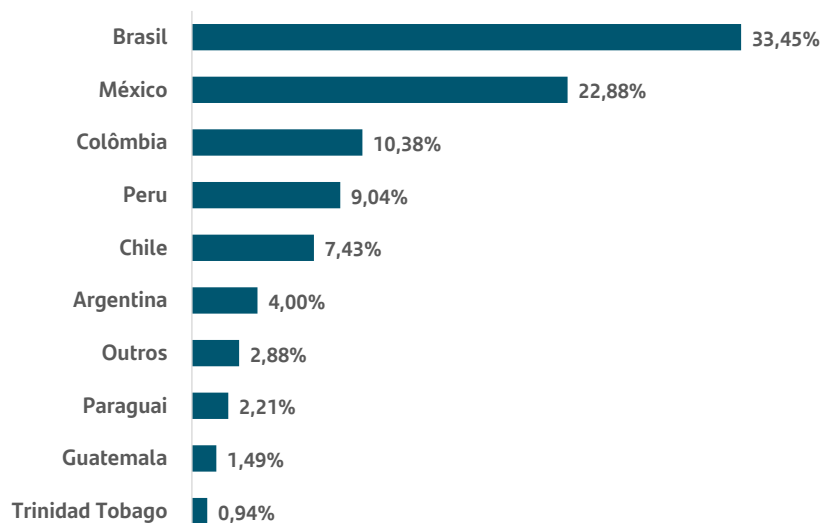


## Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>2018</b>	Fundo 0,54%	-0,89%	-0,35%	-0,17%	-2,22%	-1,67%	2,94%	-2,67%	1,02%	0,30%	-0,61%	0,28%	-3,58%
	CDI 0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
<b>2019</b>	Fundo 3,32%	1,66%	0,78%	0,48%	0,74%	2,81%	0,98%	-4,35%	1,90%	1,02%	-0,29%	2,15%	11,56%
	CDI 0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%
<b>2020</b>	Fundo 2,16%	-1,29%	-21,62%	3,53%	7,68%	3,90%	3,22%	1,94%	-0,78%	0,55%	4,58%	2,38%	2,88%
	CDI 0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
<b>2021</b>	Fundo -0,37%	0,90%	-1,74%	0,28%	0,89%	1,43%	0,66%	1,14%					3,19%
	CDI 0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%					2,06%



## Contribuição de Performance – Mês



## Comentários do Gestor

Agosto foi um mes de continuidade na tendencia favoravel da nossa classe de ativos e com os mesmos riscos no horizonte como inflacao global e possivies impactos da variante delta do coronavirus. Apesar da menor liquidez do mercado e uma pausa nas emissoes primarias devido as ferias de verao no hemisferio norte, o fundo manteve um desempenho favoravel com interessantes retornos nominais e relativos ao benchmark. As principais contribuicoes positivas vieram de emissores brasileiros e mexicanos que continuam a representar nossas principais posicoes sobreponderadas do fundo. Setorialmente, instituicoes financieras nao bancarias e as aerolineas apresentaram fechamento relevante dos spreads de credito e, assim contribuíram favoravelmente aos resultados do mes. O fundo master / offshore termina o mes com yield de 4.5% (em dolares), 376 bps de spread acima da treasury norte-americana, 4.9 anos de duration, diversificado com 90 papéis e rating médio de BB na escala global.

Antes de investir, consulte os documentos do fundo, que podem ser encontrados no site [www.santander.com.br](http://www.santander.com.br) > Investimentos > Fundos > Documentos Legais. A descrição do tipo Anbima do Fundo, está disponível no formulário de informações complementares. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário Análise de Perfil do Investidor (API) é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. O gestor deste fundo adota política de exercício de direito de voto em assembleias, disponível no site [www.santanderasset.com.br](http://www.santanderasset.com.br). Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC - 0800-762-7777\* - Ouvidoria 0800-726-0322\* (\*Atende também Deficientes Auditivos e de Fala). \* Em decorrência dos riscos elencados no Regulamento do Fundo, das flutuações do valor da cota do SICAV e do impacto das aplicações e/ou resgates no Fundo, não há garantia de eliminação total do risco cambial. Determinadas datas não serão consideradas dias úteis para o Fundo em função de feriados locais, ou dias que não sejam considerados úteis para fins das operações do Sub-Fund e/ou que tenham impacto na liquidação das operações de câmbio, para mais informações consulte o Regulamento do Fundo. A seguir estão descritos os cinco principais riscos aos quais o Fundo e seus cotistas estão sujeitos, recomendando-se a leitura da relação completa e detalhada no Regulamento do Fundo. Risco do Sub-Fund: Os investimentos do Sub Fund estão sujeitos a flutuações do mercado e, portanto, existe um risco de os investidores eventualmente resgatarem um valor inferior ao inicialmente investido. O Sub-Fund está sujeito a um maior grau de risco de Crédito e de Moeda, os quais podem trazer maior retorno para seus Cotistas, podendo no entanto, também acarretar maior risco ao valor investido. Risco de Mercado: risco de oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado. Risco de Liquidez: risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos financeiros nos respectivos mercados em que são negociados. Risco de Perdas Patrimoniais: risco de estratégias, inclusive com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais. Risco Cambial: risco de condições socio-econômicas nacionais e internacionais resultarem em alterações significativas nas taxas de juros e câmbio.