

ACESSO DAHLIA TOTAL RETURN MULTIMERCADO

FUNDO ESPELHO

Estratégias Preponderantes do Fundo

- Juros
- Moedas
- Ações
- Investimento no Exterior

Grau de Risco



Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo investir, no mínimo, 95% em cotas do Dahlia Total Return Red FIC FIM, CNPJ nº 37.124.143/0001-15 (Fundo Investido Dahlia), que, por sua vez, aloca seus recursos em cotas do fundo Dahlia Total Return Master FIM, CNPJ nº 30.317.436/0001-70, gerido pela Dahlia Capital. O Fundo Investido Dahlia utiliza-se de análise fundamentalista para seleção dos ativos, tendo como objetivo obter retorno absoluto. A carteira é composta por derivativos de ações, de moedas e de renda fixa, de forma a buscar proteção e controlar o nível de risco do Fundo.

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

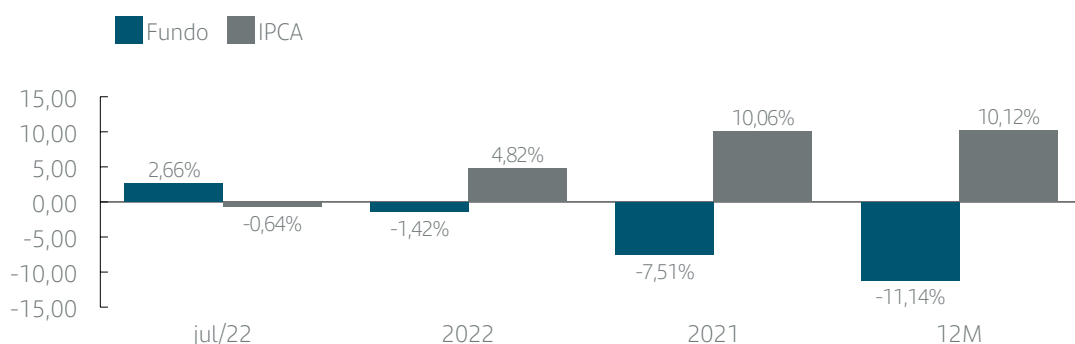
Os rendimentos serão tributados, exclusivamente por ocasião do resgate das quotas, à alíquota de 15%.

Tipo Anbima: Multimercados Livre
 Início do Fundo: 17/08/2020
 Horário de Movimentação: 11:59
 Taxa de Administração mínima (a.a.): 0,00%
 Taxa de Administração máxima (a.a.): 2,50%
 Taxa de Performance: Não há
 CNPJ do fundo: 37.204.827/0001-27
 Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

Valores Mínimos (R\$)	
Aplicação Inicial	N/D
Aplicações Adicionais	N/D
Resgate Mínimo	5.000,00
Saldo Mínimo	5.000,00

Conversão de Cotas	
Aplicação	D+1
Resgate	D+30
Crédito	D+32
Tipo de Cota	Fechamento

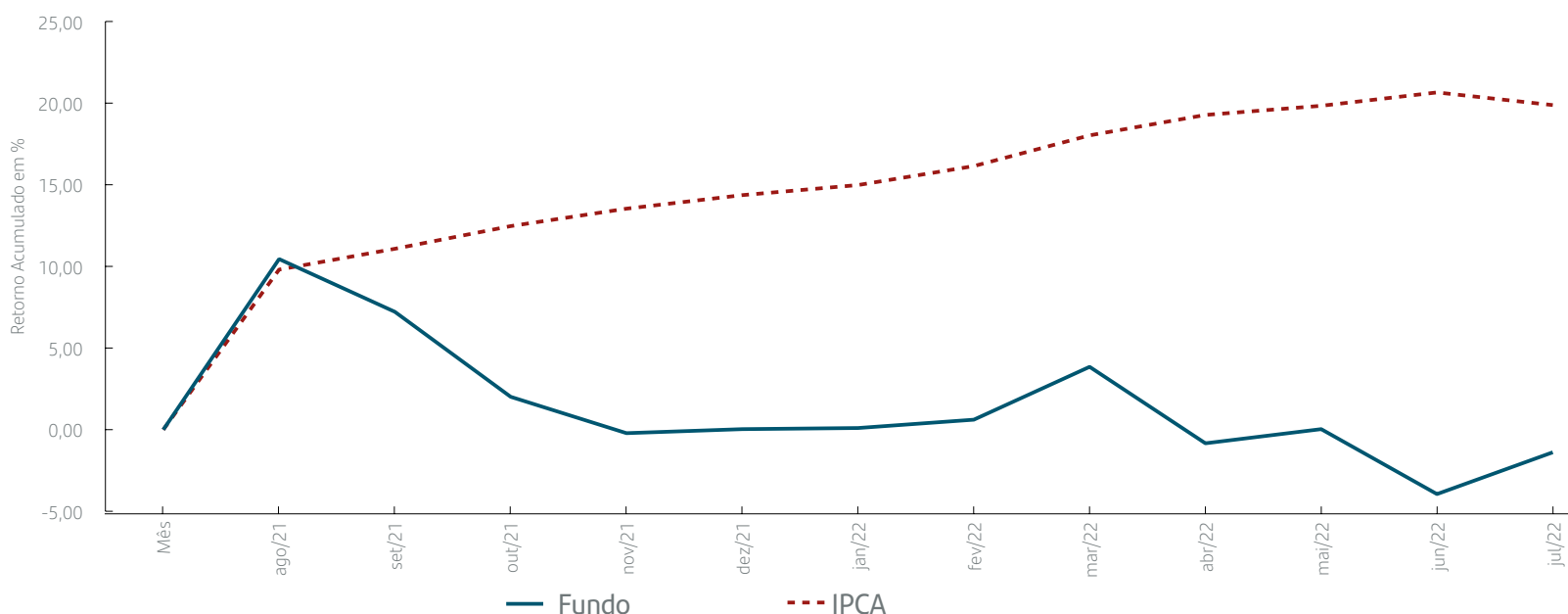
Histórico de Rentabilidade



Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): **100,67**
 PL Mês (R\$ MM): **76,25**
 Maior Retorno mês: **5,00% - Nov/20**
 Menor Retorno mês: **-4,85% - Out/21**
 Volatilidade (12 meses): **10,70%**

Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 12 meses)





Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	
2020	Fundo							0,54%	-2,63%	0,36%	5,00%	4,83%	8,15%	
	IPCA							0,11%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	3,91%	
2021	Fundo	-0,13%	-0,26%	0,32%	1,23%	2,63%	-0,03%	-1,15%	-0,47%	-2,93%	-4,85%	-2,18%	0,25%	-7,51%
	IPCA	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	10,06%
2022	Fundo	0,07%	0,51%	3,22%	-4,51%	0,87%	-3,98%	2,66%						-1,42%
	IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,68%	-0,64%						4,82%



Composição de Carteira - Mês

Alocação por Estratégia



Comentários do Gestor

Em julho, os ativos de risco tiveram uma boa performance, com uma redução das expectativas de inflação, com a confirmação de uma alta de 75bps dos juros norte-americanos. Os preços de commodities caíram, por preocupações com o crescimento da economia global. A queda das commodities retira uma pressão de alta nos juros e a taxa de juros de 10 anos americana caiu no mês. Um risco que ainda monitoramos no mercado é o de uma recessão mais forte nos Estados Unidos, pois isso seria ainda um sinal negativo principalmente para as ações. Sobre o Brasil, o Banco Central foi muito mais agressivo em subir juros, estando perto do topo. Em julho, as posições compradas em ações foram o principal destaque positivo do fundo, com destaque para o setor de óleo e consumo. Mantemos o nível de risco dos nossos fundos próximos ao neutro. Os riscos de uma forte desaceleração global permanecem vivos e a inflação continua alta. Porém, ao menos parcialmente, esses riscos parecem já estar refletidos nos preços dos ativos. Nos próximos meses, vamos observar algumas eleições importantes pelo mundo (liderança na China, Congresso americano e presidencial no Brasil). A depender dos resultados (e da inflação) podemos ver políticas econômicas que suportem mais o mercado, talvez mais para o final do ano. O fundo segue comprado em ações no Brasil, vendido em uma cesta de moedas em países emergentes contra o real e com algumas posições em renda fixa.

Antes de investir, consulte os documentos do fundo, que podem ser encontrados no site 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. ; Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. ; O Fundo poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração. Neste caso, a remuneração de 2,50% a.a. corresponde à taxa de administração máxima do Fundo e compreende as taxas de administração dos fundos de investimento nos quais o Fundo aplica. ; 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 Relacionado aos Fundos Investidos: o Fundo está sujeito aos riscos envolvidos nas aplicações realizadas pelos Fundos Investidos. Administrador e Gestor não tem qualquer poder de decisão na definição da carteira de investimento ou estratégias dos Fundos Investidos geridos por terceiros. ; Risco de Perdas Patrimoniais: risco de estratégias, inclusive com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive ser superiores ao capital aplicado. ; Risco de Mercado: risco de oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado. ; Risco de Crédito: risco de os emissores dos ativos financeiros e/ou das contrapartes não cumprirem suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas. ; Risco de Liquidez: risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos financeiros nos respectivos mercados em que são negociados.