

# ACESSO OCCAM RETORNO ABSOLUTO MULTIMERCADO

## FUNDO ESPELHO



### Estratégias Preponderantes do Fundo



CDI



Juros



Inflação



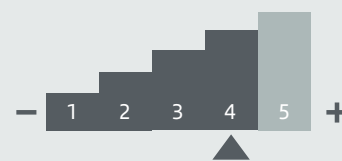
Moedas



Ações



### Grau de Risco



### Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo investir, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do Occam Retorno Absoluto Red FIC FIM, CNPJ nº 37.396.674/0001-67, que, por sua vez, aloca seus recursos em cotas do fundo Occam Retorno Absoluto FIM, CNPJ nº 17.248.340/0001-39. A estratégia investe em mercados de risco, podendo se utilizar de instrumentos tais como ações, câmbio, juros e mercado internacional, buscando proporcionar retornos através de uma gestão ativa.



### 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.

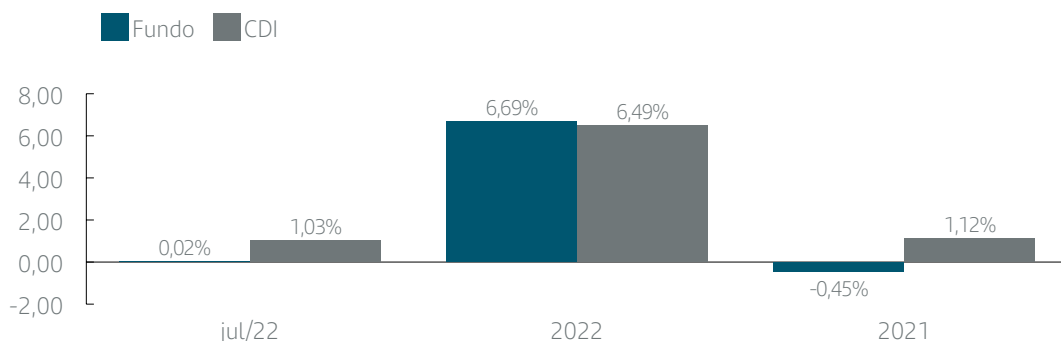
Tipo Anbima: Multimercados Livre  
Início do Fundo: 05/11/2021  
Horário de Movimentação: 11:59  
Taxa de Administração mínima (a.a.): 0,00%  
Taxa de Administração máxima (a.a.): 2,50%  
Taxa de Performance: Não há  
CNPJ do fundo: 41.721.706/0001-20  
Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

Valores Mínimos (R\$)	
Aplicação Inicial	10.000,00
Aplicações Adicionais	5.000,00
Resgate Mínimo	5.000,00
Saldo Mínimo	5.000,00

Conversão de Cotas	
Aplicação	D+0
Resgate	D+30
Crédito	D+32
Tipo de Cota	Fechamento



### Histórico de Rentabilidade

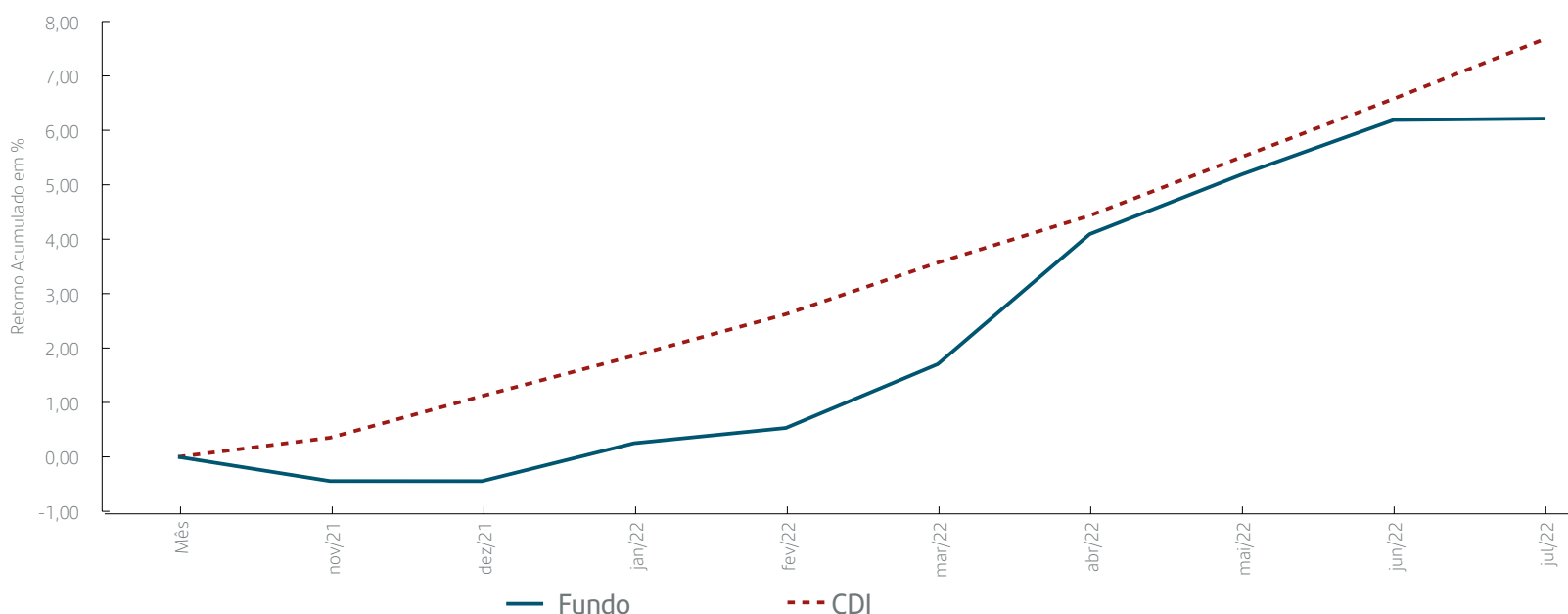


### Estatísticas

PL Médio 12 meses (R\$ MM): **7,90**  
PL Mês (R\$ MM): **9,14**  
Maior Retorno mês: **2,35% - Abr/22**  
Menor Retorno mês: **-0,44% - Nov/21**  
Volatilidade (12 meses): **3,65%**



### Evolução de Retornos Mensais (desde o início do fundo)





## Retornos Mensais

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	Fundo										-0,44%	0,00%	-0,45%
	CDI										0,35%	0,76%	1,12%
2022	Fundo	0,70%	0,28%	1,17%	2,35%	1,05%	0,95%	0,02%					6,69%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%					6,49%



## Composição de Carteira - Mês

Alocação por Estratégia



## Comentários do Gestor

Os ativos de risco apresentaram uma descompressão no mês, liderado pelos bons resultados das empresas americanas e pela leitura positiva do mercado à decisão do FED. O receio de uma desaceleração econômica global se acentuou com dados de atividade mais fracos, principalmente na Europa. Nas bolsas, o Ibovespa subiu e recuperou o patamar de 100.000 pontos. As bolsas globais tiveram bons desempenhos. O S&P teve seu melhor desempenho desde 2020. Apesar da melhora, como ainda enxergamos muitas incertezas à frente, mantivemos a exposição líquida relativamente estável com aumento dos trades relativos, aumentando significativamente a exposição bruta. Posições de long/short entre commodities, e entre bolsas são exemplos disso. O mercado se encontra num equilíbrio instável entre preocupação com inflação e recessão. No caso americano, acreditamos que uma desaceleração mais acentuada só acontecerá se estimulada pelo próprio FED. Dessa forma, retomamos posições tomadas em juros na curva americana e mantemos posições tomadas em alguns países emergentes, incluindo Brasil. No livro de moedas, continuamos acreditando em um dólar global mais forte e carregamos uma posição comprada contra algumas moedas. No book de renda variável, os bons fundamentos e valuation atrativo permanecem para os setores elétricos, financeiro e energia, que se mantém como tema central da carteira. Aumentamos algumas posições no segmento de consumo, em empresas líderes e mais bem posicionadas.

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). ; 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. ; Riscos Gerais: O FUNDO está sujeito às variações e condições dos mercados em que investe, direta ou indiretamente, especialmente dos mercados de câmbio, juros, bolsa e derivativos, que são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais. Considerando que é um investimento de médio e longo prazo, pode haver alguma oscilação do valor da cota no curto prazo podendo, inclusive, acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do FUNDO. ; 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.

