



JUNHO 2019

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

SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS  
PÚBLICOS RENDA FIXA



## **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: Junho/2019**

**Versão: 2.0 - Atualizada em Nov/2017**



## 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>10</b>
<b>4. Gestão de Risco .....</b>	<b>11</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>13</b>
<b>7. Atribuição de Performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos .....</b>	<b>13</b>
<b>8. Relacionamento com Distribuidores /Alocadores .....</b>	<b>14</b>
<b>9. Atendimento aos Cotistas .....</b>	<b>14</b>
<b>10. Investimentos no Exterior .....</b>	<b>14</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 FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

### **1.2 CNPJ:**

10.979.017/0001-96

### **1.3 Data de início:**

07/05/2010

### **1.4 Classificação CVM:**

Renda Fixa

### **1.5 Classificação ANBIMA:**

Renda Fixa Indexados

### **1.6 Código Anbima:**

248029

### **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 Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, de acordo com a Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010 e alterações posteriores, bem como de entes governamentais, de investidores institucionais, de fundos de investimento e de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e de investidores qualificados, assim definidos nos termos da regulamentação em vigor da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), 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?**

O Fundo respeita as condições e os limites previstos nas Resoluções do Conselho Monetário Nacional nº 3.922, de 25 de novembro de 2010 e nº 4.661, de 25 de maio de 2018, e as que venham a sucedê-las.

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

Não

### **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):**

KPMG Auditores Independentes

Rodrigo Pereira Branco – 11.2183.3679 - [rodrigobranco@kpmg.com.br](mailto:rodrigobranco@kpmg.com.br)

Raphael de Paiva Silva – 11.2183.3609 - [rpsilva@kpmg.com.br](mailto:rpsilva@kpmg.com.br)

**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+0 Liquidação: D+0 Horário: das 9hs às 15hs
<b>Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) 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+0 Liquidação: Até D+1 Horário: das 9hs às 15hs
<b>Aplicação inicial mínima</b>	R\$ 10.000,00
<b>Aplicação máxima por cotista</b>	Não há
<b>Aplicação adicional mínima</b>	R\$ 1.000,00
<b>Resgate Mínimo</b>	R\$ 1.000,00

**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: 0,40% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.





### **1.23 Taxa de Administração máxima:**

O FUNDO poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobram taxa de administração. Nesse caso, a remuneração indicada acima compreende as 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 0,43% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 29/06/2018 a 28/06/2019.

### **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 de renda fixa que busquem acompanhar as variações do Índice de Mercado ANBIMA IRF-M 1.

#### **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.

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

Respondido no item 2.1.3

### **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 2018.

## **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)**





Nome	Certificações e Formação (Graduação e Pós)	Cargo/Função	Mês e ano de admissão na instituição
Eduardo Castro	- Graduado em Engenharia Elétrica pela Universidade de São Paulo - USP - Graduação em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas - MBA pela Business School São Paulo (associada à University of Toronto) <b>CERTIFICAÇÃO:</b> CPA-20	CIO	jan/99
Cal Gustavo Constantino	- Graduado em Engenharia Civil pela POLI/USP - MBA Executivo em Finanças pelo IBMEC <b>CERTIFICAÇÕES:</b> CPA-20 e CFA	Gestor de Fundos Exclusivos	out/05
Guilherme Cordeiro	- Graduado em Administração de Empresas pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ) - Mestre em Economia pela FGV-SP <b>CERTIFICAÇÕES:</b> CPA-20, CGA e CFA	Gestor de Fundos Exclusivos	jul/14
Luciano Aversani Rais	- Graduado em Economia na Universidade de São Paulo - Mestre em Administração de Empresas pelo Insper. <b>CERTIFICAÇÕES:</b> CPA-20 e CGA	Gestor de Fundos Exclusivos	out/07
Nelson Christofi Filho	- Graduado em Administração de empresas pela FEA- USP <b>CERTIFICAÇÕES:</b> NA	Analista de crédito	jun/17
Clayton Calixto	- Graduado em Ciências Econômicas pela PUC-SP - Mestrando em Economia pela PUC-SP	Product Specialist - Renda Fixa	jan/97
Victor Lino	- Graduado em Ciências Econômicas pelo ISPER- SP <b>CERTIFICAÇÕES:</b> CFA e CPA-20	Analista de Renda Fixa	abr/18
Helio Faccin	- Graduado em Ciências Econômicas pelo Universidade Mackenzie <b>CERTIFICAÇÕES:</b> Candidato ao CFA Level I	Gestor de Crédito Privado	mai/18
Guilherme D'aurea	- Graduado em Administração de Empresas pelo FGV - EASP <b>CERTIFICAÇÕES:</b> Candidato ao CFA Level II	Gestor de Crédito Privado	nov/18

## 2.2.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe

Em fevereiro de 2016, José Roberto Malavasi, Gestor de Renda Fixa, desligou-se da empresa. Rafael Peres Nabeshima, anteriormente Gestor de Fundos Multimercado, passou a fazer parte da equipe de Renda Fixa.

Em março de 2016, Fabio Landi Strutzel, Head de Gestão de Renda Fixa, desligou-se da empresa. Cal Constantino assumiu o cargo como responsável pela área.

Em novembro de 2016, Alexandre Ludolf, gestor de renda fixa, desligou-se da empresa.

Em maio de 2018, Leandro Trielli, gestor de renda fixa, deixa a empresa e passa a integrar a tesouraria do Banco Santander.

Em maio de 2018, Hélio Faccin, ingressou na SAM como gestor de renda fixa.

Em novembro de 2018, Guilherme D'aurea, ingressou na SAM como gestor de renda fixa.

## 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)	Não

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

Não aplicável.

**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</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>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	

\* é permitido em regulamento mas por política interna este fundo não comprará cotas de terceiros.

**3. Informações Adicionais**

**3.1 PL atual**

R\$ 151.896.000,05 Fonte: CVM. Data base: Jun/2019.

**3.2 PL Médio em 12 meses**

R\$ 160,7 milhões. Fonte: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. Data base: Jun/2019.



### **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 Renda Fixa de R\$ 168,25 Bilhões. Fonte: Ranking Anbima. Data base: Jun/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**

24 cotistas. Fonte: CVM. Data base: Jun/2019.

### **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: 79,45%

Dez maiores cotistas: 91,72%

### **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 KPMG 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.**

É vedada a aplicação de recursos do fundo 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)?**

BVaR, Stress Test e Expected Shortfall.

**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 mandatório.

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

Limite diário de BVaR, (HP 1 dia e IC 99%) de 0,050% do PL.

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

BVaR Paramétrico, com 99% de confiança, janela útil de 252 dias, com *holding period* de 1 dia.

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

Nunca atingiu o limite.

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

BVaR máximo de 1,0026%.

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

3 meses?	0,0013%
6 meses?	0,0007%
12 meses?	0,0009%
24 meses?	0,0022%

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

O Fundo não pode realizar alavancagem.

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

Limite de Stress de 5,0% para o pior cenário da B3.

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

Não Aplicável.

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

3 meses?	0,6064%
6 meses?	0,7299%

12 meses?	0,8497%
24 meses?	0,8497%

#### 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)

	Período	Evento	Perda (*)	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	18/05/17 - 26/05/17	N.A.	-0,49%	N.A.	6 dias
2.	05/05/10 – 12/05/10	N.A.	-0,45%	N.A.	5 dias
3.	06/05/10 – 12/05/10	N.A.	-0,44%	N.A.	4 dias
(*) pior perda acumulada no período					

### 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 Santander Brasil Asset Management 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 Santander Brasil Asset Management 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. Investimentos no Exterior

**Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo:**

### 10.1 Qual é a Estrutura desse Fundo?

Não aplicável.

### 10.2 Quais os riscos envolvidos?

Não aplicável.

### 10.3 Qual o produto?

Não aplicável.





**10.4 Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?**

Não aplicável.

**10.5 Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?**

Não aplicável.

**10.6 Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros)**

Não aplicável.

**10.7 Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.**

Não aplicável.

**10.8 O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?**

Não aplicável.

**10.9 Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.**

Não aplicável.

**11. Anexos**

		<b>SIM</b>	<b>NÃO</b>
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