

DADOS GERAIS

FUNDO:	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MM
CNPJ:	17.804.792/0001-50
ADMINISTRADOR:	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
GESTOR:	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
ÍNICIO DO FUNDO:	09/09/2013
SEGMENTO:	Investimentos no Exterior
TIPO DE ATIVO:	Artigo 9º A, Inciso II
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:	1,00%
TAXA DE PERFORMANCE:	Não Possui

BENCHMARK CDI

Os Certificados de Depósito Interbancário são títulos emitidos pelas instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário, com prazo de 1 dia útil efetuadas entre os bancos.

ANÁLISE QUALITATIVA

ATIVOS	%
Investimento no Exterior	70,84%
Outras aplicações	32,45%
Operações Compromissadas	1,77%
Títulos Públicos	1,01%
Outros Ativos	0,95%
Valores a pagar	-7,01%

Investimento no
Exterior

Outras
aplicações

Operações
Compromissad
as

Títulos Público

Outros Ativos

Valores a pagar

ANÁLISE QUANTITATIVA

TABELA DE RENTABILIDADE MENSAL

2018	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	1,62%	-1,66%	-1,55%	7,16%	6,65%	2,63%	-0,26%	9,15%	-0,44%	-14,31%	4,87%	-6,99%
BENCHMARK	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
% BENCH	277,86%	-357,98%	-292,28%	1384,09%	1285,75%	507,24%	-48,86%	1614,23%	-93,71%	-2635,80%	986,24%	-1416,09%

2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	0,88%	5,34%	4,54%	3,50%	-5,51%	3,66%	-1,86%	6,49%	2,32%	-0,66%	7,62%	-2,19%
BENCHMARK	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
% BENCH	161,23%	1082,37%	969,01%	675,21%	-1014,87%	780,57%	-326,90%	1292,91%	500,99%	-138,53%	2003,18%	-585,38%

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	6,46%	-2,83%	2,60%									
BENCHMARK	0,38%	0,29%	0,34%									
% BENCH	1714,83%	-963,12%	768,23%									

DISTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE

DOS ÚLTIMOS 24 MESES

MÉDIA MENSAL

MÍNIMO

MÁXIMO

FUNDO

1,62%

-14,31%

9,15%

BENCHMARK

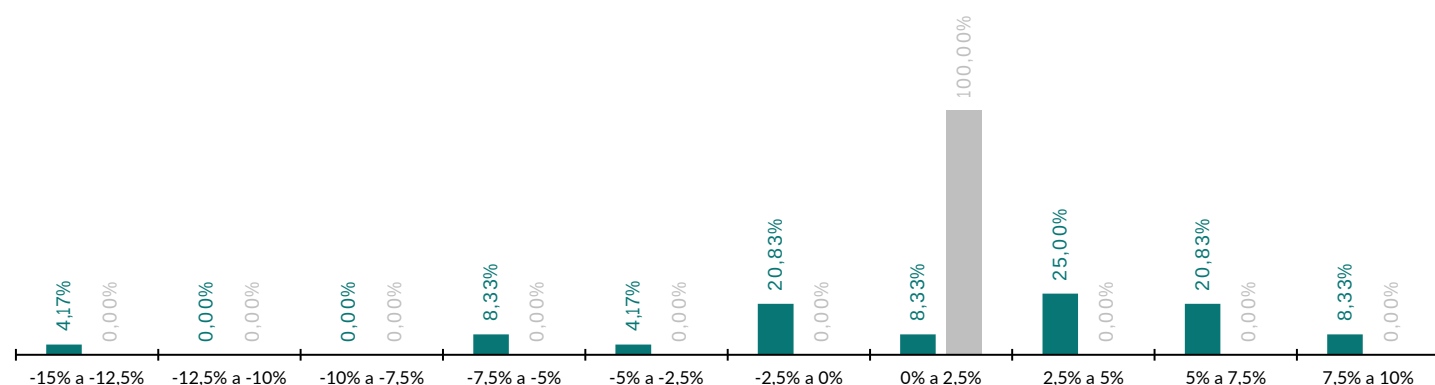
0,46%

0,16%

0,57%

FREQUÊNCIA POR RETORNO

■ FUNDO ■ BENCHMARK



RENTABILIDADE ACUMULADA

NO ANO

12 MESES

24 MESES

2019

2018

FUNDO

6,14%

20,20%

41,08%

27,16%

5,19%

BENCHMARK

1,02%

5,42%

12,11%

5,93%

6,37%

% DO BENCH

604,53%

372,58%

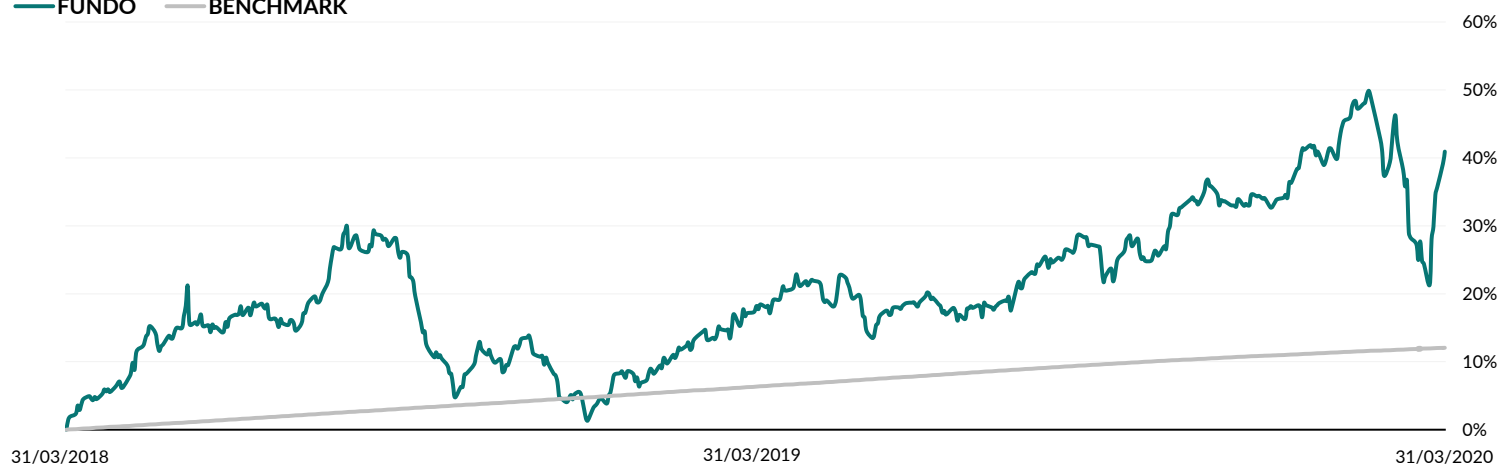
339,23%

457,86%

81,47%

DOS ÚLTIMOS 24 MESES

— FUNDO — BENCHMARK



POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Investir, 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.

INFORMAÇÕES PARA MOVIMENTAÇÃO

Aplicação Mínima:	R\$ 50.000,00
Limite de alocação do PL (%):	10%
Taxa de ingresso:	Não há.
Disp. Recursos no Resgate:	DU+0008
Carência:	Não há.
Taxa de Resgate:	Não há.

DADOS DE DESEMPENHO

INDICADORES DE PERFORMANCE	SHARPE		SORTINO		ALFA		TREYNOR	
	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M
FUNDO	0,86%	1,26%	1,20%	1,12%	18,35%	30,05%	122%	700%
BENCHMARK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

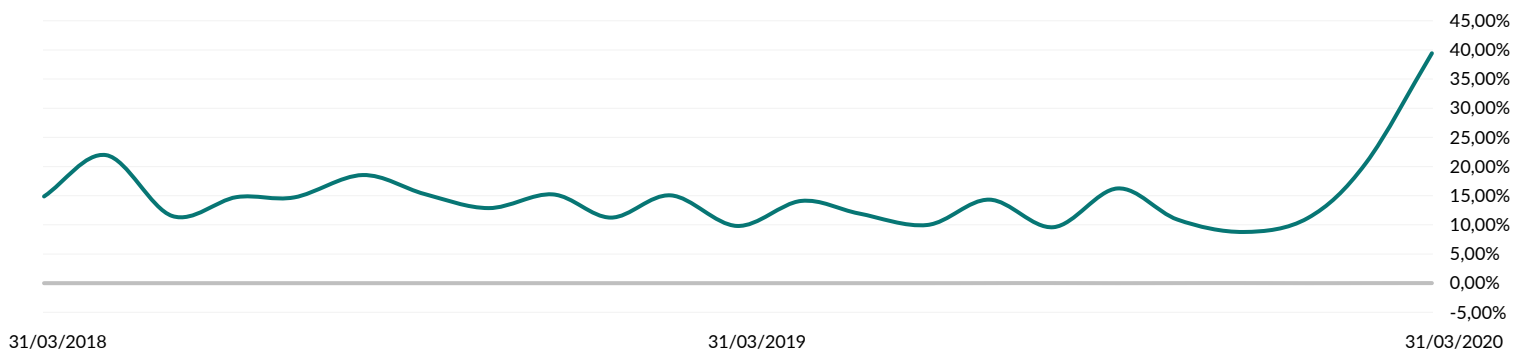
ÍNDICE DE SHARPE	Considera a relação Risco x Retorno e revela se os riscos assumidos pelo fundo foram bem remunerados. Quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho passado do produto em relação aos riscos assumidos.
SORTINO	Mede o excesso de retorno sobre a volatilidade calculada pelo <i>downside risk</i> , ou seja, baseada nos retornos inferiores à taxa de retorno do ativo livre de risco.
ALFA	Representa o retorno residual do fundo em relação ao seu <i>benchmark</i> . Quando Alfa > 0, o fundo tende a ter desempenho superior ao <i>benchmark</i> .
TREYNOR	Mede o excesso de retorno por unidade de risco sistemático (<i>Beta</i>).

MEDIDAS DE RISCO

DADOS	VOLATILIDADE		BETA		TRACKING ERROR		VAR		MÁX. DRAW DOWN		RECUPERAÇÃO	
	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M
FUNDO	17,07%	16,34%	0,12	0,04	1,08%	1,03%	0,02%	0,02%	19,06%	22,00%	0	299
BENCHMARK	0,05%	0,05%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0	0

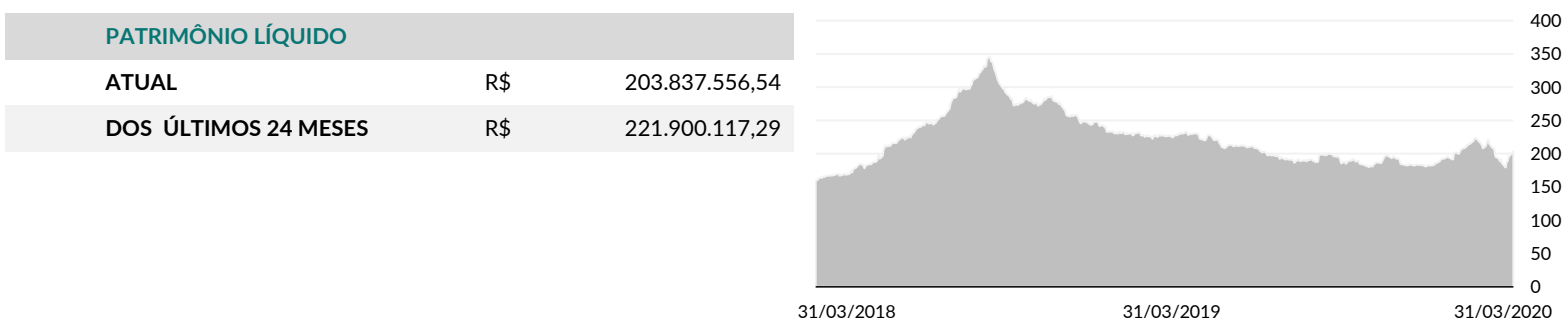
DOS ÚLTIMOS 24 MESES

— FUNDO — BENCHMARK



VOLATILIDADE	Mede a variabilidade dos retornos do fundo em relação à sua média. Quanto mais elevada a volatilidade, maior o risco.
BETA	Significa a volatilidade do desempenho médio do fundo em relação ao <i>benchmark</i> . Se <i>Beta</i> > 1, a carteira do fundo oscila mais que o <i>benchmark</i> (mais arriscada). Se <i>Beta</i> < 1, então a carteira do fundo é menos arriscada.
TRACKING ERROR	É a volatilidade do retorno diferencial do fundo em relação ao seu <i>benchmark</i> . Quanto mais elevado, maior o risco de "descolamento".
VAR	Representa a máxima perda esperada no período de um mês, com 95% de grau de confiança estatística.
MÁX. DRAW DOWN	Indica a maior queda consecutiva no valor da cota.
RECUPERAÇÃO	Determina o número de observações (dias) para a recuperação do máximo <i>Draw Down</i> .

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MM

CONCLUSÃO DA ANÁLISE DO FUNDO

O fundo apresentou rentabilidade superior ao seu benchmark em 98% do período analisado. Conforme pode ser observado no gráfico de rentabilidade acumulada. ✓

O fundo possui uma taxa de administração de 1% e não cobra taxa de performance. ✓

O patrimônio líquido do fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 203,84 milhões. Este valor está abaixo da sua média, R\$ 221,9 milhões, nos últimos 24 meses. Atualmente, o fundo conta com 28 cotistas. !

Analisando algumas medidas de risco, a volatilidade do fundo foi superior a de seu benchmark na maior parte do período analisado. Como pode ser verificado no gráfico de volatilidade nos últimos 24 meses. O Var demonstra que a maior perda esperada do fundo em 24 meses seria superior à perda esperada pelo CDI. ✓

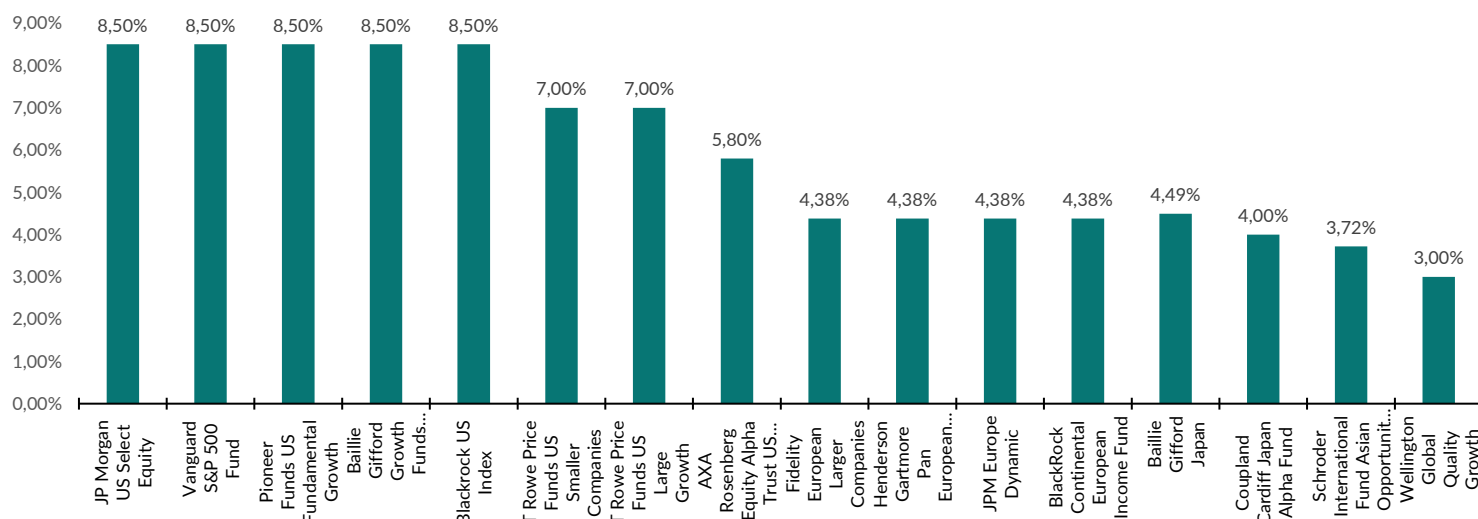
Em relação à Resolução 3.922/2010, o Fundo enquadra-se no Artigo 9º A, Inciso II. Em caso de alocação, o limite máximo estabelecido é de 10% do patrimônio líquido do RPPS, não ultrapassando o limite de 5% de participação no PL do Fundo. ✓

Por fim, o fundo é elegível para receber recursos. ✓

ANÁLISE DA CARTEIRA

O fundo Santander Global Equities Multimercado foi analisado em 17/04/2020, abertura da carteira referente ao dia 31/03/2020. Na data analisada, 70,84% dos recursos do Fundo estavam aplicados em Fundos no Exterior e 32,45% em outras aplicações. A carteira deste é bastante diversificada, com exposição a diversos países e setores da economia global com o intuito de buscar as melhores oportunidades em todos os ciclos de mercado.

Na carteira apreciada, 70,84% do PL estava aplicado em Fundos no Exterior, distribuídos em fundos nos Estados Unidos, com 62,30%, Europa, com 17,50%, Japão, com 8,49%, Outros Países Asiáticos, com 3,72% e 3,00% em Fundos Globais. Os principais fundos são o JP Morgan US Select Equity, o Vanguard S&P 500 Fund, o Baillie Gifford Growth Funds American Fund e o Pioneer Funds US Fundamental Growth, cada um deles representando 8,50% do PL investido no exterior. O fundo é destinado a investimentos em ações estrangeiras e 31% dos fundos investidos aplicam em empresas de crescimento. Complementarmente, o fundo possui Títulos Públicos, por meio de compromissada, para dar mais liquidez as operações.



DISCLAIMER

Esta análise foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos.

Este material não deve ser considerado como recomendação de investimento nem deve servir como única base para tomada de decisões de investimento.

As informações contidas neste arquivo têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento ou oferta para aquisição de valores mobiliários. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo de investimento, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos pelo investidor antes de tomar qualquer decisão de aplicar seus recursos. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.