



SETEMBRO
2021

Relatório Mensal

Santander Renda de Aluguéis FII
SARE11

Santander Renda de Aluguéis FII

SET
2021

CNPJ: 32.903.702/0001-71

Gestão Santander Asset Management
Administração Santander Caceis

Relatório de Gestão



Objetivo do Fundo

O SARE11 tem por objetivo investir em imóveis comerciais preferencialmente nos estados de São Paulo e Rio de Janeiro e distribuir mensalmente os rendimentos de aluguéis aos cotistas



Rentabilidade

Valor de Mercado da Cota:
R\$ 76,43

Fechamento em 30/09/2021

Rendimento Mensal por Cota:
R\$ 0,60

Pagamento em 15/10/2021



Dados Patrimoniais

Patrimônio Líquido¹:
R\$ 922.406.101,09

Quantidade de Cotas¹:
9.234.329

Número de Cotistas¹:
11.701

Valor Patrimonial da Cota¹:
R\$ 99,88

Início do Fundo:
20/12/2019

¹Posição em 30/09/2021



Taxas

Taxa de Administração:
1,25%*

Taxa de Performance:
Não há cobrança

Caro Investidor,

No mês de setembro o fundo irá distribuir R\$ 0,60 por cota, o que representa um *yield* anualizado de 9,4%, considerando o valor de fechamento da cota no mês, de R\$ 76,43.

Sobre a gestão do portfólio do SARE11, seguimos trabalhando ativamente na prospecção de novos inquilinos para os andares que ficarão disponíveis no WT Morumbi a partir de fevereiro de 2022 e ressaltamos novamente que a rescisão parcial que mencionamos no último relatório não terá impacto financeiro no resultado do fundo até dezembro de 2022, pois o contrato prevê aviso prévio de 6 meses, multa por rescisão antecipada e devolução proporcional da carência que foi concedida no início da locação.

Além disso, destacamos que, com base nos aluguéis vigentes no fechamento do mês de setembro no WT Morumbi, se não houver nenhum reajuste nos contratos de locação, os recursos que ainda temos a receber via complemento de renda do vendedor são suficientes até dezembro de 2022.

Sobre a alocação dos recursos captados na oferta, e sobre o fato relevante divulgado em 29/07/21, referente à aquisição de um galpão na região metropolitana de Belo Horizonte – MG, avançamos na diligência do imóvel e esperamos concluir a transação nas próximas semanas.

Quanto às demais negociações, a equipe de gestão segue focada na busca de imóveis logísticos bem localizados, próximos a grandes centros urbanos, e devemos ter novidades ao longo do mês de outubro. Entretanto, enquanto as aquisições não são concluídas, optamos por investir temporariamente os recursos do caixa do Fundo em fundos de CRI negociados em Bolsa, de forma a maximizar a rentabilidade do caixa.

O valor de mercado da cota no dia 30 de setembro foi de R\$ 76,43, com desvalorização de 11,07% no mês, 23,47% abaixo do seu valor patrimonial. Por fim, ressaltamos que, no mês de setembro de 2021, o Índice de Fundos de Investimentos Imobiliários (IFIX) teve uma desvalorização de 1,24%. No ano de 2021, a variação é de -5,38%, contra -6,75% do Ibovespa.

Durante o ano de 2021, houve um aumento de 26,5% no número de investidores no mercado de FIIs em relação ao total de investidores de dezembro de 2020. No fechamento do mês de setembro, temos 1.483 mil investidores registrados.

*O Administrador destaca que conforme consta no regulamento do Fundo a Taxa de Administração Inicial do Fundo é 0,30% ao ano, e perdurará até que a carteira do Fundo se encontre com no mínimo 67% dos recursos captados na primeira oferta pública de cotas do Santander Renda de Aluguéis Fundo de Investimento Imobiliário investidos em Ativos Imobiliários, no qual a taxa passará a ser de 1,25%.

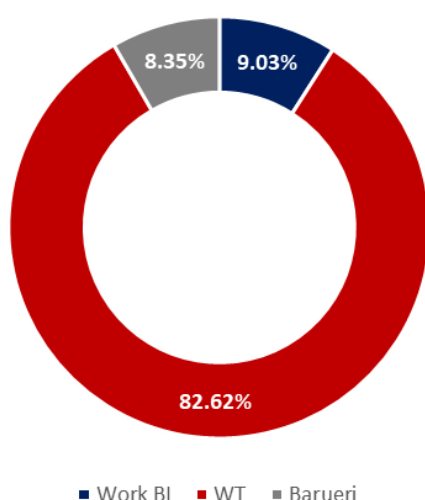


Carteira Imobiliária

A carteira do fundo, com data base de 30 de setembro de 2021, detém as seguintes características:

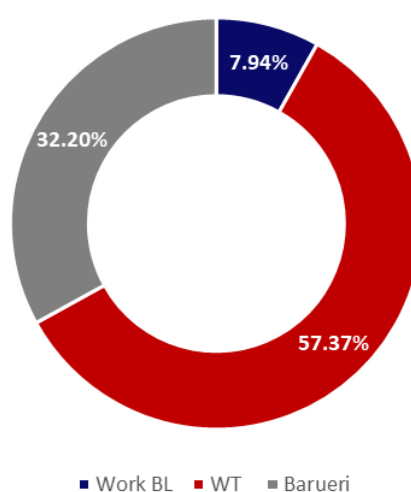
PARTICIPAÇÃO DE CADA EMPREENDIMENTO

% da Receita Contratada



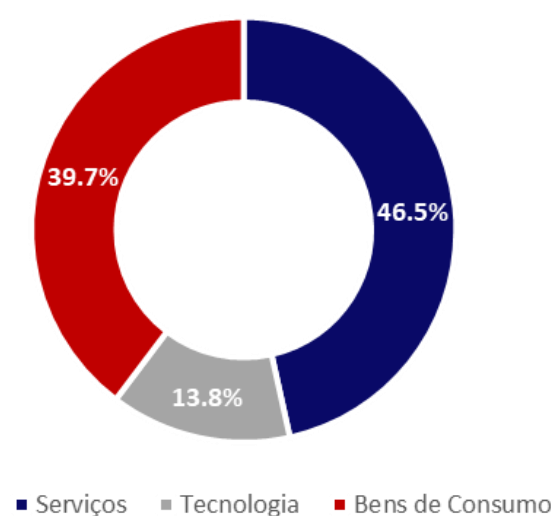
PARTICIPAÇÃO DE CADA EMPREENDIMENTO

% da Área Bruta Locável



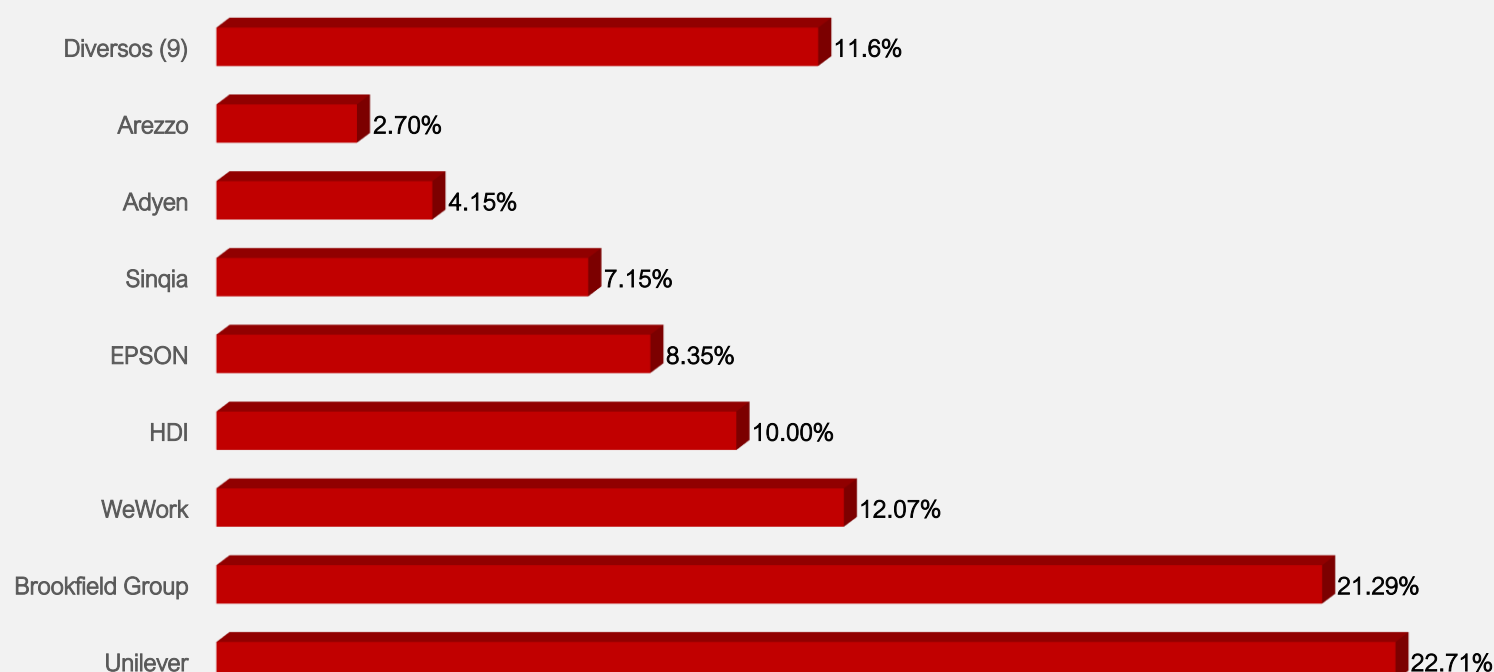
RECEITA POR SETOR DE ATIVIDADE DO INQUILINO

Ramos de atividade



DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA POR INQUILINO

% da Receita Contratada



Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.

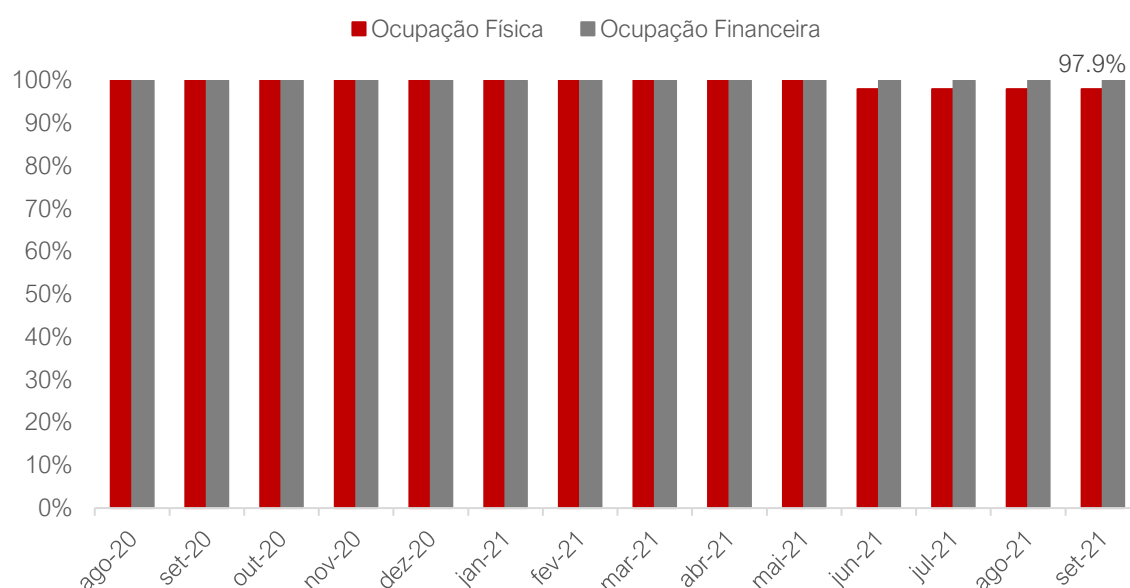
SET
2021



Carteira Imobiliária

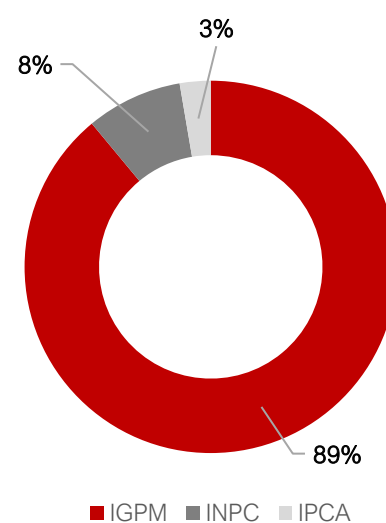
HISTÓRICO DE OCUPAÇÃO

% da Área Bruta Locável



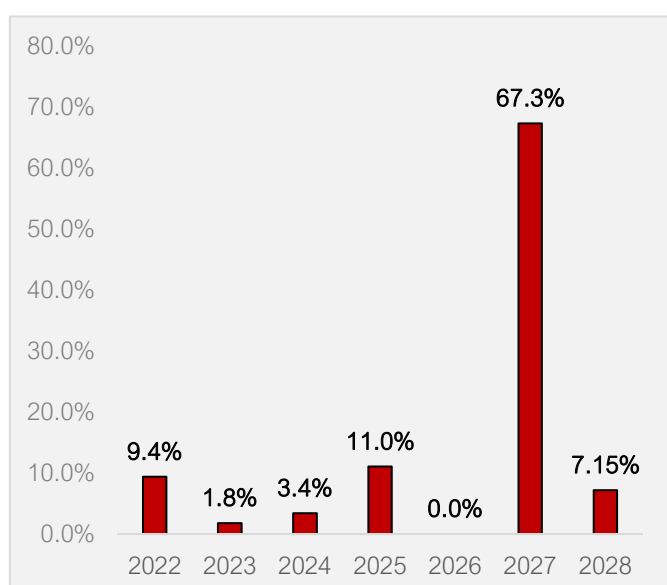
INDEXADOR

% da Receita Contratada



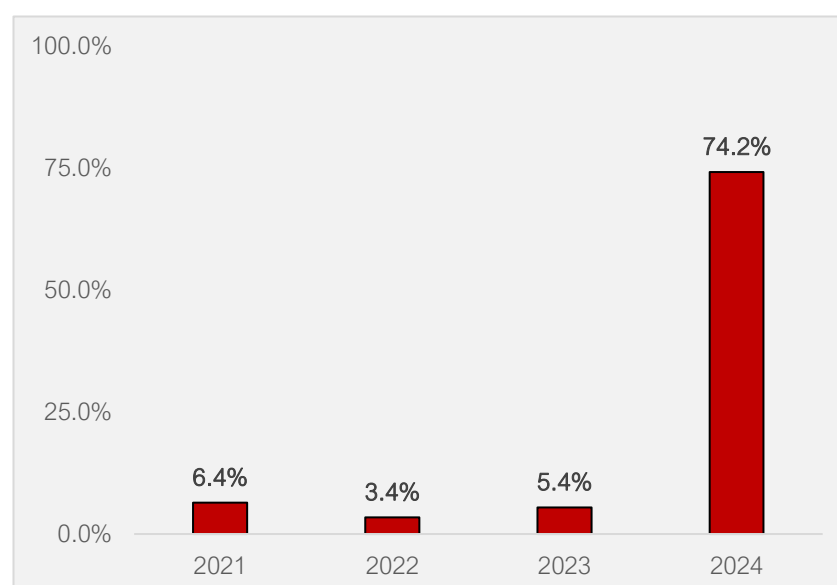
VENCIMENTOS DOS CONTRATOS DE LOCAÇÃO

Vencimento de Contratos (em %)



REVISIONAIS DOS CONTRATOS DE LOCAÇÃO

Revisionais (em %)



Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

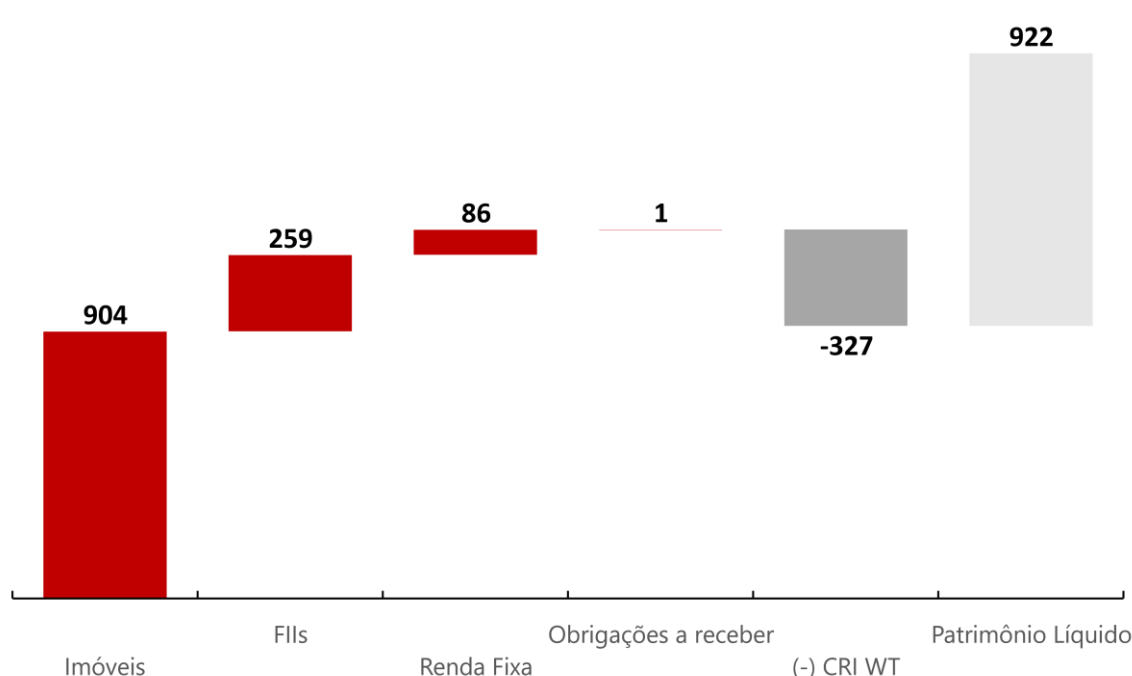
Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.

SET
2021



Carteira do Fundo

A carteira do Fundo encerrou o mês de setembro com o seguinte perfil de investimentos (Milhões).

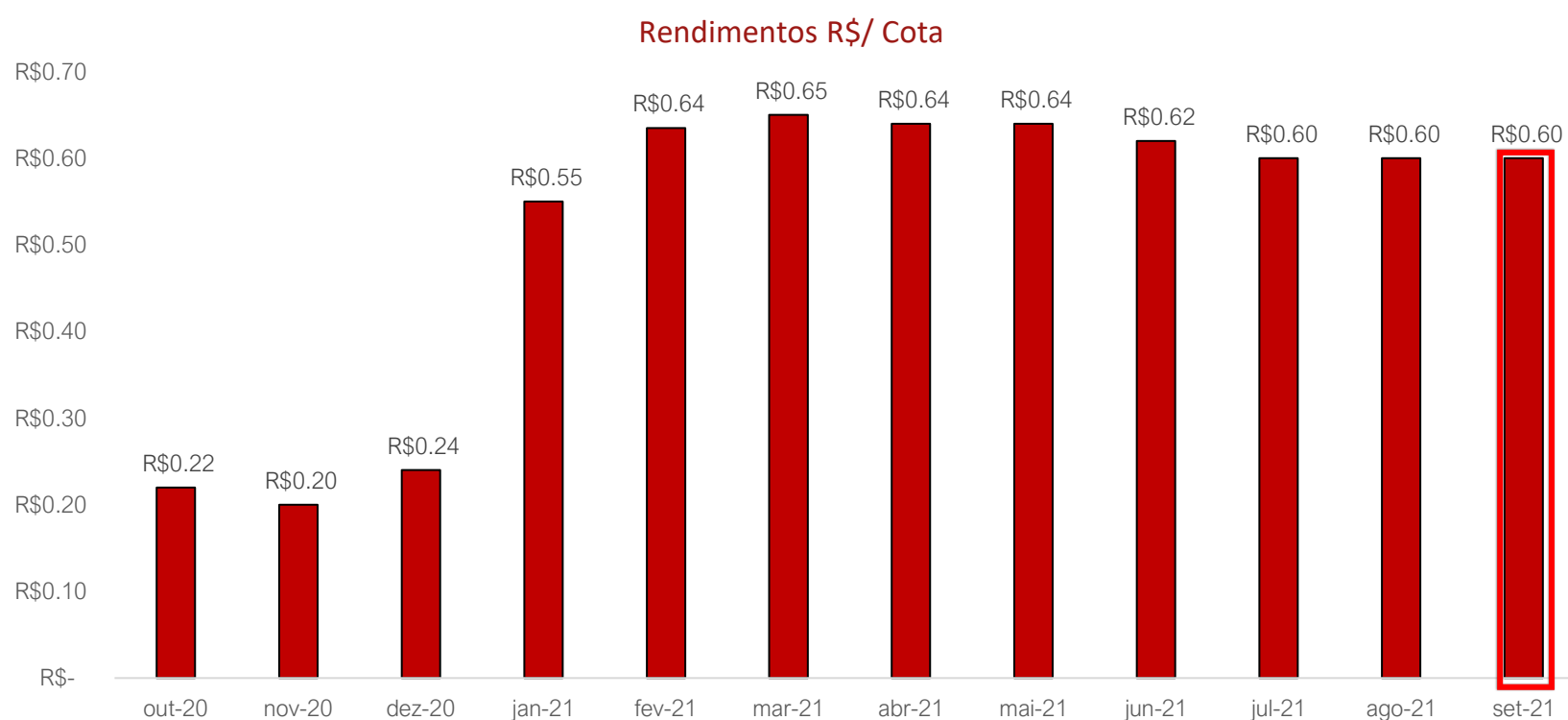


Imóveis	R\$	903,766,440
WT Morumbi	R\$	767,850,000
Work Bela Cintra	R\$	82,400,000
Galpão Barueri	R\$	53,516,440
Aplicações Financeiras	R\$	344,558,829
Cotas de FIs	R\$	258,933,191
LFT	R\$	85,625,638
Obrigações a receber	R\$	820,632
(-) CRI WT	-R\$	326,739,800
Patrimônio Líquido	R\$	922,406,101.09



Rendimentos

No dia 15 de outubro de 2021 será pago o valor de R\$ 0,60/cota, referente aos rendimentos de setembro de 2021.



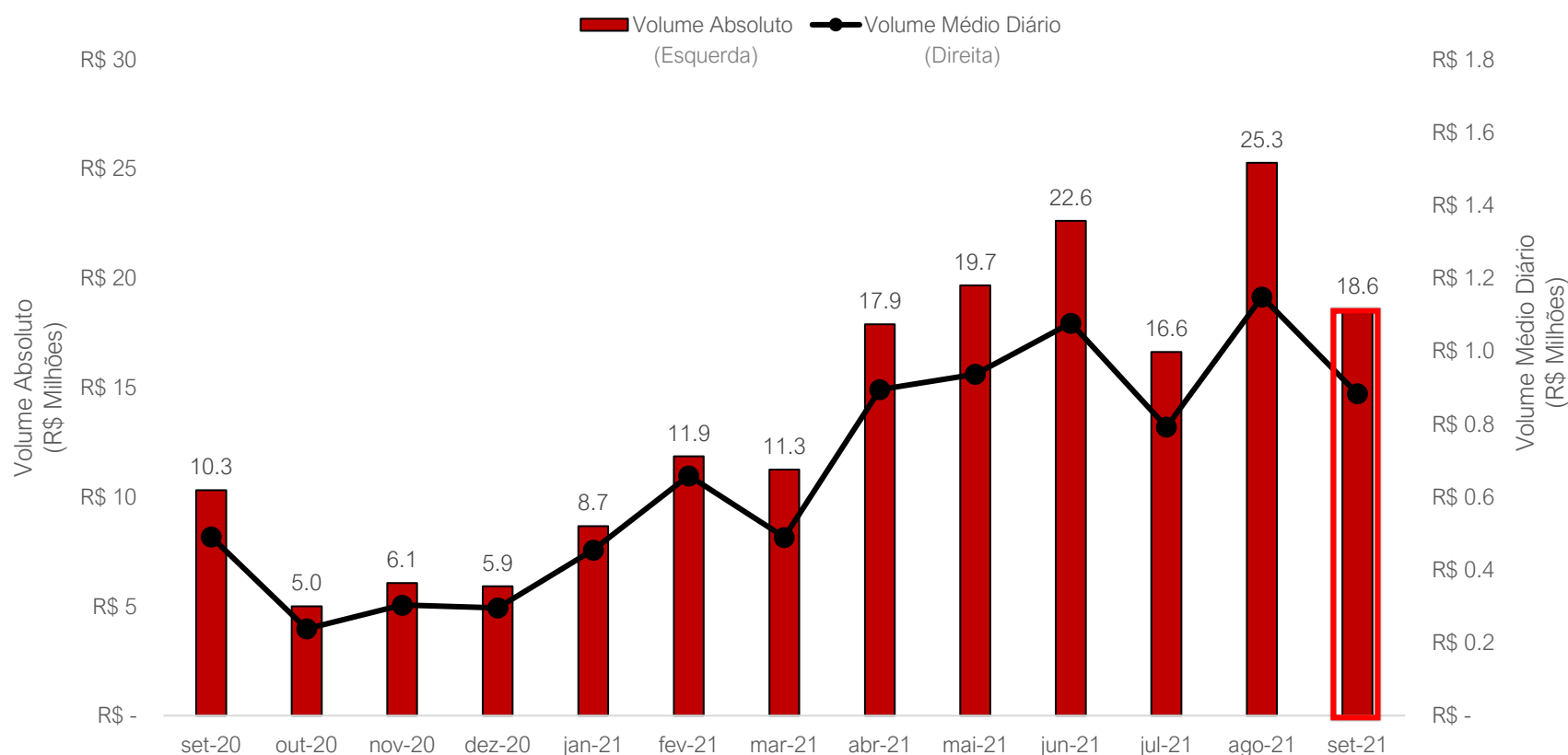
Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.



Negociação

Durante o mês de setembro 2021 o fundo negociou R\$ 18.553.010,6 em cotas no mercado secundário da B3. Este volume representa uma liquidez média diária de R\$ 883.476,7 mil. Considerando os 3 últimos meses, temos uma liquidez média diária de R\$ 944.811,5.



Fonte: BroadCast



Informações Contábeis

	Julho 2021	Agosto 2021	Setembro 2021	Ano 2021
Receitas	R\$ 6,927,677.22	R\$ 8,623,582.93	R\$ 8,077,943.34	R\$ 53,854,900.92
Imóveis	R\$ 5,140,619.60	R\$ 5,172,311.53	R\$ 4,928,841.76	R\$ 45,423,898.18
FII	R\$ 1,368,997.51	R\$ 3,138,581.77	R\$ 2,810,796.48	R\$ 7,320,481.66
RF	R\$ 418,060.11	R\$ 312,689.62	R\$ 338,305.10	R\$ 1,110,521.07
Despesas	-R\$ 2,094,108.49	-R\$ 2,655,090.58	-R\$ 2,683,177.64	-R\$ 17,086,171.85
Despesas gerais do fundo	-R\$ 715,152.90	-R\$ 977,607.44	-R\$ 925,290.04	-R\$ 6,303,517.63
Despesa com juros do CRI	-R\$ 1,378,955.59	-R\$ 1,677,483.14	-R\$ 1,757,887.60	-R\$ 10,782,654.22
Resultado	R\$ 4,833,568.73	R\$ 5,968,492.35	R\$ 5,394,765.70	R\$ 36,768,729.07
Resultado Período Anteriores	R\$ 707,028.67		R\$ 145,831.70	
Distribuição Mês	R\$ 5,540,597.40	R\$ 5,540,597.40	R\$ 5,540,597.40	R\$ 36,620,980.43

Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

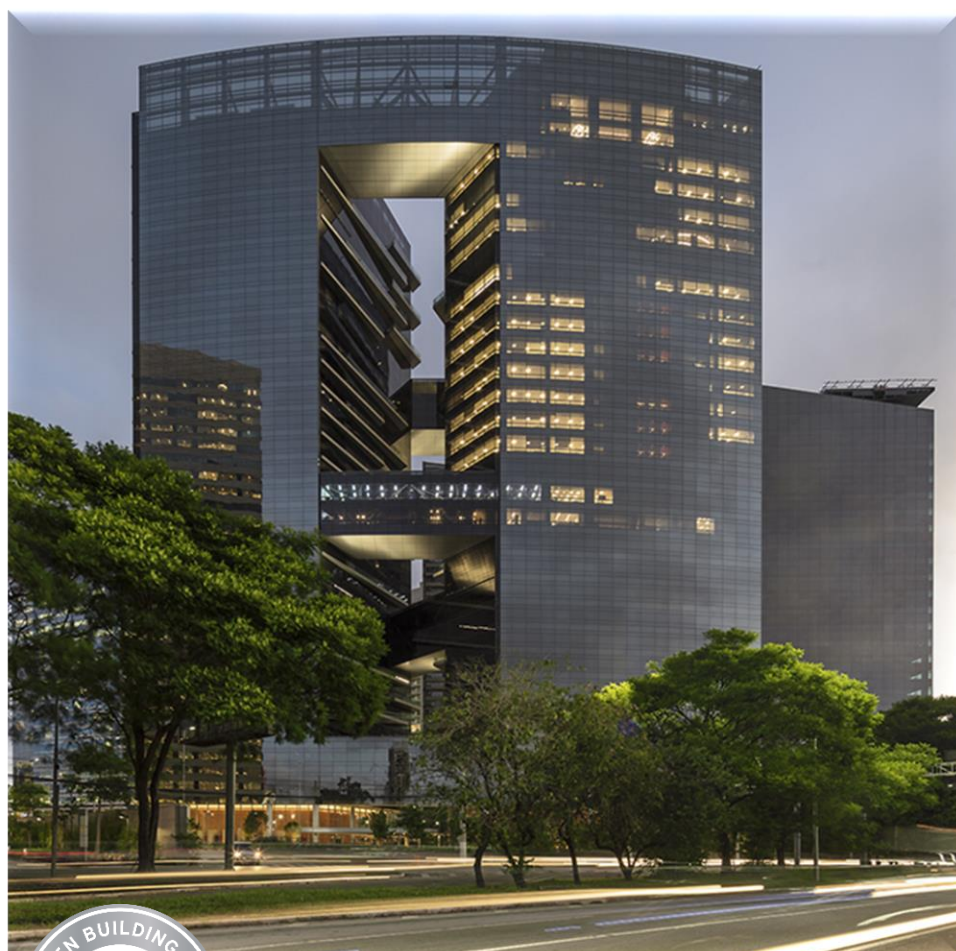
Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.

SET
2021



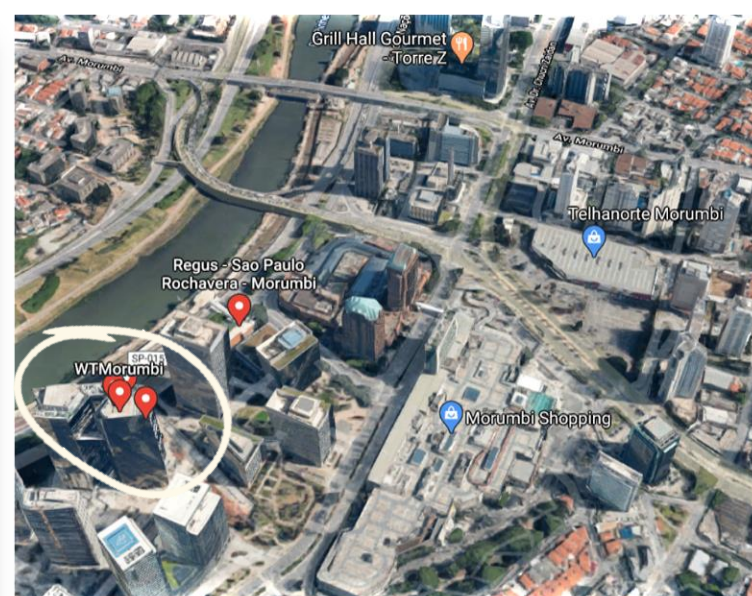
Portfólio de Imóveis

WT Morumbi



**Ativo AAA¹,
Certificação LEED²**

Av. Das Nações Unidas, 14.261 São Paulo - SP
Área Bruta Locável: 35.110 m² (participação de 75%)
Data aquisição: 16/12/20
Valor de avaliação: R\$: 767.850.000 (base Jan/21)



Principais Distâncias

Ao lado

Estação Morumbi da CPTM e futura estação de Monotrilho



650 metros

Shopping Market Place

600 metros

Shopping Morumbi Shopping



1.8 km

Av. Berrini

5.0 km

Av. Faria Lima

6.1 km

Aeroporto de Congonhas



1: Fonte: Buildings

2: Fonte Green Building Council

Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

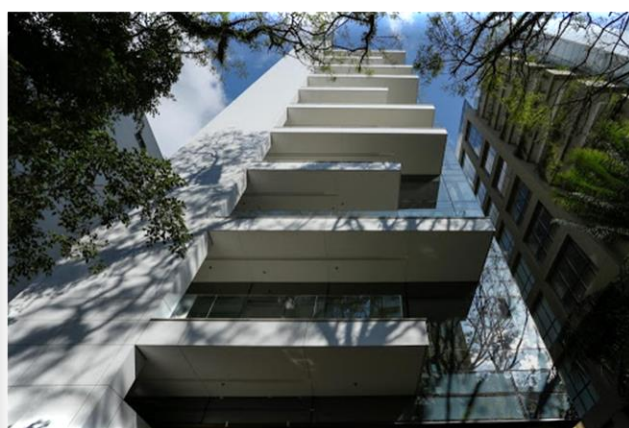
Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.

SET
2021



Portfólio de Imóveis

Edifício Work Bela Cintra



Rua Bela Cintra, 755

Área Bruta Locável: 4.656,85 m²

Data aquisição: 27/12/19

Valor de avaliação: R\$ 82.400.000 (base dez/20)

Escritório de alto padrão, localizado ao lado da Av. Paulista

Galpão Barueri

Av. Tucunaré, 720

Área Bruta Locável: 18.884 m²

Data aquisição: 03/04/20

Valor de avaliação: R\$53.516.440
(base dez/20)



Fácil acesso à
rodovia Pres
Castelo Branco e
ao Rodoanel

Imóvel localizado
na região
Metropolitana de
São Paulo

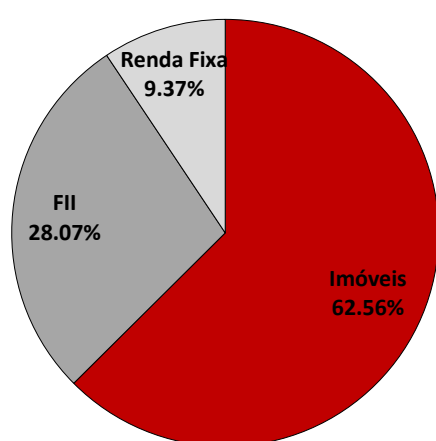


Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.



Distribuição por Ativo



Os fundos imobiliários correspondem a aproximadamente 28% da carteira do fundo. A gestão decidiu por alocar parte dos recursos nos FIIs listados abaixo, pois, enquanto às aquisições de imóveis não forem concluídas, teremos um carregamento mais atrativo para o cotista. Portanto, assim que identificarmos boas oportunidades de aquisições, as posições em FIIs serão substituídas por esses ativos.

BTCT – BTG Pactual Crédito Imobiliário

Objetivo do fundo: O FII BTG Pactual Crédito Imobiliário tem por objetivo auferir rendimentos por meio do investimento em instrumentos de renda fixa ligados ao setor imobiliário, principalmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI).

CPTS – Capitânia Securities II

Objetivo do fundo: O “Capitânia Securities é um Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração. O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária.

HGCR – CSHG Recebíveis Imobiliários

Objetivo do fundo: O Fundo tem por objeto o investimento em empreendimentos imobiliários por meio da aquisição, preponderantemente, de Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), desde que atendam aos critérios definidos na Política de Investimentos do Fundo.

IRDM– Iridium Recebíveis Imobiliários

Objetivo do fundo: Investimento em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs), desde que atendam aos critérios definidos na política de investimento. Complementarmente, é permitido o investimento em Letras de Crédito Imobiliário (LCIs), Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs), Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) e Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPACs).

KNHY – Kinea High Yield

Objetivo do fundo: O portfólio é dedicado ao investimento em Ativos de renda fixa de natureza Imobiliária, especialmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”).

KNIP – Kinea Índices de Preços

Objetivo do fundo: O portfólio é dedicado ao investimento em Ativos de renda fixa de natureza Imobiliária, especialmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”). O KNIP tem como objetivo principal investir em operação atreladas a um cupom de juros real, atualizado pela inflação medida pelo IPCA

KNSC – Kinea Securities

Objetivo do fundo: O portfólio é dedicado ao investimento em Ativos de renda fixa de natureza Imobiliária com risco moderado, especialmente em: (i) Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”) com remuneração atrelada a taxas de juros reais de prazo longo e (ii) cotas de fundos imobiliários (“FII”).

MCCI – Mauá Recebíveis Imobiliários

Objetivo do fundo: O Fundo tem por objetivo auferir rendimento e ganho de capital aos investidores através da aquisição de CRI. O Fundo deverá investir no mínimo 67% de seu patrimônio nesse tipo de ativo.

VGIP – Valora CRI índice de Preço

Objetivo do fundo: O Fundo tem como objetivo o investimento preponderante em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), conforme critérios de elegibilidade definidos na política de investimento. A maior composição da carteira de CRIs é indexada ao IPCA.

Entre em contato com o nosso relacionamento com investidores através do e-mail sam.imobiliario@santanderam.com

Todas as informações sobre o SARE11, inclusive os relatórios de gestão, estão sempre disponíveis em nosso site, no caminho: www.santanderassetmanagement.com.br - Clique no ícone pessoa física, fundos de investimentos, fundos de investimento imobiliário.



Informação Relevante

Este material foi elaborado pela Santander Asset Management no Brasil, para uso exclusivo no mercado brasileiro, sendo destinado a pessoas residentes no País.

Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir.

Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Asset Management, e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.cvm.gov.br (acessar “Fundos de Investimento”, buscar o Fundo pela sua razão social, posteriormente selecionar o documento que se deseja consultar – Regulamento, Formulário de Informações Complementares ou Lâmina de Informações Essenciais). Descrição do Tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Os fundos de investimento imobiliário seguem ICVM 571, sendo constituídos por determinação legal como condomínios fechados, não sendo admitido resgate das cotas. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, de forma que os cotistas poderão enfrentar dificuldades na compra e venda de cotas no mercado secundário administrado pela B3, por conta da liquidez.

Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido, redistribuído ou publicado de qualquer forma, integral ou parcialmente, sem a expressa autorização prévia do Santander. Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO.Outubro2021.



ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA
APLICATIVO SANTANDER
APLICATIVO WAY
SANTANDER.COM.BR
TWITTER: @SANTANDER_BR
FACEBOOK: SANTANDER BRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 9h às 14h, exceto feriados.