BRESSER asset management

BRESSER HEDGE PLUS FIM — Setembro / 2019

Rentabilidade %

Período	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	CDI	% CDI
2019	2,5%	-1,4%	-0,1%	1,0%	2,9%	1,9%	3,3%	4,2%	-0,7%				14,4%	4,7%	307,6%
2018	3,1%	-0,1%	0,1%	-0,9%	-0,3%	1,2%	1,4%	-0,8%	0,9%	2,3%	1,1%	2,1%	10,2%	6,4%	159,3%
2017	3,8%	5,7%	-1,5%	1,4%	-4,2%	0,0%	5,4%	5,0%	1,4%	-2,2%	-0,7%	2,5%	17,2%	9,9%	173,5%
2016	3,6%	-1,2%	4,5%	2,5%	-0,6%	1,5%	1,8%	0,2%	0,7%	5,8%	-2,0%	-0,7%	16,9%	14,0%	120,9%
2015	-0,2%	0,2%	2,4%	-0,7%	0,9%	0,0%	3,0%	1,0%	2,7%	-1,9%	0,2%	1,0%	8,8%	13,2%	66,5%
2014	-1,2%	0,8%	1,0%	1,4%	1,8%	2,2%	-1,2%	2,7%	0,8%	-0,4%	0,2%	1,2%	9,6%	10,8%	88,4%
2013	1,5%	-0,2%	-1,0%	0,4%	0,0%	-0,2%	0,5%	2,0%	-0,7%	0,9%	-0,3%	1,3%	4,1%	8,1%	51,0%
2012	0,3%	3,5%	3,2%	3,8%	0,7%	1,4%	0,7%	0,7%	0,7%	2,4%	1,5%	0,3%	20,9%	8,4%	248,6%
2011	-0,5%	-0,5%	2,9%	3,1%	0,9%	0,3%	-0,7%	3,0%	1,5%	-0,5%	1,8%	0,3%	12,2%	11,6%	105,4%
2010	1,6%	-0,2%	1,0%	0,1%	-0,9%	0,6%	2,2%	1,5%	1,0%	2,3%	1,0%	0,4%	11,1%	9,8%	114,2%
2009	0,2%	0,4%	2,2%	4,6%	2,7%	0,5%	3,0%	1,6%	2,7%	1,2%	2,0%	0,8%	24,3%	9,9%	245,4%
2008	-0,4%	0,1%	-1,4%	0,5%	1,4%	0,9%	-1,6%	-0,4%	-1,3%	-1,1%	0,7%	2,3%	-0,4%	12,4%	-
2007				1,6%	2,3%	1,8%	1,2%	1,8%	0,3%	0,2%	1,0%	-0,5%	10,3%	8,1%	126,8%

Performance Acumulada

	Ano	12 meses	36 meses	60 meses	Desde início	Retorno Anualiz.	PL atual (R$)	PL médio 12 meses (R$)
Bresser Hedge Plus	14,4%	20,6%	52,0%	89,8%	341,3%	12,6%	32.198.555	29.076.526
CDI	4,7%	6,3%	26,4%	62,5%	235,6%	10,2%		
% do CDI	307,6%	328,6%	196,8%	143,8%	144,9%			
Total de Ativos sob Gestão (R$)							**671 milhões**	

Composição da Carteira

Consumo não Cíclico	18,0%
Utilidade Pública	16,7%
Consumo Cíclico	15,3%
Construção e Transporte	7,1%
Serviços Financeiros	6,0%
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3,7%
Materiais Básicos	3,5%
Outros	0,0%
Total	70,4%

Valor de Mercado (R$)

> 10bi	65,2%
3bi - 10bi	5,2%
1bi - 3bi	0,0%
< 1bi	0,0%

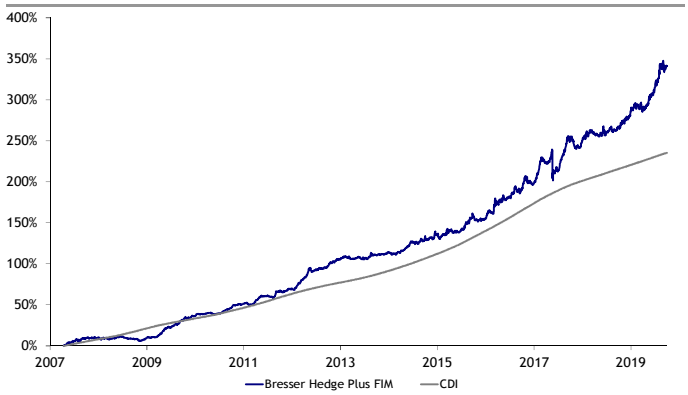
Perfil de Liquidez - Volume Diário

> R$ 10 mi	70,4%
R$1mi - 10mi	0,0%
< R$ 1 mi	0,0%

Exposição Long & Short

Long	Short	Net Long
74,1%	-3,6%	70,4%

Performance



Concentração

10 Maiores Posições	55,4%
Maior Posição	14,3%

Características do Fundo

Objetivo: Aplicar os recursos em títulos e valores mobiliários e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, utilizando-se da análise do cenário macro econômico do país, da análise dos fundamentos específicos de cada setor e empresa, e de uma avaliação do preço de cada ativo, de modo a assumir posições de direcionais e de arbitragem nos ativos, com expectativa de retorno em curto, médio e longo prazo de modo a maximizar os retornos obtidos, dentro dos parâmetros de risco definidos pelo gestor, com o objetivo de atingir uma rentabilidade superior ao do CDI.

Tipo/Classe: Fundo de Investimento Multimercado

Categoria ANBIMA: Fundo Multimercado Multiestratégia

Público Alvo: Investidores em geral que buscam obter retorno compatível com os objetivos da política de investimento do fundo

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A.

Gestora: Bresser Administração de Recursos

Auditoria: KPMG

Divulgação: Jornal Valor Econômico(*)

Data de Início: 12/04/2007

Taxa de Adm.: 2% a.a, provisionada diariamente e paga mensalmente.

Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder a 100% do CDI

Aplicação: D+0 (pelo valor da cota do dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos).

Resgate: Conversão D+7 / Pagamento D+8 (dias úteis)

Taxa de saída: 10%. O investidor estará isento da taxa de saída desde que solicite resgate com antecedência de 7 dias úteis à data de conversão.

Horário de aplicação/resgate: Até as 14h

Aplicação Mínima: R$ 50.000,00

Movimentação Mínima: R$ 10.000,00

Saldo Mínimo: R$ 2.000,00

IR: Alíquota varia de 22,5% a 15% dependendo do momento do resgate. O IR é retido na fonte no último dia útil dos meses de maio e novembro e/ou no momento do resgate. "Come-cotas" recolhido à alíquota de 15%. Alíquota complementar recolhida no momento do resgate, se aplicável. A quantidade de cotas será reduzida no valor correspondente ao imposto devido.

IOF: Alíquota de 1% a.d. sobre o valor do resgate, limitada a uma percentagem do rendimento da operação, em função do prazo, conforme tabela decrescente, de acordo com a regulamentação em vigor.

Dados Bancários:

BNY Mellon Banco S.A (017) / Agência: 001 C/C: 822-2

CNPJ: 08.739.850/0001-18

Para mais informações: contato@bresserasset.com.br | www.bresserasset.com.br | Tel.: + 55 11 3706-0000

Fundos de Investimentos não contam com a garantia do administrador do fundo, da gestora da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e nem de taxas de saída . Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte *integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A Bresser Administração de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para* fundos de longo prazo. Os fundos de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. "IBOVESPA" é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. As Informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Contato administrador/distribuidor: Av. Presidente Wilson nº231, 11˚andar - Rio de Janeiro,RJ, CEP 20030-905. Fone: (021)3219-2998. E-mail: sac@bnymellon.com.br; ouvidoria@bnymellon.com.br

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.