

**ANEXO 15-II**

**FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA – PESSOA JURÍDICA**

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2017)

**BRESSER ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**

**CNPJMF nº 04.581.293/0001-07**

**("Bresser Asset Management")**

<b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</b>	<b>RODRIGO MOTTA BRESSER PEREIRA</b> (" <u>Diretor de Investimentos</u> ")  <b>HENRY KIYOSHI AWAGAKUBO</b> (" <u>Diretor de Compliance e Risco</u> ")
<b>1.1.</b> Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:	Vide Anexo I.
a. reviram o formulário de referência	
b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa	
<b>2. Histórico da empresa<sup>1</sup></b>	
<b>2.1.</b> Breve histórico sobre a constituição da empresa	<p>A Bresser Asset Management foi fundada em 2001 e adota uma filosofia fundamentalista de longo prazo na análise de investimentos, focando no mercado de ações brasileiro, contando com um <i>track record</i> superior a 15 anos no fundo de ações.</p> <p>Com uma equipe sólida e experiente, liderada por profissionais de alta capacidade, a Bresser Asset Management possui em seu corpo técnico uma combinação de ampla experiência no mercado e financeiro e nos setores públicos e privados.</p> <p>Focada no conhecimento e avaliação das empresas e setores presentes na bolsa de valores, possui também amplo acompanhamento macroeconômico.</p> <p>A Bresser Asset Management entende que constituiu uma sólida base de investidores ao longo dos anos, por meio de uma relação de transparência e confiança com os clientes.</p>

<sup>1</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<b>2.2.</b> Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:	
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	Não houve mudanças relevantes nos últimos 5 anos.
b. escopo das atividades	Não houve mudanças relevantes nos últimos 5 anos.
c. recursos humanos e computacionais	Em 2016, a Bresser Asset Management passou a utilizar um sistema eletrônico de envio e alocação de ordens, e que ainda fornece informações detalhadas da carteira e performance, incluindo níveis de concentração e exposição a riscos, servindo como importante ferramenta de suporte para as áreas de gestão de recursos e gerenciamento de riscos.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	Exceto em função das mudanças necessárias à manutenção das atividades da Bresser Asset Management, incluindo atendimento a órgãos reguladores, à legislação aplicável e às melhores práticas de mercado, não houve nos últimos 5 (cinco) anos mudanças relevantes nesse sentido.  Não obstante, a partir de junho de 2016, a Bresser Asset Management passou a ter regras e normas internas específicas relacionadas à atividade de distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, incluindo, mas não se limitando, treinamentos periódicos e específicos voltados para tal atividade e procedimentos de verificação de "lavagem de dinheiro" e "conheça seu cliente".
<b>3. Recursos humanos<sup>2</sup></b>	
<b>3.1.</b> Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	6 sócios pessoas físicas
b. número de empregados	4
c. número de terceirizados	4 empresas de tecnologia, que atuam na infraestrutura de hardware e software, e também em sistemas de gestão e de risco.
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa	Rodrigo Motta Bresser Pereira – CPF/MF: 082.450.048-20
<b>4. Auditores</b>	
<b>4.1.</b> Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	

<sup>2</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. nome empresarial	N.A.
b. data de contratação dos serviços	N.A.
c. descrição dos serviços contratados	N.A.
<b>5. Resiliência financeira</b>	
<b>5.1.</b> Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	
a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários	Sim.
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)	Sim.
<b>5.2.</b> Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução <sup>3</sup>	Não aplicável para gestores de recursos.
<b>6. Escopo das atividades</b>	
<b>6.1.</b> Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:	
a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)	A Bresser Asset Management tem como objeto a prestação de serviços de gestão de carteiras de valores mobiliários, inclusive fundos de investimento.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)	A Bresser Asset Management realiza gestão de carteiras administradas, fundos de investimento multimercado e ações e fundos de investimento no exterior.

<sup>3</sup> A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

