

## BRESSER HEDGE FIM

Outubro / 2018

| Rentabilidade % |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |       | Acumulado |       |        |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|-------|--------|
| Período         | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun  | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Ano       | CDI   | % CDI  |
| 2018            | 2,1%  | -0,1% | 0,1%  | -0,6% | -0,1% | 0,8% | 0,9%  | -0,4% | 0,7%  | 1,6%  |       |       | 5,2%      | 5,4%  | 95,9%  |
| 2017            | 2,8%  | 4,2%  | -1,0% | 1,2%  | -2,3% | 0,3% | 3,8%  | 3,8%  | 1,2%  | -1,7% | -0,3% | 1,7%  | 14,4%     | 9,9%  | 144,6% |
| 2016            | 2,7%  | -0,4% | 3,3%  | 2,0%  | -0,1% | 1,4% | 1,5%  | 0,4%  | 0,7%  | 4,2%  | -1,2% | -0,3% | 15,1%     | 14,0% | 108,0% |
| 2015            | 0,1%  | 0,3%  | 2,0%  | -0,2% | 0,8%  | 0,3% | 2,3%  | 0,9%  | 2,1%  | -0,9% | 0,4%  | 1,0%  | 9,7%      | 13,2% | 73,0%  |
| 2014            | -0,6% | 0,7%  | 0,9%  | 1,2%  | 1,4%  | 1,8% | -0,4% | 1,6%  | 1,1%  | -0,3% | 0,4%  | 1,1%  | 9,3%      | 10,8% | 85,8%  |
| 2013            | 1,0%  | -0,1% | -0,6% | 0,4%  | 0,1%  | 0,0% | 0,5%  | 1,4%  | -0,3% | 0,8%  | 0,0%  | 1,1%  | 4,6%      | 8,1%  | 57,5%  |
| 2012            | 0,4%  | 2,7%  | 2,3%  | 2,8%  | 0,6%  | 1,2% | 0,6%  | 0,7%  | 0,8%  | 1,8%  | 1,4%  | 0,4%  | 17,0%     | 8,4%  | 202,6% |
| 2011            | -0,1% | -0,1% | 2,2%  | 2,5%  | 0,9%  | 0,4% | -0,2% | 2,4%  | 1,3%  | -0,2% | 1,5%  | 0,5%  | 11,7%     | 11,6% | 101,3% |
| 2010            | 1,3%  | -0,1% | 0,9%  | 0,2%  | -0,3% | 0,7% | 1,8%  | 1,3%  | 0,9%  | 2,0%  | 0,8%  | 0,5%  | 10,2%     | 9,8%  | 105,0% |
| 2009            | 0,5%  | 0,5%  | 1,8%  | 3,4%  | 2,2%  | 0,6% | 2,3%  | 1,2%  | 2,1%  | 0,9%  | 1,6%  | 0,7%  | 19,2%     | 9,9%  | 194,4% |
| 2008            | 0,2%  | 0,4%  | -0,4% | 0,6%  | 1,3%  | 0,9% | -0,9% | -0,1% | -0,7% | -0,4% | 0,4%  | 1,8%  | 3,1%      | 12,4% | 25,2%  |
| 2007            | 1,8%  | 0,5%  | 1,3%  | 1,7%  | 1,6%  | 1,3% | 1,0%  | 1,3%  | 0,5%  | 0,5%  | 0,8%  | 0,2%  | 13,1%     | 11,8% | 111,0% |
| 2006            | 4,3%  | 2,2%  | 0,1%  | 3,2%  | -0,8% | 1,0% | 1,2%  | 1,8%  | 0,9%  | 1,6%  | 1,7%  | 2,6%  | 21,9%     | 15,0% | 145,7% |
| 2005            | 1,6%  | 2,7%  | 0,5%  | 0,9%  | 1,2%  | 1,9% | 1,4%  | 1,3%  | 3,5%  | 0,4%  | 1,7%  | 1,0%  | 19,5%     | 19,0% | 102,4% |
| 2004            | 1,3%  | 0,0%  | 1,4%  | 1,2%  | 1,0%  | 1,2% | 2,0%  | 3,1%  | 2,3%  | 0,9%  | 1,3%  | 2,6%  | 19,9%     | 16,2% | 123,3% |
| 2003            | 2,0%  | 2,1%  | 1,7%  | 2,1%  | 2,0%  | 1,2% | 2,0%  | 3,4%  | 2,7%  | 2,9%  | 3,0%  | 3,6%  | 32,9%     | 23,2% | 141,6% |

## Performance Acumulada

|                   | Ano   | 12 meses | 36 meses | 60 meses | Desde início | Retorno Anualizado | PL atual (R\$) | PL médio 12 meses (R\$) |
|-------------------|-------|----------|----------|----------|--------------|--------------------|----------------|-------------------------|
| Bresser Hedge FIM | 5,2%  | 6,6%     | 40,4%    | 67,7%    | 731,1%       | 14,1%              | 51.366.287     | 52.737.880              |
| CDI               | 5,4%  | 6,5%     | 35,0%    | 68,2%    | 564,6%       | 12,6%              |                |                         |
| % do CDI          | 95,9% | 101,2%   | 115,6%   | 99,3%    | 129,5%       |                    |                |                         |

Total de Ativos sob Gestão (R\$)

560 milhões

## Composição da Carteira

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Materiais Básicos               | 4,8%  |
| Serviços Financeiros            | 4,0%  |
| Consumo Cíclico                 | 5,6%  |
| Consumo não Cíclico             | 0,5%  |
| Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 2,4%  |
| Utilidade Pública               | 1,5%  |
| Outros                          | 1,5%  |
| Total                           | 20,4% |

## Valor de Mercado (R\$)

|            |       |
|------------|-------|
| > 10bi     | 19,0% |
| 3bi - 10bi | 2,2%  |
| 1bi - 3bi  | -1,0% |
| < 1bi      | 0,3%  |

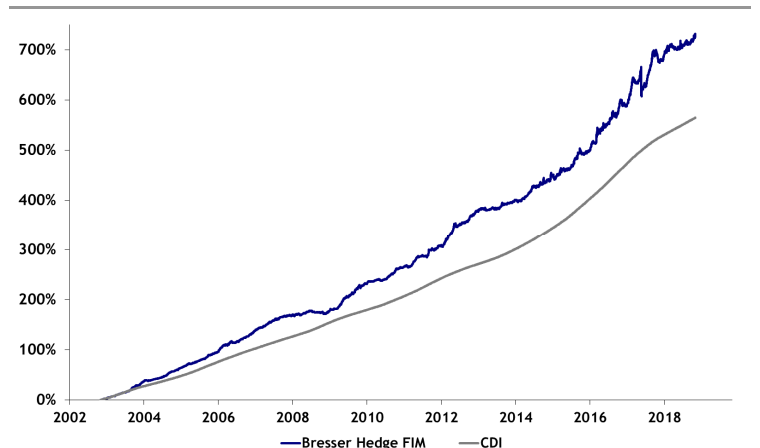
## Perfil de Liquidez - Volume Diário

|               |       |
|---------------|-------|
| > R\$ 10 mi   | 20,1% |
| R\$1mi - 10mi | 0,3%  |
| < R\$ 1 mi    | 0,0%  |

## Exposição Long &amp; Short

|       |       |          |
|-------|-------|----------|
| Long  | Short | Net Long |
| 27,4% | -7,1% | 20,4%    |

## Performance



## Concentração

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 10 Maiores Posições | 22,0% |
| Maior Posição       | 2,8%  |

## Características do Fundo

**Objetivo:** O fundo tem como política de investimento aplicar seus recursos em títulos e valores mobiliários e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. O fundo aplica com flexibilidade nos mercados de Renda Fixa, Renda Variável e derivativos, com objetivo de atingir uma rentabilidade superior à do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), em um horizonte de investimento de médio a longo prazo.

**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:** Price Waterhouse Coopers

**Divulgação:** Jornal Valor Econômico(\*)

**Data de Início:** 31/10/2002

**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+5 / Pagamento D+6 (dias úteis)

**Taxa de saída:** 10%. O investidor estará isento da taxa de saída desde que solicite resgate com antecedência de 5 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: 823-0

CNPJ: 05.097.427/0001-73

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, 11º andar - Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905. Fone: (021)3219-2998. E-mail: sac@bnymellon.com.br; ouvidoria@bnymellon.com.br

