



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Índice

1. Responsáveis pelo formulário

1.1 - Declaração e Identificação dos responsáveis

2. Histórico da empresa

2.1 - Breve histórico sobre a constituição da empresa

2.2 - Principais eventos societários, alterações do escopo de atividades, de recursos humanos e computacionais, e de regras, políticas, procedimentos e controles internos

3. Recursos humanos

3.1 - Descrição dos recursos humanos

4. Auditores independentes

4.1 – Identificação dos Auditores

5. Resiliência Financeira

5.1 – Atestado das Demonstrações Financeiras

5.2 – Demonstrações Financeiras e Relatório

6. Escopo das atividades

6.1 - Descrição das atividades da empresa

6.2 – Outras atividades

6.3 – Descrição do perfil dos Investidores

6.4 – Valor dos Recursos Financeiros sob administração

6.5 – Descrição do perfil dos Gestores

6.6 – Outras informações relevantes

7. Grupo econômico

7.1 - Descrição do Grupo Econômico

7.2 - Organograma do Grupo Econômico



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Índice

8. Estrutura operacional e administrativa

8.1 - Descrição da estrutura administrativa

8.2 – Organograma da estrutura administrativa

8.3 – Composição da administração e demais comitês da empresa

8.4 – Experiências dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários

8.5 – Experiência do diretor responsável pelo *compliance* da Resolução CVM 21

8.6 – Experiência do diretor responsável pela gestão de risco

8.7 – Experiência do diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas do Fundo

8.8 – Informações sobre a estrutura da gestão de recursos

8.9 – Informações sobre a estrutura de *compliance* e de fiscalização da atividade e dos serviços prestados por terceiros

8.10 – Informações sobre a estrutura da gestão de riscos

8.11 – Informações sobre a estrutura das atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da estruturação de cotas

8.12 – Informações sobre a área de distribuição de cotas de fundos

8.13 – Outras informações relevantes

9. Remuneração da empresa

9.1 – Principais formas de remuneração

9.2 – Receita de clientes decorrente de taxas

9.3 – Outras informações relevantes

10. Regras, procedimentos e controles internos

10.1 – Descrição da política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

10.2 – Descrição do monitoramento e minimização dos custos de transação com valores mobiliários

10.3 – Descrição das regras para tratamento de *soft dollar*

10.4 – Descrição dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Índice

10.5 – Descrição das políticas, práticas e controles internos para gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

10.6 – Descrição das políticas, práticas e controles internos para cumprimento do inciso I, artigo 33, da Resolução 21/2021

10.7 – Endereço do administrador na rede mundial

11. Contingências

11.1 – Descrição dos processos judiciais, administrativos ou arbitrais que a empresa figura no polo passivo

11.2 – Descrição dos processos judiciais, administrativos ou arbitrais que o diretor responsável pela gestão da carteira figura no polo passivo

11.3 – Outras contingências relevantes

11.4 – Descrição das condenações judiciais, administrativas ou arbitrais transitadas em julgado em que a empresa tenha figurado no polo passivo

11.5 – Descrição das condenações judiciais, administrativas ou arbitrais transitadas em julgado em que o diretor responsável pela administração de carteiras tenha figurado no polo passivo

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

1. Responsáveis pelo formulário

1.1. Declaração e identificação dos responsáveis

Nome do responsável pelo conteúdo do formulário	Rafael Schramm da Fonseca
Cargo do responsável	Diretor de <i>Suitability</i> e Administração de Carteiras de Valores Mobiliários
Nome do responsável pelo conteúdo do formulário	Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa
Cargo do responsável	Diretora de Gestão de Riscos e <i>Compliance</i>

Os diretores acima qualificados, declaram que:

- 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.

Rafael Schramm da Fonseca

Diretor de *Suitability* e Administração de Carteiras de Valores Mobiliários

Camilla Osborn G. N. Frussa

Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance*



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Bresco Investimentos e Gestão Ltda. (“Bresco Investimentos” ou “Sociedade”) é uma gestora de recursos independentes, com sede em São Paulo/SP, devidamente autorizada a prestação de serviços de gestão de carteiras pela CVM e aderente aos códigos de administração de recursos de terceiros, processos da regulação e melhores práticas, programa de certificação e de ética da ANBIMA.

Quando da sua constituição, em 22 de outubro de 2012, a Bresco Investimentos era denominada Janos Consultoria e Participações Ltda. Em fevereiro de 2016, a denominação social da empresa passou a ser Bresco Gestão e Consultoria Ltda. e, em junho de 2021, a denominação passou a ser Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Atualmente, são sócios da Bresco Investimentos os Srs. Carlos J. Betancourt, Rafael S. da Fonseca, Camilla O. G. N. Frussa, Carlos Eduardo P. Sisti, Fernando S. Pereira e Felipe Sangalli Wellichan, bem como a Orexis Participações Ltda., Maraé Investimentos Ltda., Anima Investimentos Ltda., JREP II Maracana, LLC.

A Bresco Investimentos tem como principal atividade a prestação de serviços de administração de carteiras de títulos, valores mobiliários, fundos de investimento ou outros ativos, de titularidade de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, no Brasil e no exterior. Atualmente é responsável pela gestão de uma carteira acima de R\$ 3,0 bilhões.

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:

a. principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

No dia 18 de março de 2020, o Sr. Mauricio Geoffroy retirou-se da sociedade, que passou a deter a seguinte relação de sócios: (i) Orexis Participações Ltda., (ii) Maraé Investimentos Ltda.; (iii) Anima Investimentos Ltda.; (iv) Carlos Javier Betancourt, (v) Rafael Schramm da Fonseca; (vi) Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa; (vii) Carlos Eduardo Poli Sisti; (viii) Fernando dos Santos Pereira e (ix) JREP II Maracana, LLC.

No dia 08 de dezembro de 2023, o Sr. Felipe Sangalli Wellichan ingressou na sociedade, que passou a deter a seguinte relação de sócios: (i) Orexis Participações Ltda., (ii) Maraé Investimentos Ltda.; (iii) Anima Investimentos Ltda.; (iv) Carlos Javier Betancourt, (v) Rafael Schramm da Fonseca; (vi) Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa; (vii) Carlos Eduardo Poli Sisti; (viii) Fernando dos Santos Pereira; (ix) JREP II Maracana, LLC, e; (x) Felipe Sangalli Wellichan. Na mesma data, foi aprovado um aumento do capital social da Bresco



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Investimentos de R\$ 301.549,48 para R\$ 5.292.194,00, o qual foi integralmente subscrito pelas sócias (i) Orexis Participações Ltda., (ii) Maraé Investimentos Ltda.; (iii) Anima Investimentos Ltda.; (iv) JREP II Maracana, LLC. Ato subsequente, referidas sócias cederam uma parcela das quotas a integralizar aos sócios Rafael Schramm da Fonseca, Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa, Carlos Eduardo Poli Sisti, Fernando dos Santos Pereira e Felipe Sangalli Wellichan.

b. escopo das atividades

A Bresco Investimentos iniciou suas atividades na gestão de fundos de investimento e na assessoria para a realização de investimentos por parte de seus então controladores.

Na presente data, a sociedade continua prestando serviços de administração de carteira de títulos, valores mobiliários, e a gestão de fundos de investimento.

c. recursos humanos e computacionais

Atualmente, o quadro de funcionários da Bresco Investimentos conta com 32 colaboradores e 6 diretores.

A Bresco Investimentos dispõe de uma infraestrutura de servidores filtrados por um firewall de rede, com conexões dedicadas de internet em redundância, e com um sistema de *back-up* em nuvem com *disaster recovery* (“DR”). O parque tecnológico e computacional da Bresco Investimentos é provido de equipamentos atualizados de última geração e adequados para atividade da Sociedade.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Bresco Investimentos atualizou em 2022 seu Código de Ética e Conduta e sua Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento do Terrorismo, bem como elaborou o Código de Conduta para Fornecedores, tendo realizado em 2023 o treinamento anual de todos seus colaboradores em relação aos principais dispositivos dessas Políticas.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

3. Recursos Humanos

3.1. Descrição dos recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de sócios

Na presente data, a Bresco Investimentos conta com 10 (dez) sócios, sendo 4 (quatro) pessoas jurídicas e 6 (seis) pessoas físicas.

b. número de empregados

A Bresco Investimentos conta com 37 (trinta e nove) empregados e 1 (uma) estagiária.

c. número de terceirizados

A Bresco Investimentos tem três colaboradores terceirizados.

d. Indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do artigo 3º, III, c/c art. 4º, III, da Resolução 21/2021

Nome	Exame de certificação
Rafael Schramm da Fonseca –	Certificação de Gestores Anbima – CGA e Certificação de Gestores Anbima para Fundos Estruturados – CGE.

e. lista de pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuam exclusivamente como prepostos ou empregados de empresa

Nome	CPF
Rafael Schramm da Fonseca –	274.119.678-82



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

a. Nome empresarial

Ernst & Young Auditores Independentes SS

b. Data de contratação dos serviços

20 de julho de 2022

c. Descrição dos serviços contratados

Execução de serviços de auditoria, com a finalidade de emissão do relatório dos auditores independentes de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, contemplando as demonstrações financeiras do ano fiscal de 31/12/2023 da Bresco Investimentos.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

5. Resiliência Financeira

5.1. Atestado das Demonstrações Financeiras

Com base nas demonstrações financeiras, atestamos:

- a. **se a receita decorrente 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 gestão de carteira de valores mobiliários**

A receita decorrente 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 gestão de carteira de valores mobiliários.

- 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)**

O patrimônio líquido da Bresco Investimentos 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.

5.2. Demonstrações Financeiras e Relatório

Não se aplica.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

6. Escopo das atividades

6.1. 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 principal atividade desenvolvida pela Bresco Investimentos é a prestação de serviços de administração de carteira de títulos, valores mobiliários, fundos de investimento ou outros ativos. A empresa não exerce atividades de consultoria de investimentos, valores mobiliários e planejamento financeiro e patrimonial.

- b. *tipos e características dos produtos administrados ou geridos*

A empresa é atualmente gestora de três fundos de investimentos imobiliários, além de um veículo de investimento offshore.

Na presente data, a Bresco Investimentos é gestora dos seguintes fundos já constituídos:

- (i) Tipo: Fundo de Investimento Imobiliário
Nome: Bresco Logística Fundo de Investimento Imobiliário
CNPJ: 20.748.515/0001-81
Administrador: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Perfil dos Cotistas: Investidores em geral, sejam eles pessoas físicas ou jurídicas, fundos de investimento, entidades abertas ou fechadas de previdência complementar, regimes próprios de previdência social, ou quaisquer outros veículos de investimento, domiciliados ou com sede, conforme o caso, no Brasil e/ou no exterior.
- (ii) Tipo: Fundo de Investimento Imobiliário
Nome: Bresco Growth Fundo de Investimento Imobiliário
CNPJ: 32.000.013/0001-57
Administrador: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Perfil dos Cotistas: Investidores Profissionais e Qualificados
- (iii) Tipo: Fundo de Investimento Imobiliário
Nome: Bresco Coinvestimento I Fundo de Investimento Imobiliário
CNPJ: 35.755.232/0001-34
Administrador: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Perfil dos Cotistas: Investidores Profissionais e Qualificados



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

- (iv) Tipo: Fundo Offshore (CIMA)
Nome: Bresco International Fund SPC
Global Intermediary Identification Number (GIIN): ZL21WL.99999.SL.136
Administrador: Atlas Fund Services LLC
Perfil dos Cotistas: Investidores Profissionais

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os valores mobiliários objeto de gestão são cotas de fundos que investem em ativos ilíquidos, como fundos de investimento imobiliário, imóveis e direitos reais correlatos, bem como veículo de investimento offshore. Para maiores informações, ver item (b) acima.

d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Na presente data, a Bresco Investimentos não atua como distribuidora de cotas de fundos de investimento.

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. potenciais conflitos de interesse

A Bresco Investimentos não exerce atividades de consultoria de investimentos e planejamento financeiro e patrimonial, não estando, portanto, no escopo dos termos da Resolução CVM nº 19/2021. Pode-se concluir que não há conflito de interesses nas principais atividades desenvolvidas pela empresa.

b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses

A Bresco Investimentos não tem sociedades controladas ou coligadas.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

a. *Número de investidores, dividido por:*

	Nº de Investidores
i. Pessoas Naturais	118.763
ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	157
iii. Instituições financeiras	2
iv. Entidades abertas de previdência complementar	0
v. Entidades fechada de previdência complementar	3
vi. Regimes próprios de previdência social	0
vii. Seguradoras	0
viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. Clubes de investimentos	0
x. Fundos de investimento	64
xi. Investidores não residentes	7
xii. Outros	139
Total	119.135

b. *Recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)*

O total dos recursos financeiros sob administração da Sociedade é de R\$ 3.026 bilhão. Na presente data, dois dos fundos de investimentos geridos pela Bresco Investimentos contam apenas com investidores profissionais ou qualificados e um dos fundos é destinado ao público em geral.

d. *Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior*

A Bresco Investimentos é gestora de um veículo de investimento offshore, nas Ilhas Cayman, em processo de liquidação. Em 2023, os recursos excedentes foram distribuídos aos cotistas do Fundo.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

- e. *Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)*

10 maiores clientes	Recursos sob administração
1º	R\$ 711 milhões
2º	R\$ 313 milhões
3º	R\$ 203 milhões
4º	R\$ 145 milhões
5º	R\$ 115 milhões
6º	R\$ 57 milhões
7º	R\$ 42 milhões
8º	R\$ 28 milhões
9º	R\$ 24 milhões
10º	R\$ 20 milhões

- f. *Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:*

	Recursos sob administração
i. Pessoas Naturais	R\$1.182 milhões
ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$889 milhões
iii. Instituições financeiras	R\$1 milhão
iv. Entidades abertas de previdência complementar	0
v. Entidades fechada de previdência complementar	R\$99 milhões
vi. Regimes próprios de previdência social	0
vii. Seguradoras	0
viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. Clubes de investimentos	0



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

x. Fundos de investimento	R\$ 540 milhões
xi. Investidores não residentes	R\$314 milhões
xii. Outros	R\$2 milhão
Total	R\$ 3.026 milhões

6.4. Valor dos recursos financeiros sob administração:

	Valor dos recursos financeiros
Ações	0
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	0
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0
Cotas de fundos de investimento em ações	0
Cotas de fundos de investimento em participações	0
Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 3.026 milhões
Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios	0
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa	0
Cotas de outros fundos de investimentos	0
Derivativos (valor de mercado)	0
Outros valores mobiliários	0
Títulos públicos	0
Outros ativos	0



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

Não aplicável.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevante

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

7. Grupo Econômico

7.1. Descrição do Grupo Econômico

a. controladores diretos e indireto

Os controladores diretos da Bresco Investimentos são: (i) Rafael Schramm da Fonseca (CPF nº 274.119.678-82) com 27,75% de participação; (ii) Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa (CPF nº 170.842.688-47) com 22,30% de participação; (iii) Carlos Eduardo Poli Sisti (CPF nº 074.803.848-58) com 22,30% de participação; (iv) Fernando dos Santos Pereira (CPF nº 253.138.808-70) com 4,53% de participação; e (v) Felipe Sangalli Wellichan (CPF nº 372.740.528-70) com 4,53% de participação

Os demais 18,6% das quotas estão alocados entre os sócios Orexis Participações Ltda., Maraé Investimentos Ltda. Anima Investimentos Ltda., Carlos Javier Betancourt e na Tesouraria da Sociedade.

b. controladas e coligadas

N/A

c. participações da empresa em sociedades do grupo

A Bresco Investimentos não possui participações em sociedades do grupo.

d. participações de sociedade do grupo na empresa

Não existem sociedades do grupo com participação na Bresco Investimentos.

e. sociedade sob o controle comum

Não há.

7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

A empresa optou por não divulgar o seu organograma.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

8. Estrutura operacional e administrativa

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

A Sociedade é administrada por uma Diretoria Executiva.

Observadas as matérias sujeitas à deliberação de sócios, os Diretores, agindo em conjunto de dois e respeitadas as alçadas previstas no contrato social, terão amplos e gerais poderes de administração e os de representação da Sociedade em juízo e fora dele, ativa ou passivamente, perante quaisquer órgãos da administração pública, seja na esfera Federal, Estadual ou Municipal, perante autarquias, sociedades de economia mista e paraestatais, administrando livremente a Sociedade, dispor de seus bens e haveres, inclusive daqueles que compõem o ativo permanente, podendo para tanto assumir em nome da Sociedade qualquer compromisso ou responsabilidade, assinando quaisquer contratos públicos ou particulares, podendo comprar vender, permutar, hipotecar, dar em garantia, gravar, onerar, empenhar, arrendar, transferir e ceder quaisquer bens ou direitos.

A Bresco Investimentos possui um comitê consultivo não estatutário, com poderes para emitir uma visão geral, analisar e emitir opiniões ou recomendações no âmbito de quaisquer fundos brasileiros de capital aberto geridos pela Bresco Investimentos, em especial sobre os seguintes assuntos:

- (i) a performance dos fundos investidos;
- (ii) analisar novos fundos de investimento ou oportunidades corporativas a serem empreendidos pela Bresco Investimentos;
- (iii) deliberar sobre questões relacionadas à nomeação/substituição do Diretor Presidente da Bresco Investimentos;
- (iv) a contratação, demissão ou substituição os auditores encarregados em auditar as demonstrações financeiras dos fundos, assim como aqueles encarregados em auditar as sociedades investidas;
- (v) aquisição ou alienação de sociedades investidas e/ou os empreendimentos imobiliários ou quaisquer de suas participações;
- (vi) a amortização de quotas ou distribuição de rendimentos, além dos dividendos obrigatórios exigidos pela legislação aplicável;



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

- (vii) emissão de novas quotas ou valores mobiliários pelos fundos, inclusive quotas do capital autorizado ou aumento da reserva de capital; e
- (viii) matérias a serem submetidas à aprovação dos cotistas dos fundos de investimento em assembleia geral.
- (ix) matérias relacionadas às Melhores Práticas de trabalho, tais como temas ambientais, sociais e de governança.

b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

A Bresco Investimentos possui um comitê consultivo não estatutário, formado por 6 (seis) membros: Srs. Alexandre Shozo Nakamaru, Pedro Cruz Villares, Guilherme Ruggiero Passos, Carlos Javier Betancourt, Mario Estevam Lins de Barros e Thomas Joseph Mcdonald.

Os membros do comitê consultivo são eleitos pelos sócios em assembleia geral da Bresco Investimentos, com mandato de 2 (dois) anos.

As reuniões do comitê serão realizadas sempre que necessário, em periodicidade mínima de 3 (três) reuniões por ano. A convocação das reuniões será realizada pela Bresco Investimentos ou por quaisquer dos membros do comitê, por meio de notificação prévia com 10 (dez) dias de antecedência em primeira convocação e 3 (três) dias em segunda convocação, dispensada a convocação caso presentes todos os membros do comitê.

As reuniões serão instaladas mediante presença de no mínimo 6 (seis) membros do comitê e as decisões serão tomadas pela maioria simples dos presentes em reunião, permitida a presença via vídeo ou teleconferência. As deliberações e decisões serão tomadas por escrito.

c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

A Diretoria será composta por até 6 (seis) membros, sendo 1 (um) Diretor Presidente, 1 (um) Diretor de *Suitability* e Administração de Carteiras e Valores Mobiliários, 1 (um) Diretor de Gestão de Riscos e Compliance e até 3 (três) Diretores sem Designação Específica.

Observadas as matérias sujeitas à deliberação de sócios, a Sociedade considerar-se-á obrigada quando representada por 2 (dois) Diretores em conjunto, observadas as seguintes alçadas, em que um dos diretores deverá ser necessariamente o Carlos Javier Betancourt, a Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa ou o Rafael Schramm da Fonseca:

- (i) assunção de endividamento acima de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais);



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

- (ii) negociar, transigir, desistir ou renunciar a direitos, em juízo ou fora dele, em valor acima de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais);
- (iii) obtenção ou concessão de empréstimos ou créditos acima de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais);
- (iv) emissão ou endosso de títulos de crédito em valor acima de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais);
- (v) aquisição, alienação ou celebração de compromisso para aquisição ou alienação de bens e direitos cujo valor seja acima de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais); e
- (vi) contratação de seguros pela Sociedade, na qualidade de contratante, estipulante, instituidora ou beneficiária.

A Sociedade poderá nomear procuradores que a representem, devendo tais nomeações ser efetuadas por dois diretores em conjunto, especificando no respectivo instrumento de mandato os poderes que lhe são conferidos e o seu prazo de vigência, sendo vedado o substabelecimento. A nomeação de procuradores com a cláusula “ad judicium” terá o prazo de vigência coincidente com o término da respectiva ação judicial, admitido o substabelecimento.

Observadas as matérias sujeitas à deliberação de sócios, os Diretores, agindo em conjunto de dois, terão amplos e gerais poderes de administração e os de representação da Sociedade em juízo e fora dele, ativa ou passivamente, perante quaisquer órgãos da administração pública, seja na esfera Federal, Estadual ou Municipal, perante autarquias, sociedades de economia mista e paraestatais, administrando livremente a Sociedade, dispondo de seus bens e haveres, inclusive daqueles que compõem o ativo permanente, podendo para tanto assumir em nome da Sociedade qualquer compromisso ou responsabilidade, assinando quaisquer contratos públicos ou particulares, podendo comprar vender, permutar, hipotecar, dar em garantia, gravar, onerar, empenhar, arrendar, transferir e ceder quaisquer bens ou direitos.

Qualquer Diretor ou procurador nomeado pela Sociedade, agindo isoladamente, terá poderes para representar a Sociedade ativa ou passivamente, em juízo ou fora dele, perante os órgãos da administração pública, seja na esfera Federal, Estadual ou Municipal, perante autarquias, sociedades de economia mista e paraestatais, sobretudo perante o Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) no Ministério da Fazenda e perante o Sistema de Comércio Exterior - SISCOMEX, administrando as rotinas da Sociedade, inclusive perante o I.N.S.S., Caixa Econômica Federal e Estadual, Fundo de Garantia por Tempo de Serviço, Banco do Brasil S.A. e suas carteiras, Banco Central do Brasil, registros imobiliários, Junta Comercial do Estado de São Paulo, podendo praticar todo e qualquer ato em nome da Sociedade, desde que não onere, não grave, não empenhe, não venda, não ceda e não transfira qualquer bem ou direito desta.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Caberá à Diretoria da Sociedade o dever de fixar as metas e parâmetros de avaliação dos funcionários e administradores da Sociedade. São expressamente vedados, sendo nulos e inoperantes com relação à Sociedade, os atos de qualquer dos sócios, diretores, procuradores ou funcionários que a envolverem em obrigações relativas a negócios ou operações estranhos aos objetivos sociais, tais como fianças, avais, endossos ou quaisquer outras garantias da Sociedade em favor de terceiros.

É atribuída ao sócio e diretor Rafael Schramm da Fonseca, a responsabilidade perante a CVM pelas atividades de *suitability* e de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, para os fins da Resolução CVM 21/2021.

É atribuída à sócia e diretora Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa, a responsabilidade perante a CVM pela atividade de prevenção à lavagem de dinheiro (PLD), gestão de riscos e de *compliance*, para os fins da Resolução CVM 21/2021.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item

Não aplicável.

8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Nome	Idade	Cargo ocupado	Prazo do mandato
CPF	Profissão	Data de posse	Outros cargos ou funções exercidas na empresa
Carlos Javier Betancourt	62	Diretor Presidente	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
037.172.748-05	Administrador de Empresas	19/08/2021	N/A
Rafael Schramm da Fonseca	46	Diretor de <i>Suitability</i> e Administração de Carteiras e Valores Mobiliários	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
274.119.678-82	Administrador de Empresas	19/08/2021	N/A



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa	49	Diretora de Gestão de Riscos e <i>Compliance</i>	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
170.842.688-47	Advogada	19/08/2021	N/A
Carlos Eduardo Poli Sisti	64	Diretor sem Designação Específica	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
074.803.848-58	Engenheiro	19/08/2021	N/A
Fernando dos Santos Pereira	48	Diretor sem Designação Específica	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
253.138.808-70	Engenheiro	19/08/2021	N/A
Felipe Sangalli Wellichan	35	Diretor sem Designação Específica	Até assembleia de sócios que apreciar as DFs relativas ao exercício de 2023
372.740.528-70	Administrador de Empresas	08/12/2023	N/A

8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a. currículo, contendo informações estabelecidas na Resolução 21/2021

Experiência profissional

Rafael Schramm da Fonseca – CPF: 274.119.678-82

Rafael Schramm da Fonseca, sócio, Chief Investment Officer (CIO) e Diretor de Suitability e Administração de Carteiras de Valores Imobiliários. Possui mais de 25 anos de experiência em investimentos de longo prazo, private equity, investimentos imobiliários, fusões & aquisições e mercado de capitais. Foi sócio da Pragma Patrimônio e sócio-gestor da Janos Holding de 2010 a 2015. Desenvolveu atividade de search fund e de consultoria de gestão para empresas em estágio inicial de desenvolvimento de 2009 a 2010. Participou da formação do grupo de private equity e investimentos ilíquidos da Gávea Investimentos de 2006 a 2008. Anteriormente, trabalhou na equipe de leverage finance do Bank of America em Nova York e no banco de investimentos do ING Group em São Paulo. Rafael é graduado em administração de empresas pela FGV-SP com MBA pela The Wharton School e possui Certificações de Gestores ANBIMA (“CGA” e “CGE”).



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da ICVM 558, fornecer:

- a. *currículo, contendo as informações estabelecidas na ICVM 558*

Experiência profissional

Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa – CPF: 170.842.688-47

Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa, sócia, Diretora Jurídica & de Recursos Humanos e Diretora de Gestão de Riscos e Compliance. Possui mais de 25 anos de experiência em operações imobiliárias, fusões & aquisições e mercado de capitais. Participou da estruturação e foi responsável pelo departamento jurídico da Bracor Investimentos Imobiliários de 2006 a 2011. Anteriormente, atuou como advogada nas áreas de mercado de capitais, fusões & aquisições do escritório Allen & Overy e do Banco Itaú BBA S.A. Camilla é graduada pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo e pós-graduada (LLM) pela London School of Economics.

8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

- a. *currículo, contendo as informações estabelecidas na Resolução CVM 21/2021*

A Sra. Camilla Osborn Gomes Nogueira Frussa acumula a função de Gestão de Risco.

8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:

- a. *currículo, contendo as informações estabelecidas na Resolução CVM 21/2021*

Não aplicável.

8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*

Na presente data, a Bresco Investimentos conta com 10 (onze) profissionais para a gestão de recursos.

- b. *natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes*

O departamento técnico, responsável pela gestão de recursos, foi estruturado de forma a atender aos requisitos estipulados pela CVM. O departamento técnico é formado pelo Diretor Administrador de Carteiras e Valores Mobiliários e 9 funcionários e acumulam as seguintes atividades: Gestão de Recursos, Financeiro e Gestão de Ativos.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A Bresco Investimentos utiliza em suas atividades modelos proprietários desenvolvidos em Excel.

Os arquivos de natureza confidencial ou de acesso restrito aos profissionais ligados à área de administração de carteira de valores mobiliários são acessados somente por usuários autorizados.

A Bresco Investimentos possui um servidor que guarda todas as informações com backup de 100% dos arquivos da sociedade.

8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. quantidade de profissionais

Na presente data, a Bresco Investimentos conta com 5 profissionais, sendo a Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* e quatro advogados. Para a realização de suas atividades, a Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* conta ainda com o apoio acessório de terceirizados, como escritórios de advocacia e auditores.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Diretoria de Gestão de Riscos e *Compliance* é responsável por: (i) monitorar periodicamente as situações que possam configurar conflito de interesses, conforme previsto no Código de Ética e Conduta; (ii) controlar, anualmente, o recebimento do atestado pelos Colaboradores do cumprimento das regras relativas a vantagens, benefícios e presentes, nos termos do Código de Ética e Conduta, bem como fiscalização de eventuais situações que possam configurar uma violação a tais regras; (iii) avaliar e monitorar as exceções às regras de confidencialidade;; (iv) revisar anualmente os resultados dos testes periódicos de segurança da informação realizados a fim de confirmar sua eficácia, buscando atualiza-los conforme necessário. Sempre que necessário, a Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* pode contratar terceiros tais como advogados especializados, auditores e outros especialistas para auxiliá-la no exercício de suas funções.

c. sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A Bresco Investimentos adota testes de confiabilidade e auditoria de processos quando da contratação de quaisquer terceiros que terão acesso ou irão armazenar qualquer informação da Bresco Investimentos.

d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

A Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* não está subordinada direta ou indiretamente a qualquer área, conselheiro e/ou diretor da Bresco Investimentos e exercerá suas atividades com independência e não se envolverá na administração de carteiras de valores mobiliários, na intermediação, na distribuição, nem na consultoria de valores mobiliários, ou em qualquer atividade que limite ou possa limitar a sua independência, na Bresco Investimentos ou fora dela.

8.10. Informações sobre a estrutura de gestão de riscos

a. quantidade de profissionais

Na presente data, a Bresco Investimentos conta com 5 profissionais, responsabilidade atribuída à Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance*. Para a realização de suas atividades, a Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* conta com o apoio acessório de outros quatro funcionários.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* é responsável por: (i) verificar o cumprimento da política de gerenciamento de riscos; (ii) encaminhar mensalmente o relatório da exposição a Risco de cada carteira sob gestão da Bresco Investimentos para o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários; e (iii) supervisionar diligentemente, se for o caso, terceiro contratado para mensurar os riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários. Sempre que necessário, a Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* pode contratar terceiros tais como advogados especializados, auditores e outros especialistas para auxiliá-la no exercício de suas funções.

c. sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A Bresco Investimentos emprega métricas e metodologias específicas para verificar o enquadramento das carteiras dos fundos de investimento, utilizando como base os limites, os indicadores de riscos e testes de estresse aplicáveis para cada modalidade dos riscos descritos abaixo.

A fim de verificar o enquadramento, é elaborado um relatório contendo as principais informações relativas à exposição ao Risco de cada carteira sob gestão da Bresco Investimentos, incluindo os seguintes tópicos:

- Descrição do atendimento a cada um dos limites estabelecidos para o fundo em relação aos riscos aos quais o fundo está submetido;
- Indicadores de risco relacionados a carteira do fundo, e descrição de quaisquer eventos que possam em uma exceção destes indicadores; e



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

- Descrição de eventuais limites ou restrições adicionais estabelecidas para a carteira do fundo, conforme o caso.

d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance* não está subordinada direta ou indiretamente a qualquer área, conselheiro e/ou diretor da Bresco Investimentos e exercerá suas atividades com independência e não se envolverá na administração de carteiras de valores mobiliários, na intermediação, na distribuição, nem na consultoria de valores mobiliários, ou em qualquer atividade que limite ou possa limitar a sua independência, na Bresco Investimentos ou fora dela.

8.11. Informações sobre a estrutura de das atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da estruturação de cotas

a. quantidade de profissionais

Não aplicável, já que a Bresco Investimentos não exerce a atividade de tesouraria, controle ou processamento de ativos e estruturação de cotas.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Não aplicável, já que a Bresco Investimentos não exerce a atividade de tesouraria, controle ou processamento de ativos e estruturação de cotas.

c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Não aplicável, já que a Bresco Investimentos não exerce a atividade de tesouraria, controle ou processamento de ativos e estruturação de cotas.

8.12. Informações sobre a área de distribuição de cotas de fundo

a. quantidade de profissionais

Na presente data a Bresco Investimentos não exerce a atividade de distribuição de cotas de fundo.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Não aplicável.

c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Não aplicável.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

Não aplicável.

e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Não aplicável.

8.13. Outras informações relevantes

Não aplicável.

Remuneração da empresa

8.14. Principais formas de remuneração

A principal forma de remuneração da Bresco Investimentos é composta pelas taxas sobre a gestão de fundos de investimento. As taxas de gestão aplicadas aos fundos de investimento que estavam sob gestão da Bresco Investimentos durante o ano de 2023 variaram em torno de 1% a 2% ao ano sobre o patrimônio líquido ou valor de mercado de cada fundo, respeitando assim os limites indicados nos regulamentos de cada instrumento de investimento gerido.

8.15. Receita de clientes decorrentes de taxas

a. taxas com bases fixas

84% (cem por cento) das receitas de clientes decorrem de taxas com bases fixas durante o exercício de 2023.

b. taxas de performances

16% (dezesesseis por cento) das receitas de clientes decorreram da taxa de performance durante o exercício de 2023.

c. taxas de ingressos

Não aplicável.

d. taxas de saída

Não aplicável.

e. outras taxas



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

Não aplicável.

8.16. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Não aplicável.

9. Regras, procedimentos e controles internos

9.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

A Bresco Investimentos, em atendimento ao Capítulo VI do Código de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Código ANBIMA” e “ANBIMA”, respectivamente), dispõe no seu site institucional de Política de Contratação de Terceiros em nome dos Fundos de Investimento, que contém regras e procedimentos para seleção, contratação e supervisão dos terceiros contratados diretamente em nome dos Fundos.

No procedimento interno de avaliação e seleção de terceiros passíveis de contratação, a Bresco Investimentos deve verificar, no mínimo, o seguinte:

- Os prestadores de serviços contratados devem observar padrões éticos compatíveis com o disposto no Código de Ética da Bresco Investimentos e no Código de Ética de Fornecedores, no exercício de suas atividades;
- A escolha e a contratação dos prestadores de serviços devem ser baseadas em critérios técnicos imparciais, que supram as necessidades dos fundos e da Bresco Investimentos;
- Os prestadores de serviço relevante passam por pesquisa de *background-check* antes da contratação ser efetivada;
- A contratação do prestador de serviços deve ser submetida à análise prévia da área de Compliance;
- A análise do prestador de serviços deve observar eventual existência de situações de Conflito de Interesses, que poderia ser suscitada quando da contratação de qualquer empresa em que um ou mais colaboradores da Bresco Investimentos tenham algum tipo de participação ou interesse, seja direta ou indiretamente;
- A contratação do prestador de serviços só será aprovada com a verificação e análise positiva da área contratante, com o suporte da área de Compliance, que terá poder de decisão quanto à contratação em caso de identificação de eventuais não conformidades e ressalvas;
- Após a aprovação, o prestador de serviços só poderá iniciar seus serviços após firmar contrato devidamente analisado pela área jurídica da Bresco Investimentos. Os contratos



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

deverão estar atualizados de acordo com as legislações e normativos vigentes e devem conter as características dos serviços a serem prestados.

A Bresco Investimentos adotará, quando aplicável, no processo de análise dos prestadores de serviços, a metodologia de supervisão baseada em risco, em conformidade com o artigo 23 do Código ANBIMA, tendo em vista o melhor atendimento aos interesses dos Fundos.

Desse modo, a Bresco Investimentos analisará o porte do prestador a ser contratado, a experiência e o volume de transações, bem como a criticidade da atividade, buscando agir com razoabilidade e bom senso. Em complemento, serão observadas, em conjunto com a presente Política, as Políticas de Compliance, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo e Know Your Client, devendo o prestador de serviços estar em conformidade com as disposições das mencionadas políticas.

Além disto, a Bresco Investimentos, exigirá, se aplicável, que o terceiro contratado responda ao questionário ANBIMA de due diligence, específico para a atividade contratada, em conformidade com os modelos disponibilizados no site da ANBIMA. As atividades cuja contratação pela Bresco Investimentos está sujeita à resposta do questionário de due diligence ANBIMA são as seguintes: (i) distribuição de produtos de investimento; (ii) custódia, escrituração, controle de ativo, controle de passivo e corretagem de valores de títulos e valores mobiliários; (iii) consultoria imobiliária; e/ou (iv) consultoria de crédito.

Durante a supervisão, os prestadores de serviços serão classificados conforme o grau de risco inerente à sua atividade. Aqueles que apresentarem risco de dano maior aos investidores e ao mercado como um todo, deverão passar por um processo de diligência com maior frequência e nível de detalhe, de modo a assegurar que a Bresco Investimentos, os fundos e seus investidores não serão prejudicados.

Os critérios utilizados para classificação na escala de risco considerarão (i) a reputação da contraparte, (ii) a existência de quaisquer relação ou vínculos com pessoa politicamente exposta, (iii) a falta de transparência na estrutura societária da empresa que dificulte a visualização dos beneficiários finais, (iv) a avaliação do nível de complexidade do escopo da prestação de serviços, (v) a necessidade da contratação, (vi) o conhecimento técnico, (vii) a capacidade de atendimento no nível de serviço requerido, e (viii) o fato de a contraparte não ser associada à ANBIMA ou aderente a códigos da ANBIMA, dentre outros que sejam necessários.

A classificação dos prestadores de serviços contratados se dará pelos graus de risco baixo, médio ou alto.

As supervisões dos prestadores de serviços enquadrados como de “Baixo Risco” ou “Médio Risco” não deverão ultrapassar o prazo de 36 (trinta e seis) meses e assim como a dos prestadores de serviços enquadrados como de “Alto Risco” não deverá ultrapassar o prazo de



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

12 (doze) meses. Ainda, a Bresco Investimentos poderá efetuar uma reavaliação da classificação de risco e consequente supervisão, sempre que ocorrer fato novo, ou alteração significativa a seu critério, desde que devidamente justificada.

9.2. *Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados*

Os valores mobiliários são negociados antes do início de qualquer operação junto ao fornecedor do serviço de distribuição ou corretagem. Optamos por aqueles com menores taxas e/ou melhor execução, sendo que o fator preço sempre é levado em consideração.

9.3. *Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc.*

A Bresco Investimentos não admite que ninguém se utilize do cargo para conseguir favores dos subordinados ou desfrutar de benefícios ilícitos dentro ou fora da empresa. Nesse sentido, caso os colaboradores venham a receber *soft dollar*, presentes, cursos, viagens e outros privilégios, observado o limite estabelecido de até R\$500,00 (quinhentos reais), deverão reportar esta situação imediatamente a seu superior direto ou à Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance*, e, caso o privilégio em questão represente algo desproporcional ao padrão, sendo passível de afetar sua independência, objetividade ou lealdade aos clientes da Bresco Investimentos, o caso será analisado de maneira pontual. É válido ressaltar que não é permitida a distribuição ou o recebimento de quaisquer privilégios ou brindes de funcionários públicos. A Bresco Investimentos disponibiliza no seu site institucional o Código de Ética e Conduta que contém regras e procedimentos detalhados sobre a conduta dos colaboradores para tratamento de *soft dollar*.

9.4. *Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados*

Os Riscos operacionais serão controlados pela Diretora de Gestão de Riscos e *Compliance*, contando com apoio de pessoal especializado na Área de Suporte de Tecnologia.

A Bresco Investimentos realiza análise e testes periódicos que objetivam a identificação de eventuais vulnerabilidades técnicas e processuais que porventura venham a apresentar risco às informações e seus sistemas críticos de negócios.

O plano de contingência contempla atuação emergencial em caso de falha de servidores, queda de energia, queda de links de internet entre outros. A Bresco Investimentos possui um servidor que guarda todas as informações com backup de 100% dos arquivos da sociedade, sendo possível acessá-los em ambiente externo ao escritório.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

9.5. *Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários*

A Bresco Investimentos, no exercício de suas atividades e na esfera de suas atribuições e responsabilidades em relação aos fundos de investimento, desempenhará suas atribuições em conformidade com a política de investimento dos fundos de investimento sob sua gestão e dentro dos limites de seu mandato, promovendo e divulgando de forma transparente as informações a eles relacionadas.

A Bresco Investimentos cumprirá todas as suas obrigações, devendo empregar, no exercício de sua atividade, o cuidado que toda pessoa prudente e diligente costuma dispensar à administração de seus próprios negócios.

A liquidez dos fundos de investimento geridos pela Bresco Investimentos será gerenciada tendo em vista os montantes que deverão ser destinados ao pagamento de: (i) despesas relativas aos fundos de investimento; e (ii) pedidos de resgate.

9.6. *Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor*

A Bresco Investimentos não faz distribuição de cotas de fundos de investimentos.

9.7. *Endereço do administrador na rede mundial*

www.bresco.com.br

10. Contingências

11.1. *Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:*

a. *Principais fatos*

Não aplicável, tendo em vista que não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais que sejam relevantes para os negócios da Bresco Investimentos.

b. *Valores, bens ou direitos envolvidos*

Não aplicável, tendo em vista que não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais que sejam relevantes para os negócios da Bresco Investimentos.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:

a. Principais fatos

Não aplicável, tendo em vista que não existem processos judiciais nos quais o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários seja parte.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não aplicável, tendo em vista que não existem processos judiciais nos quais o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Bresco Investimentos seja parte.

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores.

Não aplicável, tendo em vista que a Bresco Investimentos não possui outras contingências relevantes.

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando

Não aplicável, tendo em vista que a Bresco Investimentos não possui condenações transitadas em julgado nos últimos 5 anos.

11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

a. Principais fatos

Não aplicável, tendo em vista que não existem condenações transitadas em julgado nos últimos 5 anos nos quais o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários seja parte.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não aplicável, tendo em vista que não existem condenações transitadas em julgado nos últimos 5 anos nos quais o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários seja parte



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:

a. *acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos.*

b. O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de acusações decorrentes de processos administrativos ou punições sofridas nos últimos 5 anos. Não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

c. *Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação.*

O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação.

d. *Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.*

O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.

e. *Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito.*

O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito.



Formulário de Referência – Data Base de 31 de dezembro de 2023 – Bresco Investimentos e Gestão Ltda.

f. Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

g. Títulos contra si levados a protesto.

O diretor responsável pela administração declara que não tem conhecimento de títulos levados a protesto.

São Paulo, 11 de março de 2024.

Rafael Schramm da Fonseca

**Diretor Responsável pela administração de carteiras
de valores mobiliários**