

MAPFRE Investimentos Ltda., sociedade por ações com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, 11.711, 21º Andar, Brooklin, CEP 04578-000, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 04.160.039/0001-27 (“**MAPFRE Investimentos**” ou “**Companhia**”).

ANEXO 15-II da Instrução CVM n.º 558, de 26 de março de 2015 (“ICVM 558/15”)

Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

(Informações financeiras prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2018)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	
1.1. 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:	
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	
A Companhia informa ao público que a declaração de que trata este item foi firmada na data da primeira publicação e atualizada em março de 2019, pelo diretor responsável (a) pela administração de carteiras de valores mobiliários, qual seja o Sr. Carlos Eduardo Eichhorn; e (b) pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, qual seja o Sr. Miguel Gómez Bermúdez, respectivamente, encontrando-se ambas arquivadas na sede da Companhia.	
2. Histórico da empresa	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	
MAPFRE Investimentos	
A MAPFRE Investimentos iniciou suas atividades em 2003, atuando como uma sociedade distribuidora de títulos e valores mobiliários, com o objetivo de gerir os recursos do Grupo MAPFRE no Brasil. Em 2004 com o objetivo de atender o segmento previdenciário, foi criado o primeiro Fundo Renda Fixa de Previdência e em 2005 o primeiro Fundo Multimercado de Previdência. No ano de 2006, foi criado o primeiro fundo multimercado aberto, dedicado ao público em geral. Hoje a Companhia possui patrimônio total sob gestão de R\$ 10,2 Bilhões (dezembro de 2018).	
Em agosto de 2016, o Banco Central do Brasil aprovou a alteração do objeto social da Companhia, resultando na sua descaracterização como sociedade integrante do sistema financeiro, com o objetivo de transformá-la em gestora de recursos, para atuar em conformidade com a Instrução CVM n.º 558/2015. Em razão desta deliberação, a companhia passou a atuar a partir de 08/2016 sob a denominação MAPFRE Investimentos LTDA.	
2.2. 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

-Em 28.02.2011: Aprovação da cisão parcial da antiga controladora, MAPFRE Vera Cruz Vida e Previdência S.A., inscrita no CPNJ/MF sob o n.º 54.484.753/0001-49 (“**MVCVP**”), operação que resultou na transferência da totalidade das ações de emissão da Companhia para a MAPFRE Investimentos e Participações S.A., inscrita no CPNJ/MF sob o n.º 12.865.557/0001-74 (“**MIP**”), sociedade incorporadora do acervo cindido da MVCVP. A referida operação foi aprovada por meio da CARTA DEORF/GTSP1-2011/05882 de 01.07.2011;

-AGE DE 30.11.2011: Aprovação do aumento do capital social da Companhia para R\$ 19.868.191,96, arquivada na JUCESP sob o n.º 161.123/12-0 em 20.04.2012;

-AGE DE 08.07.2015: Aprovação pela Companhia, entre outras deliberações, do aumento do capital social, mediante a capitalização de reservas, sem emissão de novas ações e da redução do capital social, sem o cancelamento de ações, arquivada na JUCESP sob o n.º 429.179/15-7 em 24.09.15; e

- AGE DE 05.04.2016: Aprovação pela Companhia (a) da alteração do objeto social da Companhia para transformá-la em gestora de recursos, para atuar em conformidade com a ICVM 558/15; (b) da alteração da denominação social da Companhia para “*MAPFRE DTVM S/A*”; e demais alterações para adequações dos atos constitutivos à ICVM 558/15, ato homologado pelo Banco Central do Brasil em 08/20146, por meio do Ofício 15825/2016 -BCB/Deorf/GTSP1.

- AGE DE 18.10.2016: Aprovação pela Companhia (i) da transformação do tipo societário da Companhia, passando de sociedade anônima para sociedade limitada, com a alteração da denominação para “MAPFRE Investimentos Ltda.”; (ii) da eleição para os cargos de administradores da Sociedade, para um mandato de prazo indeterminado, os Srs. (a) Wilson Toneto, brasileiro, designado para o cargo de Diretor Presidente da Sociedade; (b) Elíseo João Viciano, brasileiro, designado para o cargo de Diretor Vice-Presidente da Sociedade; (c) Miguel Gómez Bermúdez, espanhol, designado para o cargo de Diretor da Sociedade; e (d) Dirceu Tieg, brasileiro, designado para o cargo de Diretor da Sociedade, todos domiciliados na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; (iii) da alteração da redação do Contrato Social que regerá a “MAPFRE Investimentos Ltda.”.

- ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 04.12.2017: Os sócios da Sociedade decidiram, por unanimidade e sem ressalvas, destituir a partir de 04.12.2017, o Sr. Dirceu Tieg do cargo de Administrador da Sociedade.

- ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 20.12.2017: Os sócios da Sociedade decidiram, por unanimidade e sem ressalvas, aprovar a distribuição desproporcional de dividendos no valor de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), disponíveis na conta de Reserva de Lucros da Sociedade, os quais serão pagos integralmente em favor da sócia MAPFRE Investimentos e Participações S.A., na forma do disposto na Cláusula 24, parágrafo único do Contrato Social.

- ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 30.04.2018: Os sócios da Sociedade aprovaram as contas dos Administradores, o balanço patrimonial e o balanço do resultado econômico, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, os quais apuraram o lucro líquido no valor total de R\$ 6.715.000,00, que foi destinado integralmente à Reserva de Lucros da Sociedade.

- ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 26.11.2018: Os sócios aprovaram a eleição do Sr. Carlos Alberto Landim ao cargo de Diretor Vice-Presidente da Sociedade.

- **ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 12.12.2019:** Os sócios aprovaram a destituição dos Sr. Wilson Toneto do cargo de Diretor Presidente.

- **ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 03.01.2019:** Os sócios aprovaram a destituição do Sr. Carlos Alberto Landim do cargo de Diretor Vice-Presidente da Sociedade.

- **ATA DE REUNIÃO DE SÓCIOS 30.01.2019:** Os sócios aprovaram: (a) a destituição do Sr. Elíseo João Viciano do cargo de Diretor Vice-Presidente; (b) a eleição dos Srs. Mauricio Galian, Raphael de Luca Júnior e Francisco Eugênio Labourt aos cargos de Diretores; (c) a nomeação do Sr. Carlos Eduardo Eichhorn como Gestor de Recursos da Sociedade, responsável interinamente pela administração de carteira de valores mobiliários, até que os sócios consigam promover a sua nomeação estatutária.

- **2ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DE 27.02.2019:** Os sócios aprovaram a eleição do Sr. Carlos Eduardo Eichhorn, ao cargo de Diretor da Sociedade e a sua nomeação como diretor responsável perante a CVM – Comissão de Valores Mobiliários: (a) pela distribuição de quotas de fundos próprios (art. 30, ICVM n.º 558/15); e (b) pela administração de carteira de valores mobiliários (art. 4º, III da ICVM n.º 558/15).

b. escopo das atividades

Não houve nenhuma mudança relevante no período. Desde o início das atividades a empresa realiza a gestão e distribuição de fundos de investimentos próprios.

c. recursos humanos e computacionais

➤ Recursos Humanos: As principais mudanças recentes na MAPFRE Investimentos foram a saída do Presidente Sr. Wilson Toneto em dezembro de 2018; assim como a do Vice-Presidente, Sr. Eliseo João Viciano em janeiro de 2019, a eleição do Sr. Carlos Eduardo Eichhorn como novo Diretor de Gestão de Recursos em 27.02.2019, devido à reestruturação da diretoria do GRUPO MAPFRE no Brasil. Entretanto não houve nenhuma alteração nos processos de análise e tomada de decisões conduzidos pelas equipes de gestão de recursos e econômica.

➤ Computacionais: foi adquirido o sistema de monitoramento de riscos Duxus (ELINDuxus), bem como trabalhamos com os sistemas de difusão de informação Bloomberg, Broadcast e Valor PRO, além de outros sistemas para análise de fundos e de ações (ComDinheiro).

São acompanhados os seguintes relatórios de monitoramento de riscos neste período: relatórios on-line de projeção de rentabilidade, *Stress-test* on-line parametrizável, relatórios de posição: (pré-fixado, inflação, opções, renda-variável), relatórios individualizados por estratégia indicando ganhos acumulados e relatórios de VAR para cada fundo.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Área de *Compliance* é responsável pelo acompanhamento de novas leis e regulamentações externas de órgãos supervisores aplicáveis aos negócios e às operações, assim como pelos planos de ação necessários para implementação de novos processos e procedimentos para conformidade, apoiando na estruturação de processos, políticas e procedimentos.

Quanto às políticas, a área de *Compliance* é responsável pela implementação, garantindo a sua aprovação ou conhecimento, conforme o caso, nos órgãos de administração da empresa. Garantindo, ainda, a publicidade destas. Adicionalmente, a revisão também é acompanhada pela área de Compliance, anualmente, ou sempre que houver alguma alteração legal ou procedimental impactante.

As regras e políticas que devem ser de conhecimento público estão disponíveis no *site* corporativo (www.MAPFRE.com.br) e as demais, na intranet do Grupo.

3. Recursos humanos

3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de sócios

- 99,9% - MAPFRE Investimentos e Participações S.A – CNPJ/MF nº 12.865.557/0001-74 (“**MIP**”).
- 0,1% - MAPFRE Holding do Brasil Ltda. - CNPJ/MF n.º 31.195.175/0001-25 (“**MAPFRE Holding**”)

b. número de empregados

27 – Colaboradores efetivos

c. número de terceirizados

Não existem funcionários terceirizados na MAPFRE Investimentos. No entanto, e conforme referido no item 8.1, existem funções técnicas e de *backoffice* centralizadas em departamentos que prestam serviços para várias companhias do Grupo MAPFRE no Brasil.

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

- Carlos Eduardo Eichhorn
- Thiago Mendes de Souza

4. Auditores

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

a. nome empresarial

KPMG Auditores Independentes

b. data de contratação dos serviços

27 de março de 2015

c. descrição dos serviços contratados

Auditoria das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e relatório dos auditores independentes sobre os critérios adotados para a avaliação da qualidade e a adequação do sistema de controles internos e de descumprimentos de dispositivos legais e regulamentares.

5. Resiliência financeira

5.1. 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

A Receita de prestação de serviços no exercício de 2018 foi de R\$ 26.931.000,00, que após todos os custos e investimentos geraram Lucro líquido de R\$ 8.582.000,00. Conforme descrito no item 9.2, as taxas com bases fixas correspondem a 98,03% do total.

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)

A empresa possui Patrimônio Líquido de R\$ 24.230.000,00 na data base de 31/12/2018, representando aproximadamente 0,24% do total sob gestão.
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução
N/A
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.)
Gestão discricionária e distribuição dos fundos de investimentos, conforme registro na CVM. A empresa não realiza as atividades de planejamento patrimonial, controladoria e tesouraria.
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.)
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Fundos Referenciados DI ➤ Fundos de Renda Fixa ➤ Fundos Multimercados com e sem alavancagem ➤ Fundos de Crédito Privado ➤ Fundo de Ações ➤ Fundo de Ações <i>Small Cap</i> ➤ Fundo Cambial ➤ Fundo Exclusivo Renda Fixa ➤ Fundo Exclusivo Previdenciário ➤ Fundo Previdenciário Renda Fixa ➤ Fundo Previdenciário DI ➤ Fundo Previdenciário Multimercado ➤ Fundo Previdenciário Multimercado Composto ➤ Fundo de Ações FGTS
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão
Títulos públicos, títulos privados, ações, <i>Exchange Traded Funds – ETFs</i> ou Fundos de Índice, moedas e derivativos.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor
Sim, a MAPFRE Investimentos atua na distribuição de cotas dos fundos geridos.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades;
A MAPFRE Investimentos exerce somente a atividade de gestão e distribuição dos fundos, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesses.
b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.
Segue abaixo lista das sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum (neste último caso, no Brasil) à MAPFRE Investimentos Ltda., com a descrição das suas principais atividades.

A MAPFRE Investimentos exerce somente a atividade de gestão e distribuição dos fundos. Não existem identificados conflitos de interesses entre as atividades realizadas pela MAPFRE Investimentos e as realizadas pelas outras companhias do Grupo MAPFRE no Brasil. A MAPFRE Investimentos realiza suas atividades de negócio e operacionais com segregação e independência das exercidas pelas outras companhias do Grupo MAPFRE no Brasil, sendo que a área de Riscos e *Compliance* zela pelo controle e segregação dessas atividades.

- **MAPFRE (sociedade espanhola)**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 05.721.161/0001-98 (“**MAPFRE S.A.**”): participação em outras sociedades.
- **MAPFRE Internacional S.A. (nova denominação da MAPFRE America S.A.)**: sociedade espanhola, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 05.494.003/0001-42 (“**MAPFRE Internacional**”): participação em outras sociedades.
- **MAPFRE Asistencia Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros (sociedade espanhola)**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 05.722.432/0001-20 (“**MAPFRE Asistencia**”): Serviços de seguros e assistência.
- **MAPFRE Holding do Brasil Ltda.**, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 31.195.175/0001-25: participação em outras sociedades, simples ou empresárias, como quotista ou acionista
- **MAPFRE Investimentos e Participações S.A.**, inscrita no CNPJ sob n.º 12.865.557/0001-74 (“**MIP**”): participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.
- **MAPFRE Brasil Participações S.A.**, inscrita no CNPJ sob o n.º 09.007.935/0001-74 (“**MBP**”): participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e em sociedades cujo objeto social seja a participação exclusiva em sociedades autorizadas a funcionar pela SUSEP e em sociedades com participação exclusiva em sociedades supervisionadas pela SUSEP.
- **MAPFRE Capitalização S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 09.382.998/0001-00 (“**MAPFRE CAP**”): fornecer ao público em geral a constituição de capitais mínimos perfeitamente determinados em planos de capitalização aprovados pelo Governo Federal, a serem operados, comercializados e administrados de acordo e nos termos da legislação aplicável às sociedades de capitalização.
- **MAC INVESTIMENTOS S/A. (nova razão social da MAPFRE Administradora de Consórcios S.A.)**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 17.249.375/0001-92 (“**MAC**”): participação no capital de outras empresas nacionais ou estrangeiras na condição de acionista ou quotista.

- **MAPFRE Previdência S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 04046.576/0001-40 (“**MAPFRE Prev**”): exploração de operações das atividades de previdência complementar, nas operações de renda e pecúlio, bem como do ramo de seguro de pessoas em geral, tais como definidas na competente legislação em vigor.
- **Vera Cruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 43.987.429/0001-27 (“**VCC**”): prestação de quaisquer serviços técnicos e profissionais, por conta própria ou de terceiros, em todos os ramos de atividades, especialmente nas áreas de seguros, de regulação, peritagens, vistorias, avaliação e liquidação de sinistros e de agente funerário, nestes abrangidos os serviços de cremação, enterros, administração de cemitérios, planos de venda e comercialização de artigos funerários; estudos técnicos em geral; e participação em outras sociedades, por ações ou quotas, nacionais ou estrangeiras, simples ou empresárias, inclusive em consórcios de qualquer natureza.
- **MAPFRE Saúde Ltda.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 15.300.953/0001-42 (“**M. Saúde**”): a comercialização, em todo o território nacional, de Planos de Saúde, médicos e odontológicos, em todas as modalidades previstas pela legislação brasileira pertinente, incluindo a prestação de serviços de gerenciamento, planejamento, organização e operação de planos privados de saúde.
- **Protenseg Corretora de Seguros Ltda.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 17.667.875/0001-44 (“**Protenseg**”): corretagem de seguros em todos os ramos.
- **MAPFRE Assistência Ltda. (Nova razão social da Brasil Assistência Ltda.)** inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 68.181.221/0001-47 (“**Brasil Assistência**”): prestação de serviços de assistência pessoal e material, para solução de qualquer classe de problemas fortuitos que possam ocorrer durante o curso de viagens realizadas dentro ou fora da República Federativa do Brasil, em qualquer meio de transporte, locomoção, por usuários, clientes, segurados, empregados ou associados de empresas ou entidades interessadas em prestar este tipo de serviço a pessoas a ela vinculadas; prestação de todos os tipos de serviços para companhias de seguros, empresas de automação e concessionárias de automóveis, entidades financeiras, bem como empresas em geral;
- **MAPFRE Solutions do Brasil LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 07.101.487/0001-48 (“**MAPFRE Solutions**”): representante de seguros de acordo com as normas regulamentares do Sistema Nacional de Seguros Privados e de demais órgãos e autarquias públicas bem como, de acordo com demais legislação em vigor; prestação de todos os tipos de serviços para companhias de seguros, empresas de automação e concessionárias de automóveis, entidades financeiras, bem como empresas em geral.
- **BB MAPFRE SH1 Participações S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 03.095.453/0001-37 (“**SH1**”): participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e em sociedades cujo objeto social seja a participação exclusiva

em sociedades autorizadas a funcionar pela SUSEP e em sociedades com participação exclusiva em sociedades supervisionadas pela SUSEP.

- **MAPFRE Participações S.A. (nova denominação social da MAPFRE BB SH2 Participações S.A.)**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 03.095.453/0001-37 (“**SH2**”): participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e em sociedades cujo objeto social seja a participação exclusiva em sociedades autorizadas a funcionar pela SUSEP e em sociedades com participação exclusiva em sociedades supervisionadas pela SUSEP.
- **Companhia De Seguros Aliança do Brasil**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 28.196.889/0001-43 (“**Aliança do Brasil**”): realização de operações de seguro de danos e de pessoas, em qualquer de suas espécies, bem como atuar em outras modalidades de seguros e atividades permitidas, ou que venham a sê-lo, às companhias de seguros nos termos da legislação em vigor.
- **MAPFRE Vida S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 54.484.753/0001-49 (“**MAPFRE Vida**”): exploração de operações das atividades de seguros do ramo de pessoas em geral, tais como definidas na competente legislação em vigor.
- **Aliança do Brasil Seguros S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 01.378.407/0001-10 (“**Aliança do Brasil Seguros**”): realização de operações de seguro de danos e de pessoas, em qualquer de suas espécies, bem como atuar em outras modalidades de seguros e atividades permitidas, ou que venham a ser permitidas às companhias de seguro, nos termos da legislação em vigor, podendo, ainda, participar de outras sociedades no Brasil ou no exterior.
- **MAPFRE Seguros Gerais S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 61.074.175/0001-38 (“**MAPFRE Seguros Gerais**”): exploração de operações de seguros de danos, em qualquer de suas modalidades ou formas e do ramo de pessoas, podendo participar de outras sociedades, observadas as disposições legais pertinentes.
- **Brasilveículos Companhia de Seguros**: inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 01.356.570/0001-81 (“**Brasilveículos**”): exploração das operações de seguros de pessoas e de danos, em qualquer de suas modalidades ou formas, podendo participar de outras sociedades, observadas as disposições pertinentes.
- **MAPFRE Serviços S.A. (nova denominação social da BB MAPFRE Assistência S.A.)**, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 12.749.559/0001-06 (“**MAPFRE Serviços**”): prestação de serviços de assistência pessoal e material para a solução de problemas fortuitos que possam ocorrer durante o curso de viagens realizadas dentro ou fora da república federativa do Brasil, em qualquer meio de transporte ou locomoção, por usuários, clientes, segurados, empregados ou associados de empresas ou entidades interessadas em prestar esse tipo de serviço a pessoas a ela vinculada; prestação de serviços de assistência domiciliar; prestação de serviços de telemarketing, teleassistência e proteção de cartões de crédito; prestação de

<p>serviços de assistência a veículos e caminhões; prestação de serviços de assistências especializadas.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cesvi-Brasil Centro de Experimentação e Segurança Viária Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 00.020.777/0001-18 (“CESVI”): a empresa foi vendida ao GRUPO SOLERA em 30.11.2018 e deixou de fazer parte do GRUPO MAPFRE.
<p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>
<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>
<p>Total de clientes ativos: 996 Fundos destinados a investidores qualificados: 38 Fundos não destinados a investidores qualificados: 11</p>
<p>b. número de investidores, dividido por:</p>
<p>i. pessoas naturais</p>
<p>955</p>
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>
<p>24</p>
<p>iii. instituições financeiras</p>
<p>3</p>
<p>iv. entidades abertas de previdência complementar</p>
<p>1</p>
<p>v. entidades fechadas de previdência complementar</p>
<p>3</p>
<p>vi. regimes próprios de previdência social</p>
<p>0</p>
<p>vii. seguradoras</p>
<p>5</p>
<p>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</p>
<p>0</p>
<p>ix. clubes de investimento</p>
<p>0</p>
<p>x. fundos de investimento</p>
<p>1</p>
<p>xi. investidores não residentes</p>
<p>0</p>
<p>xii. outros (especificar)</p>
<p>N/A</p>
<p>c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>
<p>Recursos financeiros sob administração: Total: R\$ 10.248.050.901,26 Fundos destinados a investidores não qualificados: R\$ 641.536.181,95</p>

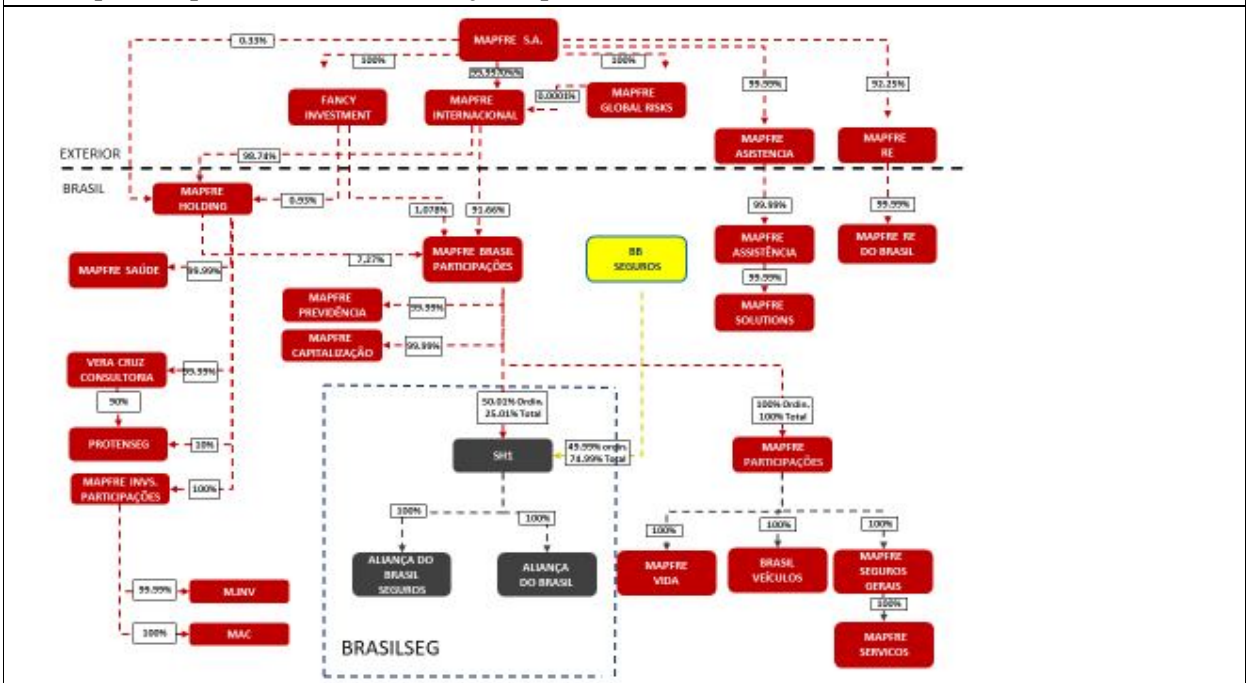
Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados: R\$ 9.606.514.719,31
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior
R\$ 00,00
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)
R\$ 2.376.681.629,54
R\$ 896.540.709,04
R\$ 569.843.665,00
R\$ 404.716.528,62
R\$ 349.805.387,00
R\$ 184.847.853,95
R\$ 152.934.471,13
R\$ 63.672.194,52
R\$ 49.627.979,51
R\$ 46.080.211,88
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i. pessoas naturais
R\$ 88.317.774,86
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
R\$ 494.760.300,96
iii. instituições financeiras
R\$ 14.994.796,74
iv. entidades abertas de previdência complementar
R\$ 2.376.681.629,54
v. entidades fechadas de previdência complementar
R\$ 800.602.127,50
vi. regimes próprios de previdência social
0
vii. seguradoras
R\$ 619.471.644,51
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
0
ix. clubes de investimento
0
x. fundos de investimento
R\$ 1.315.055,41
xi. investidores não residentes
0
xii. outros (especificar)
R\$ 724.502.735,00 (Carteira Administrada)
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a. Ações
R\$ 107.866.379,11
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras

R\$ 270.191.079,23
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras
R\$ 885.225.125,64
d. cotas de fundos de investimento em ações
Não existe
e. cotas de fundos de investimento em participações
Não existe
f. cotas de fundos de investimento imobiliário
Não existe
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios
Não existe
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa
Não existe
i. cotas de outros fundos de investimento
R\$ 1.374.140,64
j. derivativos (valor de mercado)
R\$ 35.747.917,46
k. outros valores mobiliários
Não existe
l. títulos públicos
R\$ 8.837.765.019,47
m. outros ativos
R\$ 109.881.239,71
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária
-/-
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
No dia 12.12.2018, o Sr. Wilson Toneto deixou de ser Diretor Presidente da Sociedade, permanecendo o cargo vago até a presente data. Em 30.01.2019, em virtude de uma reestruturação dos órgãos de administração do GRUPO MAPFRE no Brasil, o Sr. Elíseo João Viciano deixou o cargo de Diretor Vice-Presidente da Sociedade, e o Sr. Carlos Eduardo Eichhorn foi nomeado como Gestor de Recursos da Sociedade, responsável interinamente pela administração de carteira de valores mobiliários, até a formalização da sua eleição para Diretor estatutário da Sociedade, que ocorreu em 27.02.2019. A informações fornecidas nos itens 8.3, 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 foram respondidos considerando a data base 31.12.2018, quando o Sr. Elíseo João Viciano ainda fazia parte da Diretoria da Sociedade.
7. Grupo econômico
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a. controladores diretos e indiretos
<u>Controladores diretos:</u>
<ul style="list-style-type: none"> • MIP; e • MAPFRE Holding.
<u>Controladores Indiretos (sediados na Espanha):</u>
<ul style="list-style-type: none"> • MAPFRE Internacional; e • MAPFRE S.A.

b. controladas e coligadas
<p><u>Participações societárias:</u> A Companhia é titular de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2 (duas) quotas do capital social da VCC. <p><u>Coligadas no Brasil:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • MAC; • MBP; • MAPFRE Cap; • MAPFRE Prev; • M. Saúde; • Protenseg; • MAPFRE Assistência; • MAPFRE Solutions; • SH1; • SH2; • Aliança do Brasil; • MAPFRE Vida; • Aliança do Brasil Seguros; • MAPFRE Seguros Gerais; • Brasilveículos; e • MAPFRE Serviços.
c. participações da empresa em sociedades do grupo
<p>A Companhia é titular de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2 (duas) quotas do capital social da VCC.
d. participações de sociedades do grupo na empresa
<p>O capital social da Companhia é dividido em 7.100.000 (sete milhões e cem mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, mediante a transformação das ações representativas do capital social da Companhia em quotas, que se encontram distribuídas da seguinte forma:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 7.092.900 (sete milhões, noventa e dois mil e novecentos) quotas de titularidade da MIP; e • 7.100 (sete mil e sem) quotas de titularidade da MAPFRE Holding.
e. sociedades sob controle comum
<p>Sociedades sob controle comum no Brasil</p> <ul style="list-style-type: none"> • MBP; • MAPFRE Holding; • MIP; • MAC; • MAPFRE Cap; • MAPFRE Prev; • VCC; • M. Saúde; • Protenseg; • MAPFRE Assistência; • MAPFRE Solutions;

- SH1;
- SH2;
- Aliança do Brasil;
- MAPFRE Vida;
- Aliança do Brasil Seguros;
- MAPFRE Seguros Gerais;
- Brasilveículos; e
- MAPFRE Serviços.

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.



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 MAPFRE Investimentos é administrada por uma Diretoria composta por cinco Diretores, todos eleitos pelos sócios com mandato por prazo indeterminado.

A Companhia conta com os seguintes Departamentos Técnicos de Negócio:

Departamento de Gestão de Recursos:

Estrutura: Sob responsabilidade de um Gerente de Gestão de Recursos, possui um Gestor de Recursos Sênior, Um Gestor de Recursos Pleno e um Gestor de Recursos Júnior

Atribuição: fazer gestão dos fundos abertos, fundos de previdência, institucionais e carteiras / fundos com recursos próprios.

Departamento de Análise Econômica, Research e Análise de Crédito:

Estrutura: sob a responsabilidade de um economista chefe, possui um economista júnior, um analista sênior, um analista pleno e um estagiário.

Atribuição: análise e projeção de cenários econômicos, análise de ativos e análise e classificação de ativos de crédito

Departamento Comercial:

Estrutura: sob a responsabilidade de um Gerente de Operações e Comercial, possui dois assistentes comerciais.

Atribuição: Assessorar clientes em suas aplicações nos fundos da MAPFRE, distribuir fundos nas mais diversas plataformas.

Adicionalmente, a Companhia conta com as seguintes comissões de apoio à gestão:

Reunião de Caixa

Membros: todos os colaboradores da MAPFRE Investimentos

Periodicidade: Diária.

Atribuição: órgão não estatutário de caráter permanente, que tem por objetivo, observando a legislação aplicável e melhores práticas de mercado, assessorar a Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas à tomada de decisão de investimentos de curto prazo, baseado na análise de conjuntura econômica dos cenários político, macroeconômico e microeconômico nacional e internacional.

Registro das suas decisões: Ata

Com caráter estatutário, a MAPFRE Investimentos possui o seguinte órgão:

Comitê de Auditoria

Membros: três membros independentes, eleitos pelos sócios.

Periodicidade: mensal.

Atribuição: O Comitê tem como principais atribuições: revisar, previamente a sua divulgação, as demonstrações financeiras, inclusive as notas explicativas, o relatório da administração e o relatório do auditor independente; avaliar a efetividade das auditorias independente e interna; avaliar a efetividade do sistema de controles internos, evidenciando eventuais deficiências identificadas e verificar a observância das exigências legais e regulamentares do sistema de administração de riscos.

Registro das suas decisões: Ata.

O Grupo MAPFRE no Brasil mantém Departamentos Técnicos Operacionais centralizados e compartilhados para o atendimento da MAPFRE Investimentos e das demais coligadas e participadas não integradas no antigo GRUPO BBMAPFRE, atualmente BRASILSEG (Este Grupo está definido no item 7.2 acima.). Os Departamentos acima referidos são os seguintes:

1. Riscos e *Compliance*: atribuições: risco de mercado, crédito, operacional, liquidez e regulatório, prevenção à fraudes e a lavagem de dinheiro, políticas e normas, plano de continuidade de negócios acompanhamento e implantação de regulamentos e leis, *due diligence*, FATCA, follow up dos relatórios de auditoria interna e externa.
2. Administrativo e Financeiro: atribuições: contas a pagar, contas a receber, tesouraria, gestão do caixa, administração, compras e meios.
3. Controladoria: atribuições: contabilidade, balanços, balancetes, publicações das demonstrações financeiras, tributário.
4. Jurídico: análise e emissão de contratos, emissão de procurações, contencioso, societário, controle de provisões judiciais.
5. RH: gestão de pessoas, folha de pagamento, *recruitment*, *coaching*,
6. Marketing: divulgação da marca e controle de conteúdo publicado.
7. TI: desenvolvimento e suporte.
8. Ouvidoria: canal disponibilizado aos clientes que funciona como um serviço ao cidadão para escutar e registrar reclamações, denúncias, sugestões e também os elogios referentes aos diversos produtos e serviços da MAPFRE.

Os departamentos de Riscos e *Compliance* e Jurídico não têm uma dedicação exclusiva para MAPFRE Investimentos, conforma acima descrito.

Pelo fato de estar integrada em um grupo financeiro que desenvolve diferentes atividades, a MAPFRE Investimentos está igualmente representada nos principais órgãos de gestão do referido Grupo:

Comitê de Direção Regional

Membros: participa como membro o C.E.O. da MAPFRE no Brasil, e por membros, que são os máximos responsáveis de negócio e das áreas comerciais e funcionais do Grupo MAPFRE no Brasil. Os demais Diretores da MAPFRE Investimentos participam como convidados. O Secretário do referido Comitê também é Diretor da MAPFRE Investimentos.

Periodicidade: mensal

Atribuição: máximo órgão de gestão do Grupo MAPFRE no Brasil, entre as suas responsabilidades, estão as seguintes: avaliação das informações Econômicas Financeiras (Resultado, Orçamento, Gastos); avaliação das contingências; Seguimento do planejamento estratégico e evolução dos principais projetos e implementação de políticas corporativas; assuntos tratados no âmbito das Diretorias, órgãos societários e Comitês; aprovação de operações Especiais.

Comitê: Estratégia Financeira

Membros: coordenado pelo C.E.O. da MAPFRE no Brasil, que é também Diretor Presidente da MAPFRE Investimentos. Participam também como membros o Vice-Presidente e o Diretor de Gestão Recursos da MAPFRE Investimentos. Tem mais dois membros que representam os negócios de assistência e resseguro.

Periodicidade: mensal

Atribuição: relatórios de limites e crédito; acompanhamento investimentos; implementação de políticas dentro da sua área de competência e definição de estratégias de investimentos de fundos; análise das operações realizadas no período; acompanhamento do desempenho financeiro das empresas; análise da composição das carteiras de investimentos, seus regulamentos e regras.

Comissão: Riscos e Compliance

Membros: Coordenado pelo Diretor de Riscos e *Compliance*, que é também Diretor da MAPFRE Investimentos. Participa também o Diretor de Gestão Ativos da MAPFRE Investimentos e os principais representantes das áreas de riscos, atuarial e sustentabilidade da MAPFRE no Brasil.

Periodicidade: mensal

Atribuição: elaboração e seguimento de políticas e controles; identificação e controle de riscos; reporte de fraudes; cumprimento normativo.

Todas as reuniões dos comitês e comissões são formalizadas através de ata.

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

Vide item 8.1.a acima.

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

Conforme estabelecido no Contrato Social da MAPFRE Investimentos é responsabilidade dos Diretores a direção dos negócios sociais e prática dos atos necessários ao funcionamento regular da empresa, entretanto, as decisões mais relevantes, que tragam impacto para os negócios e para a saúde financeira da empresa são tomadas por dois ou mais diretores conjuntamente. Demais atribuições de cunho individual estão estabelecidas na Política de Alçadas e Limites e através das procurações específicas.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.

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:

a. Nome: **Elíseo João Viciano**

b. Idade: 43 anos

c. Profissão: Administrador

d. CPF: 165.151.238-84

e. Cargo: Diretor Vice-Presidente

f. Data da Posse: 18 de outubro de 2016

g. Prazo do Mandato: 30 de janeiro de 2019

h. outros cargos ou funções exercidos na empresa(membro de algum comitê):

a. Nome: **Miguel Gómez Bermúdez**

b. Idade: 40 anos

c. Profissão: advogado

d. CPF: 235.528.518-79

e. Cargo: Diretor sem designação especial

f. Data de eleição: 18 de outubro de 2016

g. Prazo do Mandato: Indeterminado

h. outros cargos ou funções exercidos na empresa(membro de algum comitê): Nenhum

a. Nome:

b. Idade:

c. Profissão:
d. CPF:
e. Cargo:
f. Data de Eleição:
g. Prazo de mandato:
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa(membro de algum comitê):
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários: Elíseo João Viciania <u>Formação Acadêmica.</u> Administração de Empresas - FMU - Faculdades Metropolitanas Unidas - São Paulo – conclusão em dezembro de 1995. Executivo em Finanças - MBA - IBMEC - São Paulo – conclusão em setembro de 1998. Máster en Gestión Empresarial - Universidad de Alcalá-Henares – Madri, Espanha – conclusão em dezembro de 2007 Advanced Management Program – IESE – Barcelona, Espanha – conclusão em fevereiro de 2009.
ii. aprovação em exame de certificação profissional
Certificação de Gestores ANBIMA – (CGA) Certificação Profissional ANBIMA – Série 20 – (CPA20)
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
• nome da empresa
• cargo e funções inerentes ao cargo
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
• datas de entrada e saída do cargo
Período de 02/2006 até 01/2019. MAPFRE Investimentos Diretor Vice Presidente Gestão de ativos e investimentos financeiros
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução: Miguel Gómez Bermúdez <u>Formação Acadêmica.</u> Bacharel em Direito - Universidad Autónoma de Madrid (Madri, Espanha) – conclusão em 2000 Máster em Assessoria Jurídica de Empresas - Instituto de Empresa (Madri, Espanha) – conclusão em 2001 Especialização em Resseguro - Fundacion MAPFRE - Universidad Pontificia de Salamanca (Madri, Espanha) – conclusão em 2007

International Management Development Program (IMDP) Fundacion MAPFRE - Oxford Leadership Academy (Madri, Espanha) – conclusão em 2012

Advance Management Program (AMP) - ISE/IESE São Paulo - São Paulo (Brasil) – New York (EUA) – Barcelona (Espanha) - conclusão em 2014

ii. aprovação em exame de certificação profissional

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa
- cargo e funções inerentes ao cargo
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
- datas de entrada e saída do cargo

Período de 01/2008 até 06/2012

MAPFRE RE, COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A. (Madri, Espanha)

Diretor dos Serviços Jurídicos e Secretário do Conselho de Administração e da Comissão Executiva Máximo responsável jurídico, coordenando toda a assessoria legal da companhia que leva a operação de resseguro do Grupo MAPFRE e que realiza operações de resseguro em mais de 100 países

Período de 12/2012 até o momento

VERA CRUZ CONSULTORIA TÉCNICA E ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS LTDA. (São Paulo, Brasil)

Diretor de Controle de Coligadas (não-estatutário)

Coordenação de todos os assuntos corporativos, de estratégia legal e de governança relativos às sociedades coligadas da MAPFRE no Brasil, garantindo o exercício dos direitos e cumprimento das obrigações da MAPFRE como acionista das suas sociedades coligadas, acompanhando o funcionamento dos órgãos de gestão, das obrigações de *reporting* e demais regras estabelecidas pelos normativos de governança do Grupo MAPFRE, assim como a implementação das políticas e projetos corporativos, colaborando e participando nos projetos de aquisição de novas participações e negócios, e, em geral, apoiando à Diretoria em todos os aspectos relacionados com as boas práticas de governança corporativa e com a integração das áreas funcionais da MAPFRE Brasil na metodologia e processos de trabalho das áreas corporativas do Grupo MAPFRE no mundo, assumindo igualmente funções de gestão e coordenação estratégica em matéria legal, de riscos e controles internos.

Período de 06/2015 até o momento

MAPFRE BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. (São Paulo, Brasil)

Diretor de Controle de Coligadas

Coordenação de todos os assuntos corporativos, de estratégia legal e de governança relativos às sociedades coligadas da MAPFRE no Brasil, garantindo o exercício dos direitos e cumprimento das obrigações da MAPFRE como acionista das suas sociedades coligadas, acompanhando o funcionamento dos órgãos de gestão, das obrigações de *reporting* e demais regras estabelecidas pelos normativos de governança do Grupo MAPFRE, assim como a implementação das políticas e projetos corporativos, colaborando e participando nos projetos de aquisição de novas participações e negócios, e, em geral, apoiando à Diretoria em todos os aspectos relacionados com as boas práticas de governança corporativa e com a integração das áreas funcionais da MAPFRE Brasil na metodologia e processos

de trabalho das áreas corporativas do Grupo MAPFRE no mundo, assumindo igualmente funções de gestão e coordenação estratégica em matéria legal, de riscos e controles internos.

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

Diretor indicado no item 8.5. acima

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

-/-

ii. aprovação em exame de certificação profissional

-/-

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa

-/-

- cargo e funções inerentes ao cargo

-/-

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

-/-

- datas de entrada e saída do cargo

-/-

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:

Diretor indicado no item 8.4. acima

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

-/-

ii. aprovação em exame de certificação profissional

-/-

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa

-/-

- cargo e funções inerentes ao cargo

-/-

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

-/-

- datas de entrada e saída do cargo

-/-

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

a. quantidade de profissionais

27 (vinte e sete)

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

➤ 1 (um) Diretor Presidente (Diretor Estatutário).

➤ 1 (um) Diretor Vice-Presidente responsável pela Gestão de Recursos (Diretor Estatutário).

- 1 (um) Diretor responsável por Riscos e *Compliance* (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor de Gestão de Recursos.
- 1 (um) Gerente de Gestão de Recursos.
- 1 (um) Gestor de Recursos Sênior.
- 1 (um) Gestor de Recursos Pleno.
- 1 (um) Gestor de Recursos Júnior.
- 1 (um) Gerente de Operações e Comercial.
- 2 (dois) Economistas.
- 2 (dois) Analistas de Investimento.
- 1 (um) Estagiário de Análise.
- 2 (dois) Assistentes Financeiro.
- 1 (um) Consultor de Investimentos.
- 1 (uma) Secretária.
- 1 (uma) Advogada Gerente Jurídica.
- 2 (duas) Advogada.
- 1 (uma) Estagiária Jurídica
- 1 (uma) Ouvidoria
- 1 (um) Gerentes *Compliance*
- 1 (um) Gerente de Riscos
- 1 (um) Analista de Riscos e *Compliance*
- 1 (um) Analista de Controles Internos

*** data base: 31/12/2018.**

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

Os sistemas utilizados são: Bloomberg, Broadcast, Valor PRO, Duxus e ComDinheiro

As rotinas e procedimentos são: Utilizamos análise econômica e de pesquisa própria para análise de crédito e “*valuation*” de empresas. Para análise econômica contamos com um economista, além disso, contamos também com os serviços de consultoria econômica externa da MCM Consultores.

Para a análise de empresas e crédito privado contamos com uma equipe composta por dois analistas.

A área econômica fornece pesquisas macroeconômicas e projeções de cenários, de variáveis econômicas como inflação, PIB, cenário de juros e cenário cambial.

As informações são utilizadas pela área de análise que realiza teses fundamentalista para a projeção de fluxo de caixa das empresas e *valuation*.

O resultado deste trabalho é de ampla discussão com a área de gestão para posterior utilização pelos gestores na projeção de juros, dólar, ativos em bolsa de valores e avaliações de crédito. O trabalho é realizado exclusivamente para o *buy-side*.

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

27 (vinte e sete)

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

- 1 (um) Diretor Presidente (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor Vice-Presidente responsável pela Gestão de Recursos (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor responsável por Riscos e *Compliance* (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (Diretor Estatutário).
- 1 (um) Diretor de Gestão de Recursos.
- 1 (um) Gerente de Gestão de Recursos.
- 1 (um) Gestor de Recursos Sênior.
- 1 (um) Gestor de Recursos Pleno.
- 1 (um) Gestor de Recursos Júnior.
- 1 (um) Gerente de Operações e Comercial.
- 2 (dois) Economistas.
- 2 (dois) Analistas de Investimento.
- 1 (um) Estagiário de Análise.
- 2 (dois) Assistentes Financeiro.
- 1 (um) Consultor de Investimentos.
- 1 (uma) Secretária.
- 1 (uma) Advogada Gerente Jurídica.
- 2 (duas) Advogada.
- 1 (uma) Estagiária Jurídica
- 1 (uma) Ouvidoria
- 1 (um) Gerentes *Compliance*
- 1 (um) Gerente de Riscos
- 1 (um) Analista de Riscos e *Compliance*
- 1 (um) Analista de Controles Internos

- * **data base: 31/12/2018.**

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

- Duxus (ElinDuxus)
- ComDinheiro
- Bloomberg
- Broadcast
- Valor PRO
- Riskm@p

Procedimentos:

- Relatórios on-line de rentabilidade

- Relatório de Risco
- *Stress-test* on-line parametrizável
- Relatórios de posição: (pré-fixado, inflação, opções, renda-variável)
- Relatórios individualizados por estratégia indicando ganhos acumulados
- Relatórios de VAR para cada fundo
- Relatórios de Controles Internos
- Relatório de Testes de *Compliance*
- Relatório de Riscos Operacionais

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

O *Chinese wall* é assegurado por segregação total das áreas de gestão de recursos e controladoria.

Exemplos de segregação de função da MAPFRE Investimentos:

- A gestão de recursos de terceiros é segregada das demais áreas;
- A administração, custódia e controladoria são realizadas por outras Instituições Financeiras devidamente autorizadas pela CVM, não pertencentes ao grupo MAPFRE;
- O monitoramento das operações é realizado pela equipe de Riscos e *Compliance*;
- A elaboração, aplicação, acompanhamento das políticas e normas é realizado pela equipe de Riscos e *Compliance*;
- As atividades de prevenção à lavagem de dinheiro são realizados pela Área de *Compliance* e Riscos;
- As atividades de ouvidoria são realizadas por uma ouvidoria dedicada somente a esta atividade.

Na eventualidade da atividade exercida ser executada sem a observância da segregação recomendada, e desde que não vedada expressamente em legislação, a Instituição estabelece mecanismos alternativos que possam alcançar os resultados que seriam obtidos com a segregação.

8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

a. quantidade de profissionais

2 (dois)

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

1 (um) Diretor

1 (um) Analista de Controles Internos Pleno

1 (um) Analista de Controles Internos Junior

- Desenvolvimento, implantação e divulgação de políticas e manuais;
- Acompanhamento e análise de aplicabilidade dos normativos emitidos pelos órgãos reguladores e autorreguladores;
- Risco de Mercado, Crédito e Liquidez;
- Atendimento de demandas dos órgãos reguladores, bem como responsável pelo acompanhamento e suporte em fiscalizações;
- *Follow up* dos relatórios de auditoria interna, externa e dos órgãos reguladores (CVM, SUSEP, ANS e ANBIMA);

<ul style="list-style-type: none"> • Registro e envio de informação aos órgãos reguladores e autorregulador (relatórios de risco, etc); • Mapeamento de processos a fim de analisar as deficiências dos processos e dos controles existentes, identificando riscos e propondo controles e melhorias, com o objetivo de mitigar os riscos; • Implantação da estrutura de gerenciamento de risco operacional englobando metodologia, avaliação de controles e registro de perdas (riskm@p e metodologia interna); • Processo de <i>Due Diligence</i> da instituição e de clientes; • Acompanhamento da evolução dos objetivos estratégicos; • Participação e atendimento as demandas do Comitê de Riscos e <i>Compliance</i>, bem como outros que atuam como suporte.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Risk Map, Duxus, Comdinheiro e alguns sistemas de apoio desenvolvidos internamente.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
<p>A MAPFRE Investimentos executa somente a atividade de distribuição e gestão de recursos financeiros. As atividades de administração, controladoria e custódia são realizadas de forma independente, por outras instituições financeiras, contratadas, para esta prestação de serviço.</p> <p>Ademais, conforme informado no item 8.8.d, o <i>Chinese wall</i> é assegurado por segregação total das áreas, como exemplo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ A gestão de recursos de terceiros é segregada das demais áreas; ➤ A administração, custódia e controladoria são realizadas pelo BNY Mellon e BNP Paribas, , Intrag Itaú Custódia e BEM DTVM. ➤ O monitoramento das operações é realizado pela área de risco; ➤ A elaboração, aplicação, acompanhamento das políticas e normas e de prevenção à lavagem de dinheiro são realizados pela Área de <i>Compliance</i>; <p>Entretanto, na eventualidade da atividade exercida ser executada sem a observância da segregação recomendada, e desde que não vedada expressamente em legislação, a Instituição estabelece mecanismos alternativos que possam alcançar os resultados que seriam obtidos com a segregação.</p> <p>Por fim, é importante citar que a área de riscos tem reporte ao Diretor de Riscos e a Presidência da MAPFRE.</p>
8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:
a. quantidade de profissionais
N/A
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
N/A
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade
N/A

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:
a. quantidade de profissionais
3 (três)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Atividade Comercial e de Suporte (administrativa e pós venda).
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
Os profissionais ligados diretamente à distribuição e atendimento de cotistas contam com a certificação ANBIMA CPA-20 e passam por treinamento interno sobre o mercado financeiro.
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição
São utilizados notebooks corporativos, computadores desktop, central telefônica, servidor de e-mail e sala de reuniões.
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Sistemas utilizados: <ul style="list-style-type: none"> • Comdinheiro • Bradesco Custódia • Sistema Mellon de Atendimento • Cadastro Online • Itaú Custódia
Procedimentos: <ul style="list-style-type: none"> • Contratação de distribuidores • Captação de clientes PF, PJ e Institucionais • Cadastro de cotista • Renovações Cadastrais • Movimentações Financeiras • Atendimento pessoal, telefônico e virtual (e-mail) a clientes • Envio de Extratos • Envio de Informe de Rendimento
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
N/A
9. Remuneração da empresa
9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica
A principal forma de remuneração da empresa é através da taxa de administração (aproximadamente 98,03% da receita total) e da taxa performance (aproximadamente 1,97% da receita total).
9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:
a. taxas com bases fixas
99,04%
b. taxas de performance
0,96%

c. taxas de ingresso
0%
d. taxas de saída
0%
e. outras taxas
0%
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
-/-
10. Regras, procedimentos e controles internos
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços
-/-
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados
Utilizamos sistema de controle de nossa corretora de centralização de operações (<i>carrying broker</i>) como forma de monitoramento dos custos de transação. Além disso, os custodiantes dos fundos monitoram se os valores pagos em cada operação correspondem aos percentuais de devolução de corretagens cadastrados e definidos nos contratos e políticas internas e se estão de acordo com os valores praticados no mercado
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.
Código de Ética e Conduta
3.5 Presentes e hospitalidade (entretenimento, despesas de viagens, acomodação e outros benefícios)
O oferecimento ou recebimento de presentes e hospitalidades (entretenimentos, acomodações e outros benefícios) é considerado prática comum nas relações comerciais, mas deve ser precedido de cuidados para que não seja interpretado como favorecimentos ou vantagem indevida, comprometendo a credibilidade da MAPFRE Brasil
Assim:
<ul style="list-style-type: none"> • Nenhum colaborador poderá receber ou oferecer valores como forma de comissão ou gratificação, inclusive presentes, hospitalidades ou favores de qualquer outra natureza, bem como qualquer outra forma de vantagem em benefício próprio, em função de atividades. • É permitido o recebimento de brinde promocional desde que não correlacionado a uma negociação comercial, limitado ao valor equivalente a US\$ 120.00 (aproximadamente R\$ 400,00), e somente quando oferecido espontaneamente. Brindes com valores superiores ao mencionado devem ser entregues à Gerencia de Recursos Humanos, para doação a instituições cadastradas na Fundación MAPFRE, ou aplicado sorteio entre os colaboradores sempre que aprovado pela Presidência. O valor aqui definido será atualizado anualmente ou sempre que houver variação da cotação do dólar americano superior a 10% - dez pontos percentuais. • É permitido o oferecimento de brinde promocional, desde que não haja propósito comercial

relacionado que possa dar impressão de intenção de obter uma vantagem ou benefício indevido.

- Brindes nunca devem ser oferecidos ou aceitos em dinheiro.
- Qualquer viagem oferecida por fornecedores como cortesia ou decorrente de sorteios em eventos ou convenções das quais os colaboradores tenham participado como convidado deve ser previamente autorizada. Viagem ofertada cujo destino seja nacional deve ser autorizada pelo Diretor responsável pela Unidade/Empresa e viagem internacional, pelo Presidente.
 - Qualquer viagem, brinde ou outro benefício oferecido, advindo de um terceiro, fornecedor ou intermediário, que possa ser percebido como um meio a influenciar uma decisão comercial, deve ser recusado e comunicado à Gerencia de Controles Internos e Compliance.

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

A MAPFRE Investimentos possui um Plano de Continuidade de Negócios desenvolvido e formalizado, que tem por finalidade garantir que os serviços essenciais tenham continuidade em casos extremos de indisponibilidade do serviço.

O Plano de Continuidade de Negócios da MAPFRE Investimentos contempla todas as variáveis, tais como, energia, telecomunicação, infraestrutura, processos e pessoas.

Além da contingência existente no próprio escritório da MAPFRE, como contingência de telefonia, contratamos o site da RTM, localizado no centro de São Paulo, para os casos mais extremos, podemos, por exemplo, citar a restrição ao acesso à sede da MAPFRE Investimentos. Este site possui toda infraestrutura preparada para dar continuidade aos negócios. A infraestrutura é composta por computadores, sistema, telefone, fax, dentre outros.

Para que tenhamos certeza que o site de contingência está devidamente preparado, são realizados testes com periodicidade semestral, assim garantimos que todos os equipamento e sistemas estão devidamente preparados para a continuidade às operações da MAPFRE Investimentos. O resultado do teste e as ocorrências são registradas para aprimoramento do ambiente de contingência.

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

Reunião de Caixa: tem como objetivo apresentar análises econômicas financeiras, de modo que seja possível vislumbrar cenários de curto prazo que possam afetar de forma negativa a liquidez das carteiras dos fundos.

Comitê de Estratégia Financeira: composto pelos principais executivos da gestora, tem o propósito de tomar as principais decisões relativas às carteiras de investimento, propostas de investimento em ativos de crédito, após a avaliação dos diversos cenários econômicos, políticos e financeiros dos mercados interno e externo nele apresentados. Deliberar e submeter ao Comitê de Direção Regional as políticas de investimentos e os limites de exposição ao risco.

10.6.

Os procedimentos de cadastro de clientes, de movimentação financeira e de intermediação de valores mobiliários estão formalizados, de acordo com o inciso I artigo 30 e demais normas específicas dos reguladores, conforme abaixo:

- ✓ Política de Distribuição de Fundos de Investimento
- ✓ Política de Cadastro e KYC
- ✓ Manual Cadastro, aplicação e resgate de recursos
- ✓ Política de *Suitability*
- ✓ Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo
- ✓ Política de Controles Internos
- ✓ Política Anticorrupção
- ✓ Política de *Compliance*

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

www.mapfreinvestimentos.com.br

11. 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:

Não há nenhuma ação passiva relevante para os negócios da empresa.

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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:

Não há nenhuma ação em que o Diretor responsável figure como parte.

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

Não há nenhuma contingência relevante.

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 há condenação.

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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:
Não há condenação.
a. principais fatos
N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos
N/A
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:
a. que 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
b. que não foi condenado 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
c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
f. que não tem contra si títulos levados a protesto
g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
A Companhia informa ao público que a declaração de que trata este item foi firmada, em 29.03.2019, pelo Sr. Carlos Eduardo , diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, encontrando-se devidamente arquivada na sede da Companhia.