

Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

Inter Asset Gestão de Recursos Ltda

Contratante:

Questionário preenchido por:

Daniel Castro Domingos da Silva

Data:

Junho/2023

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [09.2019]

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
[Inter Corporate FIRF CP	
1.2	CNPJ
[36.443.522/0001-05	
1.3	Data de início
[09/03/2020	
1.4	Classificação ANBIMA
[Renda Fixa – Duração Livre – Crédito Livre	
1.5	Código ANBIMA
[532517	
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
[Não	
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
[Longo Prazo	
1.8	Descreva o público-alvo.
[Investidores em geral que buscam obter rentabilidade superior ao CDI	
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
[Sim, Resolução CMN 4.661	
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
[Banco: Inter – 077 / Agência: 001 / Conta corrente: 5345796-0	
1.11	Conta CETIP (nº)
[35471006	
1.12	Administração (indique contato para informações).
[Inter DTVM	
1.13	Custódia (indique contato para informações).

[Inter DTVM		
1.14	Auditoria externa	
[Grant Thornton		
1.15	Caso se aplique, informar:	
	Escriturador	N/A
	Custodiante	N/A
	Consultor Especializado	N/A
	Assessor Jurídico	N/A
	Co-gestor	N/A
	Distribuidor	diversos
	Outros	N/A
[
1.16	Cotização: abertura ou fechamento?	
[Abertura		
1.17	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Cotização: D+0 / Horário limite: 13h
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Cotização: D+0 / Liquidação: D+0 / Horário Limite: 13h
	Aplicação inicial mínima	R\$ 100,00
	Aplicação máxima por cotista	Não há, observado o percentual máximo de cotas do fundo que pode ser detido por um único cotista que é de 100%. Apesar disso, miramos internamente que nenhum cotista deva possuir mais de 25% do PL do fundo.
	Aplicação adicional mínima	R\$ 100,00
	Resgate mínimo	R\$ 100,00
[
1.18	Taxa de Entrada (upfront fee)	
[Não há		
1.19	Taxa de Saída (redemption fee)	

[Não há		
1.20	Taxa de administração	
[0,25% a.a.		
1.21	Taxa de administração máxima	
[0,25% a.a.		
1.22	Taxa de custódia máxima	
[0,034% a.a.		
1.23	Taxa de Performance	
	% (Percentual)	Não há
	Benchmark	N/A
	Frequência	N/A
	Linha-d'água (sim ou não)	N/A
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	passivo
[
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	
[Taxa de custódia: 0,034% a.a.		
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	
[Sim, apenas para pagamento de reversão de rebate quando existem outros fundos comprando cotas do Inter Corporate FIRF CP.		

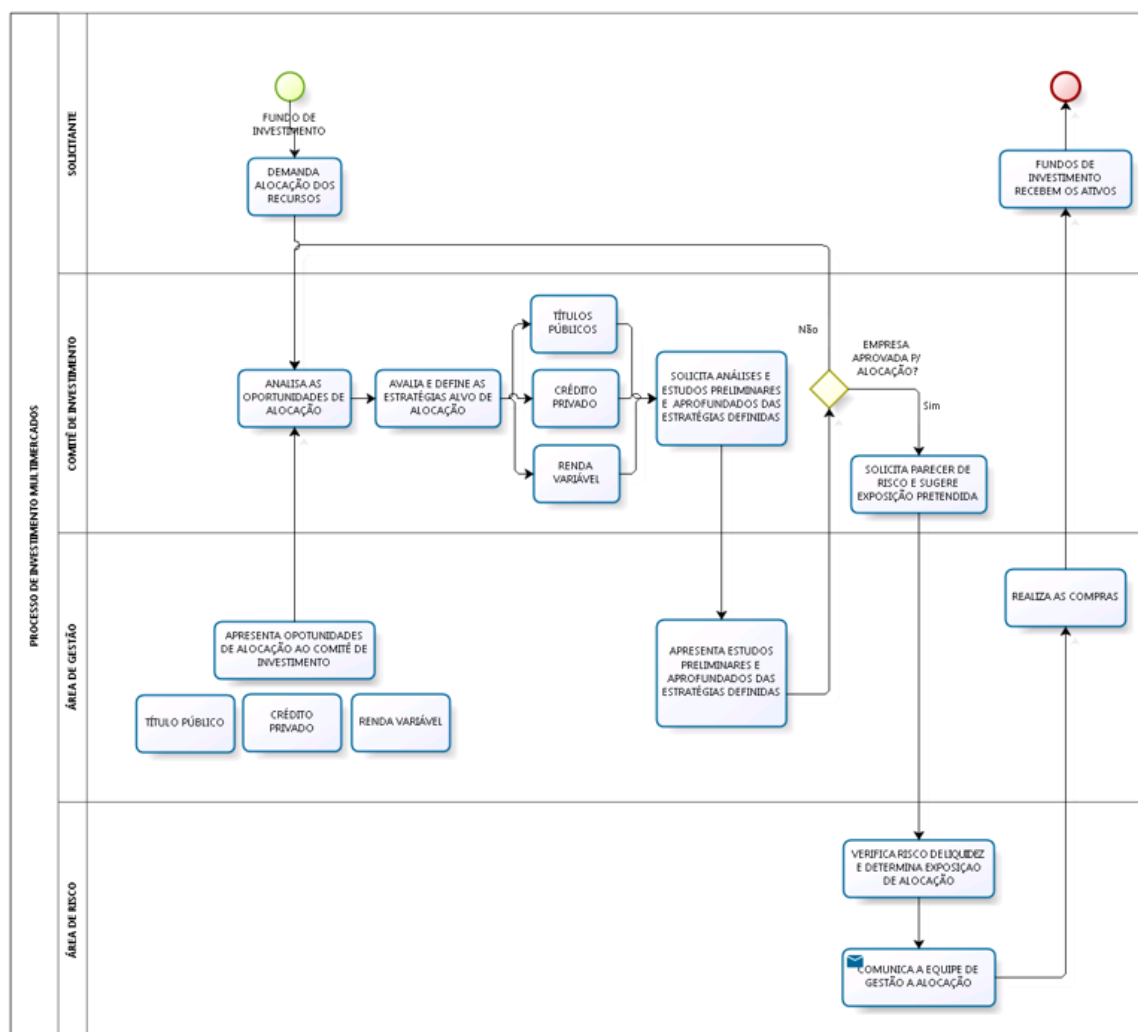
2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
[O objetivo de investimento do FUNDO é buscar proporcionar aos cotistas, no longo prazo, rentabilidade que supere a variação verificada pelo Certificado de Depósito Interbancário – CDI, contudo, sem que esse objetivo constitua garantia ou promessa de rentabilidade pelo ADMINISTRADOR ou pelo GESTOR, com ativos compatíveis com o risco assumido, por meio de uma carteira que invista, no mínimo, 80% (oitenta por cento) em ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, com o seu principal fator de risco, qual seja, a variação da taxa de juros, de índices de preço, ou ambos. O FUNDO poderá aplicar em quaisquer ativos financeiros permitidos pela legislação aplicável, observados, contudo, os limites de concentração e os riscos estabelecidos neste Regulamento e nas normas em vigor.	
2.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.

Não houve

2.3 Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.

No comitê semanal de investimento são analisadas a composição atual do portfólio e as opções de investimento disponíveis para alocação pelo fundo (regras conforme o documento interno “Processo de Seleção e Alocação de Multimercados e Renda Fixa”). De acordo com seu objetivo de investimento, são determinadas eventuais alterações de alocação respeitando o regulamento do fundo e políticas internas da Inter Asset. Todas as decisões de investimento são formalizadas em ata.



2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

N/A

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

- Marcelo Miranda Mattos (Gestor responsável perante a CVM)
- Daniel Castro Domingos da Silva (Gestor)
- Mariana Pereira Fenelon (Gestora)
- Thiago Garrides Cabral de Lima (Gestor de Risco)

3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

Houve alteração do gestor de risco em março/21 – em substituição a Mirna de Oliveira Faria, assumiu o cargo Thiago Garrides Cabral de Lima. Saída do gestor Marcelo Castro Domingos da Silva em setembro/2020.

4. Estratégias e carteiras

4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.

As regras de concentração do INTER CORPORATE FIRF CP foram determinadas levando-se em consideração as classes de ativos nas quais o fundo está apto a alocar – título público, crédito privado e operações estruturadas em renda variável.

O fundo tem a obrigação de ter no mínimo 22% dos ativos com liquidez casada com seu prazo de pagamento de resgates.

Título Público – O fundo não possui uma alocação mínima em títulos públicos, mas historicamente o fundo tem mantido uma participação média nestes ativos em cerca de 30%. O fundo tem uma alocação máxima determinada para estes ativos de 100%.

Crédito Privado – O fundo detém uma Política de Crédito que determina, não somente os critérios de elegibilidade para os ativos nos quais o fundo poderá investir, mas também os limites de concentração por classe de ativo. O fundo possui uma limitação de 80% por regulamento neste segmento de ativo.

- CDB – Alocação Máxima de 80% do PL
- Letra Financeira – Alocação Máxima de 80% do PL
- Debêntures – Alocação Máxima de 80% do PL
- Notas Promissórias – Alocação Máxima de 80% do PL

- FIDC – Alocação Máxima de 20% do PL

Adicionalmente aos limites de concentração/exposição descritos acima, a equipe de Risco realiza o monitoramento das operações e exposições aos diversos fatores de risco (ex-ante), determinando a perda potencial por operação e do portfólio mensal, buscando assegurar com o acompanhamento em tempo real o mínimo de rentabilidade mensal pretendida para os fundos.

4.2 O fundo pode realizar operações de day trade?

O fundo, por regulamento, está vedado a realizar de operações de day-trade.

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:	
	Proteção de carteira ou de posição	SIM (x) NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM () NÃO (x)
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM () NÃO (x)
	Alavancagem	SIM () NÃO (x)
[
5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	
	Juros	SIM (x) NÃO ()
	Câmbio	SIM () NÃO (x)
	Ações	SIM () NÃO (x)
	Commodities	SIM () NÃO (x)
	Em Bolsas:	
	Com garantia	SIM (x) NÃO ()
	Sem garantia	SIM () NÃO (x)
	Em Balcão	
	Com garantia	SIM () NÃO (x)
	Sem garantia	SIM () NÃO (x)
	[
5.3	Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?	
Fundamentalista <i>high grade</i> .		

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM (X)	NÃO ()
O fundo está apto por regulamento a fazer aquisição de até 10% do PL em cotas de fundos de investimento de um mesmo emissor.			
6.2	De fundos da gestora?	SIM (x)	NÃO ()
O fundo está apto por regulamento a fazer aquisição de até 20% do PL em cotas de fundos de investimento administrados por seu ADMINISTRADOR, geridas por seu GESTOR ou por empresas a eles ligadas.			

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.																
819.467.793,19																	
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.																
616.125.048,19																	
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.																
5.013.687.734,29																	
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?																
Julgamos que a capacidade máxima de patrimônio do fundo INTER Corporate FIRF CP é de R\$ 10 bilhões, mantendo-se as características atuais do mesmo e condições de liquidez do mercado.																	
7.5	Número de cotistas.																
[
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?																
[
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.																
De acordo com o regulamento, é observado o percentual máximo de cotas do fundo que pode ser detido por um único cotista, que é de 100% (cem por cento). Apesar disso, miramos internamente que nenhum cotista deva possuir mais de 25% do PL do fundo.																	
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.																
<table> <tr><td>1</td><td>2,87%</td></tr> <tr><td>2</td><td>1,80%</td></tr> <tr><td>3</td><td>1,59%</td></tr> <tr><td>4</td><td>1,30%</td></tr> <tr><td>5</td><td>1,22%</td></tr> <tr><td>6</td><td>1,06%</td></tr> <tr><td>7</td><td>0,99%</td></tr> <tr><td>8</td><td>0,77%</td></tr> </table>		1	2,87%	2	1,80%	3	1,59%	4	1,30%	5	1,22%	6	1,06%	7	0,99%	8	0,77%
1	2,87%																
2	1,80%																
3	1,59%																
4	1,30%																
5	1,22%																
6	1,06%																
7	0,99%																
8	0,77%																

	9	0,59%
	10	0,59%
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?	
	Não	
7.10	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?	
	Não	

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
	<p>A metodologia da Gestão de Risco de Crédito das carteiras é composta por planilhas de acompanhamento de índices financeiros, balanços, volatilidade dos ativos, entre outros, o que permite seguir diariamente o risco de default dos ativos. Além disso, a Inter Asset utiliza relatórios de rating divulgados por agências e relatórios de risco de mercado, como forma de complementar a análise das instituições investidas.</p> <p>A cada nova operação de crédito, a Inter Asset segue o seguinte processo: análise do relatório de rating da operação; análise proprietária englobando análise setorial, análise da empresa e seus respectivos indicadores/capacidade financeira. Para a apresentação ao Comitê de Crédito, é gerado um relatório específico de cada operação para aprovação ou não do crédito pelo Comitê. Para definição dos limites de exposição/alocação, a Inter Asset conta com uma Política de Crédito definida, com os critérios que são rigorosamente seguidos pela gestão.</p>
8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
	<p>Dada a estratégia conservadora do fundo e liquidez em D0, o INTER CORPORATE FIRF CP detém, no mínimo, 22% da carteira alocada em ativos com liquidez no prazo de resgate do fundo. Esta liquidez é definida combinando-se o perfil do ativo com o passivo do fundo.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ativos com liquidez no prazo de resgate do fundo – mínimo de 22% e máximo de 100% do PL; ▪ Ativos com liquidez de Curto Prazo – máximo de 78% do PL; ▪ Ativos com liquidez restrita – máximo de 60% do PL; ▪ Ativos sem liquidez – máximo de 60% do PL; <p>Além da classificação supracitada, utiliza-se, também, critérios de limites de exposição por ativo, de modo a permitir o controle de enquadramento de determinadas operações aos limites de liquidez permitidos por regulamento e regulações específicas do fundo.</p> <p>É considerada, para o gerenciamento de liquidez do fundo, a duration dos ativos que compõem sua carteira e o nível de negociação desses ativos no mercado secundário.</p>

Maiores informações, vide “Manual de Liquidez” da Inter Asset, registrado na ANBIMA.

8.3 Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.

N/A.

8.4 Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?

Não há exposição em ativos ilíquidos ou exóticos.

8.5 Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?

Dada a estratégia do fundo, bem como sua característica conservadora de gestão, o risco mais relevante a ser monitorado é o de crédito. Todavia, diariamente, indicadores como volatilidade e VaR são monitorados; também são discutidos no Comitê de Investimentos, para apresentação de resultados e eventuais adequações de portfólios.

O risco de liquidez é verificado diariamente através do uso de premissas agressivas – stress de liquidez, vide “Manual de Liquidez” da Inter Asset, registrado na ANBIMA.

8.6 Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?

Sim, conforme definido em Política de Crédito específica para o fundo e Política de Seleção e Alocação.

8.7 Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5

Caso o limite de mandato de risco venha a ser extrapolado, a equipe de risco realiza o acompanhamento juntamente com o Gestor, que deve tomar medidas para realizar o reenquadramento o mais rápido possível, utilizando-se dos instrumentos financeiros necessários.

8.8 Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?

Os limites do fundo para cada estratégia podem ser verificados em documentos internos, como a “Política de Seleção e Alocação de Multimercados e Renda Fixa” e a “Política de Crédito Privado”. Em relação aos indicadores de risco, os limites são determinados dentro do mandato de risco total do fundo e seus objetivos de desempenho.

8.9 De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?

Através de monitoramento diário pela equipe de risco em Relatórios de Risco.

8.10	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.	
Não houve.		
8.11	Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:	
	3 meses?	0,05138321%
	6 meses?	0,05341426%
	12 meses?	0,06532248%
	24 meses?	0,08464579%
8.12	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?	
O fundo não opera com alavancagem.		
8.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B³ ou o próprio)?	
Analisando-se as características do INTER CORPORATE FIRF, o fundo detém uma parcela relevante do seu patrimônio alocado em crédito privado. Dado isto, torna-se difícil estabelecermos um limite de stress, haja visto que a área de gestão está mais focada em monitorar e acompanhar as instituições nas quais investimos. As análises consistem basicamente em: rating, saúde financeira, indicadores de liquidez, entre outros. A parcela investida em títulos públicos, torna a análise de stress praticamente irrelevante pelo baixo risco apresentado. No entanto, como o fundo realiza pontualmente operações estruturadas oportunísticas no mercado, a área de risco monitora o stress do fundo diariamente, com o intuito de mensurarmos os efeitos delas, levando-se em consideração alguns cenários para efeitos de enquadramento.		
8.14	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
Não houve.		
8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos	
	3 (três) meses?	N/A
	6 (seis) meses?	N/A
	12 (doze) meses?	N/A
	24 (vinte e quatro) meses?	N/A
8.16	Comente o último stop loss relevante do fundo.	
Nunca ocorreu de o fundo acionar stop-loss dadas as características conservadoras adotadas na gestão.		

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A	N/A
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	N/A	N/A
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	N/A	N/A
* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).			

10. Três períodos de maior perda do fundo

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1	Setembro de 2020	Vide Explicação	-0,40%	Impacto COVID-19	5 dias úteis
2	Outubro de 2020	Vide Explicação	-0,06%	Impacto COVID-19	18 dias úteis
3	Novembro de 2020	Vide Explicação	-0,02%	Impacto COVID-19	2 dias úteis

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1	Atribuição:	Contribuição:
	Vide Relatório de Desempenho.	Vide Relatório de Desempenho.
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	

[Não houve.	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?
[Não.	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
[A combinar. Usualmente, a carteira pode ser disponibilizada mensalmente com defasagem de 30 dias.	
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?
[A combinar. Usualmente, ocorrem teleconferências mensais.	
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?
[Plataformas de distribuição e Bancos.	
12.4	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?
1 70,22% 2 10,00% 3 3,68% 4 2,75% 5 2,69%	

13. Atendimento aos cotistas

13.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
<p>[São publicados os materiais de divulgação, disponibilizados até o 5º dia útil do mês, com as informações pertinentes.</p> <p>Além disso, até o 10º dia útil é disponibilizado aos distribuidores/alocadores relatórios mensais com os comentários da gestão e uma visão mais detalhada sobre a estratégia de investimento para melhor compreensão e garantindo, desta forma, maior transparência.</p>	
13.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?

Website – www.interasset.com.br, e através dos canais de atendimento. O conteúdo é atualizado diariamente.

13.3 Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?

Inter Asset conta com uma Equipe de Atendimento disponível aos cotistas de 9h às 18h diariamente nos dias úteis, através dos telefones: (31) 3347-8012 ou pelo e-mail: ri@interasset.com.br.

14. Investimento no exterior

14.1 Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.

N/A

14.2 Quais os riscos envolvidos?

N/A

14.3 Quais são os mercados em que o fundo opera?

N/A

14.4 Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?

N/A

14.5 Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundos de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).

Administrador Fiduciário	N/A
Custodiante	N/A
Auditor	N/A
RTA	N/A
Prime Brokers	N/A
NAV Calculator	N/A
Domicílio do fundo	N/A
Taxa de administração	N/A
Código ISIN do fundo	N/A
Moeda do domicílio fundo no exterior	N/A
Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	N/A

[

14.6 Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.

N/A	
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.
N/A	

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	http://www.interasset.com.br/
15.2	Formulário de informações complementares	http://www.interasset.com.br/
15.3	Última lâmina de informações essenciais	http://www.interasset.com.br/
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	http://www.interasset.com.br/

Belo Horizonte, 20 de Julho de 2022

Daniel Castro Domingos da Silva	Marcelo Miranda de Mattos
Relacionamento com Investidores	Diretor
(31) 3347-8012	(31) 3347-8011
daniel.castro@inter.co	marcelo.mattos@inter.co