

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

Contratado:

Inter Asset Gestão de Recursos Ltda

Contratante:

Questionário preenchido por:

Mirna de Oliveira Faria

Data:

29 de Maio de 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]

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.



Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	4
2. Informações institucionais.....	5
3. Receitas e dados financeiros.....	8
4. Recursos humanos.....	9
5. Informações gerais.....	10
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....	11
7. Gestão de recursos.....	13
8. Distribuição.....	15
9. Risco.....	16
10. Compliance e controles internos.....	25
11. Jurídico.....	27
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	27
1. Alterações desde a última atualização.....	31
2. Perfil.....	33
3. Equipe de gestão do fundo.....	33
4. Estratégias e carteiras.....	34
5. Uso de derivativos.....	34
6. Compra de cotas de fundos de investimento.....	34
7. Informações adicionais.....	35
8. Gestão de risco.....	35
9. Comportamento do fundo em crises.....	37
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	37
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos.....	38
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores.....	38
13. Atendimento aos cotistas.....	38
14. Investimento no exterior.....	39
15. Anexos (quando aplicável).....	40



1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
Inter Asset Gestão de Recursos Ltda.	
1.2	Nome fantasia
Inter Asset	
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?
Não	
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
Ato declaratório CVM n.º 7.560, registro em 02 de janeiro de 2004. Autorização para prestar os serviços de administrador de carteira de valores mobiliários.	
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
Aderente à ANBIMA.	
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
Nacional.	
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
Não.	
1.8	Endereço
Av. Barbacena, 1219, 21º andar - parte, Bairro Santo Agostinho – Belo Horizonte/MG CEP 30.190-131	
1.9	CNPJ
05.585.083/0001-41	
1.10	Data de Constituição
03/04/2003	
1.11	Telefones
(31) 3347-8012	
1.12	Website
www.interasset.com.br	
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Mirna de Oliveira Faria – Gerente de Compliance	



1.14 Telefone para contato

(31)3347-8009

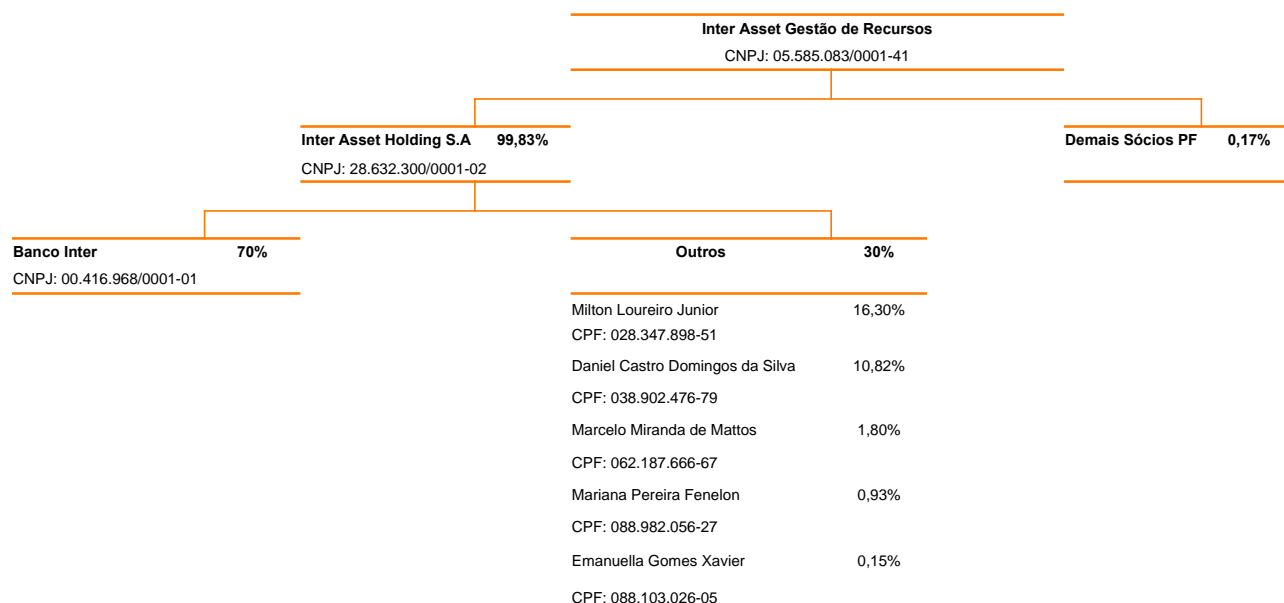
1.15 E-mail para contato

ri@interasset.com.br

2. Informações institucionais

2.1

Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).



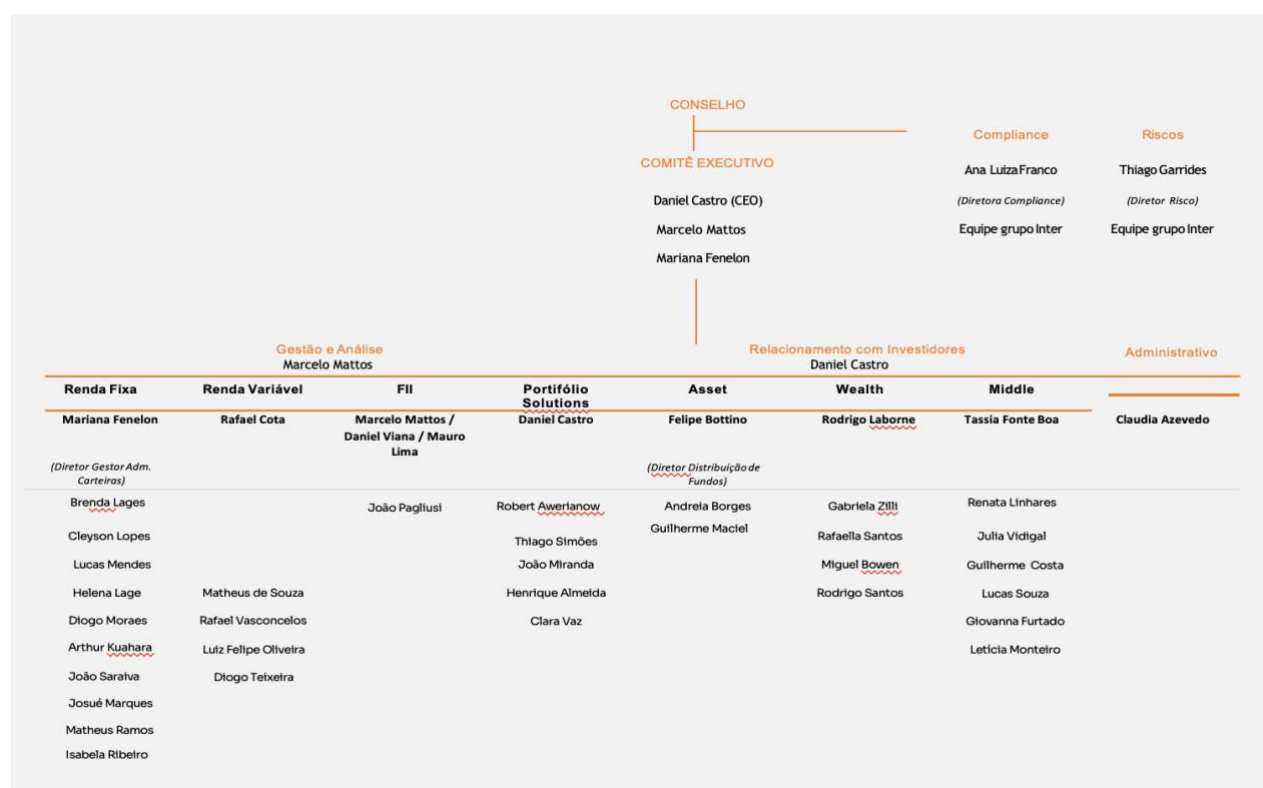
2.2

Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

A Inter Asset Gestão de Recursos é uma sociedade limitada, onde as participações societárias são detidas pelos sócios nas respectivas pessoas físicas e pela sócia Inter Asset Holding S.A. O Banco Inter possui 70% do capital social da Inter Asset Holding. Apesar de fazer parte do grupo Inter, a Inter Asset mantém estruturas segregadas e independentes.

2.3

Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).



2.4

A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

Sim. Código de Regulação e Melhores Práticas, Código de Administração de Recursos de Terceiros, Código para Programa de Certificação Continuada.

2.5

A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Sim.

2.6

A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?

Não.

2.7	A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Não.	
2.8	<p>Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:</p> <ul style="list-style-type: none">I. CNPJ da empresa;II. percentual detido pelo executivo na empresa; eIII. qual a atividade por ele desempenhada.
Não.	
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <ul style="list-style-type: none">I. a estrutura funcional de segregação eII. o relacionamento com a gestora.
<p>Sim. A Inter Asset tem como sociedade sob controle comum, integrante do Conglomerado Prudencial do Banco Inter, a Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Inter DTVM"), que atua na administração fiduciária de fundos de investimento, na distribuição e na custódia de valores mobiliários.</p> <ul style="list-style-type: none">I. A estrutura funcional é segregada da Inter Asset.II. Potenciais conflitos de interesses que possam ocorrer, tais como a Inter Asset ou as empresas sob controle comum ou seu controlador direto ou indireto figurarem como contrapartes nas operações ou como coordenadores de ofertas públicas de títulos e/ou valores mobiliários, objeto de aquisição pelos fundos de investimento e carteiras geridas pela Inter Asset, são mitigados através da: (i) segregação das atividades de gestão, das demais atividades exercidas pelo Conglomerado, por meio de constituição de empresa totalmente segregada e independente contando com equipes de gestão, análise e de gestão de riscos próprias, em consonância com as Políticas Internas das sociedades do Conglomerado, e (ii) demais normativos, procedimentos e regimentos que tratam desse tema.	
2.10	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
Não.	



3. Receitas e dados financeiros

3.1	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.			
	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2015	R\$ 488 Milhões	13	13
	2016	R\$ 492 Milhões	15	13
	2017	R\$ 1.121 Bilhões	22	191 (inclui carteiras administradas)
	2018	R\$ 3.568 Bilhões	25	221 (inclui carteiras administradas)
	2019	R\$ 4.695 Bilhões	35	299 (inclui carteiras administradas e fundos)
	2020	R\$ 3.753 Bilhões (até 31/12/2020)	26	301 (inclui carteiras administradas e fundos)
2021	R\$ 5,212 Bilhões (até 31/12/2021)	38	417 (inclui carteiras administradas e fundos)	
2022	R\$ 8,391 Bilhões (até 31/12/2022)	43	402 (inclui carteiras administradas e fundos)	
2023	R\$ 7,575 Bilhões (até 30/04/2023)	41	460 (inclui carteiras administradas e fundos)	
3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).			
	FUNDOS	Nº	% Carteira	
	Domicílio local	86	100%	
	Domicílio em outro país			
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	

	Carteiras		Nº	% Carteira	
	Domicílio Local		374	100%	
	Carteira de Investidor Não Residente				
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:				
	Tipo		Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
	Renda Fixa		29	12	33,72%
	Multimercado		35	21	40,70%
	Cambial				
	Ações		17	5	19,77%
	FIDC				
	FIP				
	FIEE				
	FII		4	0	4,65%
	Fundo de Índice (ETF)		1	0	1,16%
	Outras categorias				
3.4	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?				
10,47%					

4. Recursos humanos

4.1 Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?



Remuneração fixa + Remuneração Variável (conforme desempenho da área) + *Stock Options* (quando aplicável).

4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?

Treinamento, Remuneração variável (baseada no desempenho da área) e *Stock Options*.

4.3 Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

Sim. No momento da contratação do colaborador são verificadas as certificações elegíveis para o desempenho das funções, e mensalmente, é realizado controle e monitoramento das certificações de todos os colaboradores. Outros treinamentos (internos ou externos) são promovidos durante o ano e conforme demanda.

4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

Nos comitês de investimento semanais, em reuniões mensais de sócios e relatórios diários de rentabilidade.

4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

Sim. O treinamento para PLDFT é realizado anualmente.

4.6 Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

Na contratação, é realizado onboarding com todos os colaboradores que contempla as diretrizes e normas das principais Políticas de Compliance, em especial ao Código de Ética e Controles Internos, que inclui práticas ilícitas de trading, entre outros temas. Anualmente, todos os colaboradores devem realizar a reciclagem com sua conclusão atrelado ao mínimo de 70% de aproveitamento.

5. Informações gerais

5.1 Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.

Após o deal com o Inter, o objetivo principal está sendo consolidar a estrutura da Inter Asset como uma gestora associada a um grande banco e adequar os processos, pessoas, grade de produtos e atuação das equipes para enfrentar as demandas específicas desse novo modelo de negócio. Vamos contar com metas agressivas de crescimento de AUM e receita para os próximos anos, atreladas a contratação de pessoas, abertura de novos canais de distribuição, incremento da grade de produtos com novas classes de ativos e formação de parcerias estratégicas com players relevantes do mercado local e offshore.



5.2	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
<p>A empresa possui instalações físicas adequadas às operações atuais e com capacidade para observar o seu crescimento no mercado de gestão de fundos.</p> <p>As instalações, equipamentos, hardwares, softwares e infraestrutura de TI e comunicações, estão bem dimensionados.</p> <p>A equipe de gestão é composta por executivos/sócios da empresa e profissionais de mercado.</p>	
5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
Sim. MQ2.br (Moody's).	
5.4	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
<p>Sim.</p> <p>2015: Ranking Morningstar (DLM Hedge Conservador e DLM Hedge Moderado);</p> <p>2016: Ranking Star Ranking S&P – Revista Valor Investe (DLM Hedge Conservador e DLM Hedge Moderado);</p> <p>2017: Prêmio Melhores Fundos Onde Investir em 2017 – Revista Exame (DLM Hedge Conservador II).</p>	

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
<p>A Inter Asset possui equipe técnica própria de análise. No entanto, pode ser utilizado serviços de sell side para complementar as análises. As ferramentas e os sistemas de apoio ao processo de análise foram desenvolvidos internamente e têm como funcionalidades suportar os processos de análise de crédito privado e de renda variável. Como apoio adicional, a equipe de gestão também utiliza as ferramentas Bloomberg e Quantum Axis. A equipe de gestão responsável pelas atividades de research elabora relatórios de análise de crédito e de renda variável, modelos internos de valuation, revisões de análises de ativos das carteiras dos fundos geridos pela Inter Asset, além de buscar uma série de informações adicionais, via pesquisas internas e/ou reuniões com stakeholders selecionados, para suportar as decisões dos comitês de investimento. As rotinas estão subdivididas de acordo com as finalidades (análise de crédito privado e/ou análise de renda variável, quando aplicável). Com relação aos processos envolvendo as atividades de análise de crédito privado, a equipe responsável realiza as rotinas de acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos geridos, a prospecção de novas oportunidades de investimento e a análise completa dessas novas oportunidades, em caso de aderência às políticas de crédito dos fundos geridos. O acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos é realizado regularmente e os</p>	



modelos e relatórios de análise são revisados periodicamente (trimestralmente, semestralmente ou anualmente conforme definição do comitê) ou sempre que o comitê julgar necessário, reduzindo, neste último caso, a periodicidade desta etapa de revisão. Com relação aos processos envolvendo as atividades de análise de renda variável, a equipe responsável deve suportar tanto as operações para fundos de ações quanto as estratégias em renda variável dos fundos multimercado, sendo que podem ocorrer distinções nos processos de análise e principalmente alocação, de acordo com diferentes estratégias e mandatos dos fundos distinções nos processos de análise, de acordo com diferentes estratégias. De modo geral, as rotinas consistem no acompanhamento dos ativos e estratégias das carteiras dos fundos geridos, na prospecção de novas oportunidades de investimento e na análise completa dessas novas oportunidades, contemplando relatórios e modelos proprietários. A equipe de renda variável tem um foco na análise qualitativa e proximidade com as empresas seus diversos stakeholders, sendo a abordagem prioritariamente micro (bottom-up). O acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos é realizado diariamente e os modelos e relatórios de análise são revisados trimestralmente ou sempre que o comitê de renda variável determinar, reduzindo, neste último caso, a periodicidade do processo de revisão das teses de investimento.

6.2 A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

Atualmente, as equipes de análise já questionam e monitoram inúmeros pontos dos fatores ASG, sendo um dos principais pilares das equipes em questão, vide Processo de Avaliação dos Aspectos ESG.

Em 2021, a Inter Asset voltou a ser signatária do PRI (Principles for Responsible Investment).

6.3 Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.

Reorganização das equipes de análise de acordo com a estratégia (Renda Fixa, Renda Variável, Gestão de Patrimônio e Imobiliário) em maio de 2021.

6.4 Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

Próprio – equipe interna de análise. Informações externas e research de terceiros podem ser acessadas para complementar as análises proprietárias realizadas.

6.5 Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (*sell side*)?

Conforme item 6.1.

A equipe trabalha exclusivamente para o *buy-side*.

6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Bloomberg e Broadcast.



7. Gestão de recursos

7.1 Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.

Saída do sócio /gestor Luiz Fernando Lembi Iani em dezembro/2015.

Entrada da sócia Mariana Fenelon para a equipe de gestão em junho/2020.

Saída de Marcelo Castro do comitê gestor/executivo em setembro/2020.

Entrada do gestor responsável por renda variável Rafael Cota Maciel em novembro/2020.

7.2 Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.

Os únicos prestadores de serviços contratados pela Inter Asset na área de gestão de recursos são as corretoras que serão intervenientes nas operações das carteiras e fundos. O processo de seleção de corretoras adotado analisa a instituição através de um processo formal de Diligência e considera os serviços ofertados e respectivos custos para os fundos nas operações a realizar. Dentre os critérios utilizados estão custo de corretagem, serviços diferenciados e estratégia operacional. O processo de seleção de corretoras ocorre anualmente ou quando há necessidade de novas contratações e é formalizado em documento próprios. O desempenho das corretoras pós contratação é monitorado e avaliado periodicamente em relação aos serviços prestados. A Inter Asset adota a supervisão baseada em risco para avaliação das corretoras com o objetivo de identificar as corretoras que devem ser monitoradas com mais atenção. Durante o processo de avaliação, as corretoras são classificadas em graus de risco sendo o prazo de revisão determinado para cada grau de risco.

7.3 Descreva o processo de investimento.



A equipe de gestão responsável pelas atividades de research elabora relatórios de análise de crédito e de renda variável, modelos internos de valuation, revisões de análises de ativos das carteiras dos fundos geridos pela Inter Asset, além de buscar uma série de informações adicionais, via pesquisas internas e/ou reuniões com stakeholders selecionados, para suportar as decisões dos comitês de investimento. As rotinas estão subdivididas de acordo com as finalidades (análise de crédito privado e/ou análise de renda variável, quando aplicável). Com relação aos processos envolvendo as atividades de análise de crédito privado, a equipe responsável realiza as rotinas de acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos geridos, a prospecção de novas oportunidades de investimento e a análise completa dessas novas oportunidades, em caso de aderência às políticas de crédito dos fundos geridos. O acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos é realizado regularmente e os modelos e relatórios de análise são revisados periodicamente (trimestralmente, semestralmente ou anualmente conforme definição do comitê) ou sempre que o comitê julgar necessário, reduzindo, neste último caso, a periodicidade desta etapa de revisão. Com relação aos processos envolvendo as atividades de análise de renda variável, a equipe responsável deve suportar tanto as operações para fundos de ações quanto as estratégias em renda variável dos fundos multimercado, sendo que podem ocorrer distinções nos processos de análise e principalmente alocação, de acordo com diferentes estratégias e mandatos dos fundos distinções nos processos de análise, de acordo com diferentes estratégias. De modo geral, as rotinas consistem no acompanhamento dos ativos e estratégias das carteiras dos fundos geridos, na prospecção de novas oportunidades de investimento e na análise completa dessas novas oportunidades, contemplando relatórios e modelos proprietários. A equipe de renda variável tem um foco na análise qualitativa e proximidade com as empresas seus diversos stakeholders, sendo a abordagem prioritariamente micro (bottom-up). O acompanhamento dos ativos das carteiras dos fundos é realizado diariamente e os modelos e relatórios de análise são revisados trimestralmente ou sempre que o comitê de renda variável determinar, reduzindo, neste último caso, a periodicidade do processo de revisão das teses de investimento.

7.4 Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?

A equipe de gestão do fundo possui controles internos que diariamente classificam os títulos em relação aos prazos de vencimento. Além deste controle, o administrador publica um relatório diário com o prazo médio da carteira total e por título, com o objetivo de passar ao gestor as informações necessárias em relação aos níveis de enquadramento da carteira dado o perfil de longo prazo.

7.5 Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.



No mercado de renda variável utilizamos o Log Diário, onde os operadores indicam as corretoras que irão operar no dia, para que a equipe de Risco possa monitorar e acompanhar a execução de ordens.

Dentre os critérios para seleção diária de corretoras é considerado:

- A especialidade da corretora dada a estratégia (exemplo: existem corretoras que são especialistas em operações de termo, box);
- A eficiência na execução de ordens (exemplo: existem corretoras que disponibilizam opções para execução da ordem, como ocultar lote total e incluir ordem apenas quando tiver contraparte no preço limitado);
- A eficiência da área de backoffice das corretoras.

No mercado de renda fixa, a Inter Asset busca operar pelas corretoras que oferecem melhor precificação para o ativo. Dessa forma, existe um acompanhamento contínuo do mercado secundário através de chats, contatos telefônicos e relatórios.

7.6 Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

Não aplicável.

8. Distribuição

8.1 A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
- II. conheça seu cliente (KYC);
- III. PLDFT; e
- IV. cadastro de cliente.

Atualmente a Inter Asset não realiza distribuição de seus fundos, apesar de estar habilitada.

8.2 A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

Não.

8.3 Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o

	perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?
	Não aplicável.
8.4	Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.
	Não aplicável.

9. Risco

9.1	Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.
	Em 17 de julho de 2017, o sócio e Diretor de Risco e Compliance da Inter Asset, Rafael Salgado Matos, deixou a sociedade para se dedicar a projetos pessoais. O cargo foi assumido por Mirna de Oliveira Faria. Em março de 2021 houve alteração da diretoria de Riscos, sendo o cargo assumido por Thiago Garrides.
9.2	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?



Relatórios diários:

Relatório de Enquadramento – enviado aos gestores; contém as decisões tomadas em comitê de investimento e o monitoramento quanto ao seu cumprimento, detalhando ativos e quantidades que deverão ser liquidados ou adquiridos. Informações sobre desempenho também são apresentadas neste relatório.

Relatório de Liquidez – enviado às pessoas autorizadas a operar em nome da gestora. O relatório contém as demandas de resgate para os fundos de investimento levando em consideração suas posições líquidas ativas e as necessidades passivas. Este relatório é informativo aos gestores para controle sobre as necessidades de caixa.

Relatório de Encerramento de Pregão (quando aplicável) - Diariamente enviado às pessoas autorizadas a operar em nome da Inter Asset e à equipe de *backoffice*. O relatório contém a distribuição das operações realizadas no dia do pregão por fundo de investimento e o cumprimento do *fair allocation*. Informações sobre o desempenho no dia também são apresentadas neste relatório.

Relatórios de Risco para fundos multimercado e renda fixa – podem ser acessados por toda equipe de gestão da Inter Asset. Os relatórios contêm todos os detalhamentos sobre o enquadramento dos fundos em termos de: volatilidade, VaR, concentração de crédito privado quando aplicável, stress de liquidez em passivo e ativo, estratégias alocadas, posições longas, posições curtas, posições líquidas e rentabilidades.

Relatório semanal:

Relatórios de Risco para fundos de renda variável e Fundos Imobiliários (FIIs) – podem ser acessados por toda equipe de gestão da Inter Asset. O relatório contém principalmente stress de passivo e ativo, levando em consideração premissas de atuação no mercado de ações. Apresenta indicadores de volatilidade e a rentabilidade histórica do fundo.

Relatórios excepcionais poderão ser elaborados de acordo com as demandas apresentadas em comitês de investimento. Os relatórios de risco são detalhados e discutidos em comitês de investimento.

9.3

Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.



Como tópico central das análises, a capacidade de pagamento dos emissores será avaliada a partir de um estudo detalhado contemplando principalmente os itens abaixo:

- Análise da capacidade de geração de resultados;
- Análise da geração de caixa;
- Análise e avaliação do grau de endividamento dos devedores;
- Análise do setor de atuação;
- Análise do modelo de negócios da Companhia;
- Levantamento dos riscos mais relevantes inerentes ao investimento.

O processo de tomada de decisão acontece no ambiente do Comitê.

Monitoramento do crédito:

- Acompanhamento de resultados trimestrais, para todas as empresas da carteira;
- Reuniões periódicas com emissores e *stakeholders*;
- Revisão periódica da análise;
- Revisão periódica do modelo de crédito;
- Acompanhamento de comunicados, fatos relevantes e notícias de mercado.

9.4 Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?

A análise das garantias das operações, quando aplicável, é realizada após a separação e análise dos documentos e entendimento da estrutura de garantias. Cada tipo de garantia exige uma metodologia específica de análise. No entanto, a formalização e execução são sempre avaliadas em todas as análises.

A frequência da análise e revisão de garantias (trimestral, semestral ou anual) é definida de acordo com o grau de complexidade da empresa e/ou cenário atual, e monitorada por meio de uma ferramenta específica. Em todos os casos, no entanto, os ativos de crédito passarão por revisão completa de crédito pelo menos uma vez por ano.

9.5 As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).

Atualmente, as equipes de análise já questionam e monitoram inúmeros pontos dos fatores ASG, sendo um dos principais pilares das equipes em questão, vide Processo de Avaliação dos Aspectos ESG.

Em 2021, a Inter Asset voltou a ser signatária do PRI (Principles for Responsible Investment).

9.6 A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.



Durante o processo de monitoramento do crédito, o acompanhamento do emissor e do risco de crédito é contínuo buscando mitigar o risco de inadimplência. Se necessário, serão contratados serviços de terceiros para auxílio da execução de garantias e cobrança.

9.7	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.
-----	--



O grupo Inter (do qual a Inter Asset faz parte) possui área de tecnologia da informação própria que atende a todas as empresas do grupo.



Guilherme Ximenes de Almeida
Diretor de TI

HC ATUAL

1079



Tiago Machado
Diretor
Produtos Digitais



Carlos Pedrosa
Superintendente
Big Data, Integrity
and IT Governance



Daniel Abrão
Superintendente
Foundation



Gustavo Borges
Superintendente
Financial Technology

- Diretoria de Tecnologia da Informação: Guilherme Ximenes

Garantir o planejamento, implantação, acompanhamento e avaliação do Plano Diretor de Tecnologia da Informação para as empresas do grupo, bem como a gestão da fábrica de software (desenvolvimento de sistemas), infraestrutura e soluções de negócios, visando atender às demandas para suporte ao negócio, o cumprimento das metas definidas pela Instituição, segurança e governança.

Divisão da Estrutura de TI:

- Diretor Produtos Digitais: Tiago Machado
- Gerência Executiva de Big Data, Integridade e Governança de TI: Carlos Pedrosa
- Gerência Executiva de Infraestrutura: Daniel Abraão
- Superintendência de Soluções Core Bancário: Gustavo Borges

Responsabilidades:

Diretor de TI: Guilherme Ximenes

Atividades: Garantir o planejamento, implantação, acompanhamento e avaliação do Plano Diretor de Tecnologia da Informação para as empresas do grupo, bem como a gestão da fábrica de software (desenvolvimento de sistemas), infraestrutura e soluções de negócios, visando atender às demandas para suporte ao negócio, o cumprimento das metas definidas pela Instituição, segurança e governança.

Qualificação Profissional: Mestrado acadêmico ou profissional nas áreas afins à TI; 10 anos de experiência na área;

Inglês fluente.

Diretor Produtos Digitais: Tiago Machado

Responsável pelo desenvolvimento e manutenção dos produtos que são comercializados através dos canais digitais do App e do Internet Banking. Conduz todo o ciclo de um produto digital, desde a concepção da ideia até o lançamento e sustentação de todas as avenidas (Conta Digital, Meios de Pagamento, Crédito, Seguros, Investimentos, Marketplace, Cross Border Services).

Superintendentes:

Atividades: Garantir a criação, planejamento, implantação, acompanhamento e avaliação dos projetos e soluções atuando na definição das estratégias de negócios digitais e dados, utilizando as metodologias e processos definidos e visando o cumprimento dos prazos, custos, qualidade e escopo acordados e o cumprimento das metas definidas pela Instituição.

Superintendência de Big Data, Integridade e Governança de TI: Carlos Pedrosa

Responsável por três macro processos dentro da Diretoria de Tecnologia da Informação: fornecimento de uma plataforma de dados para suporte à tomada de decisões pelas áreas de negócio; desenvolvimento de soluções de prevenção a fraudes, visando garantia na integridade dos dados; e efetiva Governança de Tecnologia da Informação, com a missão de garantir alavancagem na maturidade de processos de TI que sustentam o negócio, atendimento e compliance às normas e regulamentações aplicáveis no aspecto de Tecnologia, observabilidade e acompanhamento de processos críticos de negócio sustentados pela TI e automação de processos garantindo melhor eficiência e eficácia de recursos.

Superintendência de Foundation: Daniel Abraão

Responsável pela plataforma cloud e serviços de infraestrutura on-premise que irão fundamentar todas as avenidas de negócio do Inter. Dentre esses, destacam-se: AWS, Frameworks de Desenvolvimento, Data Centers, Sistemas Operacionais, Gestão e Armazenamento de Dados, Plataforma de Comunicação e Redes, Serviços Integrados e Plataformas de Internet.

Superintendência de Soluções Core Bancário: Gustavo Borges

Responsável por todos os sistemas que suportam as operações financeiras da Instituição, investimentos e Back Office utilizando soluções de mercado e implementando integrações entre sistemas e serviços internos da Instituição.



9.8	Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.
<p>Alguns procedimentos são respeitados para garantir a melhor execução das ordens:</p> <ul style="list-style-type: none">a) gravação de todas as ordens de compra e venda pelas corretoras;b) confirmação imediata pela equipe do Front Office;c) registro nos sistemas formais e informação ao Administrador. <p>As checagens das posições das carteiras e custódia são feitas diariamente, via sistema, junto ao Administrador e ao Custodiante.</p>	
9.9	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?
<p>Não há gravações telefônicas internas. As ligações telefônicas feitas às corretoras são gravadas por elas.</p>	
9.10	Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).



O Grupo Inter possui política de backup divulgada na intranet da instituição e contempla os seguintes tópicos: responsáveis, escopo, frequência, método, monitoração, testes (periodicidade, escopo, resultado), local de armazenagem (acessos, controles ambientais), controles no transporte das mídias, período de retenção das mídias e inventário das mídias.

Ferramenta utilizada: CommVault, e jobs SQL.

Políticas de backup:

Origem	Política	Serviço de Armazenamento
• EC2	Full diário com retenção de 35 dias	AWS S3 com recuperação instantânea do objeto. Ex: S3 Standard, S3 Intelligent-Tiering ou S3 Standard-IA
• Banco de Dados não gerenciados pela AWS	Log de 15 em 15 minutos com retenção de 35 dias	
	Incremental diário com retenção de 35 dias	
• File System/Server	Diferencial diário com retenção de 35 dias	
• Storage Gateway	Incremental diário com retenção de 5 anos	AWS S3 com recuperação em minutos ou horas do objeto. Ex: S3 Glacier ou S3 Glacier Deep Archive
• VMs (Servidores Virtuais)	Full semanal com retenção de 6 meses	
	Full semanal com retenção de 1 ano	
	Full semanal com retenção de 5 anos	
	Full mensal com retenção de 5 anos	
	Full anual com retenção infinita	
• Banco de dados gerenciados pela AWS. Ex: RDS, e DocumentDB;	Full mensal com retenção de 1 ano	AWS EBS
	Full anual com retenção de 5 anos	
	Full semanal com retenção de 6 meses	
	Full mensal com retenção de 5 anos	

Monitoramento:

O monitoramento das execuções de rotinas de backups é realizado por meio de eventos disparados pela solução backup. Caso as rotinas não tenham sido concluídas com sucesso, as mesmas são tratadas pela equipe de infraestrutura de TI por meio da execução manual do job que apresentou falha. Não havendo sucesso na execução manual, a infraestrutura envolverá as demais áreas de tecnologia responsáveis pelo ambiente que apresentou o erro e eventualmente fornecedores relacionados, para análise e resolução. O Grupo Inter possui política de backup divulgada na intranet da instituição e contempla os seguintes tópicos: responsáveis, escopo, frequência, método, monitoração, testes (periodicidade, escopo, resultado), local de armazenagem (acessos, controles ambientais), controles no transporte das mídias, período de retenção das mídias e inventário das mídias. Ferramenta utilizada: CommVault, e jobs SQL.

Armazenamento: As cópias realizadas pelo sistema de backup são armazenadas em ambiente on-cloud de acordo com o tipo de mídia e política aplicada definidas no item 5.7 políticas de backup. II. O ambiente de armazenamento possui um alto desempenho referente a durabilidade e

9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

Através da política de Gestão de Acessos e Privacidade, publicada na Intranet Interna da empresa, o Inter estabelece as regras para concessão, bloqueio, alteração e cancelamento de contas de usuário para acesso à rede, sistemas e aplicativos que sejam ou não de propriedade de todas as empresas que fazem parte do Grupo Inter (“Grupo”), dentro ou fora de seus estabelecimentos.

Cumpre observar que absoluta maioria dos ativos de infraestrutura do Inter está hospedada em provedor cloud (AWS).

9.12 Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

O Inter possui hoje uma arquitetura cloud, hospedada no fornecedor AWS, tendo como contingenciamento a utilização de três zonas de disponibilidade isoladas, além de servidores on premise para o fornecimento dos serviços específicos.

A arquitetura de computação em nuvem permite utilizar os recursos de forma inteligente, possibilitando escalar a capacidade de modificar a quantidade de memória, espaço de armazenamento ou capacidade de processamento dos servidores.

Temos um ambiente de rede robusto, com infraestrutura de cabeamento estruturado, par metálico horizontal, e um backbone de fibra óptica interligando os andares, Data Centers e Sites, Links de Internet dedicados, além de Links dedicados para interligar nossos escritórios remotos, e principais parceiros.

Nossa Telefonia é composta por PABX Enterprise, com Links digitais, e ramais híbridos, sendo Digital e IP, para atender qualquer tipo de necessidade. Além de soluções inteligentes para garantir uma melhor distribuição e controle.

9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

O Grupo Inter utiliza um vasto conjunto de ferramentas para controle de segurança e prevenção de incidentes, destacando-se:

- Firewall Palo Alto para monitoramento e avaliação do controle de tráfego de entrada e saída de informações de sua rede;
- Web Firewall Application (WAF) em todas as plataformas web hospedadas localmente e em todas as plataformas hospedadas em arquitetura “cloud”;
- IDS/IPS, responsável pela proteção contra-ataques de rede provenientes da Internet;
- Solução de antivírus e EDR para prevenção e combate a malware nas estações de trabalho e servidores Windows e Linux;
- Sistemas de Data Loss Prevention para prevenção à vazamento de informações;
- Filtro de e-mail Microsoft Defender for Office e Exchange Online Protection (EOP).

9.14

São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas?
Com que frequência?

Sim. São realizados de forma contínua análises de segurança no ambiente do Grupo Inter. Há um Instrumento Normativo publicado internamente que descreve todos os passos para a gestão de descobertas no ambiente no Inter.

10. Compliance e controles internos

10.1

A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

Sim. A área de Compliance realiza o monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentações aplicáveis ao segmento de gestão de recursos o que possibilita a execução de ações preventivas e corretivas necessárias. São utilizados sistemas auxiliares para monitoramento de regulamentações e acompanhamento de planos de ação para regularização de não conformidades.

10.2

Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

Os procedimentos adotados para controlar faixa de preços levam em consideração o risco de crédito, os ativos comparáveis e negociação no mercado secundário. As decisões de negociação são formalizadas em ata.

10.3

Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Todo colaborador ao ingressar na Inter Asset participa de treinamento para divulgação do Código de ética do Inter, sendo necessário o aceite obrigatório ao documento e em todas as suas revisões. Anualmente, todos os colaboradores devem realizar a reciclagem com sua conclusão atrelado ao mínimo de 70% de aproveitamento.

10.4

Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Na contratação, o colaborador deve assinar o Termo de Adesão à Política. O Compliance realiza monitoramento periódico para verificar adequação às regras. Anualmente, os colaboradores devem assinar a Declaração de Conformidade em relação à Política.

10.5

Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Não.

10.6

Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

Anualmente, o Compliance realiza treinamento com todos os colaboradores que contempla as diretrizes e normas das principais Políticas de Compliance, em especial ao Código de Ética e Controles Internos, que inclui práticas ilícitas de trading.	
10.7	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.
Faz parte do processo de seleção e alocação de ativos de crédito a verificação de indícios de corrupção e lavagem de dinheiro. A partir dessa pesquisa inicial, para os casos em que indícios forem encontrados, uma análise extensa é elaborada e passa a ser parte integrante da análise de crédito, podendo ser motivo de veto na avaliação dos gestores.	
10.8	Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.
Conforme previsto no Código de Ética.	
10.9	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
A equipe de Risco, através do contato com as corretoras durante o pregão e acesso irrestrito aos sistemas do administrador, monitora todas as boletagens realizadas em nome dos fundos.	
Os operadores de mesa e corretoras de valores são formalmente comunicados, com frequência anual, sobre limites, autorizações e responsabilidades.	
Para Fundos Multimercado e Renda Fixa, especificamente, os ativos de renda fixa são alocados diretamente ao Fundo pelo preço médio de aquisição.	
10.10	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)
Controles realizados pela equipe de risco da Inter Asset. Não utiliza agente externo.	
10.11	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.
Conforme Código de Ética.	
10.12	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
Não.	



11. Jurídico

11.1 Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).

As questões jurídicas e legais são tratadas pela equipe jurídica do grupo Inter e por escritórios externos contratados.

12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	x
12.2	Código de ética e conduta	x
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	x
12.4	Relatório de Rating	N/A
12.5	Manual/Política de Liquidez	x
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	N/A
12.7	Formulário de referência	x
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	x
12.9	Manual/Política de gestão de risco	x
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	x
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	x
12.12	Manual/Política de segurança de informação	x
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	x
12.14	Manual/Política de KYC	x
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	N/A
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	N/A
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	x
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	x

Belo Horizonte, 29 de maio de 2023

[Mirna de Oliveira Faria]	[Daniel Castro Domingos da Silva / Marcelo Miranda de Mattos]
[Gerente de Compliance]	[Diretores]
[(31) 3347-8012]	[(31) 3347-8009]
[mirna.faria@bancointer.com.br]	[Daniel.castro@intereasset.com.br / Marcelo.mattos@interasset.com.br]

