

| TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | | | | | |
|--|---|---------------|---|--------------------|---|
| Número do Termo de Análise de Credenciamento | | | 001/2024 INTER ASSET | | |
| Número do Processo (Nº protocolo ou processo) | | | Portarias RECIPREV no 340 DE 27 DE JULHO 2022 | | |
| I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS | | | | | |
| Ente Federativo | Prefeitura Municipal de Recife - PE | | CNPJ | 10.565.000/0001-92 | |
| Unidade Gestora do RPPS | Autarquia Municipal de Previdência e Assistência a Saúde dos Servidores | | CNPJ | 05.244.336/0001-13 | |
| II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA | | ADMINISTRADOR | | GESTOR | X |
| Razão Social | Inter Asset Gestão de Recursos LTDA | | CNPJ | 05.585.083/0001-41 | |
| Endereço | Avenida Barbacena, nº 1219, 21º andar (parte), Santo Agostinho, Belo Horizonte, MG | | Data Constituição | 03/04/2003 | |
| E-mail (s) | middle@interasset.com.br | | Telefone (s) | (31) 2517-8036 | |
| Data do registro na CVM | 02/01/2004 | Categoria (s) | Gestor | | |
| Data do registro no BACEN | | Categoria (s) | | | |
| Principais contatos com RPPS | | Cargo | E-mail | Telefone | |
| Rafaela Suraci dos Santos | | Analista | rafaella.suraci@inter.co | (11) 97140-1080 | |
| Daniel Castro Domingos da Silva | | Diretor | daniel.castro@inter.co | (31) 3347-8012 | |
| Kirilsson Santos | | Al Diretor | kirilsson@performe.com.br | (81) 99656-5531 | |
| A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021? | | | | | |
| A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente? | | | | | |
| A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro? | | | | | |
| Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade? | | | | | |
| A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro? | | | | | |
| Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social? | | | | | |
| III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA: | | | | | |
| | Art. 7º, I, "b" | | Art. 8º, II | | |
| | Art. 7º, I, "c" | | Art. 9º, I | | |
| | Art. 7º, III, "a" | | Art. 9º, II | | |
| | Art. 7º, III, "b" | | Art. 9º, III | | |
| | Art. 7º, IV | | Art. 10, I | | |
| | Art. 7º, V, "a" | | Art. 10, II | | |
| X | Art. 7º, V, "b" | | Art. 10, III | | |
| | Art. 7º, V, "c" | | Art. 11 | | |
| X | Art. 8º, I | | | | |
| IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS: | | | CNPJ | Data da Análise | |
| INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | | | 36.443.522/0001-05 | 26/09/2023 | |
| V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO | | | | | |
| Estrutura da Instituição | A Inter DTMV apresenta uma estrutura construída especialmente para suportar o crescimento de suas atividades de acordo com o previsto em seu Planejamento Estratégico. A estrutura é moderna e tem equipamentos de última geração. | | | | |
| Segregação de Atividades | A Inter Asset apresenta segregação física e de processos organizando suas atividades internas em quatro grandes áreas: executivo, estratégias, relacionamento com investidores e compliance e risco. De acordo com a política de Controles Internos (PO968), a instituição possui uma auditoria interna independente que reporta-se diretamente ao conselho executivo. Outro ponto a ser destacado é que há uma segregação física e organizacional dos administradores a Inter DTMV, possuindo cada uma estruturas, processos e equipes distintas entre si. | | | | |
| Qualificação do corpo técnico | Daniel Castro Domingos da Silva (Sócio Fundador e CEO): Gestor certificado pela CVM. Economista pela UFMG e MBA em Finanças pelo Ibmeq-MG. Trabalhou anteriormente na Ericsson Telecomunicações e como consultor da Swecap Global Invest. Fundou a Inter Asset (na época DLM Invista) em 2003. Mariana Pereira Fenelon (Sócia Gestora de Crédito Privado): Gestora certificada CGA, FRM, CAIA e CFA. Economista pela UFMG e MBA em Finanças pelo Ibmeq-MG. Iniciou sua carreira na Inter Asset (na época DLM Invista) e posteriormente trabalhou na área de Fusões e Aquisições da Energisa e na gestão de venture capital na Confrapar. Retornou para a Inter Asset em 2015 como analista de crédito e assumiu a co-gestão dos produtos da classe em 2019. Marcelo Miranda de Mattos (Sócio Gestor e CIO): Gestor certificado CGA e CFA. Economista pela UFMG, com especialização pela PUC-MG em Mercado de Capitais e Derivativos. Atuou como operador e gerente de renda variável na Geraldo Correa CVM S/A e compõe a equipe de gestão da Inter Asset desde 2011. Rafael Cota Maciel (Gestor de Renda Variável): Gestor certificado pela CVM e CGA Anbima. Graduado em Comunicação Social (Bacharel em Publicidade e Propaganda) pela UNI-BH, MBA em Finanças pelo Ibmeq-MG e Pós Graduação em Mercado de Capitais e Derivativos pela PUC-MG. Conselheiro da Apimeq Nacional (2019/2020) e Presidente da APIMEQ-MG (2019/2020 e 2021/2022). | | | | |
| Histórico e experiência de atuação | A DLM Invista, foi fundada em 2003, com foco em asset management e gestão de renda variável, dois depois passou a trabalhar com crédito privado. Em 2010, o Inter se torna sócia da DLM, com 70% de participação e funda-se DLM Invista se torna a Inter Asset, atualmente tem R\$ 8bi de AuM. | | | | |

| | |
|--|--|
| Principais Categorias e Fundos ofertados | Os fundos são classificados de acordo com os Arts 7º, V, "b" e 8º, I da Resolução CMN nº 4.963/2021. |
| Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão | Em linhas gerais, os fundos de investimento abertos da categoria renda fixa crédito privado geridos pela Inter Asset têm apresentado boa relação risco/retorno, exibindo histórico de baixíssimo risco e superando seu benchmark desde o seu início. O fundo Inter Corporate, que possui estratégia high grade e tem por objetivo de longo prazo superar o CDI, aloca majoritariamente em títulos bancários, com a parcela adicional da carteira de crédito alocada em ativos de crédito corporativo (debêntures) de duration curta e rating elevado. Atualmente, 71% da carteira de crédito está alocada em ativos cujo rating é AAA, o que se soma a 17% da carteira alocada em ativos cujo rating é AA+. Para algumas janelas de comparação curtas, o fundo performou abaixo do seu benchmark (CDI). O carregamento líquido do fundo está atualmente em torno de CDI + 0,46%. Em linha com seu prazo de resgate, o fundo mantém liquidez elevada. Já o fundo Inter Instituições Financeiras, também de estratégia high grade e com objetivo de longo prazo de superar o CDI, possui carteira de crédito alocada estritamente em títulos bancários cujo rating é AA+ ou AAA. Este fundo teve seu início em março e, portanto, não completou o prazo de seis meses para que sua rentabilidade seja divulgada. Quanto ao nosso fundo de ações, Inter Valor, seguimos uma linha fundamentalista e alocamos prioritariamente em empresas líderes em seus respectivos segmentos, que se destacam frente aos seus pares e que possuem bom histórico de resultados ao longo do tempo. Temos foco em preservar capital, sem correr grandes riscos. Evitamos alocar em empresas estatais e em empresas de commodities, por questões de governança e serem mais cíclicas, respectivamente. Este é um fator que em alguns períodos descola o resultado da estratégia do seu benchmark que é o Ibovespa, no entanto, acreditamos que no longo prazo temos uma grande chance de atingir o objetivo do fundo: gerar alfa em empresas mais sólidas e com características mencionadas anteriormente. Dito isso, no ano de 2023, a performance do fundo é de +16,12%, contra +11,13% do Ibovespa; resultando em um alfa de +4,99p.p. Além disso, o Sharpe Ratio para o mesmo período, é de 2,48 representando um bom desempenho em comparação aos seus pares. Desde a sua abertura em 23/11/2020, o fundo apresentou um retorno de +0,52% vs +13,56% do Ibovespa. O portfólio tem normalmente de 10 a 15 empresas em nosso portfólio. |
| Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro | A Inter Asset possui política de Seleção de Parceiros contendo as diretrizes de diligência adotadas para classificação dos parceiros com os quais possui relacionamento. |
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | A Inter Asset está regular. Em anexo as certificados de regularidade (documentos "CND" e "Consulta Regularidade do Empregador") |
| Volume de recursos sob administração/gestão | R\$ 7,8 bilhões em 30/06/2023 |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | Considerando fechamento de julho, em análise desde o início, a rentabilidade do fundo Inter Instituições Financeiras foi 111,45% do CDI, Inter Corporate 110,70% do CDI. Já o Inter Valor está com rentabilidade de 5% no ano. |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | Conforme DDQ Anbima do Gestor e documentos de compliance disponíveis em: https://www.interasset.com.br/acesso-a-informacao?category=compliance |
| Outros critérios de análise | NSA |

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

Tendo em vista o cumprimento dos requisitos estabelecidos pelas Portarias RECIPREV nº 1.467/2022 e Resolução CMN nº 4.963/202, além das demais análises e diligências realizadas pela Gerência de Investimentos, homologamos o Credenciamento da Inter Asset Gestão de Recursos LTDA.

| | | | |
|---|--------------------------------|----------------|-------------------|
| Local: | | Data | 26/09/2023 |
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
| ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA | GERENTE GERAL DE INVESTIMENTOS | 052.430.264-25 | |