

INTER-AÇÃO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.

POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCOS

(Versão abril/2025)

Inter-Ação Administração de Recursos Ltda.
R Dr Renato Paes de Barros, 714 cj 51
CEP 04530-001 Itaim Bibi – SP
Fone (011) 3071 2887 / Fax (011) 3167 7389

Política de Riscos

A Inter-Ação Administração de Recursos Ltda (Inter-Ação) exerce, exclusivamente, a atividade de Administração de Recursos de Terceiros com foco em gestão de Renda Variável no mercado local.

Por meio de controles internos, busca o atendimento ao disposto no Código de Administração de Recursos de Terceiros da Anbima, às políticas e à Regulação vigentes.

Os testes de aderência às metodologias são elaborados periodicamente, respeitando a periodicidade mínima anual. A revisão das metodologias será feita no prazo regulatório ou em prazo inferior caso os testes de aderência demandem alguma revisão.

A política de riscos deve ser lida em conjunto com as outras políticas e manuais da Inter-Ação pois são complementares.

1 – Introdução

Risco de Mercado

O principal fator de risco dos fundos geridos é a variação de preços das ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsas de Valores ou entidades do mercado de balcão organizado. Os fundos, também, estarão sujeitos a outros fatores de risco conforme elencado no seu regulamento:

Risco de Crédito e contraparte:

A Inter-Ação considera na seleção dos seus prestadores de serviço de transações com valores mobiliários a excelência da execução e a qualidade da pesquisa, e só opera com corretoras consideradas de baixo grau de risco.

No processo de avaliação, leva-se em conta: o porte; indicadores financeiros; selo B3; associação/aderência a Anbima; conceito/reputação ilibado e tradição de mercado.

Risco de Liquidez:

O Risco de liquidez é definido pela possibilidade de o fundo não ser capaz de honrar suas obrigações, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, além da possibilidade de não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, em razão de alguma descontinuidade de mercado.

A política de gerenciamento de risco de liquidez apresenta-se como instrumento para o casamento entre passivo e ativo, e é objeto de política apartada (vide Política de Gerenciamento de Risco de liquidez).

Riscos decorrentes de mercado de derivativos:

Apesar de previsto a possibilidade de operar no mercado de derivativos, os fundos administrados não têm se utilizado destes instrumentos.

Risco de concentração:

Os limites de concentração são definidos nos seus regulamentos, mas na composição das carteiras é levado em conta o critério de diversificação evitando-se assim, a concentração em ações de poucas empresas.

Risco Operacional

Com o objetivo de minimizar os riscos operacionais, a gestora possui colaboradores com larga experiência de mercado e faz treinamento/reciclagem periódicas. Possui contrato de Suporte de TI e para e-mails e arquivos utiliza Office 365 da Microsoft, com toda a segurança de criptografia e redundância oferecida pela solução mundialmente reconhecida o que garante agilidade e acessibilidade pois está em servidores em nuvem da própria Microsoft. Todos os documentos arquivados nos computadores da empresa são objeto de back-up em nuvem da Microsoft, garantindo a segurança dos respectivos conteúdos e permitindo o acesso remoto e a segurança dos respectivos conteúdos sendo que os funcionários estão habilitados a trabalhar na modalidade de home office.

As contas do Microsoft 365 são submetidas a backup diário através do programa SLBackup.

Os relatórios de carteira/ boletagem /movimentação/cotistas são gerados em ambiente de acesso controlado com login e senha junto ao administrador fiduciário.

A empresa possui equipamentos nobreaks e laptops com capacidade de suprir por um período emergencial a ausência de energia e utiliza sistema de telefonia fixa e bem como de 2 provedores (redundância) de WI FI para o acesso à internet.

Os computadores são submetidos a verificações diárias através das ferramentas de gerenciamento e monitoramento de ativos (VSA X) que mantem o sistema operacional e programas atualizados, além de corrigir problemas que possam causar prejuízo a utilização do equipamento. Além disso, os computadores estão protegidos pela solução completa de segurança cibernética GravityZone da empresa Bitdefender, além do módulo antivírus e antimalware entre módulos como de webfilter, firewall, etc.

Antes de tomar uma decisão de investimento, sempre que possível, alertamos os potenciais investidores que os mesmos deverão considerar, cuidadosamente, à luz de sua própria situação financeira e de seus objetivos de investimento, todas as informações disponíveis no Regulamento do Fundo.

2-Metodologia para controle de Risco

A Inter-Ação Administração de Recursos Ltda (Inter-Ação) possui contratado junto a Economática os Módulo de Ações bem como o Módulo de Fundos.

Com base no Módulo de Fundos que contém dados de todos os fundos da indústria, internamente, é gerado uma planilha com os principais indicadores técnicos (VAR, Volatilidade) para monitoramento e controle de risco do Fundo. O fundo gerido é sem limite definido de risco de Mercado.

Com base no Módulo de Ações, é gerado uma planilha para controle do risco de Liquidez (vide Política de Gerenciamento de risco de Liquidez):

- que inclui todos os ativos e valores alocados na carteira, as oscilações, negociabilidade e volumes médios diários negociados desses ativos. Com base nestes dados é apurado o grau de liquidez da carteira.
- O modelo de gerenciamento de risco de liquidez considera, ainda, o grau de dispersão da propriedade de cotas e o seu histórico de movimentação.

O objetivo deste controle de liquidez é:

- saber em quantos dias se consegue liquidar a carteira do Fundo e,
- dar suporte para controlar e monitorar o fluxo de liquidação de ativos do fundo frente às eventuais necessidades de recursos (obrigações e resgates).

2.1 A política de administração de risco do Fundo compreende ainda:

- Discussão, definição e verificação do cumprimento de suas estratégias de investimentos;
- Monitoramento do desempenho do Fundo
- Monitoramento de concentração e enquadramento dos limites legais de investimento.
- Verificação do cumprimento das normas e restrições aplicáveis a administração e gestão do Fundo.

Estes itens acima elencados são pautas do Comitê de Investimentos

Estes controles e relatórios são elaborados pelo Compliance e enviados para a área de Gestão.

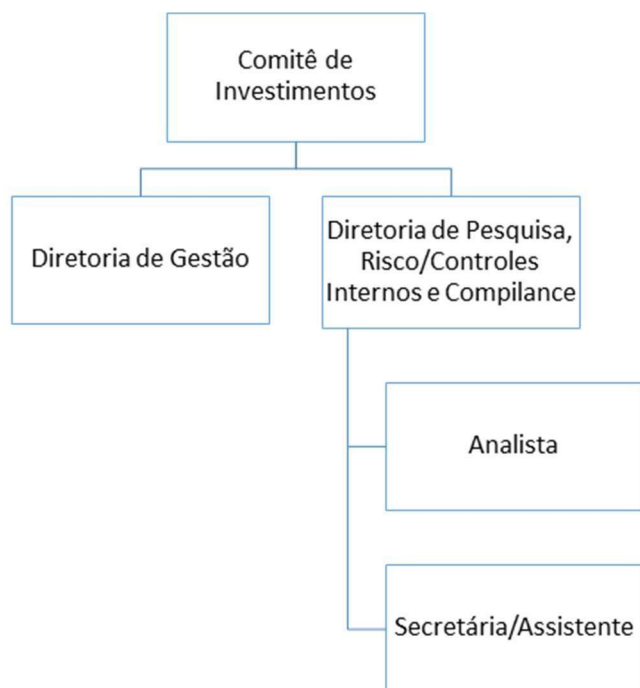
Na escala de risco das classes dos FIF da Anbima, os fundos administrados são:

Ações

Índice Ativo 4

Valor/crescimento: classes que têm como objetivo buscar retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do “preço justo” estimado (estratégia valor) e/ou aquelas com histórico e/ou perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado (estratégia de crescimento);

3 – Organograma



O diretor de Risco e Compliance está inserido no organograma da empresa com total independência da área de Gestão.

Diretor Responsável: Antonio Luiz Rizzo

Atualização do Manual

Este Manual será atualizado periodicamente, respeitando o prazo regulatório, ou no evento da publicação de novas legislações ou normativos externos, mudanças bruscas e significativas de parâmetros de mercado e/ou alteração de procedimentos internos.

Inter-Ação Administração de Recursos Ltda.
R Dr Renato Paes de Barros, 714 cj 51
CEP 04530-001 Itaim Bibi – SP
Fone (011) 3071 2887 / Fax (011) 3167 7389

