

SOBRE O FUNDO

O Inter Conservador Plus é um fundo de Renda Fixa com liquidez diária que busca retornos acima do CDI através da combinação da gestão ativa de crédito privado high grade (alta qualidade e liquidez) com estratégia de financiamento a termo. Seu objetivo é proporcionar retorno com segurança e conservadorismo ao investidor no longo prazo.

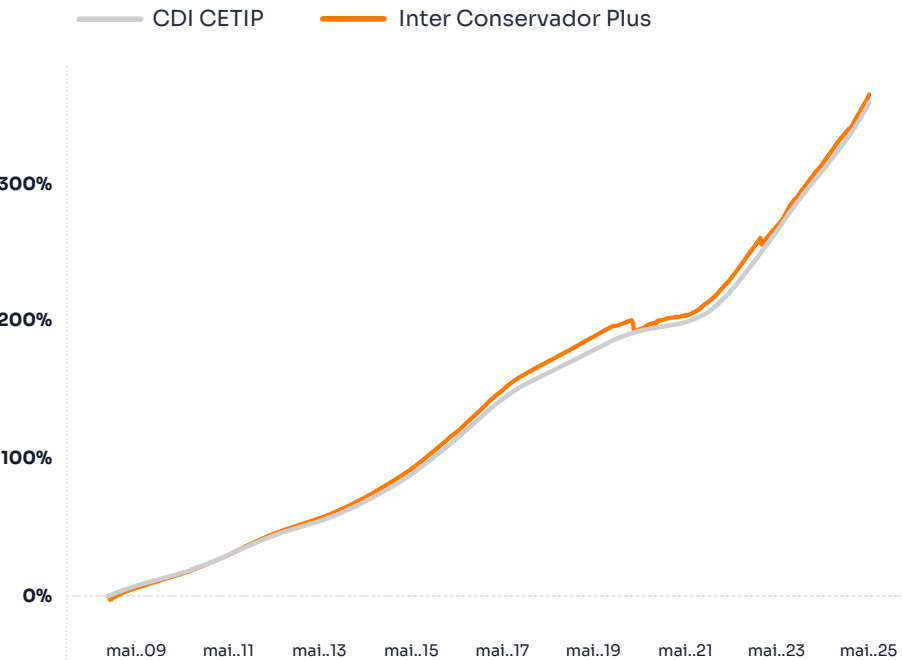
MANDATO*

Indexador	CDI CETIP	
Crédito Privado	High Grade	
Alocação Alvo	Caixa	20% - 50%
	Doação a Termo	0% - 40%
	Alocação Crédito Privado	30% - 50%

COMENTÁRIOS

O fundo Inter Conservador Plus rendeu 1,18% em Maio de 2025, versus 1,14% do CDI, alcançando performance de 103,38% do benchmark. A carteira de crédito fechou o mês com um carregó de CDI+1,03% (antes de taxas) e duration de 2,12 anos.

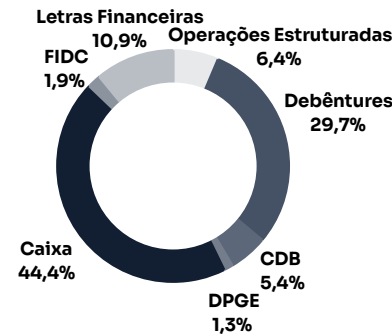
RETORNO ACUMULADO DESDE O INÍCIO (29/09/2008)



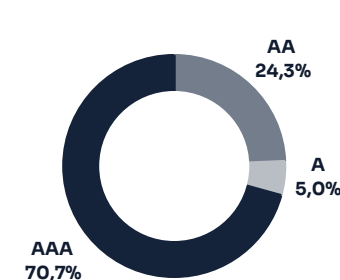
	No mês	No ano	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início	PL Atual*	PL Médio 12m**
Fundo	1,18%	5,59%	11,84%	25,86%	39,96%	365,59%	R\$ 287,71M	R\$ 316,91M
% CDI	103,38%	106,45%	100,12%	102,33%	94,81%	101,63%		

Rentabilidade em 30/05/2025, líquida de taxa de administração e performance, bruta de impostos. | * Valores em Milhões | **PL médio desde o Início para fundos com menos de 12 meses.

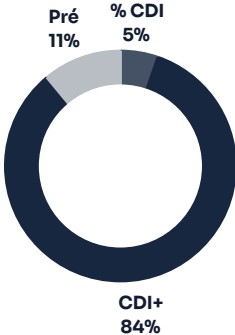
ALOCÇÃO POR CLASSE *



ALOCÇÃO POR RATING *



EXPOSIÇÃO POR INDEXADOR *

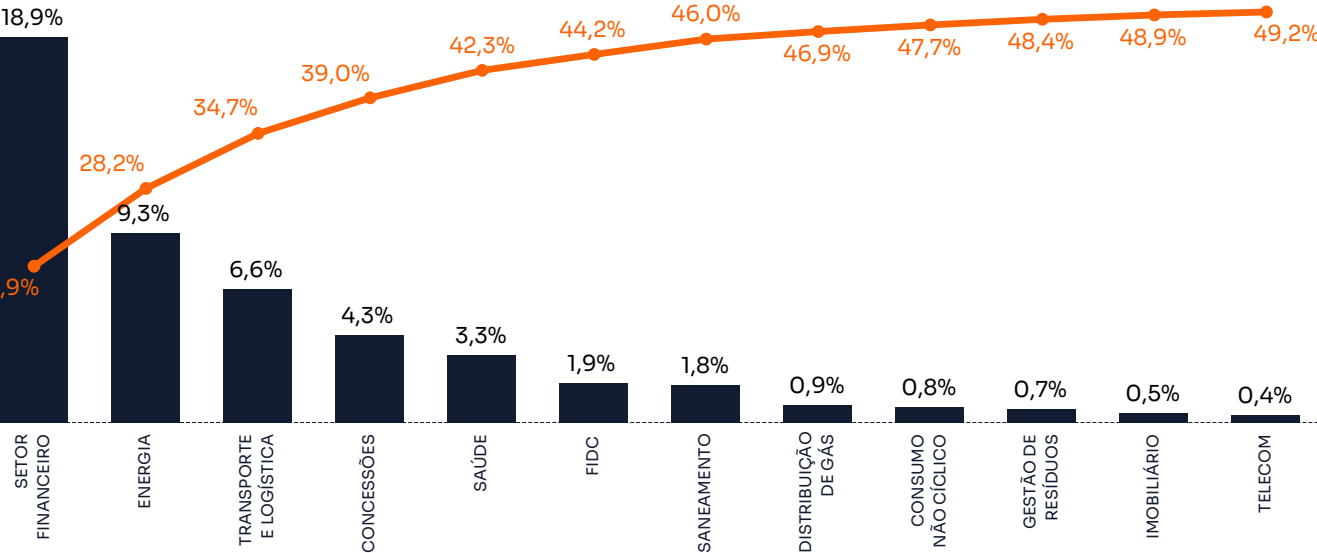


ANÁLISE ESTATÍSTICA

Meses acima do CDI	167
Meses abaixo do CDI	33
Meses positivos	196
Meses negativos	4
Maior retorno mensal	1,47%
Menor retorno mensal	-1,30%
Var*	0,02%
Volatilidade*	0,23%
Índice de Sharpe	0,1

* Últimos 12 meses ou desde o início do fundo.

ALOCÇÃO POR SETOR



CARTEIRA DE CRÉDITO

Carregó Bruto (CDI+)	1,03%
Duration (Anos)	2,12

EMISSORES

Maior Posição	4,11%
5 maiores	11,59%
10 Maiores	19,37%
Total de Emissores	58

*Percentual referente ao patrimônio líquido total do fundo. | Data-base: 30/05/2025

DADOS DO FUNDO

Fundo	INTER CONSERVADOR PLUS FI RENDA FIXA LP
Data de Início	29/09/2008
CNPJ	09.720.710/0001-60
Banco	077
Agência	0001
Conta	327308087
Horário Movimentação	13h30
Classificação Anbima	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Tributação	Longo Prazo
Código Anbima	217913
Código ISIN	BRDLM3CTF006
Código Bloomberg	FIMDLHE <BZ> <Equity>
Conta Cetip	6900001
Tipo de Cota	Fechamento
Gestão	Inter Asset
Administração	Banco Inter DTVM
Custódia	Banco Inter DTVM
Auditória	Grant Thornton

CARACTERÍSTICAS

Objetivo	Proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de 01 (um) ano.
Política de Investimento	A política de investimento do fundo consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como buscar oportunidades de arbitragem entre ativos emitidos por uma mesma empresa ou por um mesmo grupo de empresas, além de operações estruturadas.
Público Alvo	Investidores em geral
Benchmark	CDI CETIP
Taxa de Administração²	0.80% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o excedente do CDI
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 100,00
Movimentação Mínima	R\$ 100,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Cota de Aplicação	D+0 (cota do dia, desde a disponibilidade dos recursos)
Cota de Resgate	D+0 (dia da solicitação de resgate)
Liquidação do Resgate	D+1 (um dia útil após a data de cotização)

RETORNO MENSAL DESDE O INÍCIO (29/09/2008)

		JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	DEZ.	ACUM.	ANO
2025	Fundo	1,18%	1,06%	0,99%	1,07%	1,18%								365,59%	5,59%
	% CDI	116,61%	107,66%	102,87%	101,50%	103,38%								101,63%	106,45%
2024	Fundo	1,03%	0,85%	0,85%	0,84%	0,92%	0,87%	0,99%	0,92%	0,87%	0,86%	0,68%	0,56%	340,93%	10,74%
	% CDI	106,94%	106,54%	102,20%	94,61%	109,90%	110,45%	109,03%	106,19%	103,82%	92,64%	86,47%	60,60%	101,24%	98,80%
2023	Fundo	-0,46%	0,68%	1,09%	0,73%	0,89%	1,01%	1,23%	1,43%	0,97%	0,82%	1,00%	0,87%	298,15%	10,74%
	% CDI	-41,31%	74,39%	93,13%	79,55%	79,08%	94,12%	115,08%	125,27%	99,02%	81,90%	108,97%	97,41%	101,44%	82,31%
2022	Fundo	0,83%	0,97%	1,01%	0,82%	1,10%	1,08%	1,08%	1,22%	1,16%	1,06%	1,03%	1,13%	259,54%	13,22%
	% CDI	112,93%	128,98%	109,17%	97,73%	106,60%	106,44%	104,39%	104,76%	107,85%	104,16%	101,12%	100,72%	104,46%	106,84%
2021	Fundo	0,13%	0,15%	0,06%	0,22%	0,10%	0,37%	0,45%	0,50%	0,78%	0,68%	0,64%	0,79%	217,56%	4,97%
	% CDI	85,04%	110,30%	31,07%	104,80%	37,36%	120,70%	127,59%	118,02%	178,62%	142,21%	108,53%	103,30%	103,55%	113,18%
2020	Fundo	0,42%	0,28%	-0,99%	-1,30%	0,31%	0,54%	0,61%	0,27%	0,02%	0,72%	0,13%	0,37%	202,51%	1,36%
	% CDI	112,01%	93,53%	-291,19%	-455,58%	127,93%	251,00%	313,53%	165,30%	10,00%	461,97%	88,22%	226,79%	102,78%	49,20%
2019	Fundo	0,59%	0,54%	0,48%	0,56%	0,54%	0,50%	0,60%	0,53%	0,51%	0,26%	0,20%	0,37%	198,44%	5,81%
	% CDI	108,28%	109,53%	103,15%	107,42%	100,15%	106,27%	105,54%	104,76%	108,63%	53,55%	52,44%	97,04%	104,97%	97,44%
2018	Fundo	0,65%	0,53%	0,55%	0,53%	0,54%	0,51%	0,55%	0,61%	0,48%	0,58%	0,55%	0,54%	182,04%	6,84%
	% CDI	112,03%	114,32%	102,47%	101,73%	105,09%	99,33%	101,90%	108,35%	103,03%	106,43%	111,62%	109,40%	105,37%	106,48%
2017	Fundo	1,16%	0,93%	1,14%	0,75%	0,95%	1,03%	0,84%	0,82%	0,65%	0,68%	0,57%	0,55%	163,99%	10,56%
	% CDI	106,99%	106,92%	108,62%	95,68%	103,11%	127,36%	105,44%	102,86%	100,66%	104,56%	99,79%	102,49%	104,92%	106,10%
2016	Fundo	1,07%	1,03%	1,23%	0,95%	1,02%	1,19%	1,13%	1,24%	1,14%	1,09%	1,10%	1,14%	138,78%	14,18%
	% CDI	101,53%	102,91%	105,71%	89,98%	92,20%	102,72%	102,46%	102,16%	102,96%	104,08%	106,18%	101,26%	104,26%	101,27%
2015	Fundo	0,97%	0,85%	1,05%	0,99%	1,00%	1,06%	1,18%	1,12%	1,12%	1,15%	1,07%	1,20%	109,12%	13,55%
	% CDI	104,30%	104,30%	101,70%	104,45%	101,39%	99,83%	100,44%	101,48%	101,56%	104,23%	101,53%	103,60%	104,45%	102,46%
2014	Fundo	0,87%	0,80%	0,79%	0,86%	0,88%	0,82%	1,00%	0,88%	0,96%	0,96%	0,85%	0,98%	84,16%	11,21%
	% CDI	103,53%	102,60%	104,56%	105,46%	102,88%	100,63%	106,14%	102,94%	106,66%	102,19%	101,97%	102,79%	104,44%	103,72%
2013	Fundo	0,64%	0,51%	0,58%	0,63%	0,59%	0,63%	0,73%	0,72%	0,75%	0,88%	0,71%	0,79%	65,60%	8,47%
	% CDI	109,05%	105,94%	108,04%	105,46%	101,99%	105,83%	103,21%	103,52%	107,48%	109,40%	100,63%	100,75%	104,17%	105,19%
2012	Fundo	0,93%	0,79%	0,90%	0,76%	0,78%	0,67%	0,71%	0,72%	0,57%	0,65%	0,59%	0,59%	52,67%	9,01%
	% CDI	104,84%	106,37%	111,19%	108,18%	106,09%	105,60%	105,23%	105,15%	105,53%	106,21%	108,19%	110,33%	103,62%	107,15%
2011	Fundo	0,88%	0,92%	0,97%	0,91%	1,03%	1,02%	1,18%	1,04%	0,95%	0,92%	0,98%	0,98%	40,04%	12,48%
	% CDI	102,84%	109,47%	105,47%	108,24%	104,40%	107,29%	105,68%	109,80%	110,40%	107,72%	106,58%	108,30%	102,35%	107,60%
2010	Fundo	0,71%	0,67%	0,84%	0,69%	0,81%	0,83%	0,91%	0,97%	0,90%	0,88%	0,88%	0,98%	24,51%	10,55%
	% CDI	107,62%	112,50%	110,56%	104,97%	108,59%	105,60%	106,38%	109,23%	106,20%	109,15%	109,30%	106,03%	99,36%	108,29%
2009	Fundo	1,29%	1,00%	1,01%	0,89%	0,82%	0,85%	0,80%	0,80%	0,85%	0,80%	0,73%	0,82%	12,63%	11,20%
	% CDI	123,47%	116,71%	103,44%	106,11%	106,72%	108,20%	108,45%	115,86%	122,89%	115,48%	110,14%	113,23%	92,85%	113,18%
2008	Fundo									0,03%	-0,93%	0,72%	1,47%	1,28%	1,28%
	% CDI									69,12%	-79,54%	72,34%	132,39%	38,06%	38,06%

SOBRE A INTER ASSET

A Inter Asset foi fundada em 2003 como DLM Invista, e se tornou referência como gestora independente de fundos de crédito privado. Em 2020 passou a fazer parte do Inter após venda de 70% da participação societária, e se tornou a junção do histórico e experiência da DLM com a inovação e modernidade do Inter. Contamos com um time de gestores experientes e com uma equipe especializada e impulsionada por uma cultura de meritocracia, sempre com olhar nas tendências do futuro. Oferecemos um portfólio diversificado, com produtos que seguem diferentes estratégias de acordo com o perfil de cada investidor. Processos de decisão bem definidos, solidez e gerenciamento de riscos são o foco da nossa gestão, com o objetivo de alcançar os melhores resultados no longo prazo, prezando sempre pela consistência. Baseados em decisões colegiadas e suportada por processos de profunda análise fundamentalista, atuamos com grande proximidade junto às companhias e gestoras investidas e realizamos o monitoramento contínuo de nossas posições, de maneira a agir ativamente frente às variações das condições de mercado.

RELACIONAMENTO COM INVESTIDORES

E-mail: ri@interasset.com.br
Telefone: +55 (31) 9 9509-5182



Signatory of:



DISCLAIMER

*Em 28/03/2022 o fundo DLM Hedge Conservador FIM alterou sua denominação social para Inter Conservador Plus FIRF LP./1- Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO, líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos./2- A taxa de administração prevista é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 0.90% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO./3- Valor referente a operações por conta e ordem (PCO). Para demais modalidades, o valor é de R\$ 3.000./ Pretende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Inter Asset Gestão de Recursos Ltda. não significando oferta de venda do Inter Conservador Plus FIRF LP. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo 12 (doze) meses./Administrador: Inter DTVM Ltda. (CNPJ: 18.945.670/001-46). Avenida Barbacena, 1.219, 21º andar, Bairro Santo Agostinho. Belo Horizonte – MG. CEP: 30190-131. www.bancointer.com.br/inter-dtvm – SAC: admfundos@interdtvm.com.br – (31) 3003-4070 / 0800 940 9999. Ouvidoria: 0800 940 7772 ou 0800 979 7099 para deficiente de fala e audição.

2- Fonte: Quantum Axis