

INTER TÍTULOS IMOBILIÁRIOS - FII

BICR11

**RELATÓRIO
GERENCIAL**
AGOSTO/2020

OBJETIVO DO FUNDO

Auferir rendimentos por meio de investimento em ativos financeiros de origem imobiliária, sendo ao menos 50% do patrimônio alocado em CRI.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

INÍCIO DO FUNDO

Agosto 2019

CATEGORIA ANBIMA

FII de Renda Gestão
Ativa Títulos e Valores
Mobiliários

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 49,69 milhões

CÓDIGO B3

BICR11

ADMINISTRADOR

INTER DTVM

NÚMERO DE COTISTAS

710

CNPJ

34.007.109/0001-72

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,50% a.a.

Tributação:

Pessoas físicas que detêm volume inferior a 10% do total do fundo, desde que o fundo possua, no mínimo, 50 cotistas e suas cotas sejam negociadas exclusivamente em Bolsa ou mercado de balcão organizado (Lei 11.196/05) são isentas de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de Imposto de Renda sobre eventual ganho de capital na venda da cota.

**IFI-E INTER FUNDO DE
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII**

PAGAMENTO DE PROVENTOS

- Rendimento: R\$ 0,28
- Data do pagamento: 15/09
- Mês de referência: Agosto 2020

HIGHLIGHTS

COTA VALOR DE MERCADO

R\$ 96,41

R\$/cota

COTA PATRIMONIAL

R\$ 99,33

R\$/cota

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO

3,36%

a.a

DIVIDEND YIELD MÊS (R\$)

0,28

R\$/cota

VALOR DE MERCADO DO
FUNDO

R\$ 48,2

milhões

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 49,66

milhões

DIVIDEND YIELD MÊS (%)

0,28%

a.a

VOLUME NEGOCIADO MÊS

R\$ 631,8

mil

GIRO

1,31%

a.m

NÚMERO DE COTAS

7,35

mil

Data Base: 31/08/2020

Apresentamos neste relatório os resultados relativos ao mês de Agosto/20 do Inter Títulos Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário (“Fundo”).

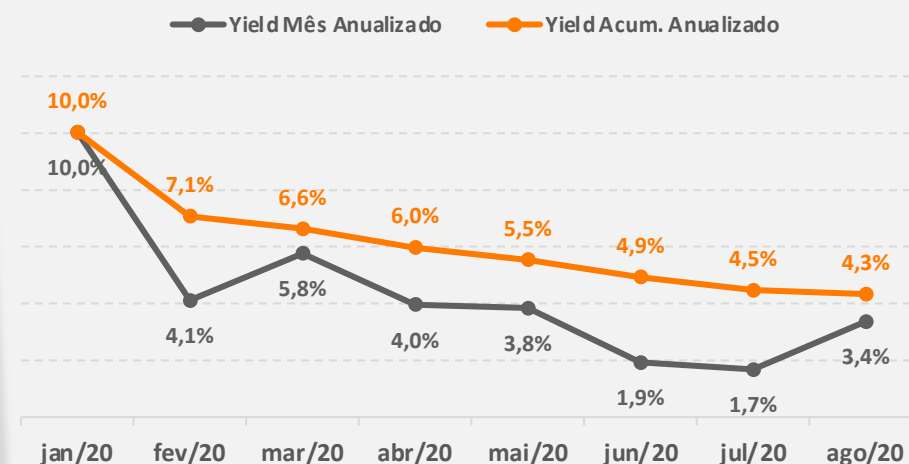
Em 31/08/2020 anunciamos a distribuição de rendimentos de R\$ 0,28 por cota. O dividend yield anualizado está em 4,50% a.a. e vale ressaltar, que a rentabilidade do Fundo será sempre influenciada pelo volume de rendimentos e juros auferidos pelo Fundo durante o mês, sendo comum apresentar variações no valor distribuído.

O Fundo mantém 25% do patrimônio em caixa para futuras alocações estratégicas, com o intuito de aproveitar boas oportunidades no atual mercado. Mantemos nosso compromisso de informar aos cotistas sobre qualquer renegociação que seja formalizada.

A carteira de ativos do Fundo permanece saudável e adimplente com as obrigações. Desde sua concepção, o Fundo aloca seu patrimônio em ativos de baixo risco, com devedores e garantias de alta qualidade. Acreditamos que a atual carteira do Fundo tem uma boa diversificação de risco de crédito em linha com seus objetivos.

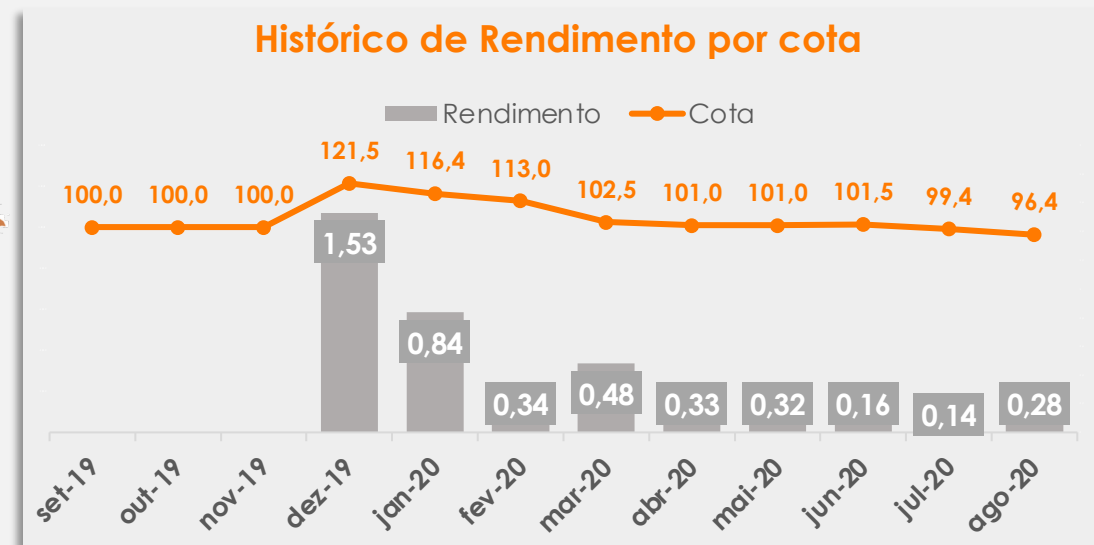
A maioria dos ativos que compõem a carteira de CRI contam com garantias reais, como a alienação fiduciária de imóveis. Os demais ativos sem garantia real têm devedores de alta qualidade e com rating corporativo elevado.

Dividend Yield (%)



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

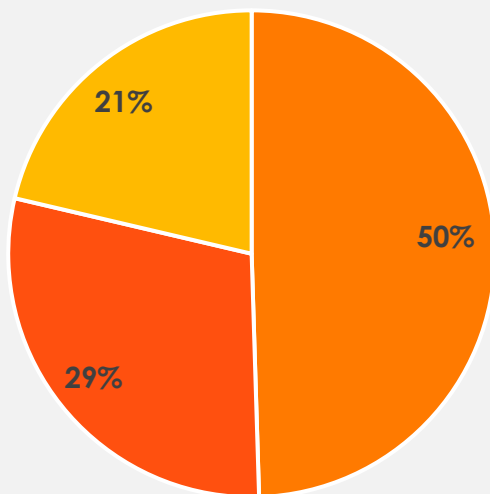
Fluxo Financeiro	1T20	2T20	1S20	jul/20	ago/20	YTD20
Receitas CRI	441.443	341.719	783.162	49.459	136.597	969.219
Receitas LCI e Ativos Liquidez	325.418	2.567	327.985	3.710	675	332.370
Rendimentos FII	51.280	112.969	164.249	40.161	35.661	240.071
Ganhos de Capital Bruto	136.601	-	136.601	-	-	136.601
Total de Receitas	954.742	457.255	1.411.997	93.331	172.932	1.678.260
Despesas Operacionais	- 82.011	- 79.249	- 161.260	- 26.130	- 27.947	- 215.337
IR Sobre Ganho de Capital Bruto	9.449	-	9.449	-	-	9.449
Total de Despesas	91.459	79.249	170.709	26.130	27.947	224.785
Resultado	863.283	378.006	1.241.288	67.202	144.985	1.453.475
Reserva	34.121	- 26.994	7.127	2.798	4.985	9.314
Rendimento Distribuído	829.162	405.000	1.234.162	70.000	140.000	1.444.162
Distribuição Média por Cota	1,66	0,81	2,47	0,14	0,28	2,89



Indexadores

% da Carteira de CRI e LCI

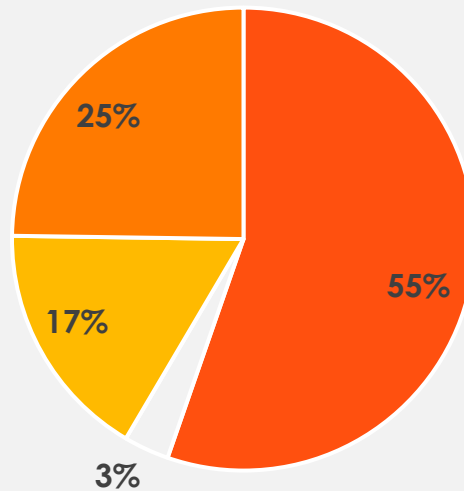
■ CDI + % ■ % CDI ■ IPCA +



Classe de Ativo

% da Carteira

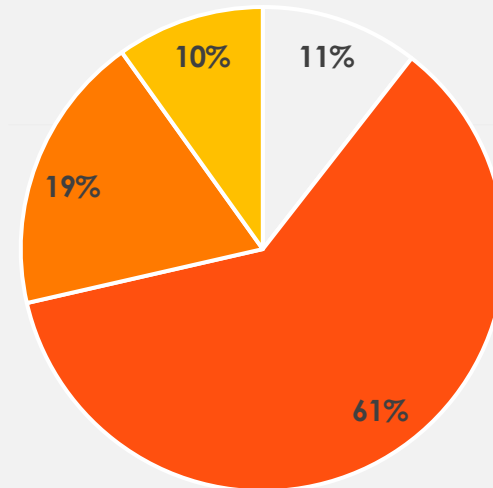
■ CRI ■ LCI ■ FII ■ Caixa



Segmento Devedor

% da Carteira de CRI

■ Logístico ■ Residencial ■ Corporativo ■ Shopping



Carteira Alocada em CRI

Ativo	Emissor	Cód. CETIP	Segmento	Indexador	Vencimento	Tx. Emissão	%PL	Valor (R\$)
CRI LOG CP	RB Capital Sec.	19C0216515	Logístico	% CDI	26/03/2025	108% CDI	5,7%	2.819.207
CRI Even	True Sec.	19H0234807	Residencial	CDI + %	04/08/2023	CDI + 1,5%	7,8%	3.864.026
CRI LOG CP	ISEC	18E0915989	Logístico	% CDI	15/06/2021	108% CDI	0,2%	84.135
CRI BRZ Empreendimentos	True Sec.	19G0835181	Residencial	CDI + %	15/08/2022	CDI + 1,2%	8,6%	4.276.585
CRI MRV Engenharia	Vert Sec.	19E0967202	Residencial	% CDI	28/05/2024	100,4% CDI	9,2%	4.590.368
CRI Cury	RB Capital Sec.	19J0280488	Residencial	% CDI	22/10/2024	102,4% CDI	8,1%	4.037.933
CRI Helbor (Multi Renda)	ISEC	19E0967405	Corporativo	IPCA +	25/05/2035	IPCA + 6,5%	2,9%	1.465.023
CRI HBR (Multi Ativos)	Habitasec	19G0228153	Corporativo	IPCA +	26/07/2034	IPCA + 6,0%	7,4%	3.681.939
CRI Iguatemi	RB Capital Sec.	15I0011480	Shopping	CDI + %	17/09/2025	CDI + 0,15%	5,5%	2.724.799
							55,5%	27.544.016

ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO. ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. AS EXPRESSÕES QUE ESTÃO COM PRIMEIRA LETRA MAIÚSCULA SE ENCONTRAM DEFINIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO DO FUNDO. O MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO APRESENTA BAIXA LIQUIDEZ E NÃO HÁ NENHUMA GARANTIA DE QUE EXISTIRÁ NO FUTURO UM MERCADO PARA NEGOCIAÇÃO DAS COTAS QUE PERMITA AOS COTISTAS SUA ALIENAÇÃO, CASO ESTES DECIDAM PELO DESINVESTIMENTO. DESSA FORMA, OS COTISTAS PODEM TER DIFICULDADE EM REALIZAR A VENDA DAS SUAS COTAS NO MERCADO SECUNDÁRIO, OU OBTER PREÇOS REDUZIDOS NA VENDA DE SUAS COTAS. ADICIONALMENTE, OS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SÃO CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO FECHADO, NÃO ADMITINDO O RESGATE A QUALQUER TEMPO DE SUAS COTAS.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE A INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR. O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL NÃO CONTA COM GARANTIA DA INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DE QUAISQUER OUTROS TERCEIROS, DE MECANISMOS DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDORE DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.





O Inter DTVM é a Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários do Banco Inter.

Site: <https://www.interdtvm.com.br/fiis/fundos/logcp>

Contato: ri.fii@interdtvm.com.br