

BICR11

Relatório gerencial

Inter títulos imobiliários - FII

inter asset
inter dtvm



Objetivo do fundo

Inter títulos imobiliários - FII

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

Pagamento de proventos

_Rendimento: R\$ 0,21

_Data do pagamento: 15/11

_Mês de referência: Outubro 2020

Principais características

Início do fundo | Agosto 2019

CÓDIGO B3 | BICR11

CNPJ | 34.007.109/0001-72

Categoria ANBIMA | FII de Renda Gestão Ativa Títulos e Valores Mobiliários

Administrador | Inter dtvm

Taxa de administração | 0,50% a.a.

Patrimônio líquido | R\$ 49,54 Milhões

Número de cotistas | 690

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.

Highlights

Cota valor de mercado

R\$ 99,52/cota

Dividend yield anualizado

2,64% a.a

Valor de mercado do fundo

R\$ 49,76 milhões

Dividend yield mês

0,22% a.a

Cota patrimonial

R\$ 99,08/cota

Dividend yield mês

R\$ 0,21/cota

Patrimônio líquido

R\$ 49,54 milhões

Volume negociado mês

R\$ 878 mil

Mensagem aos investidores

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

Em 30/10/2020 anunciamos a distribuição de rendimentos de R\$ 0,21 por cota. O dividend yield acumulado está em 3,95% 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.

Conforme indicado abaixo, em outubro tivemos um resgate antecipado, e alocamos em 3 outros CRIs com o intuito de aproveitar boas oportunidades no atual mercado. O Fundo ainda mantém 15% do patrimônio em caixa para futuras alocações estratégicas, e mantemos nosso compromisso de informar aos cotistas sobre qualquer renegociação que seja formalizada.

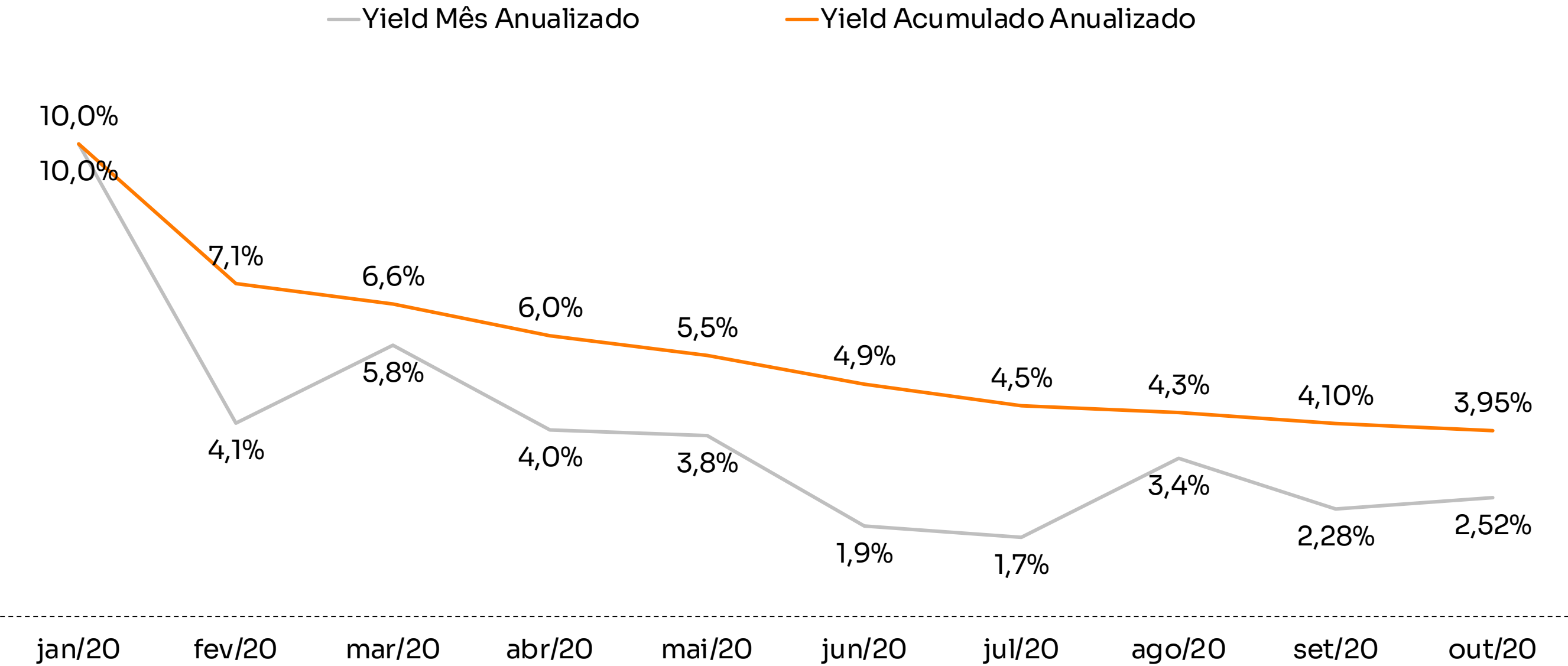
Movimentação	Ativo	Emissor	Cód. CETIP	Segmento	Indexador	Vencimento	Tx. Emissão	%PL
Resgate Antecipado	CRI Helbor (Multi Renda)	ISEC	19E0967405	Corporativo	IPCA +	25/05/2035	IPCA + 6,5%	1,86%
Aplicação	CRI MULTIPLAN	Travessia	20F0704753	Shopping	CDI+	27/03/2023	CDI + 3,25%	7,40%
Aplicação	CRI ALIANSCE	RB Capital Sec.	16I0965158	Shopping	CDI+	30/09/2021	CDI + 0%	1,39%
Aplicação	CRI GPA	BARI Sec.	20F0689770	Varejo	IPCA +	10/06/2035	IPCA + 5,75%	6,10%

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.

Visite nosso site: www.interdtvm.com.br/fiis/fundos/bicr/

Dividend Yield (%)

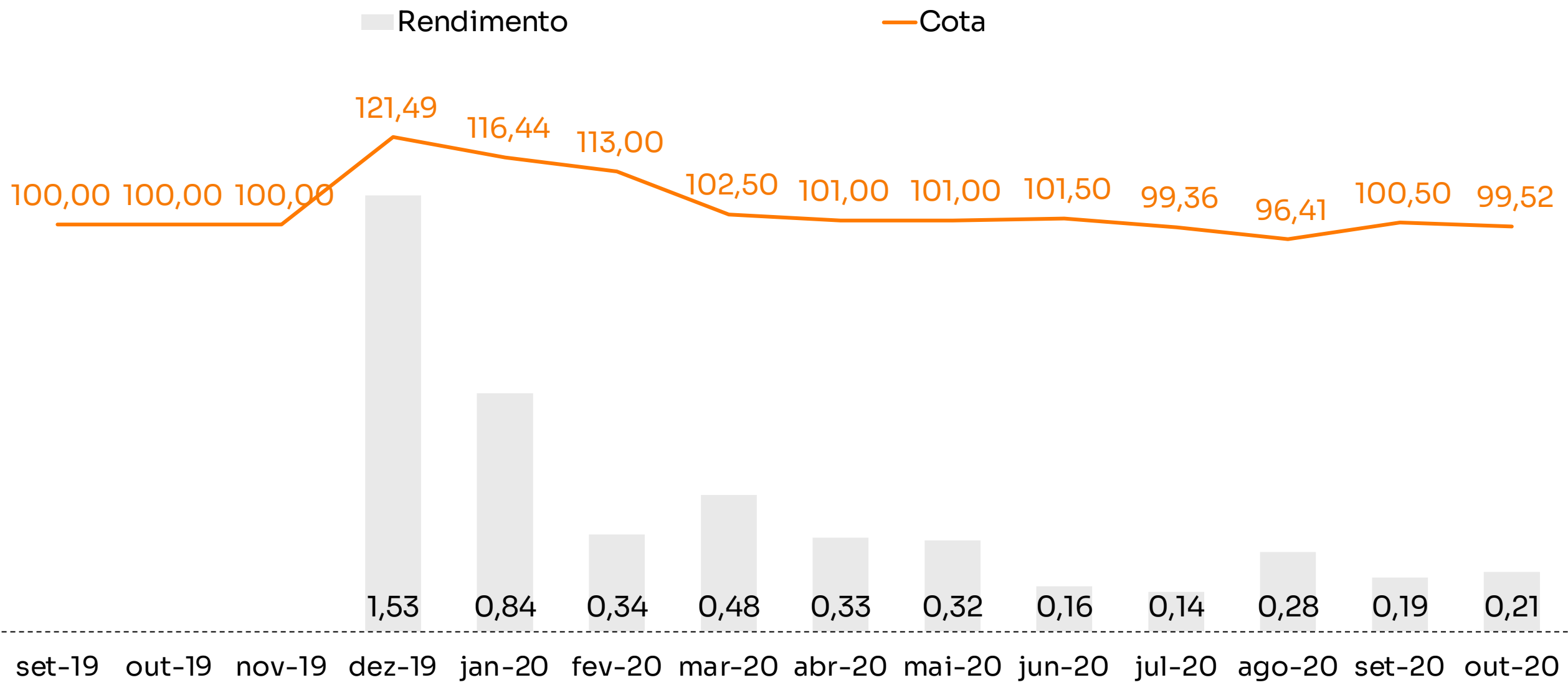


Fonte: Inter DTVM / Elaboração: Inter Assett

Demonstração de resultados

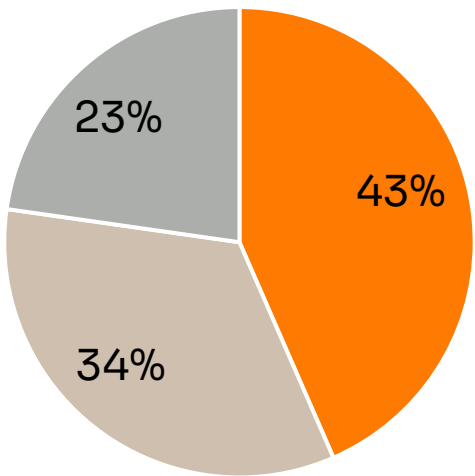
Fluxo Financeiro	1T20	2T20	3T20	out/20	YTD20	4T20
Receitas CRI	441.443	341.719	271.174	93.589	1.147.925	93.589
Receitas LCI e Ativos Liquidez	325.418	2.567	5.343	3.000	336.328	3.000
Rendimentos FII	51.280	112.969	115.372	39.092	318.714	39.092
Ganhos de Capital Bruto	136.601	-	-	-	136.601	-
Total de Receitas	954.742	457.255	391.889	135.681	1.939.568	135.681
Despesas Operacionais	-82.011	-79.249	-80.076	-27.759	-269.096	-27.759
IR Sobre Ganho de Capital Bruto	-9.449	-	-	-	-9.449	-
Total de Despesas	-91.459	-79.249	-80.076	-27.759	-278.544	-27.759
Resultado	863.283	378.006	311.813	107.922	1.661.024	107.922
Reserva	34.121	-26.994	6.813	2.922	16.862	2.922

Histórico de Rendimento por cota



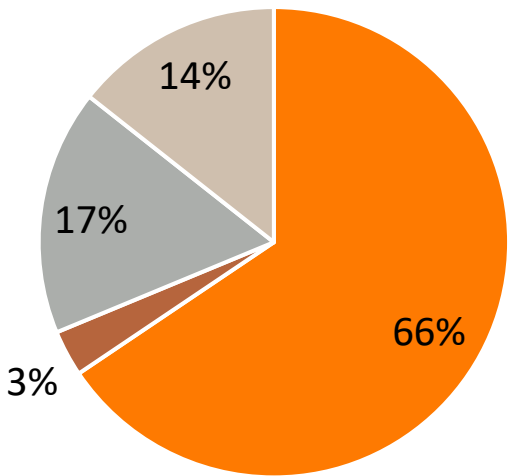
Portfólio atual

Indexadores
(% da Carteira de CRI e LCI)



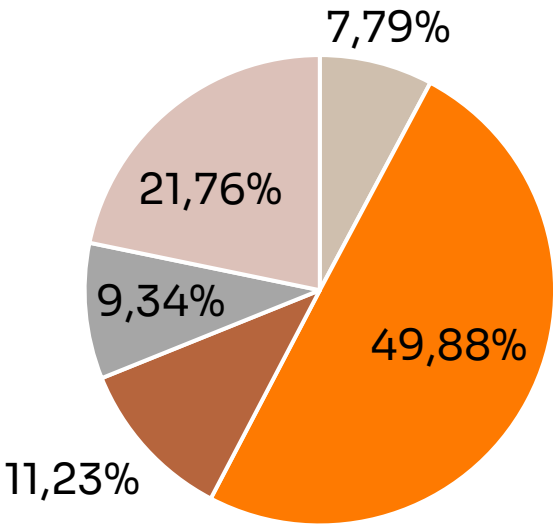
- CDI + %
- % CDI
- IPCA +

Classe de Ativo
(% da Carteira)



- CRI
- LCI
- FII
- Caixa

Segmento Devedor
(% da Carteira de CRI)



- Logístico
- Residencial
- Corporativo
- Varejo
- 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	4,9%	2.447.116
CRI Even	True Sec.	19H0234807	Residencial	CDI + %	04/08/2023	CDI + 1,5%	6,9%	3.403.650
CRI LOG CP	ISEC	18E0915989	Logístico	% CDI	15/06/2021	108% CDI	0,2%	84.331
CRI BRZ Empreendimentos	True Sec.	19G0835181	Residencial	CDI + %	15/08/2022	CDI + 1,2%	8,7%	4.325.320
CRI MRV Engenharia	Vert Sec.	19E0967202	Residencial	% CDI	28/05/2024	100,4% CDI	9,0%	4.470.896
CRI Cury	RB Capital Sec.	19J0280488	Residencial	% CDI	22/10/2024	102,4% CDI	8,1%	4.003.151
CRI HBR (Multi Ativos)	Habitasec	19G0228153	Corporativo	IPCA +	26/07/2034	IPCA + 6,0%	7,4%	3.646.818
CRI IGUATEMI	RB Capital Sec.	15I0011480	Shopping	CDI+	17/09/2025	CDI + 0,15%	5,4%	2.697.896
CRI MULTIPLAN	Travessia	20F0704753	Shopping	CDI+	27/03/2023	CDI + 3,25%	7,4%	3.680.474
CRI ALIANSCE	RB Capital Sec.	16I0965158	Shopping	CDI+	30/09/2021	CDI + 0%	1,4%	691.030
CRI GPA	BARI Sec.	20F0689770	Varejo	IPCA +	10/06/2035	IPCA + 5,75%	6,1%	3.032.883
TOTAL							65,6%	26.407.829



Site: www.interdtvm.com.br/fiis/fundos/bicr/

Contato: ri@interasset.com.br

ri.fii@interdtvm.com.br

Disclaimer

Pretende-se com este material apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Inter Asset Gestão de Recursos Ltda. não significando oferta de compra ou venda de cotas do fundo. 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. O mercado secundário para negociação de cotas de fundos de investimento imobiliário pode apresentar 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 garantidores de crédito - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.

Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através dos e-mails: ri.fii@interdtvm.com.br e ri@interasset.com.br

