

ITIT11

Inter Teva Índice de Tijolo Relatório Gerencial

Antigo IFI-E - Inter Fundo de Investimento Imobiliário



interdtvm **inter**asset

Características

Objetivo do Fundo

O fundo tem como objetivo aplicar no mínimo, 60% (sessenta por cento) do patrimônio em Cotas de FII, preferencialmente, mas não de forma exclusiva, pertencentes à carteira teórica do índice de referência Índice Teva de Fundos Imobiliários de Tijolo. Complementarmente, o Fundo poderá investir em Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"), Letras de Crédito Imobiliário ("LCI"), Letras Hipotecárias ("LH"), Letras Imobiliárias Garantidas ("LIG") e outros ativos financeiros.

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.

Início do Fundo: Agosto 2020

Código B3: ITIT11

CNPJ: 36.293.425/0001-83

Categoria ANBIMA: FII de Renda Gestão Passiva

Administrador: Inter DTVM

Gestão: Inter Asset Gestão de Recursos

Público-Alvo: Investidores em geral

Taxa de Administração: 0,30% a.a.

Metodologia do Índice

Objetivo do Índice: O índice Teva de Fundos Imobiliários de Tijolo tem como objetivo refletir o retorno total de preços e proventos de uma carteira diversificada de cotas de fundos imobiliários.

Sobre a Teva Índices: A Teva oferece índices para ETFs, ETF Data, ESG Data Brasileiro, Carteiras administradas, Multi asset benchmarks e simuladores de carteiras rebalanceadas para boa parte dos ativos brasileiros. São mais de 100 índices de ações, smart betas, títulos do governo, debentures, fundos imobiliários, estratégias ESG calculados diariamente.

Elegibilidade de ativos

Listagem: Fundos listados nas bolsas de valores B3.

Tipo de Fundo: Fundos com carteira com $\geq 70\%$ do PL investido em bens e Imóveis.

Volume de negociação diário (ADTV): $\geq$ BRL 500 mil em cada um dos três meses anteriores à data de rebalanceamento.

Índice de Negociabilidade: Não possui critérios.

Percentual de dias com negociação: 95% dos dias com negociação em cada um dos dois meses anteriores à data de rebalanceamento.

Penny Stock: Não possui critérios.

Fund of Funds (FoFs): Não são elegíveis fundos com 50% ou mais da carteira investida em outros FIIs ou FIPs.

Fundos Monoativos: Não elegíveis.

Prazo: Não são elegíveis fundos de prazo determinado.

Governança: Não são elegíveis fundos sem reportes regulatórios periódicos nos últimos 24 meses.

Ponderação

Tipo de Ponderação: Valor de mercado.

Número de Emissores: Não possui critérios.

Índice de Negociabilidade: Não possui critérios.

Periodicidade de Rebalanceamento: Quadrimestral (Mar, Jul, Nov).

Data do Rebalanceamento : Primeiro dia útil do mês.

Início de vigência da carteira de Rebalanceamento: Segundo dia útil do mês.

Data de referência dos dados: Para preço e eventos corporativos, o mesmo dia (IFIX). Para demais dados, último dia do mês anterior.

Limite de peso por ativo (Cap): 10%.

Cálculo do Índice e Precificação

Reinvestimentos: Índice de Retorno Total

Proporção do Reinvestimento: Na proporção de peso dos ativos da carteira

Periodicidade do Reinvestimento: Diária.

Cálculo de Cotação: Laspeyres Modificado.

Subscrição: Considera subscrições com vantagem financeira.

Cotação: Mercado secundário.

Contexto Macroeconômico

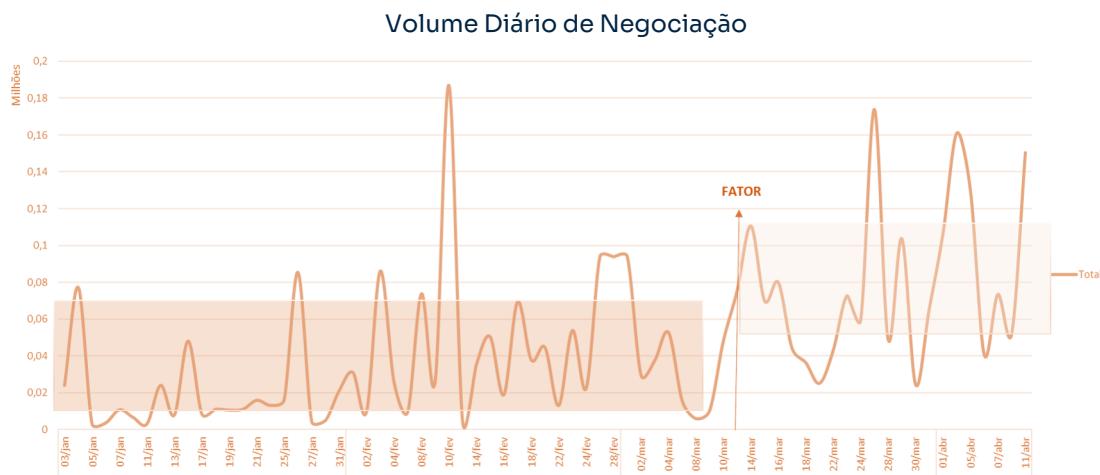
No cenário internacional, o prolongamento da guerra na Ucrânia e o surto de Covid 19 na China, especialmente em Xangai, continuam pressionando as cadeias produtivas e indicando uma extensão ainda mais longa da pressão inflacionária. Esse cenário, em conjunto com a forte valorização dos preços das commodities, beneficiaram o Brasil perante a outros emergentes, na atratividade do fluxo de capital estrangeiro. Por outro lado, as expectativas em relação ao encerramento do ciclo de aperto monetário melhoraram após a reunião do COPOM, indicando que pode ocorrer já na próxima reunião em Maio. Isso contribuiu para a performance positiva do Ibovespa (+6,1%) e do IFIX (+1,4%), além de uma melhora em determinados indicadores, como no câmbio e na curva de juros futuro.

O mês de março foi muito positivo para a indústria de fundos imobiliários, que apresentou valorização positiva em todos os segmentos, com destaque positivo para o setor de shopping centers (+4,35%), impulsionada pelo retorno aos patamares de 2019. Com os índices inflacionários e a taxa de juros superando a casa de dois dígitos, os fundos de papel continuam se destacando com a estratégia de repassar a alta de juros e proteger o investidor da inflação. Mesmo com a alta do IFIX, os fundos de tijolos ainda estão sendo negociados com deságio no mercado e continuam a oferecer possibilidade de ganho de capital no longo prazo.

Comentário da Gestão

No mês de março, o ITIT pagará R\$ 0,55 por cota, mantendo o patamar da sua maior distribuição. Uma parte importante deste resultado se deve ao novo regulamento que agora permite equilibrar a otimização da distribuição de dividendos e definir o melhor momento para executar o rebalanceamento da carteira.

Além disso, a contratação do Banco Fator como formador de mercado para atuar na negociação das cotas do Fundo trouxe mais liquidez para o mercado secundário, como pode ser visto no gráfico abaixo.



Fonte: Banco Fator



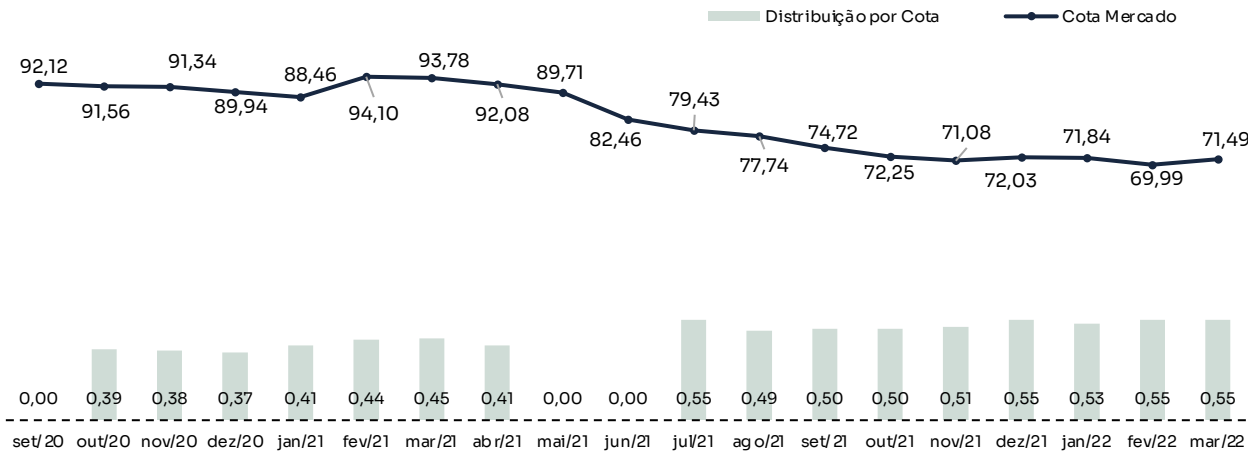
Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	2020	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	2021	jan.-22	fev.-22	mar.-22
Receita FIs	1.134.189,02	1.374.802,79	1.189.342,46	1.437.773,72	1.444.084,70	5.446.003,67	584.372,43	513.371,93	509.007,44
Receita Financeira (Compromissada)	3.611,19	2.967,99	5.721,21	12.573,72	19.170,03	40.432,95	7.286,95	3.499,14	4.967,33
Resultado na Venda de Ativos	-46.171,50	-99.446,71	-762.368,70	1.865,45	0,00	-859.949,96	-85.902,22	1.267,68	0,00
Receita Total	1.091.628,71	1.278.324,07	432.694,97	1.452.212,89	1.463.254,73	4.626.486,66	505.757,16	518.138,75	513.974,77
Despesas Operacionais Pagas	-74.730,74	-77.629,65	-78.595,79	-67.716,56	-59.785,93	-283.727,93	-21.630,85	-20.374,88	-18.635,96
Operações Bolsa	0,00	-10.514,75	-1.819,55	0,00	0,00	-12.334,30	0,00	0,00	0,00
Despesa Caixa	-74.730,74	-88.144,40	-80.415,34	-67.716,56	-59.785,93	-296.062,23	-21.630,85	-20.374,88	-18.635,96
Resultado Caixa	1.016.897,97	1.190.179,67	352.279,63	1.384.496,33	1.403.468,80	4.330.424,43	484.126,31	497.763,87	495.338,81
Resultado Não Distribuído (Acum.)	21.220,00	40.400,85	-376.791,94	13.424,90	25.704,12	-297.262,06	8.377,50	10.869,67	10.936,78
Resultado a Distribuir	1.016.897,97	1.190.179,67	-32.422,92	1.394.496,33	1.418.468,80	3.970.721,88	484.126,31	497.763,87	495.338,81
Distribuição Mínima (95%) Mês	966.053,07	1.130.670,69	334.665,65	1.315.271,51	1.333.295,36	4.113.903,21	459.919,99	472.875,68	470.571,87
Resultado Distribuído	1.017.558,22	1.170.642,20	369.202,54	1.386.760,76	1.404.770,64	4.331.376,14	477.261,82	495.271,70	495.271,70
Distribuição por Cota	1,13	1,30	0,41	1,54	1,56	4,81	0,53	0,55	0,55

O Fundo distribuirá R\$ 0,55 por cota, rendimento referente ao mês de março de 2022. O pagamento será realizado em 14 de abril de 2022 aos cotistas que possuíam posição em 31 de março de 2022.

A política de distribuição de rendimentos do Fundo está de acordo com a regulamentação vigente, que prevê a distribuição de, no mínimo, 95% do resultado semestral auferido a regime de caixa.

Histórico de Distribuição e Cota



Data-base: 31/03/2022 | Fonte: B3 | Yield calculado com base na cota de mercado no fechamento do mês de competência | Cota a valor de mercado no último dia útil do mês.



Overview do fechamento

Cota Patrimonial	Dividendo por Cota	Patrimônio Líquido	Cotistas
R\$ 79,46	R\$ 0,55	R\$ 72 Milhões	5.389
Cota Mercado	Dividend Yield Mês	P/VPA	Volume Negociado no Mês
R\$ 71,49	0, 77 %	0,90	R\$ 1,14 Milhões

Fonte: Inter Asset, Inter DTVM, B3 | Todas as informações se referem ao fechamento do mês.. | Yield calculado com base na cota de mercado no fechamento.

Carteira do fundo

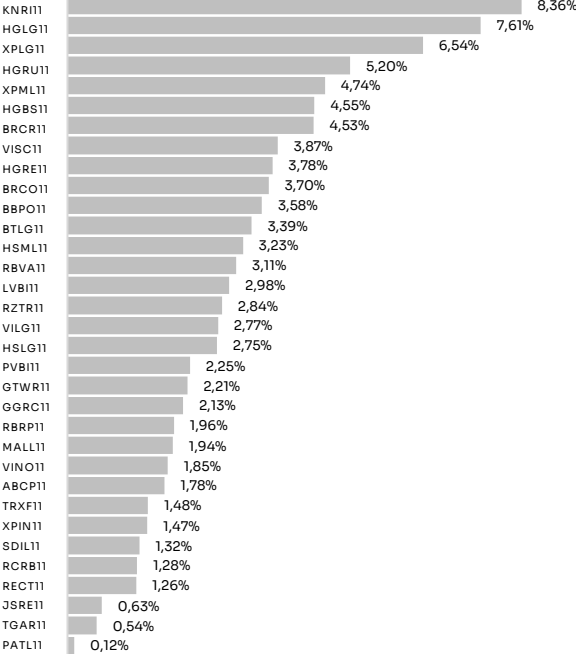
Fundo

KINEA II REAL ESTATE EQUITY
CSHG LOGÍSTICA
XP LOG
CSHG RENDA URBANA
XP MALLS
HEDGE BRASIL SHOPPING
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE
VINCI SHOPPING CENTERS
CSHG REAL ESTATE
BRESKO LOGÍSTICA
BB PROGRESSIVO II
BTG PACTUAL LOGÍSTICA
HSI MALLS
RIO BRAVO RENDA VAREJO
VBI LOGÍSTICO
FII RIZA TERRAX
VINCI LOGÍSTICA
HSI LOGÍSTICA FII
VBI Prime Properties
GREEN TOWERS
GGR COVEPI
RBR Properties
MALLS BRASIL PLURAL
VINCI OFFICES
FI Imobiliario Grand Plaza Shopping
FII TRX REAL
XP INDUSTRIAL
SDI RIO BRAVO RENDA LOGÍSTICA
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA
REC RENDA IMOBILIÁRIA
JS REAL ESTATE MULTIGESTÃO FI
TG ATIVO REAL FII
PÁTRIA LOGÍSTICA FII

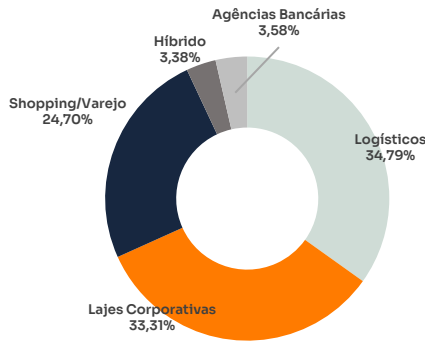
Gestor

KINEA
CREDIT SUISSE
XP GESTÃO
CREDIT SUISSE
XP VISTA
HEDGE INVESTMENTS
BTG PACTUAL
VINCI REAL ESTATE
CREDIT SUISSE
BRESKO
VOTORANTIM ASSET
BTG PACTUAL
HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS
RIO BRAVO
VBI REAL ESTATE
Riza Gestora de Recursos
VINCI REAL ESTATE
HSI - HEMISFÉRIO SUL INVEST LTDA
VBI Real Estate
VOTORANTIM ASSET
HORUS GGR
RBR Asset Management
BRPP
VINCI REAL ESTATE
RIO BRAVO
TRX Gestora de Recursos Ltda
XP VISTA
SDI GESTÃO E RIO BRAVO INVESTIMENTOS
RIO BRAVO
BRL TRUST
Safra Asset Management
TG Core Asset
Pátria Investimentos

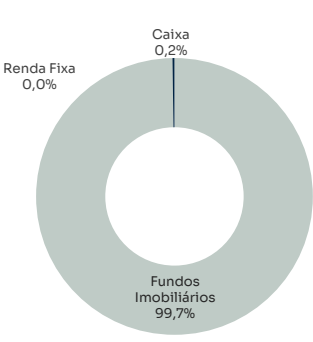
Ticker



Concentração por Segmento
(% dos fundos Imobiliários)



Alocação por Classe de Ativos
(% de Ativos)



Data-base: 31/03/2022

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 de infraestrutura listado 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 de infraestrutura listados 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

Site: <https://www.interasset.com.br/fundos-renda-fixa/inter-infra-fic>

Contato: ri@interasset.com.br

interasset interdtvm

Signatory of:

