



ITIP11

Relatório Gerencial

Inter Teva
Índice de
Papel Fii

Junho
2026

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 Papel. 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, 100 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.



Características

Início do Fundo: Fevereiro 2021

Código B3: ITIP11

CNPJ: 36.312.772/0001-06

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 Papel 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.

Metodologia do Índice

Elegibilidade de ativos

Listagem: Fundos listados nas bolsas de valores B3.

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

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.

Comentários de Gestão

Cenário Macroeconômico

O IFIX encerrou junho em nova baixa, com uma desvalorização de 1,21%, atingindo 3.830,59 pontos, refletindo o cenário econômico atual, de incertezas internas e externas com avanço das expectativas de inflação, taxas reais mais elevadas e aumento na percepção de risco global. Apesar do resultado total negativo, a segunda quinzena foi marcada por uma recuperação, após atingir a mínima no ano no dia 10, momento no qual os ganhos no ano foram zerados. Com a recuperação na segunda metade do mês, o resultado de 2026 está em 1,46%.

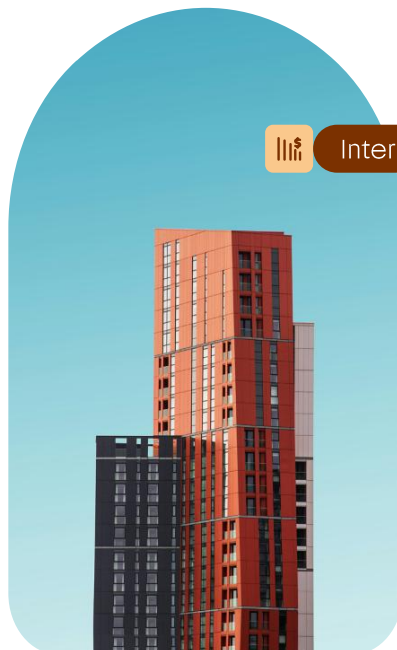
Além da queda de desempenho no mês, a redução do ritmo esperado de cortes na taxa Selic e as incertezas geopolíticas relacionadas ao conflito entre Estados Unidos e Irã continuaram limitando a performance do setor. Apesar do cessar-fogo anunciado no fim de junho, o cenário externo permanece sensível, mantendo elevada a percepção de risco global e contribuindo para um ambiente de maior cautela por parte dos investidores.

Na reunião realizada nos dias 16 e 17 de junho, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a Taxa Selic em 0,25 ponto percentual, para 14,25% a.a., promovendo o terceiro corte consecutivo. Apesar da continuidade do ciclo de flexibilização monetária, o Banco Central adotou um tom mais cauteloso, indicando que a magnitude e o ritmo dos próximos movimentos dependerão da evolução da inflação, do cenário externo e das expectativas do mercado, que seguem pressionadas.

Após registrar alta de 0,67% em abril, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) desacelerou para 0,58% em maio. Ainda assim, a inflação acumulada em 12 meses avançou para 4,72%, permanecendo acima do limite superior da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional. Assim como no mês anterior, o principal destaque foi o grupo Alimentação e Bebidas, que continuou pressionando o índice, refletindo o aumento dos preços de alimentos e os efeitos das condições climáticas sobre a oferta de alguns produtos.



ITIP11



Inter Asset

Comentários de Gestão

ITIP11

Em junho, o IFIX apresentou retorno de -1,21%, sendo o retorno do segmento de fundos de tijolo de -1,59% e do segmento de Papel de -0,22%.

O Fundo apurou no mês resultado distribuível de R\$0,77 por cota e anunciou distribuição de **R\$ 0,73 por cota**, o que representa um **yield mensal de 1,12%** em relação a cota de fechamento no mês, e 117,79% do CDI líquido (considerando a alíquota mínima de 15% sobre o retorno). No mês, o ITIP11, que investe em cotas de Fundos do segmento de Papel teve **desempenho patrimonial de -1,02%**. O Fundo encerrou o mês com **deságio de 3,0% sobre o valor patrimonial**, considerando o fechamento de junho.

Foi convocada, no dia 26 de junho de 2026, Assembleia Geral Extraordinária, onde é apresentada proposta para uma possível reorganização do Fundo, através de outro veículo gerido pela Inter Asset. Para mais informações recomenda-se a consulta à Carta Consulta e material de apoio divulgados.



ITIP11



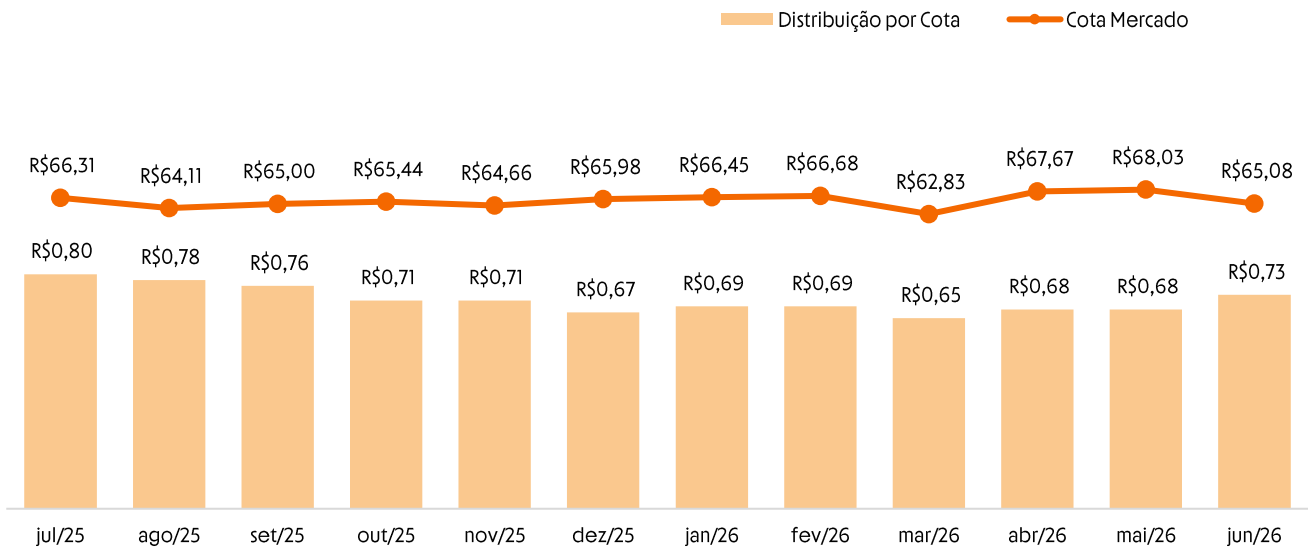
Inter Asset



Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26
Receita FILS	603.216	589.976	566.482	546.787	571.740	501.389	550.398	525.809	501.437	555.642	578.991	601.663
Receita Financeira (Compromissada)	8.733	7.361	6.904	7.811	6.526	8.283	9.644	7.367	9.195	8.327	7.610	7.067
Resultado na Venda de Ativos	0	0	19.159	0	0	9.264	1.348	2.174	11.302	0	0	0
Receita Total	611.949	597.336	592.545	554.598	578.266	533.592	561.390	535.351	521.933	563.970	586.601	608.730
Despesa Caixa	-32.671	-34.311	-33.813	-62.696	-33.692	-31.664	-32.892	-32.947	-31.476	-33.588	-32.426	-32.358
Despesas Operacionais Pagas	-32.671	-34.311	-32.891	-62.696	-33.692	-31.664	-32.492	-32.894	-31.414	-33.588	-32.426	-32.358
Operações Bolsa	0	0	-922	0	0	0	-400	-53	-63	0	0	0
Resultado Caixa	579.278	563.026	558.731	491.901	544.575	501.927	528.498	502.404	490.457	530.382	554.175	576.372
Resultado Não Distribuído (Exercício Social)	72.634	52.102	42.239	2.953	16.341	17.007	29.281	15.460	19.619	41.258	86.690	116.913
Resultado Distribuído	598.521	583.558	568.595	531.187	531.187	501.261	516.224	516.224	486.298	508.743	508.743	546.150
Distribuição por Cota	0,80	0,78	0,76	0,71	0,71	0,67	0,69	0,69	0,65	0,68	0,68	0,73

Histórico de Distribuição e Cota



Data-base: 30/06/2026 | 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

R\$67,07

Dividendo por Cota

R\$0,73

Patrimônio Líquido

R\$50,18MM

Cotistas

7.225

Cota Mercado

R\$65,08

Dividend Yield Mês

1,12%

Volume Negociado no Mês

R\$10,18MM

P/VPA

0,97

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	GESTOR	TICKER	
Kinea Índices de Preços	KINEA	KNIP11	9,72%
Kinea Rendimentos Imobiliários FII	KINEA	KNCR11	9,50%
Maxi Renda	XP Vista	MXRF11	8,62%
Iridium Recebíveis Imobiliários	IRIDIUM GESTÃO	IRIM11	6,09%
Kinea High Yield CRI	KINEA	KNHY11	5,90%
REC Recebíveis Imobiliários	BRL TRUST	RECR11	5,83%
Vectis Juros Real	Vectis Gestão de Recursos	VCJR11	4,33%
Mauá Capital Recebíveis Imobiliários	MAUA CAPITAL REAL ESTATE	MCCI11	4,25%
VBI CRI	Pátria-VBI Asset	PCIP11	4,12%
Fator Verità	FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	VRTA11	3,52%
Pátria Recebíveis Imobiliários	PATRIA INVESTIMENTOS	HGCR11	3,35%
Kinea Securities	KINEA	KNSC11	3,33%
RBR Rendimentos High Grade	RBR GESTÃO	RBRR11	3,32%
XP Crédito	XP Vista	XPCI11	2,77%
RBR Crédito Imobiliário Estruturado	RBR GESTÃO	RBRY11	2,54%
Valora CRI Índice de Preço	VALORA GESTÃO	VGIP11	2,45%
Valora CRI CDI	VALORA GESTÃO	VGIR11	2,32%
BTG Pactual Crédito Imobiliário	BTG PACTUAL	BTCI11	2,23%
Habitat Recebíveis Pulverizados	XP Vista	HABT11	2,00%
Kinea Hedge Fund	KINEA	KNHF11	1,32%
Valora Hedge Fund	VALORA GESTÃO	VGHF11	1,28%
Banestes Recebíveis Imobiliários	Banestes DTVM	BCRI11	1,18%
Hectare CE	HECTARE CAPITAL	HCTR11	1,16%
Riza Akin	RIZA	RZAK11	1,04%
Polo Crédito Imobiliário	POLO CAPITAL	PORD11	0,99%
Mauá Capital Real Estate	MAUA CAPITAL REAL ESTATE	CLIN11	0,93%
Suno Recebíveis	Suno Gestora de Recursos LTDA.	SNCI11	0,84%
Devant Recebíveis Imobiliários	DEVANT ASSET	DEVA11	0,84%
Ourinvest JPP	JPP GESTÃO E FATOR ORE	OUJP11	0,84%
AF Invest CRI	AF Invest Real Estate	AFHI11	0,75%
Urca Prime Renda	URCA GESTÃO	URPR11	0,50%
Kinea Creditas	KINEA	KCRE11	0,28%
SPX SYN Multiestratégia	SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTDA.	SPXS11	0,22%
FYTO Recebíveis Imobiliários	Fyto Capital	FYTO11	0,18%
Versalhes Recebíveis Imobiliários	R CAPITAL ASSET	VSLH11	0,12%
Kinea Unique HY CDI	KINEA	KNUQ11	0,08%



Contato

ri@interasset.com.br

Site

[Clique Aqui](#)

Acompanhe a Inter Asset

[Clique Aqui](#)

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

