

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.



Comentários de Gestão

No mês de junho o Banco Central dos EUA (Federal Reserve ou Fed) interrompeu o ciclo de aumento de juros que ocorria desde março de 2022, porém indicou que ainda pode realizar novos aumentos em reuniões futuras. Com isso, a taxa de juros se manteve no patamar entre 5,0% e 5,25%. No mercado norte americano a inflação ao produtor recuou consideravelmente e as variações dos preços de serviços mostraram variações mais baixas, porém a atividade econômica e o mercado de trabalho seguem aquecidos, o que pode gerar pressões inflacionárias. Já no caso da Zona do Euro, a inflação continuou a desacelerar, atingindo 6,1% em 12 meses, porém continua consideravelmente acima da meta de 2,0%. Com isso, o Banco Central Europeu realizou o oitavo aumento consecutivo na taxa de juros, a elevando em 0,25 p.p. para 4,0%.

Na China, a aceleração da atividade econômico continuou em um ritmo mais lento do que o esperado. O consumo aumentou por conta da demanda reprimida e maior poupança, porém os setores imobiliários e externos apresentaram baixa performance. O governo voltou a estimular a economia, porém ainda é incerto se a meta de crescimento de 5,0% será atingida.

No Brasil, está em discussão a reforma tributária, que extinguiria uma séria de impostos, os consolidando as bases tributárias em dois novos tributos, seguindo o modelo dos Impostos sobre Valor Agregado (IVA). O objetivo é criar um sistema tributário mais transparente e simplificado, que beneficie os negócios no país, porém os impactos gerados devem ser acompanhados caso o projeto seja aprovado e implementado. Além disso, o novo arcabouço fiscal foi aprovado com mudanças pela Comissão de Assuntos Econômicos (CAE) e deve voltar para aprovação na Câmara dos Deputados. Este projeto demonstrará ao mercado o caminho esperado para o déficit fiscal do país, por isso tem grande importância para a atividade econômica. A inflação em maio foi de 0,23%, abaixo das expectativas de mercado, acumulando 3,94% nos últimos 12 meses, continuando a desacelerar em relação ao mês de abril, no qual a inflação anual foi de 4,18%. Em relação a taxa de juros, o Banco Central (Bacen) mais uma vez manteve a taxa Selic em 13,75% a.a. mesmo com a continua pressão do governo para cortes. Além disso, o Bacen destacou que a inflação segue acima da meta, o que embasou a decisão de não reduzir a taxa, e que as incertezas sobre o arcabouço fiscal é um risco de alta.

O IFIX, principal índice da indústria de fundos imobiliários, passou por uma valorização de 4,71% no mês de junho, fechando o mês com a sua 12ª semana de alta consecutiva. Todos os setores do índice apresentaram resultado positivo no mês, mas a alta teve forte influência dos setores de fundos de tijolo, com agências, logística, shoppings e escritórios subindo acima da média do índice. A maior alta se deu no setor de FoFs (fundos de fundos) com 8,8%, seguido por agências com 7,5% e em terceiro logística com 6,8%. O setor de fundos de papel apresentou um aumento abaixo da média do índice, de 2,0%.

No mês de junho o fundo distribuiu o equivalente a R\$ 0,57 por cota, representando um yield mensal de 0,77% em relação a cota de fechamento do mês.

As cotas dos fundos de tijolo continuaram em um movimento de valorização no mês de junho. O fundo passou por um aumento na sua receita impulsionado pelo setor de logística, que teve aumento relevante nos dividendos no mês.



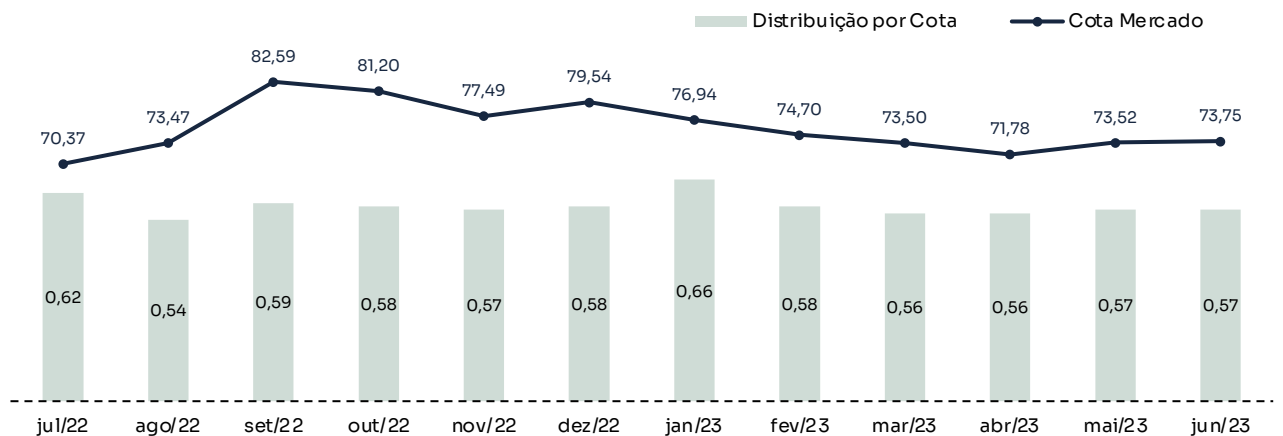
Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	2021	2022	jan.-23	fev.-23	mar.-23	1T2023	abr.-23	mai.-23	jun.-23	2T2023
Receita FIs	5.446.003,67	6.537.023,35	637.855,95	541.310,10	540.827,43	1.719.993,48	546.445,04	548.309,66	568.552,16	1.663.306,86
Receita Financeira (Compromissada)	40.432,95	61.995,31	2.209,85	1.785,45	1.638,46	5.633,76	1.374,91	1.630,40	1.722,88	4.728,19
Resultado na Venda de Ativos	-859.949,96	-106.899,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Total	4.626.486,66	6.494.817,11	640.065,80	543.095,55	542.465,89	1.725.627,24	547.819,95	549.940,06	570.275,04	1.668.035,05
Despesas Operacionais Pagas	-283.727,93	-409.342,43	-37.424,78	-37.707,79	-33.671,44	-108.804,01	-36.911,31	-33.673,99	-50.906,96	-121.492,26
Operações Bolsa	-12.334,30	-500,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa Caixa	-296.062,23	-409.842,65	-37.424,78	-37.707,79	-33.671,44	-108.804,01	-36.911,31	-33.673,99	-50.906,96	-121.492,26
Resultado Caixa	4.330.424,43	6.084.974,46	602.641,02	505.387,76	508.794,45	1.616.823,23	510.908,64	516.266,07	519.368,08	1.546.542,79
Resultado Não Distribuído (Acum.)	-297.303,58	236.545,95	25.467,70	8.568,95	14.024,74	48.061,39	20.783,17	23.767,66	29.854,08	74.404,91
Resultado a Distribuir	3.970.721,88	6.106.974,46	602.641,02	525.387,76	508.794,45	1.636.823,23	510.908,64	516.266,07	519.368,08	1.546.542,79
Distribuição Mínima (95%) Mês	4.113.903,21	5.780.725,74	572.508,97	480.118,37	483.354,73	1.535.982,07	485.363,21	490.452,77	493.399,68	1.469.215,65
Resultado Distribuído	4.331.376,14	6.069.329,56	594.326,04	522.286,52	504.276,64	1.620.889,20	504.276,64	513.281,58	513.281,58	1.530.839,80
Distribuição por Cota	4,81	6,74	0,66	0,58	0,56	1,80	0,56	0,57	0,57	1,70

O Fundo distribuiu R\$ 0,57 por cota, rendimento referente ao mês de junho de 2023. O pagamento foi realizado em 14 de julho de 2023 aos cotistas que possuíam posição em 30 de junho de 2023.

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



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\$ 86,58	R\$ 0,57	77,96 MM	8.295
Cota Mercado	Dividend Yield Mês	P/VPA	Volume Negociado no Mês
R\$ 73,75	0,77%	0,8518	2,71 MM

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

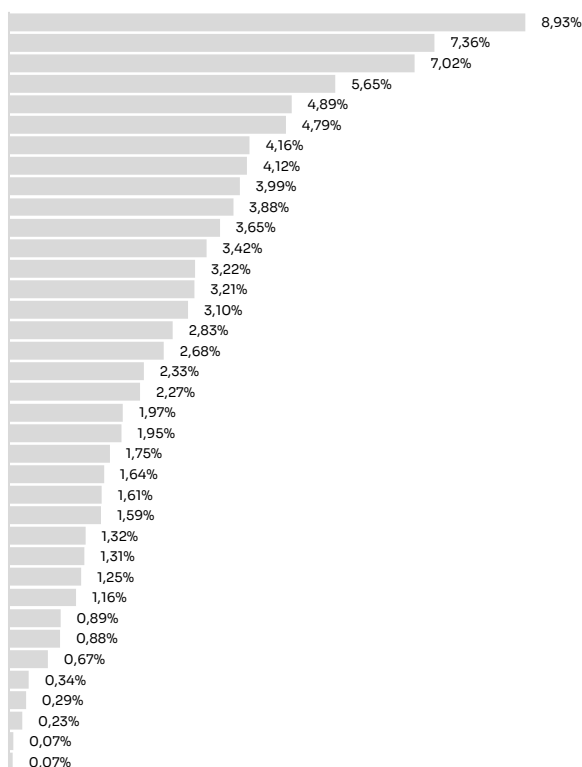
KINEA II REAL ESTATE EQUITY
 CSHG LOGÍSTICA
 XP LOG
 CSHG RENDA URBANA
 HEDGE BRASIL SHOPPING
 XP MALLS
 VINCI SHOPPING CENTERS
 BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND
 BRESOCO LOGÍSTICA
 CSHG REAL ESTATE
 BB PROGRESSIVO II
 HSI MALLS
 RIO BRAVO RENDA VAREJO
 VBI LOGÍSTICO
 BTG PACTUAL LOGÍSTICA
 VINCI LOGÍSTICA
 HSI LOGÍSTICA FII
 FII RIZA TERRAX
 GGR COVERPI
 GREEN TOWERS
 VBI Prime Properties
 MALLS BRASIL PLURAL
 FII TRX REAL
 RBR Properties
 VINCI OFFICES
 RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA
 XP INDUSTRIAL
 SDI RIO BRAVO RENDA LOGÍSTICA
 TG ATIVO REAL FII
 REC RENDA IMOBILIÁRIA
 JS REAL ESTATE MULTIGESTÃO FI
 FI Imobiliário Grand Plaza Shopping
 Alianza Trust Renda Imobiliária
 RIZA ARCTIUM REAL ESTATE
 PÁTRIA LOGÍSTICA FII
 XP PROPERTIES
 TORDESILHAS EI

Gestor

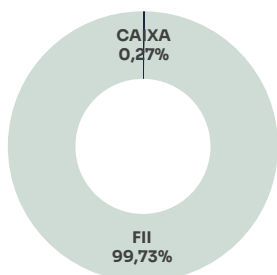
KINEA
 CREDIT SUISSE
 XPGESTÃO
 CREDIT SUISSE
 HEDGE INVESTMENTS
 XP VISTA
 VINCI REAL ESTATE
 BTG PACTUAL
 BRESOCO
 CREDIT SUISSE
 VOTORANTIM ASSET
 HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS
 RIO BRAVO
 VBI REAL ESTATE
 BTG PACTUAL
 VINCI REAL ESTATE
 HSI - HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS LTDA
 Riza Gestora de Recursos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

Ticker

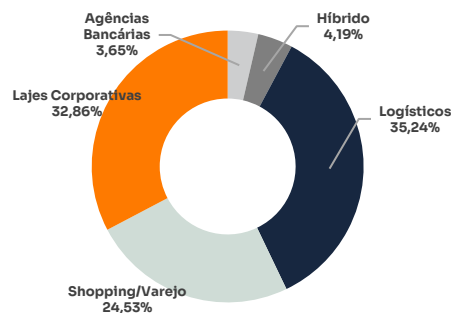
KNRI11
 HGLG11
 XPLG11
 HGRU11
 HGBS11
 XPML11
 VISC11
 BRCR11
 BRCO11
 HGRE11
 BBPO11
 HSML11
 RBVA11
 LVBI11
 BTLG11
 VILG11
 HSLG11
 RZTR11
 GGRC11
 GTWR11
 PVB111
 MALL11
 TRXF11
 RBRP11
 VINO11
 RCRB11
 XPIN11
 SDIL11
 TGAR11
 RECT11
 JSRE11
 ABCP11
 ALZR11
 RZAT11
 PATL11
 XPPR11
 TORD11



Alocação por Classe de Ativos (% de Ativos)



Concentração por Segmento (% do Patrimônio Líquido)



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 **inter**dtvm

Signatory of:

