

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

IFIE11

**RELATÓRIO
GERENCIAL**

OBJETIVO DO FUNDO

É objetivo do Fundo, aplicar primordialmente, em Cotas de FII, pertencentes à carteira teórica do índice de referência IFI-E e, complementarmente, em Ativos de Liquidez, visando proporcionar aos Cotistas a rentabilidade

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

INÍCIO DO FUNDO

Agosto 2020

CATEGORIA ANBIMA

FII de Renda Gestão
Passiva Logístico

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ XXX milhões

CÓDIGO B3

IFIE11

ADMINISTRADOR

INTER DTVM

NÚMERO DE COTISTAS

8.958

CNPJ

36.293.425/0001-83

OFERTA

ICVM 400

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,30% a.a.

IFI-E INTER FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII

PAGAMENTO DE PROVENTOS

A primeira distribuição do fundo deve
ocorrer no mês de novembro

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.

ÍNDICE IFI-E



O IFI-E é um *benchmark* dos FIIs classificados como FII de “Renda”, que investem pelo menos 2/3 dos seu patrimônio em empreendimentos para locação.



Fundos já inclusos no IFIX e classificados na categoria Renda.



Limite máximo de 30 fundos, selecionados pelo valor de mercado – o que equivale a fundos que tiveram um volume total negociado em Maio/2020 de R\$75MM/dia;



Ponderação por valor de mercado.



Sem limite de alocação máxima por fundo.



Cálculo do retorno incluindo a valorização da cota e o dividendo pago.

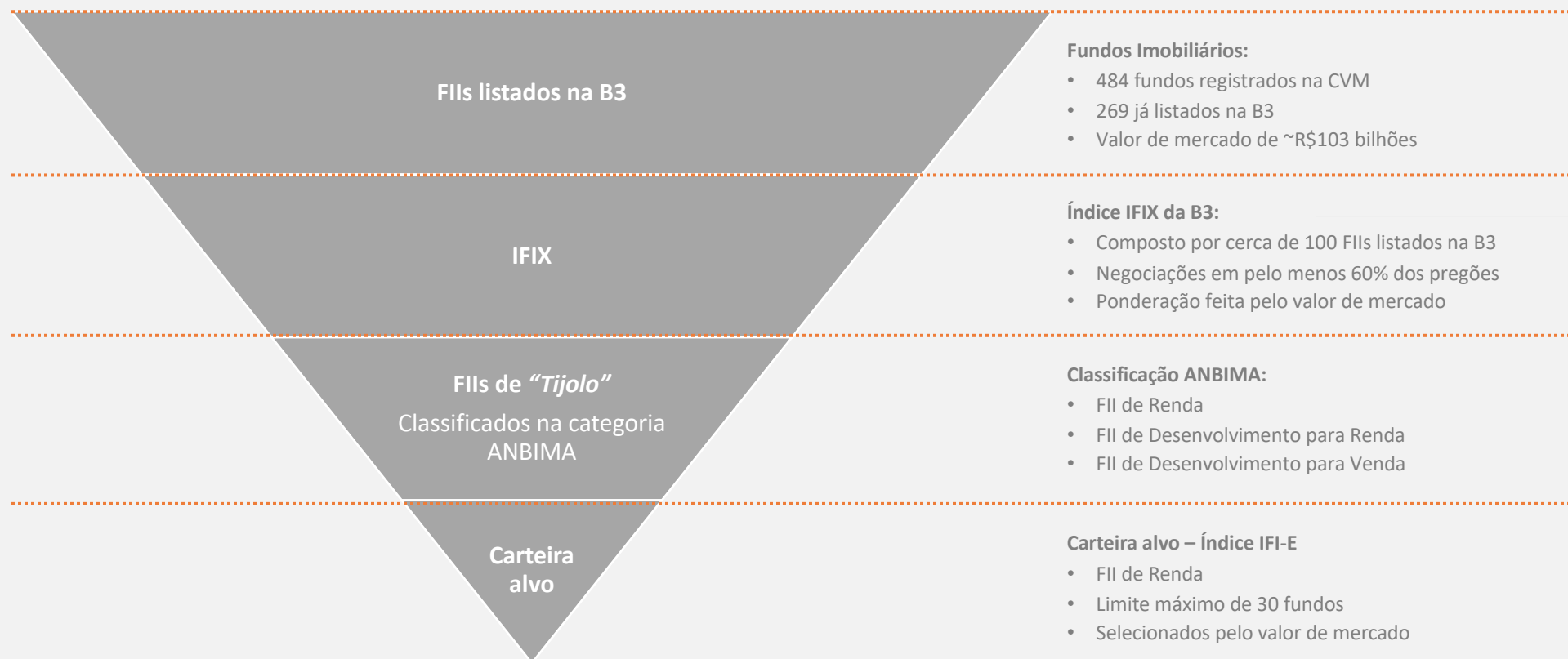


Rebalanceamento quadrimestral, seguindo o rebalanceamento do IFIX.



Início em Janeiro de 2020, com backtest a partir de Janeiro de 2014.

FLUXO DE SELEÇÃO DE ATIVOS PARA A CARTEIRA DO FUNDO



Fonte: Banco Inter, B3; Elaboração Banco Inter / Boletim Imobiliário B3 – Agosto 2020.

MENSAGEM AOS INVESTIDORES

No dia primeiro de setembro encerramos a oferta pública do IFI-E, que é um fundo de gestão passiva que segue a carteira do IFIX. Iniciando as negociações no mercado secundário, no dia 04/09.

Ao todo foram distribuídas 900,4 mil cotas divididas em mais de 8,9 mil cotistas e arrecadando um total de R\$ 90,04 milhões.

Ao longo das últimas semanas começamos o processo de alocação dos recursos captados na oferta primária. Já foram alocados, 87,2% do patrimônio do fundo em FIIs classificados como FII de “Renda”, que investem pelo menos 2/3 do seu patrimônio em empreendimentos para locação.

Dos 30 fundos alocados, sete deles concentram mais de 40% do patrimônio do fundo:

Administrador	Título	Valor Atual Bruto	% PL
INTRAG DTVM LTDA	KNRI11	7.456.263	8,6%
Vórtx DTVM Ltda	XPLG11	5.277.708	6,1%
Credit Suisse Hedging-	HGLG11	5.193.075	6,0%
BTG Pactual Serviços S.A	BRCR11	4.602.340	5,3%
Votorantim Asset	BBPO11	4.358.759	5,1%
HEDGE INVESTMENTS	HGBS11	4.049.200	4,7%
BTG Pactual Serviços S.A	XPML11	3.946.754	4,6%
Total		34.884.099	40,4%

COTA VALOR DE MERCADO

R\$ 100

R\$/cota

COTA PATRIMONIAL

R\$ 95,78

R\$/cota

NÚMERO DE COTAS

900,4

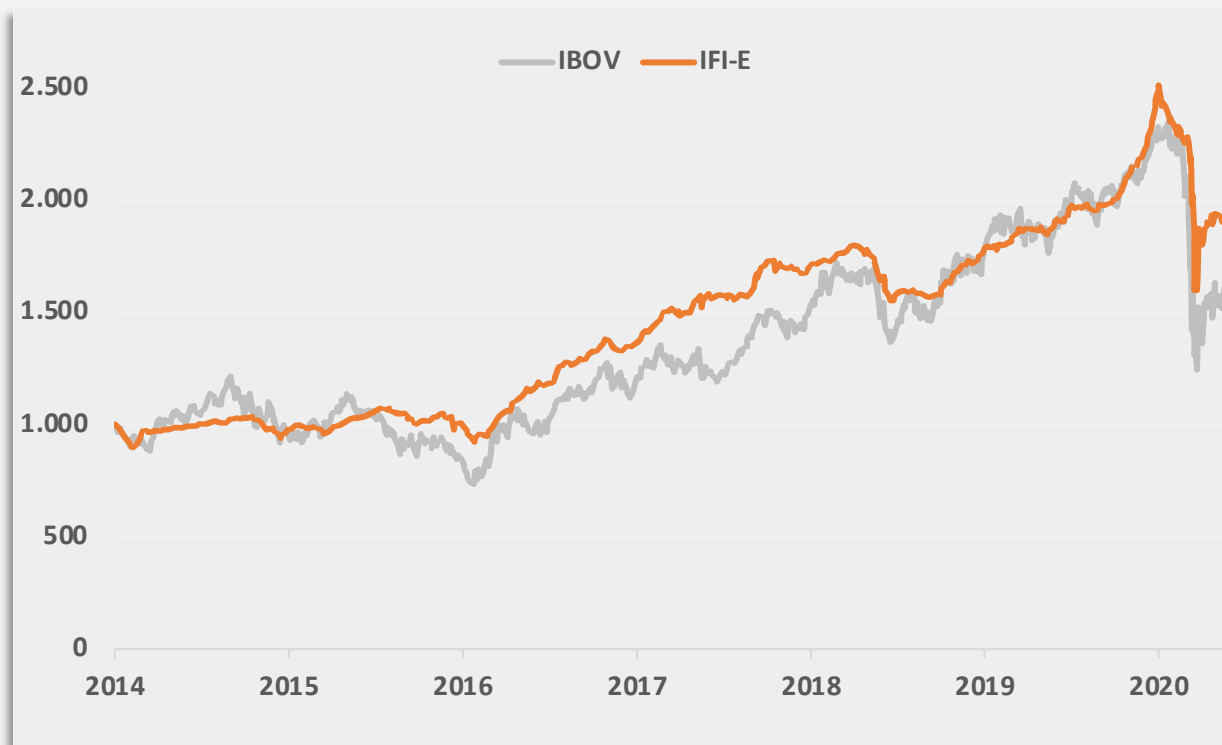
mil

VALOR DE MERCADO DO FUNDO

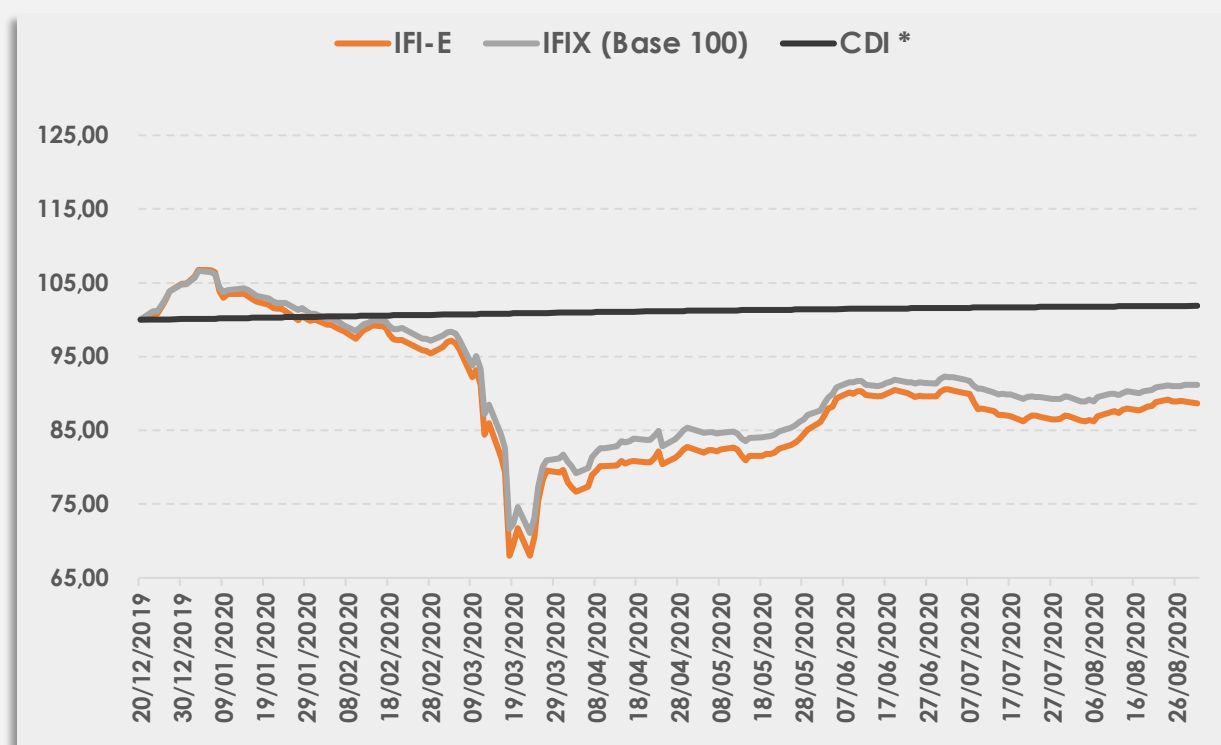
R\$ 89,14

milhões

Comparação IFI-E x Ibovespa



Comparação IFI-E x IFIX (base 100)



CARTEIRA DO FUNDO

Administrador	Título	Valor Atual Bruto	% PL
INTRAG DTVM LTDA	KNRI11	7.456.263	8,6%
Vórtx DTVM Ltda	XPLG11	5.277.708	6,1%
Credit Suisse Hedging-	HGLG11	5.193.075	6,0%
BTG Pactual Serviços S.A	BRCR11	4.602.340	5,3%
Votorantim Asset	BBPO11	4.358.759	5,1%
HEDGE INVESTMENTS	HGBS11	4.049.200	4,7%
BTG Pactual Serviços S.A	XPML11	3.946.754	4,6%
Credit Suisse Hedging-	HGRU11	3.244.394	3,8%
Oliveira Trus	BRCO11	3.157.920	3,7%
Credit Suisse Hedging-	HGRE11	3.155.468	3,7%
BRL Trust DTVM S/	VISC11	3.134.443	3,6%
SANTANDER CACEIS BRASIL	HSML11	2.762.618	3,2%
Votorantim Asset	GTWR11	2.749.190	3,2%
Rio Bravo Investimentos	RBVA11	2.429.477	2,8%
BRL Trust DTVM S/	VILG11	2.242.195	2,6%
BTG Pactual Serviços S.A	LVBI11	1.852.475	2,1%
CM CAPITAL MARKET	GGRC11	1.753.145	2,0%
SANTANDER CACEIS BRASIL	SARE11	1.482.143	1,7%
Vórtx DTVM Ltda	XPIN11	1.450.567	1,7%
BTG Pactual Serviços S.A	BTLG11	1.364.337	1,6%
GERAÇÃO FUTURO CORRETORA	MALL11	1.304.258	1,5%
BRL Trust DTVM S	RECT11	1.303.612	1,5%
BRL Trust DTVM S/	VINO11	1.173.962	1,4%
BTG Pactual Serviços S.A	ALZR11	1.070.886	1,2%
Rio Bravo Investimentos	RCRB11	1.069.889	1,2%
Rio Bravo Investimentos	SDIL11	919.958	1,1%
BTG Pactual Serviços S.A	QAGR11	841.680	1,0%
Vórtx DTVM Ltda	XPPR11	743.873	0,9%
Rio Bravo Investimentos	FVPQ11	572.775	0,7%
Rio Bravo Investimentos	ABCP11	523.385	0,6%
Caixa e Outros		11.069.148	12,8%
PL Total		86.255.896	100,0%

Posição 16/09

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