



ITIT11

Relatório Gerencial

Inter Teva
Índice de
Tijolo Fii

Janeiro
2026

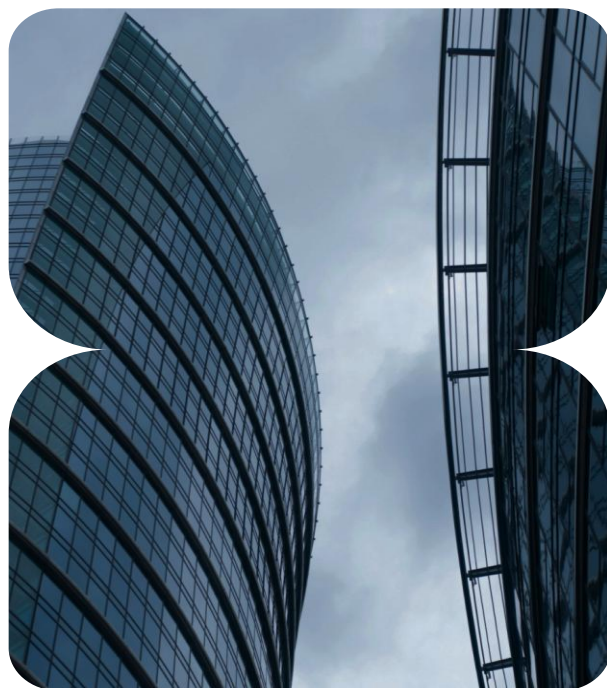
Características

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 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, 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: 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.

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 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 FILs 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 janeiro em alta mais uma vez, com valorização de 2,27%, atingindo 3.862,65 pontos, recorde histórico, reforçando o padrão positivo apresentado ao longo dos últimos 12 meses, quando acumula uma alta de 27,82%.

Em 27 e 28 de janeiro, ocorreu a primeira reunião do Comitê de Política Monetária [Copom] do ano, na qual foi tomada a decisão de manter a Taxa Selic em 15,00% a.a. A próxima reunião está agendada para os dias 17 e 18 de março e a expectativa do mercado é de corte na taxa, que se mantém em seu patamar mais alto desde 2006.

Após alta de 0,18% em novembro, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo [IPCA] acelerou levemente, registrando uma alta de 0,33% em dezembro, abaixo da expectativa do mercado, que previa um aumento de 0,40%. A inflação acumulou uma alta de 4,26% em 2025 e, com esse valor, permanece no intervalo de tolerância da meta do Conselho Monetário Nacional. Os principais destaques do mês foram os Transportes, com uma alta de 0,74% enquanto Habitação registrou a única queda, de 0,33%.

ITIT11

O Fundo apurou no mês resultado distribuível de R\$0,62 por cota e anunciou distribuição de **R\$ 0,61 por cota**, o que representa um **yield mensal de 0,84%** em relação a cota de fechamento no mês, e 84,8% do CDI líquido (considerando a alíquota mínima de 15% sobre o retorno). No mês, o ITIT11, que investe em cotas de Fundos do segmento de tijolo teve **desempenho patrimonial de 2,04%**. O Fundo encerrou o mês com **deságio de 10,6% sobre o valor patrimonial**, considerando o fechamento de janeiro.



ITIT11

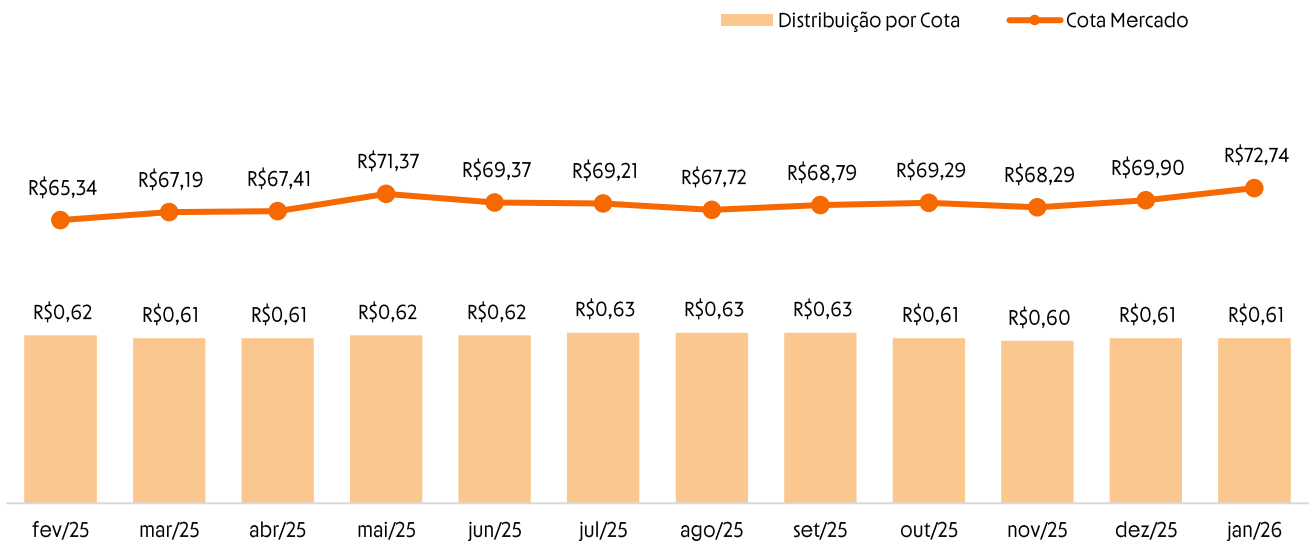


Inter Asset

Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26
Receita FII	569.298	568.380	565.966	567.689	572.395	638.913	573.458	572.873	575.277	577.018	577.887	613.190
Receita Financeira (Compromissada)	6.789	6.393	6.846	7.954	6.973	9.198	8.352	7.358	8.678	7.316	7.753	8.381
Resultado na Venda de Ativos	0	0	0	35.035	25.334	4.204	0	7.731	0	0	11.101	2.491
Provento Subscrição	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Receita Total	576.087	574.773	572.812	610.678	604.702	652.315	581.809	587.962	583.956	584.334	596.741	624.079
Despesa Caixa	-36.738	-34.970	-34.869	-36.102	-51.551	-36.711	-38.921	-36.997	-67.571	-39.115	-36.657	-38.130
Despesas Operacionais Pagas	-36.738	-34.971	-34.869	-36.124	-51.551	-36.711	-38.921	-36.997	-67.571	-39.115	-36.657	-38.130
Operações Bolsa	0	0	0	22	0	0	0	0	0	0	-126	0
Resultado Caixa	539.350	539.802	537.942	574.577	553.150	615.604	542.889	550.966	516.385	545.219	559.958	585.949
Resultado Não Distribuído (Exercício Social)	43.490	33.991	22.632	38.902	33.746	82.039	57.617	41.271	8.355	13.277	23.934	60.582
Distribuição Mínima (95%) Mês	512.382	512.812	511.045	545.847	525.492	584.824	515.744	523.417	490.566	517.958	531.961	556.652
Resultado Distribuído	558.306	549.301	549.301	558.306	558.306	567.311	567.311	567.311	549.301	540.296	549.301	549.301
Distribuição por Cota	0,62	0,61	0,61	0,62	0,62	0,63	0,63	0,63	0,61	0,60	0,61	0,61

Histórico de Distribuição e Cota



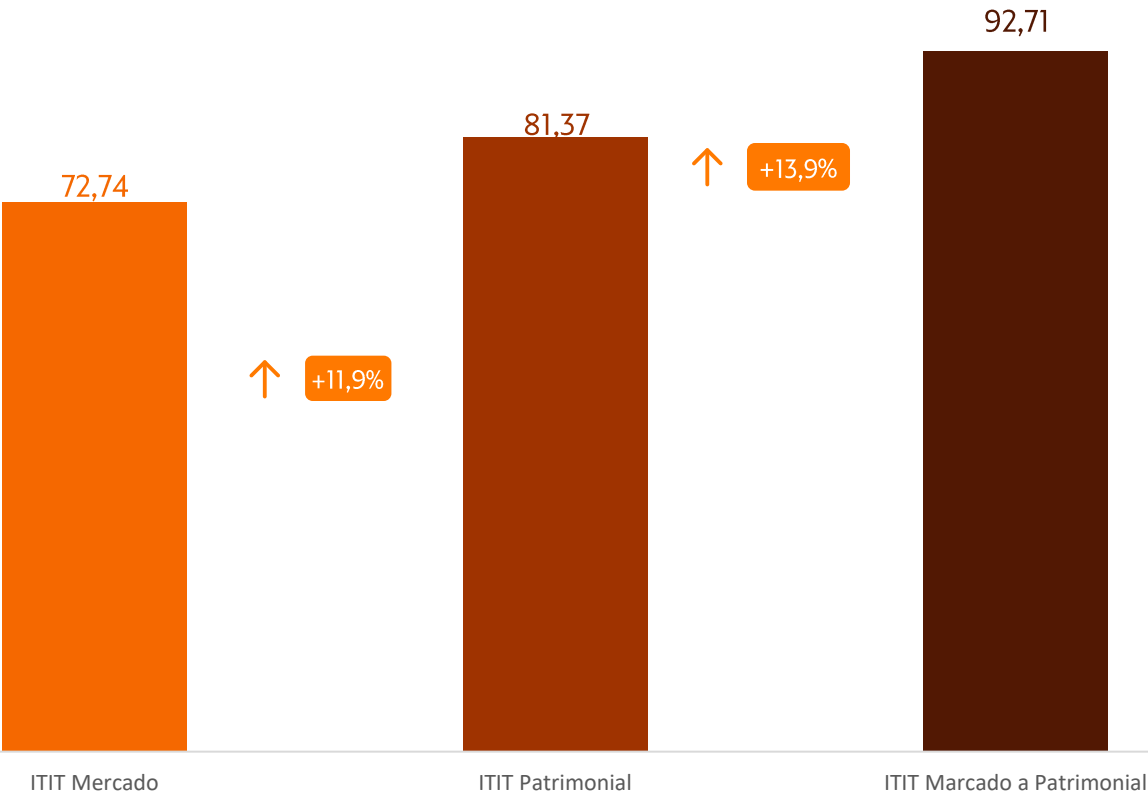
Fonte: B3 | Yield calculado com base na cota de mercado no fechamento do mês de competência | Cota a valor de mercado no último dia útil do mês.

Overview do Fechamento

Cota Patrimonial	Dividendo por Cota	Patrimônio Líquido	Cotistas
R\$81,37	R\$0,61	R\$73,28MM	9.362
Cota Mercado	Dividend Yield Mês	Volume Negociado no Mês	P/VPA
R\$72,74	0,84%	R\$2,51MM	0,89

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.

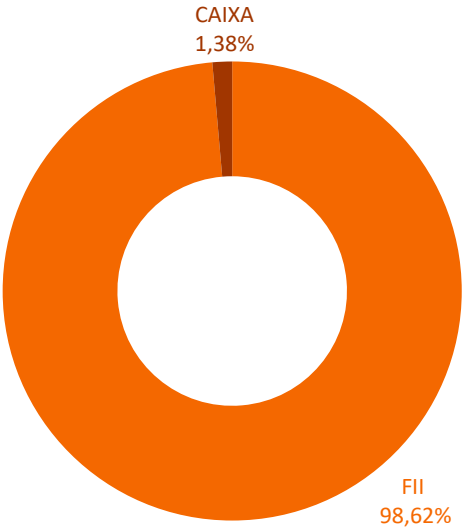
Análise da Cota



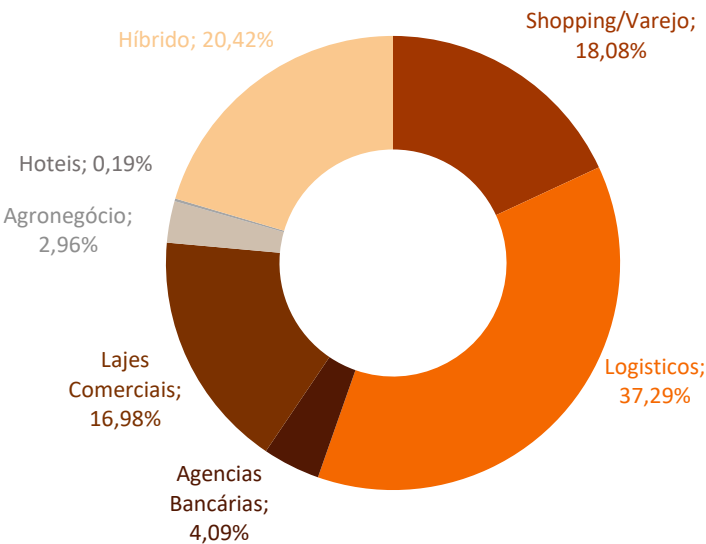
Carteira do Fundo

Fundo	Gestor	Ticker	
Kinea Renda Imobiliária	KINEA	KNRI11	8,84%
Pátria Log	PATRIA INVESTIMENTOS	HGLG11	7,80%
XP Log	XP Vista	XPLG11	6,32%
XP Malls	XP VISTA	XPML11	5,44%
BTG Pactual Logística	BTG PACTUAL	BTLG11	4,72%
Bresco Logística	Bresco	BRCO11	4,35%
Tivio Renda Imobiliária	TIVIO CAPITAL	TVRI11	4,07%
Hedge Brasil Shopping	HEDGE INVESTMENTS	HGBS11	3,95%
Vinci Shopping Centers	VINCI REAL ESTATE	VISC11	3,95%
Pátria Renda Urbana	PATRIA INVESTIMENTOS	HGRU11	3,78%
Pátria Escritórios	PATRIA INVESTIMENTOS	HGRE11	3,61%
BTG Pactual Corporate Office Fund	BTG PACTUAL	BRCR11	3,26%
VBI Logístico	Pátria-VBI Asset	LVB11	3,23%
Rio Bravo Renda Varejo	RIO BRAVO	RBVA11	3,20%
Riza Terrax	RIZA	RZTR11	2,94%
Vinci Logística	VINCI REAL ESTATE	VILG11	2,79%
HSI Logística	Hemisfério Sul Investimentos	HSLG11	2,75%
HSI Malls	Hemisfério Sul Investimentos	HSML11	2,32%
Green Towers	TIVIO CAPITAL	GTWR11	2,19%
GGR Covepi	ZAGROS CAPITAL	GGRC11	1,95%
VBI Prime Properties	Pátria-VBI Asset	PVB11	1,92%
RBR Properties FII	RBR GESTÃO	RBRP11	1,61%
Pátria Malls	Pátria-VBI Asset	PMLL11	1,58%
TRX Real Estate	TRX	TRXF11	1,53%
JS Real Estate Multigestão	SAFRA ASSET	JSRE11	1,44%
XP Industrial	XP Vista	XPIN11	1,40%
Rio Bravo Renda Corporativa	RIO BRAVO	RCRB11	1,39%
Vinci Offices	VINCI REAL ESTATE	VINO11	0,99%
Tellus Rio Bravo Renda Logística	Rio Bravo e Tellus	TRBL11	0,96%
TG Ativo Real	TG Core Asset	TGAR11	0,79%
REC Renda Imobiliária	BRL TRUST	RECT11	0,73%
Kinea Oportunidades Real Estate	KINEA	KORE11	0,56%
BB Premium Malls	BB GESTAO DE RECURSOS	BBIG11	0,54%
Riza Arcium Real Estate	RIZA DIRECT LENDING	RZAT11	0,53%
Alianza Trust Renda Imobiliária	ALIANZA GESTÃO	ALZR11	0,34%
BRPR Corporate Offices	BGR Asset	BROF11	0,33%
Pátria Logística	Pátria-VBI Asset	PATL11	0,22%
Guardian Real Estate	GUARDIAN GESTORA	GARE11	0,20%
Hotel Maxinvest	BTG Pactual e HotelInvest	HTMX11	0,19%
Tellus Properties	Tellus Investimentos	TEPP11	0,18%
Cenesp	BTG PACTUAL	CNES11	0,12%
Gazit Malls	GAZIT BRASIL ASSET	GZIT11	0,09%
V2 Prime Properties	V2 INVESTIMENTOS	VPPR11	0,06%
Pátria Prime Offices	PATRIA INVESTIMENTOS	HGPO11	0,05%
REC Logística	REC	RELG11	0,05%
Capitânia Shoppings	CAPITANIA CAPITAL S.A.	CPSH11	0,04%
BTG Pactual Shoppings	BTG PACTUAL	BPML11	0,04%
BRC Renda Corporativa	BR-CAPITAL	FATN11	0,04%
AJ Malls	CAPITANIA CAPITAL S.A.	AJFI11	0,02%
Arch Edifícios Corporativos	ARCH CAPITAL	AIEC11	0,01%
XP Properties	XP Vista	TORD11	0,01%

Alocação por Classe de Ativos
(% do Capital Alocado em FIIs)



Concentração por Segmento
(% do Patrimônio Líquido)





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

