

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

O mês de abril foi negativo para os ativos de risco, tanto no mercado internacional como no brasileiro. Os investidores aguardavam com apreensão a reunião de política monetária do FED no início de maio, contudo, os presidentes da entidade, já davam um tom mais duro em relação ao combate a inflação, elevando a probabilidade de um aumento de 50 ou até de 75 bps. Outro fator que pesou no ambiente global foi a política de tolerância zero do governo chinês em relação ao COVID, que provocou uma queda acentuada na atividade econômica da segunda maior economia do mundo e prolongou a restrição na cadeia de suprimentos de um modo geral. Estas perspectivas, em conjunto com a piora das expectativas de crescimento dos EUA e Europa e o fraco resultados de várias empresas americanas, fizeram com que os principais índices americanos despencassem, NASDAQ (-13%) e S&P500 (-9%).

Diferentemente do primeiro trimestre do ano, que foi muito positivo para o mercado local, o mês de abril foi marcado pela retirada de recursos do investidor estrangeiro e pela forte valorização do dólar perante o real, que chegou a níveis próximos a R\$ 5,00. Assim como no restante do mundo, a inflação brasileira continua em alta, impulsionada pela manutenção do elevado patamar dos preços das commodities, que colaboram para a teoria de que o fim do aperto monetário não será na próxima reunião do COPOM, no início de maio, com possibilidades de a SELIC atingir a marca de 13,75% a.a. em reuniões futuras. O resultado desse cenário, foi a performance negativa de -10,10% do Ibovespa, em linha com os índices das bolsas americanas.

Descolado do principal índice acionário brasileiro, o IFIX apresentou alta, pelo segundo mês consecutivo, de 1,19% e reverteu o desempenho negativo do ano, com valorização de 0,3%. Com destaque para o setor de fundos híbridos, que conseguiu surfar tanto o cenário de juros alto como a melhoria da perspectiva do setor de tijolo. Vale destacar a queda na vacância dos galpões logísticos de alta qualidade, o que pode gerar um aumento no valor de aluguel e conseqüentemente, uma maior distribuição. O setor de Shopping também se destacou, com melhoria nos indicadores de vendas por metro quadrado e redução da inadimplência.

No mês de abril, o ITIT pagará o equivalente a R\$ 0,56 por cota, o que representa a maior distribuição da história do fundo. Neste mês respaldados pelo novo regulamento, decidimos priorizar o recebimento de dividendos dos fundos da carteira a fazer grandes movimentações que, em função do momento de mercado com a maioria dos FIIs sendo negociados abaixo do custo de aquisição, representaria um prejuízo contábil que afetaria as distribuições do próprio ITIT. O fundo também se beneficiou da melhoria da distribuição dos fundos de shopping que no mês superou a média dos últimos 12 meses. Destacamos ainda, uma melhoria de distribuição vinda do setor de logística.



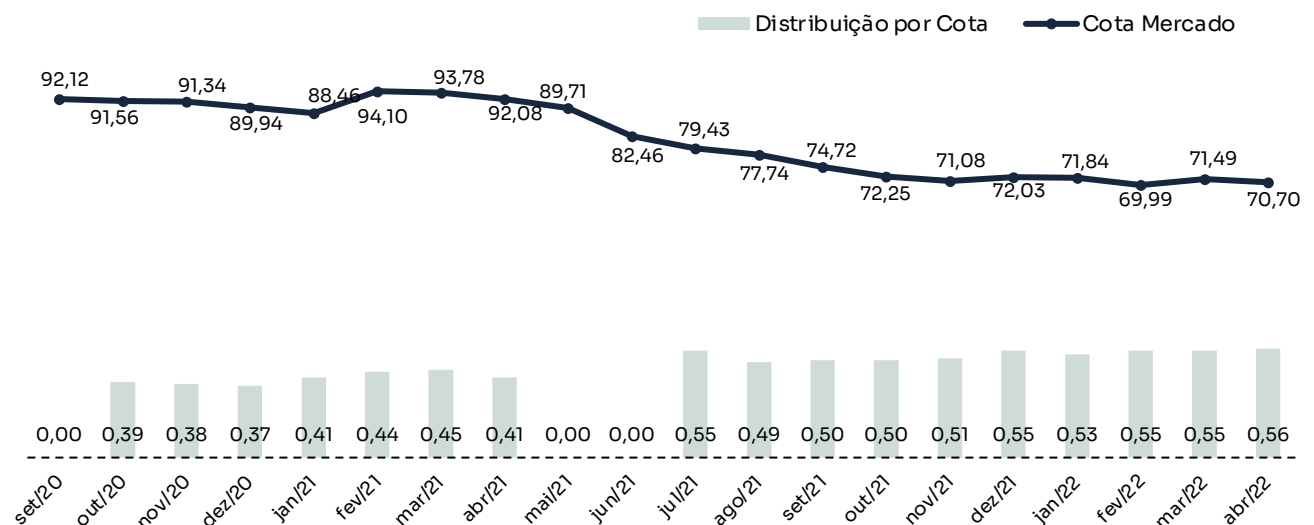
Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	2020	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	2021	jan.-22	fev.-22	mar.-22	abr.-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	515.223,23
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	4.559,16
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	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	519.782,39
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	-31.266,84
Operações Bolsa	0,00	-10.514,75	-1.819,55	0,00	0,00	-12.334,30	0,00	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	-31.266,84
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	488.515,55
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	-4.824,34
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	504.515,55
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	464.089,77
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	504.276,64
Distribuição por Cota	1,13	1,30	0,41	1,54	1,56	4,81	0,53	0,55	0,55	0,56

O Fundo distribuirá R\$ 0,56 por cota, rendimento referente ao mês de abril de 2022. O pagamento será realizado em 13 de maio de 2022 aos cotistas que possuíam posição em 29 de abril 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: 29/04/2022 | 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 R\$ 79,95	Dividendo por Cota R\$ 0,56	Patrimônio Líquido R\$ 72 Milhões	Cotistas 5.340
Cota Mercado R\$ 70,70	Dividend Yield Mês 0,79 %	P/VPA 0,88	Volume Negociado no Mês R\$ 2,58 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

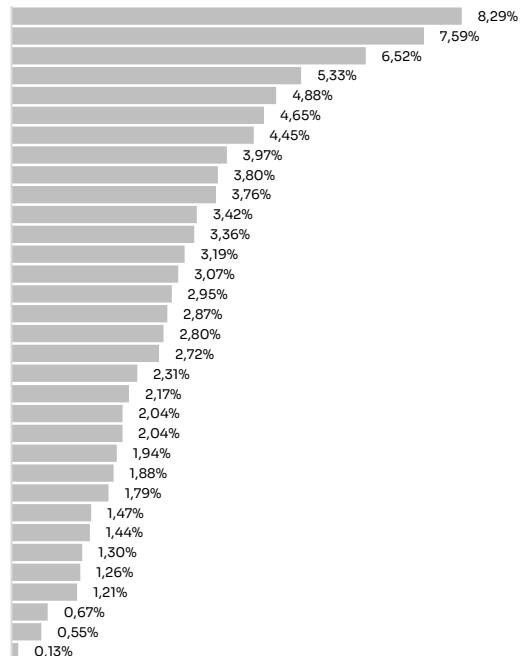
KINEA II REAL ESTATE EQUITY
 CSHG LOGÍSTICA
 XP LOG
 CSHG RENDA URBANA
 XP MALLS
 BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND
 HEDGE BRASIL SHOPPING
 VINCI SHOPPING CENTERS
 CSHG REAL ESTATE
 BRESCO LOGÍSTICA
 BB PROGRESSIVO II
 BTG PACTUAL LOGÍSTICA
 HSI MALLS
 RIO BRAVO RENDA VAREJO
 VBI LOGÍSTICO
 FII RIZA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

Gestor

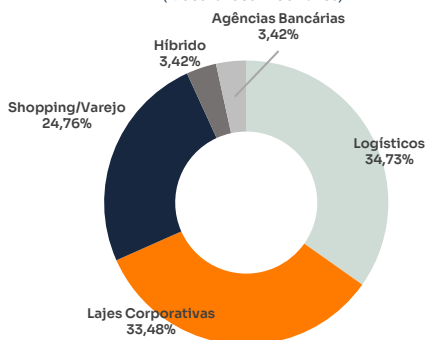
KINEA
 CREDIT SUISSE
 XP GESTÃO
 CREDIT SUISSE
 XP VISTA
 BTG PACTUAL
 HEDGE INVESTMENTS
 VINCI REAL ESTATE
 CREDIT SUISSE
 BRESCO
 VOTORANTIM ASSET
 BTG PACTUAL
 HEMISFÉRIO SUL INVEST
 RIO BRAVO
 VBI REAL ESTATE
 Riza Gestora de Recursos
 VINCI REAL ESTATE
 HSI - HEMISFÉRIO SUL INV
 VBI Real Estate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

Ticker

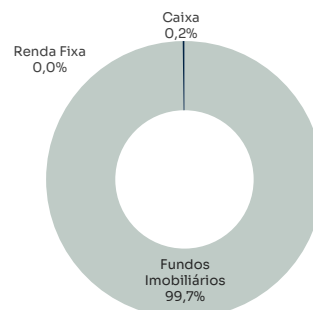
KNRI11
 HGLG11
 XPLG11
 HGRU11
 XPML11
 BRCR11
 HGBS11
 VISC11
 HGRE11
 BRCO11
 BBPO11
 BTLG11
 HSML11
 RBVA11
 LVBI11
 RZTR11
 VILG11
 HSLG11
 PVBI11
 GGRCT1
 RBRP11
 GTWR11
 MALL11
 VINO11
 ABCP11
 TRXF11
 XPIN11
 SDIL11
 RCRB11
 RECT11
 JSRE11
 TGAR11
 PATL11



Concentração por Segmento
(% dos fundos Imobiliários)



Alocação por Classe de Ativos
(% de Ativos)



Data-base: 29/04/2022

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 **inter**dtvm

Signatory of:

