

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 Após um mês estressado para os ativos de riscos globais, o mês de maio trouxe certo alívio ao mercado. No início do mês, a decisão do FED de subir os juros de forma mais amena nessa e nas próximas duas reuniões, trouxe certa euforia ao mercado, mesmo com a permanência de um cenário macroeconômico desafiador sob a ótica da inflação, juros e uma guerra prolongada. O conflito duradouro na Ucrânia está prejudicando a oferta global de petróleo, fertilizantes e grãos, podendo manter elevado o preço das commodities por mais tempo. A cadeia global de suprimentos continua pressionada e a política de Covid-Zero chinesa dificulta cada vez mais a normalização desta questão. Essa deficiência intensifica a crise de oferta de produtos, contribuindo ainda mais para os altos níveis de inflação na zona do Euro e Estados Unidos. Apesar disso, a projeção de desaceleração da economia chinesa em conjunto com a elevação dos juros nas principais economias, podem ajudar a combater esse cenário de inflação alta.

O mês de maio foi positivo para o mercado local, o principal índice de ações performou positivamente (3,22%), o real se valorizou perante o dólar, voltando a patamares inferiores aos R\$ 5,00, e os dados de atividade econômica vieram positivos, em especial aos setores de serviços e comércio. Entretanto, o cenário de inflação persistente e cada vez mais disseminada na economia brasileira fez com que o COPOM elevasse a taxa SELIC em mais um ponto percentual, para 12,75%. Uma desaceleração mais significativa no índice inflacionário só deverá ser sentida no segundo semestre, com os efeitos mais contracionistas da elevação de juros em diversos setores da economia e com a diminuição do consumo das famílias brasileiras.

A indústria de fundos imobiliários segue o movimento de alta observado nos últimos dois meses e o IFIX apresentou leve alta de 0,26% em maio, contribuindo para a performance anual de 0,58%. O destaque no mês veio da decisão da CVM sobre o MXRF, no qual o colegiado decidiu por unanimidade a regularidade da distribuição de dividendos em lucro caixa, medida positiva para toda a indústria de fundos imobiliários. O segmento de CRI continua a oferecer retornos sólidos, garantindo ao investidor uma proteção contra a alta inflação e possibilitando rendimentos elevados com a subida da juros. Outro segmento que se destacou no mês foi o de renda urbana, muito impulsionado pela reabertura economia. Além disso, os setores de shoppings e hotéis também tiveram uma melhora nos indicadores operacionais.

No mês de maio, o fundo distribuiu o equivalente a R\$ 0,54 por cota, representando um *yield* mensal de 0,75%, em relação a cota de fechamento do mês. Vale ressaltar a performance positiva do fundo no mês, com as cotas se valorizando aproximadamente 4% contra a tímida valorização do IFIX (0,26%).

O setor de destaque nesse mês continuou sendo o de shopping center que, devido a melhoria dos indicadores operacionais, possibilitou maiores distribuições. Além disso, os fundos de lajes corporativas também contribuíram para o aumento de receita em +1,6%.



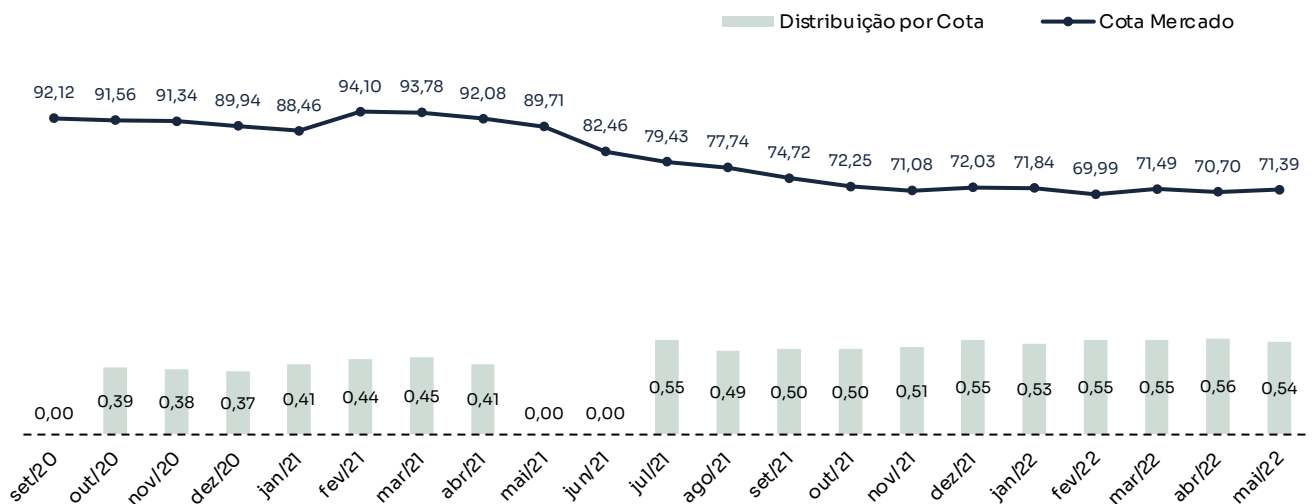
Demonstração de Resultados

Fluxo Financeiro	2020	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	2021	1T2022	abr.-22	mai.-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	1.606.751,80	515.223,23	523.437,65
Receita Financeira (Compromissada)	3.611,19	2.967,99	5.721,21	12.573,72	19.170,03	40.432,95	15.753,42	4.559,16	5.410,19
Resultado na Venda de Ativos	-46.171,50	-99.446,71	-762.368,70	1.865,45	0,00	-859.949,96	-84.634,54	0,00	-1.779,09
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	1.537.870,68	519.782,39	527.068,75
Despesas Operacionais Pagas	-74.730,74	-77.629,65	-78.595,79	-67.716,56	-59.785,93	-283.727,93	-60.641,72	-31.266,89	-35.267,38
Operações Bolsa	0,00	-10.514,75	-1.819,55	0,00	0,00	-12.334,30	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	-60.641,72	-31.266,89	-35.267,38
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	1.477.228,96	488.515,50	491.801,37
Resultado Não Distribuído (Acum.)	21.220,00	40.400,85	-376.791,94	13.424,90	25.704,12	-297.262,06	30.183,92	-4.824,39	710,22
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	1.477.228,96	504.515,50	491.801,37
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	1.403.367,51	464.089,73	467.211,30
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	1.467.805,22	504.276,64	486.266,76
Distribuição por Cota	1,13	1,30	0,41	1,54	1,56	4,81	1,63	0,56	0,54

O Fundo distribuirá R\$ 0,54 por cota, rendimento referente ao mês de maio de 2022. O pagamento será realizado em 14 de junho de 2022 aos cotistas que possuíam posição em 31 de maio 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: 31/05/2022 | 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\$ 79,88	Dividendo por Cota R\$ 0,54	Patrimônio Líquido 71,93 MM	Cotistas 5.272
Cota Mercado R\$ 71,39	Dividend Yield Mês 0,76%	P/VPA 0,89	Volume Negociado no Mês 2,66 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

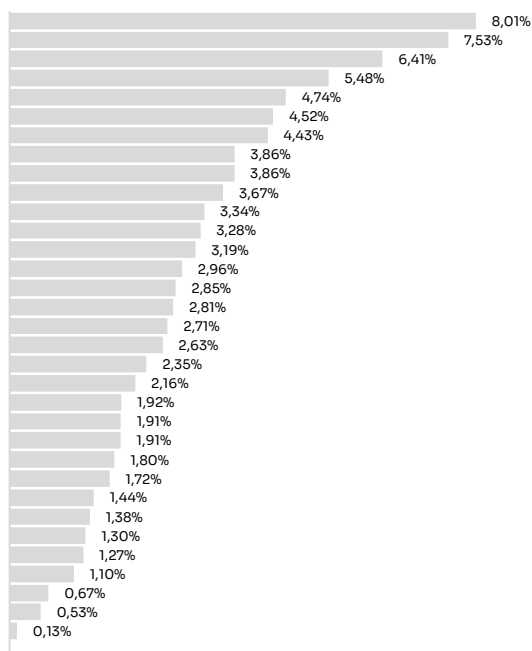
KINEA II REAL ESTATE EQUITY
 CSHG LOGÍSTICA
 XP LOG
 CSHG RENDA URBANA
 XP MALLS
 BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND
 HEDGE BRASIL SHOPPING
 VINCI SHOPPING CENTERS
 CSHG REAL ESTATE
 BRESKO LOGÍSTICA
 BTG PACTUAL LOGÍSTICA
 BB PROGRESSIVO II
 HSI MALLS
 VBI LOGÍSTICO
 RIO BRAVO RENDA VAREJO
 FII RIZA TERRAX
 VINCI LOGÍSTICA
 HSI LOGÍSTICA FII
 VBI Prime Properties
 GGR COVEPI
 MALLS BRASIL PLURAL
 RBR Properties
 GREEN TOWERS
 VINCI OFFICES
 FII 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

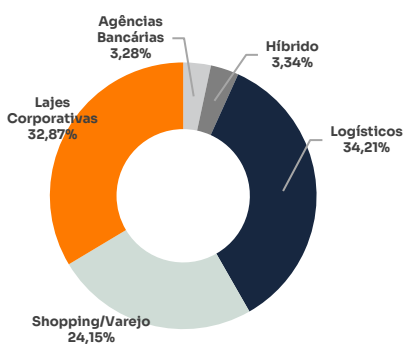
KINEA
 CREDIT SUISSE
 XP GESTÃO
 CREDIT SUISSE
 XP VISTA
 BTG PACTUAL
 HEDGE INVESTMENTS
 VINCI REAL ESTATE
 CREDIT SUISSE
 BRESKO
 BTG PACTUAL
 VOTORANTIM ASSET
 HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS
 VBI REAL ESTATE
 RIO BRAVO
 Riza Gestora de Recursos
 VINCI REAL ESTATE
 HSI - HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS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

Ticker

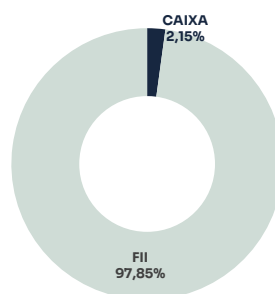
KNRI11
 HGLG11
 XPLG11
 HGRU11
 XPML11
 BRCR11
 HGBS11
 VISCI11
 HGRE11
 BRCO11
 BTLG11
 BBPO11
 HSML11
 LVBI11
 RBVA11
 RZTR11
 VILG11
 HSLG11
 PVBI11
 GGRC11
 MALL11
 RBRP11
 GTWR11
 VINO11
 ABCP11
 TRXF11
 XPIN11
 SDIL11
 RCRB11
 RECT11
 JSRE11
 TGAR11
 PATL11



Concentração por Segmento
(% dos fundos Imobiliários)



Alocação por Classe de Ativos
(% de Ativos)



Data-base: 31/05/2022

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:

