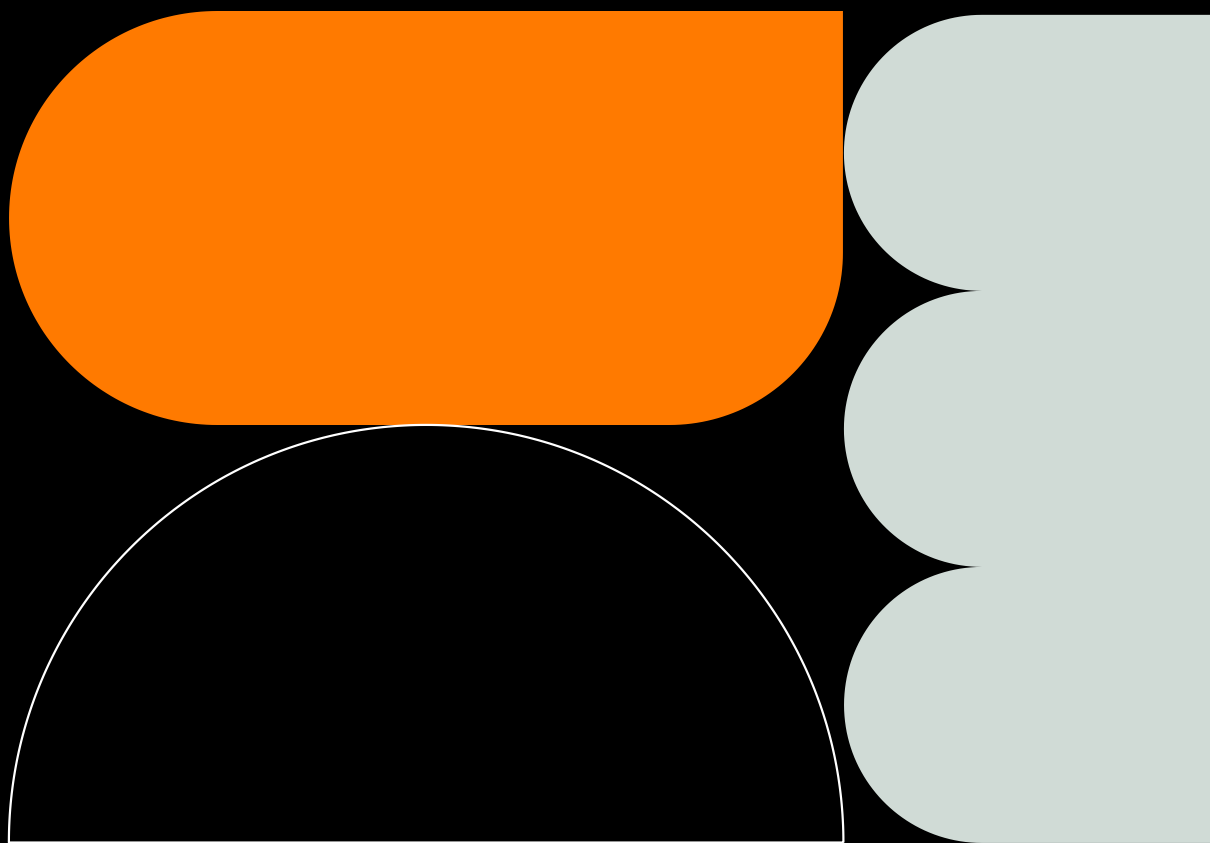


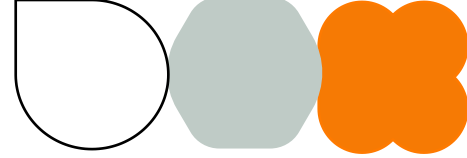
# GURU11

Inter EQI Teva ETF  
Grandes Gurus do Mercado  
Relatório Gerencial



interasset





# Sobre o Índice

## Objetivo

O Índice Grandes Gurus do Mercado tem como objetivo refletir o retorno total de preços, proventos e eventos de uma carteira composta por ações, units e BDRs que estão nas carteiras dos gestores de ações de melhor performance do mercado, respeitando o atraso mínimo de 3 meses.

Para mais informações sobre o índice Grandes Gurus do Mercado, acesse: [www.tevaindices.com.br](http://www.tevaindices.com.br).

## Metodologia do Índice

### Critérios de Elegibilidade\*

São selecionados:

- Apenas FIA's, incluindo fundos de BDR
- Fundos com mais de R\$ 800 MM de PL no rebalanceamento
- Fundos com mais de 5 anos de história
- Fundos com mais de 100 cotistas diretos ou indiretos
- Fundos com captação inferior a 30 MM nos últimos 3 meses

São excluídos Fundos de cotas, Fundos de investimento no exterior e Fundos exclusivos.

### Critérios de Rentabilidade\*

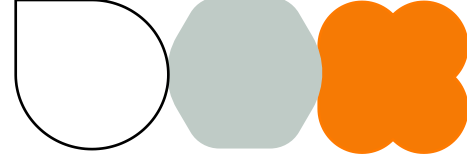
- Rentabilidade: Top 5 fundos (ordenados do maior para o menor retorno de 5 anos);
- *Holding period*  de 6 meses: a partir do momento em que torna-se elegível , o fundo se mantém elegível por 6 meses. O período de holding period é renovado sempre que o fundo é elegível.

\*A data referência para a seleção dos fundos é o vigésimo dia do mês anterior à data do rebalanceamento.

Elegibilidade dos ativos	Tipo de Ativos	PNs, ONs, Units e BDRs
	Listagem	Listados na B3
	Capitalização de mercado por empresa	>= R\$ 500.000.000,00
	Volume de negociação mensal	>= R\$ 100.000.000 (Para ações e units) e >=R\$ 10.000.000 (para BDRs) em cada um dos dois meses anteriores ao rebalanceamentos.
	Liquidez: Percentual de dias com negociação	100% dos dias com negociação no mês anteriores à data de rebalanceamento.
Ponderação	Ações em circulação (Free float)	>=4%
	Governança	Não são elegíveis empresas sem reportes regulatórios periódicos nos últimos 24 meses, em recuperação judicial ou extra judicial.
	Tipo de Ponderação	Quantidade consolidada dos fundos selecionados
	Periodicidade de rebalanceamento	Mensal
Cálculo do Índice	Data do rebalanceamento	Primeiro dia útil do mês
	Data de referência dos dados	Dia 20 do mês anterior ao rebalanceamento. Uma vez selecionados os fundos, é feita a leitura das ações, Units e BDRs das carteiras divulgadas com atraso em relação à data de rebalanceamento de, no mínimo, 3 (três) meses. São levados em consideração todos os dados disponíveis até o último dia útil do mês anterior.
	Cap do free float market cap total do mercado	80%
	Distribuições (Reinvestimentos)	Índice de Retorno Total
	Periodicidade do reinvestimento	Diária
Cálculo do Índice	Cálculo de cotação	<i>Laspeyres</i> Modificado
	Cotação	Preço de fechamento

## Sobre a Teva Indices

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.



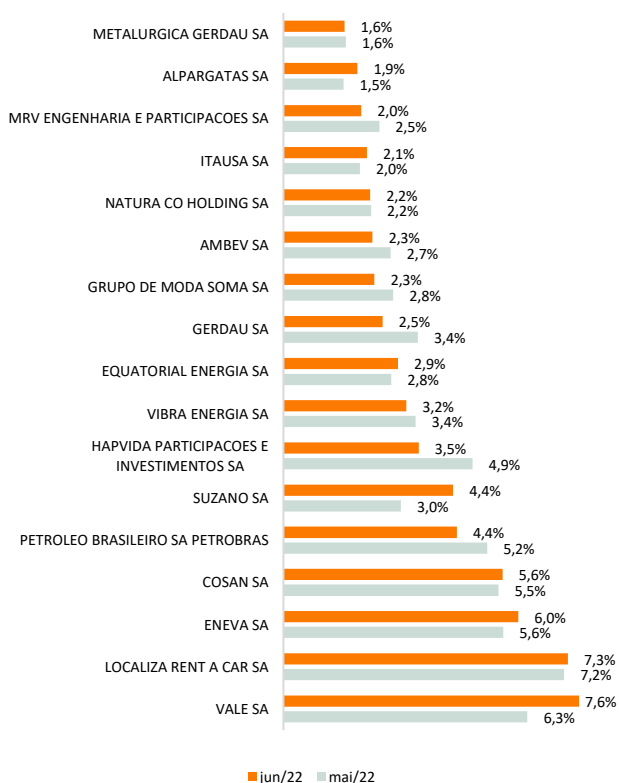
# Sobre o Índice

## Rebalanceamento

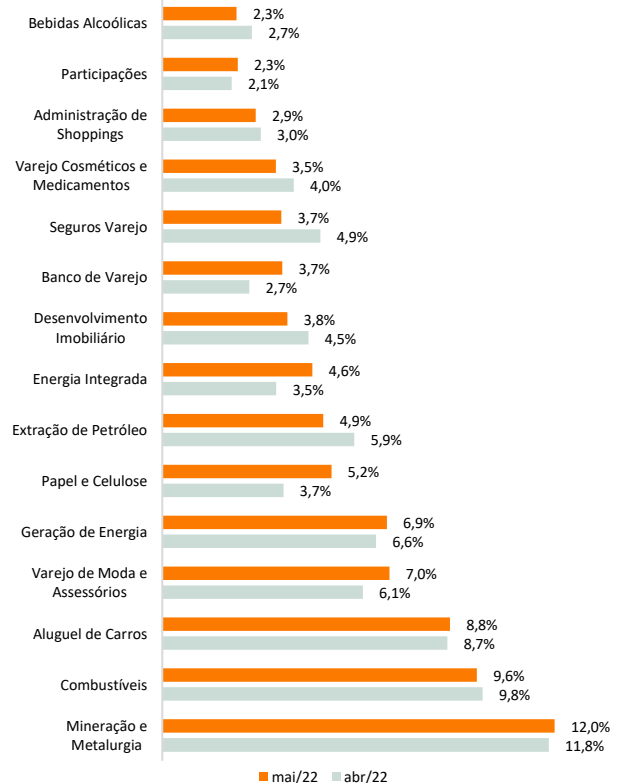
### Fundos elegíveis

Fundo	Gestor	abr/22	mai/22	jun/22
BRASIL CAPITAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	BRASIL CAPITAL			
DYNAMO COUGAR MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	DYNAMO			
FORPUS AÇÕES MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	FORPUS			
FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES MAINA	UNA CAPITAL			
IP PARTICIPAÇÕES MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES BDR NÍVEL I	IP GESTÃO DE RECURSOS			
OPPORTUNITY LÓGICA MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	OPPORTUNITY			
PATRIA PIPE MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	PATRIA			
TEMPO CAPITAL PRINCIPAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	TEMPO CAPITAL			
ATMOS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	ATMOS			
OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	OCCAM			
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES	ALASKA INVESTIMENTOS			
3G RADAR MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3G RADAR			

### Emissores – Top 15



### Setores – Top 15



Fonte: Teva Indices, Data-base: 31/05/2022

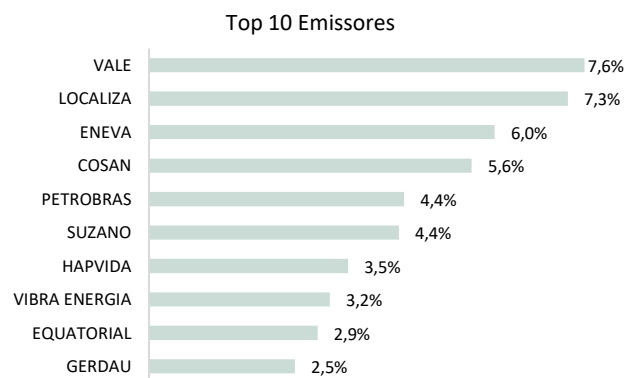


# Sobre o Índice

## Movimentações nas carteiras dos principais gestores de ações do Brasil

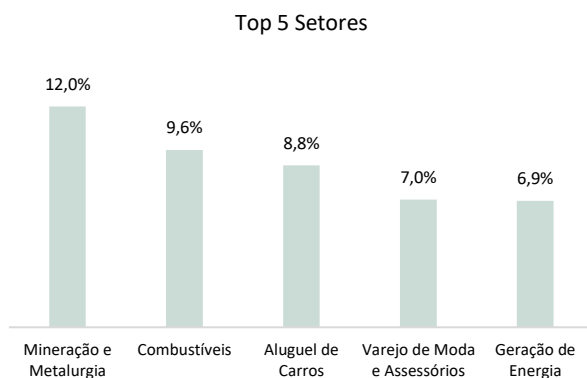
### As maiores posições

No rebalanceamentos de junho, Equatorial ganhou relevância e entrou no Top 10 de maiores posições do GURU11. Vale e Localiza seguem entre as maiores posições dos Gurus, com Vale retomando o posto de maior alocação.



Sector de Mineração e Metalurgia segue como principal sector na carteira dos gestores, com 12% da carteira.

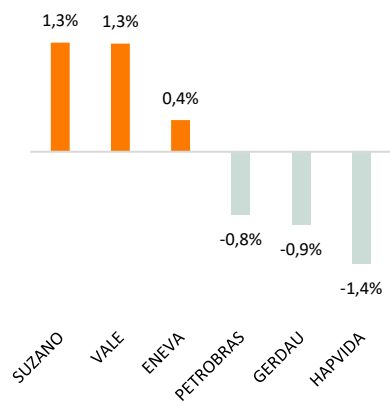
GURUs seguem apostando em setores relacionados às commodities e setores cíclicos domésticos, com os 5 maiores setores se mantendo em relação ao mês anterior.



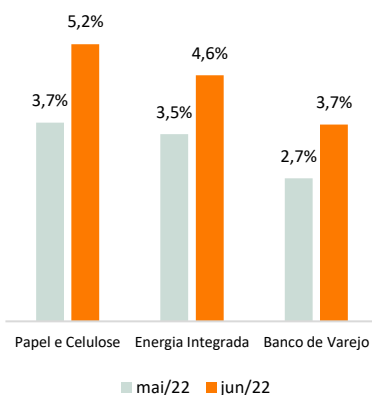
Gurus mantém alta exposição em empresas de commodities, principalmente as mineradoras e de Petróleo, como Vale, Eneva, Petrobras, Cosan, Suzano, etc.

Sector de Varejo de Moda e Assessorios ganha maior relevância na carteira, de quase 1%, e se consolida como um dos maiores setores na carteira.

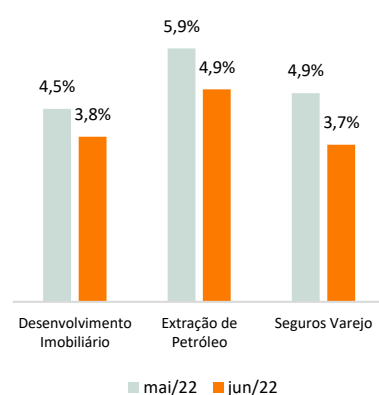
### Emissores que mais perderam e ganharam relevância



### Top 3 Variações positivas



### Top 3 Variações negativas



Fonte: Teva Indices, Data-base: 31/05/2022



# Sobre o Fundo

## Overview do fechamento



Fonte: BTG Pactual, B3. Data Base: 31/05/2022

## Objetivo

O Fundo é um fundo passivo que pretende replicar a carteira teórica do índice Grandes Gurus do Mercado, reproduzindo a exposição dos ativos do índice com a maior correlação possível, de forma a minimizar o seu *tracking error*.

## Invista com os Grandes Gurus do Mercado

Acesso aos ativos das carteiras de fundos fechados e de estratégias robustas

Acesso simples e diversificado às carteiras dos fundos mais rentáveis e consistentes do mercado brasileiro, de acordo com os critérios de elegibilidade do Índice.

O índice Grandes Gurus do Mercado replica a carteira dos fundos de ações (inclusive aqueles que investem em BDRs) de melhor performance histórica nos últimos 5 anos anteriores à data de rebalanceamento e que não realizaram captações relevantes recentemente.\*

\*A metodologia do Índice considera (i) captações relevantes aquelas superiores a R\$ 30 milhões nos últimos 3 meses anteriores ao 20º dia do mês anterior à data de rebalanceamento, respeitando o *holding period* de 6 meses, conforme metodologia do índice; e (ii) todos os dados disponíveis até o último dia útil do mês anterior, observado que, uma vez selecionados os fundos, é feita a leitura das ações, Units e BDRs das carteiras divulgadas com atraso em relação à data de rebalanceamento de, no mínimo, 3 (três) meses.

## Características

Início do fundo: 23 de Dezembro 2021

Código B3: GURU11

Código ISIN: BRGURUCTF005

CNPJ: 43.955.479/0001-22

Gestor: Inter Asset Gestão de Recursos Ltda. e EQI Gestão de Recursos Ltda.

Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Público-alvo: Investidores em geral

Taxa de administração: 0,70% a.a.

Liquidez: D+2 dias úteis (listado)

Tributação: 15% sobre o ganho de capital na alienação (para a maior parte dos investidores).

Mais informações em [www.intereqiteva.com.br/tributacao](http://www.intereqiteva.com.br/tributacao)

## Custo Mais Baixo

Através do índice, é possível acessar estratégias com baixas taxas e sem taxa de performance, isto é, com uma maior eficiência de custos se comparado à uma estrutura de *Fund of Fund* equivalente.

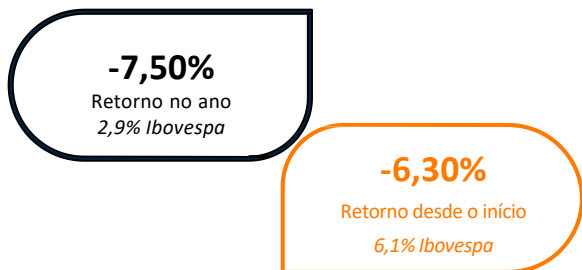
## Liquidez

Por ser um ETF listado na B3, o GURU11 permite negociações diárias com baixo spread de compra e venda, e pode ser comprado ou vendido por meio do Home Broker de qualquer corretora. O Market Maker contratado garante liquidez e baixo spread nas negociações.



# Sobre o Fundo

## Performance



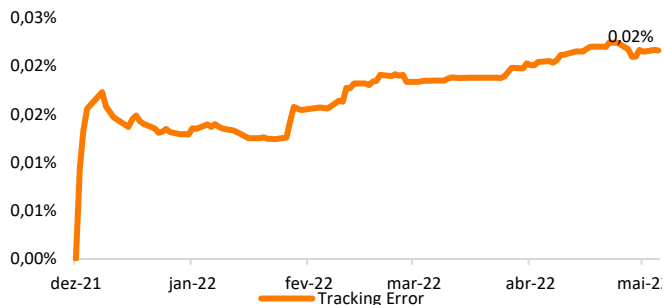
### ANÁLISE ESTATÍSTICA

Tracking Error*	0,02%
Erro Aderência Acumulado*	-0,41%
Var*	2,49%
Volatilidade*	24,25%
Índice de Sharpe*	-0,95
Patrimônio Atual	R\$ 37.307.415
Patrimônio Médio*	R\$ 39.700.484

\* Desde o início

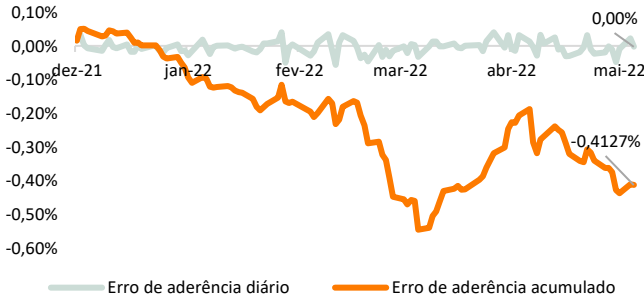
### TRACKING ERROR

Medida que compara o desempenho de um investimento em relação a um determinado índice, calculando o desvio padrão entre os retornos desse portfólio e o benchmark.

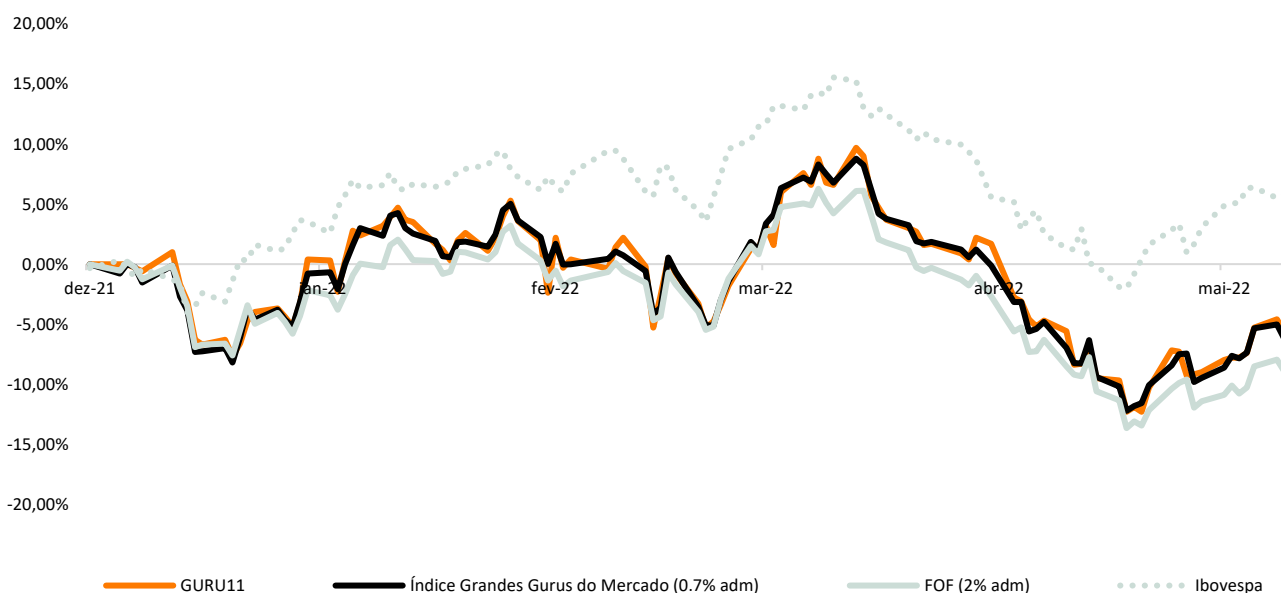


### ERRO DE ADERÊNCIA

Diferença entre o retorno do índice e o fundo



## Retorno Acumulado – Início em 23/12/2021



- Retorno até o dia 29/04/2022
- FOF Considera o investimento na mesma seleção de fundos replicados pelo índice Guru.
- Para a rentabilidade do Fund of Funds (FOF), foi considerada uma taxa de administração de 2,0% a.a..
- Para a rentabilidade do índice Guru, foi considerada uma taxa de administração de 0.7% a.a..

Fonte: BTG Pactual, B3, Teva Indices, Data-base: 31/05/2022

## Inter Asset Gestão de Recursos

+(55) 31 3347-8012 | [ri@interasset.com.br](mailto:ri@interasset.com.br)  
Av. Barbacena, 1219 | Belo Horizonte, MG

## EQI Asset Gestão de Recursos

+(55) 11 4950-0049 | [contato@euqueroinvestir.com.br](mailto:contato@euqueroinvestir.com.br)  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.600, 10º andar | São Paulo, SP

Gestoras autorizadas pela CVM e aderentes ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas.



ANTES DE INVESTIR NO FUNDO, LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO E AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO SITE [WWW.INTEREQITEVA.COM.BR/GURU11](http://WWW.INTEREQITEVA.COM.BR/GURU11) EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO. O SITE É A FORMA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES OFICIAIS DO FUNDO.

Esse material foi produzido pela Inter Asset Gestão de Recursos Ltda. e EQI Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo/educativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. Todas as informações, opiniões e valores eventualmente indicados estão sujeitos a mudança sem aviso. Este material não tem relação com objetivos específicos de investimentos, situação financeira ou necessidade particular de qualquer destinatário específico, não devendo servir como única fonte de informações no processo decisório do investidor que, antes de decidir, deverá realizar, preferencialmente com a ajuda de um profissional devidamente qualificado, uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos face a seus objetivos pessoais e sua tolerância a risco (Suitability). O Inter EQI Teva ETF Grandes Gurus do Mercado Fundo de Índice ("Fundo") é um fundo de investimento destinada à aplicação em carteira de ativos com o objetivo de refletir as variações e rentabilidade do Índice Grandes Gurus do Mercado ("Índice"), que tem como objetivo refletir o retorno total de preços, proventos e eventos de uma carteira diversificada composta por ações, units e BDRs que compuseram ou compõem as carteiras de determinados fundos de ações, selecionados de acordo com os critérios de elegibilidade do Índice ("Fundos Elegíveis"), conforme metodologia do Índice disponível no portal do Fundo. Uma vez selecionados os Fundos Elegíveis, é feita a leitura das ações, units e BDRs das carteiras divulgadas com atraso em relação à data de rebalanceamento de, no mínimo, 3 (três) meses, de forma que tanto a seleção dos Fundos Elegíveis quanto a eleição dos ativos que compõem a carteira do Fundo depende da disponibilização de informações públicas sobre a composição das carteiras dos respectivos Fundos Elegíveis. Neste sentido, o Fundo replica a carteira destes Fundos Elegíveis, de forma que o cotista do Fundo não terá acesso aos Fundos Elegíveis ao investirem no Fundo, visto que o Fundo não investirá nos fundos elegíveis, mas apenas aos ativos que compuseram ou compõem suas carteiras, bem como não estarão expostos às mesmas exposições dos Fundos Elegíveis, considerando a defasagem da fonte dos dados e da metodologia aplicada para a composição do Índice e, conseqüentemente, da política de investimento do Fundo. LEIA O REGULAMENTO E O SITE DO FUNDO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. OS INVESTIMENTOS NO FUNDO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DOS GESTORES, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval das gestoras. Os documentos relevantes do fundo e mais informações podem ser encontradas em [www.intereqiteva.com.br/guru11](http://www.intereqiteva.com.br/guru11).

# GURU11

Para mais informações adicionais e consulta dos documentos do Fundo, acesse: [www.intereqiteva.com.br/guru11](http://www.intereqiteva.com.br/guru11)