



Junho 2025

Carta do Gestor

ITRI11

Itaú Total Return FII



Sumário

1. Características do Fundo
2. Comentários do Gestor
3. Rendimentos e Retorno
4. Cota Patrimonial
5. Portfólio de Investimentos
6. Características Operacionais

Características do fundo



Sobre o fundo

Fundo listado com foco em geração de renda, complementado por ganho de capital, através da alocação em diversas classes do setor imobiliário, contando com uma gestão ativa para selecionar os investimentos, de acordo com o momento do mercado.

Objetivo

Retorno total médio de 16% a.a. nos três primeiros anos, líquido de Imposto de Renda, considerando rendimentos e valorização patrimonial.

Como?

Através de um fundo flexível e consolidador de estratégias de investimentos imobiliários com análise e seleção dos investimentos feitos pela Itaú Asset Management, contando com a expertise complementar da equipe no mercado imobiliário de FIIs, crédito e demais títulos e valores mobiliários aderentes à estratégia.

Informações Gerais

 30 de Junho

Cota Patrimonial

R\$ 92,55

Cota de Mercado

R\$ 81,44

Patrimônio Líquido

R\$ 578,44 milhões

Quantidade de Cotas

6.250.000

Quantidade de Cotistas

15.920

Dividendos a Pagar

R\$ 0,87/cota

Dividend Yield (Cota Patrimonial)

11,89% a.a.

Dividend Yield (Cota de Mercado)

13,60% a.a.

Cenário



O cenário internacional, no final do primeiro semestre de 2025, apresenta uma dinâmica mais favorável, marcada por redução na percepção de risco e desempenho positivo nas bolsas, tanto em países desenvolvidos quanto em mercados emergentes. O crescimento da economia dos EUA desacelerou de 2% para cerca de 1,5% no primeiro semestre de 2025, refletindo um arrefecimento gradual no mercado de trabalho. Além disso, dados recentes apontam leve desaceleração do consumo e um quadro inflacionário mais benigno, o que reforça a perspectiva de flexibilização monetária.

No campo do comércio internacional, as tarifas implementadas ficaram abaixo do esperado: a maioria dos países enfrentou aumento de 10%, enquanto as tarifas para a China chegaram a aproximadamente 30%. Embora esses ajustes ainda possam impactar o crescimento global, o risco de uma recessão no curto prazo foi sensivelmente reduzido. No campo geopolítico, as tensões no Oriente Médio voltaram a escalar, com ataques a instalações nucleares iranianas elevando o preço do petróleo temporariamente, antes de uma rápida negociação de cessar-fogo.

Em sua última reunião, o Federal Reserve manteve os juros entre 4,25% e 4,5% ao ano em junho, mas já sinaliza a possibilidade de cortes no segundo semestre — o que, se confirmado, pode manter um ambiente mais favorável para ativos de risco e mercados emergentes. De maneira geral, no cenário externo, apesar dos riscos geopolíticos recentes, a combinação de inflação moderada, expansão econômica contida, baixa volatilidade nos mercados e ausência de sinais de recessão no curto prazo tem sustentado a desvalorização do dólar e impulsionado a valorização dos ativos de risco.

No Brasil, a economia segue resiliente, com o mercado de trabalho aquecido — a taxa de desemprego caiu para 6% em maio, atingindo patamar historicamente baixo. A expectativa do mercado para IPCA no ano tem caído, refletindo principalmente a valorização do real frente ao dólar e melhor comportamento da inflação de bens. Na reunião de junho, o Comitê de Política Monetária (Copom) anunciou elevação da taxa Selic em 0,25%, para 15% ao ano, com votação unânime. Apesar de parecer a opção mais dura por elevar os juros mais uma vez, o indicativo à frente sinaliza um encerramento do ciclo de aperto monetário, mas mantém uma postura contracionista por um período prolongado. No ambiente político, os sinais recentes apontam para um enfraquecimento da relação entre Executivo e Congresso, o que pode dificultar avanços em pautas econômicas.



Comentários do gestor



Após forte queda no início do ano, o IFIX fechou o primeiro semestre de 2025 com valorização acumulada de 11,8%, com alta de 0,63% em junho. Essa rentabilidade surpreendeu alguns investidores, uma vez que nesse mesmo período, ainda tínhamos o Banco Central Brasileiro subindo a taxa de juros. Iniciamos o ano com a taxa Selic em 12,5% e finalizamos junho em 15% ao ano.

No entanto, um ponto sempre relevante é preço dos ativos. Entre janeiro e fevereiro, vimos os ativos precificavam um cenário ainda pior do que a realidade, refletida nos indicadores operacionais e suas perspectivas. Isso abriu oportunidade para investidores que possuem um horizonte de investimento maior e acreditam nos fundamentos da indústria de fundos imobiliários. De lá para cá, vimos uma descompressão no preço de diversos ativos do mercado.

Em junho, tivemos mais notícias que atingiram o setor de fundos imobiliários e outros. O governo anunciou a Medida Provisória nº 1303, impactando veículos financeiros que atualmente são isentos. Para que tal medida seja aprovada como lei, a MP ainda precisa ser deliberada pelo Congresso, que pode aprovar sem ressalvas, aprovar com mudanças ou até rejeitar completamente a medida. Portanto, vamos continuar acompanhando para entender se teremos alterações a partir de 2026 e como serão essas alterações.

O movimento de valorização dos FIIs atingiu positivamente todos os setores, mas alguns setores tiveram rentabilidade acima do IFIX. O setor de melhor performance no semestre foi o dos Fundos Multiestratégia, que subiu 15,3%, na média, seguido pelos fundos de shoppings que subiram 13,3%, escritórios 13% e os fundos de CRIs, com alta de 12,2%.

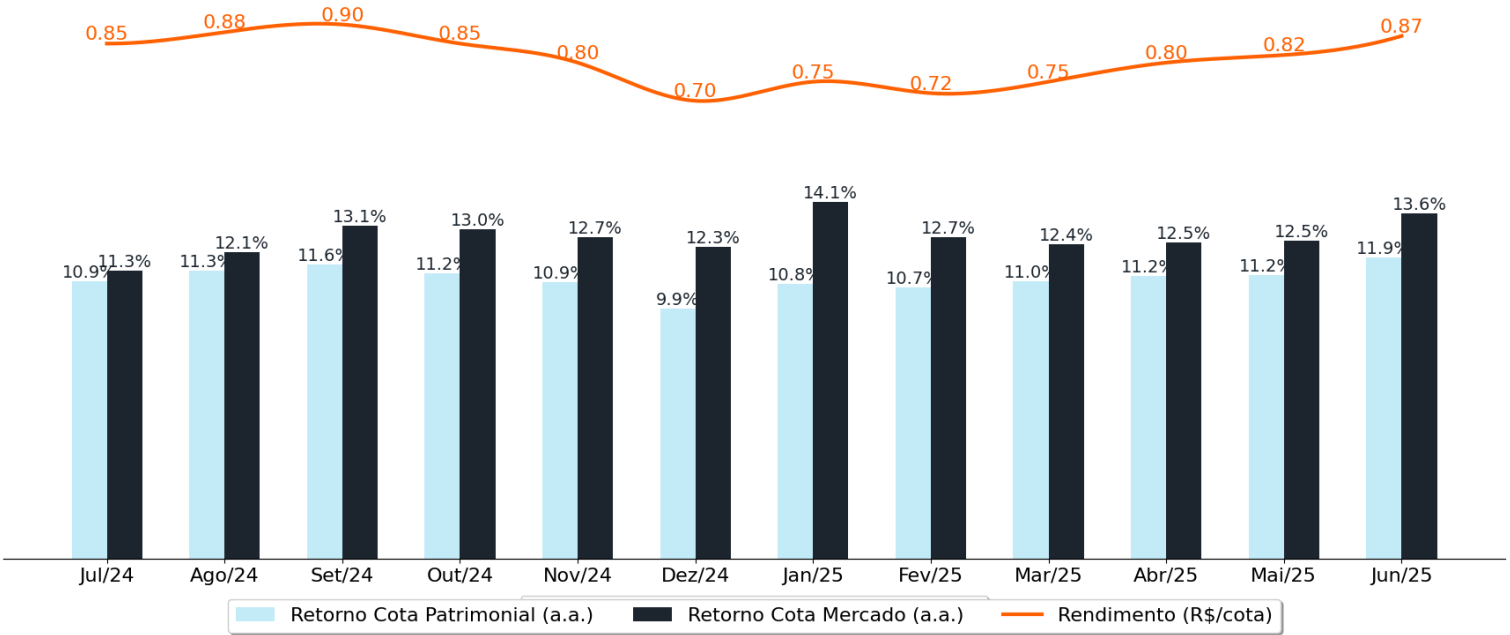
Na última semana do semestre, tivemos a notícia da venda do portfólio do RBR Desenvolvimento Logístico (RDLI11), para o XPLG. Fizemos o investimento no RDLI11 em março de 2024, com 2% do patrimônio do ITRI. O RDLI11 é um fundo de desenvolvimento, para construção de 2 galpões: Guarulhos e São Bernardo. A venda foi realizada a um *cap rate* de 8,2% e R\$ 4.976/m². Esse investimento mostra que nossa tese como gestão busca trazer investimentos diversificados, com fatores e prazos de retornos diferentes. Em nossa análise, o ativo tinha como objetivo contribuir para o portfólio através de ganho de capital, e não de rendimento. A conclusão da tese ocorreu ainda antes do esperado, com retorno aproximado de 20% a.a. líquido.

O ITRI anunciou distribuição de rendimentos crescentes ao longo do semestre, e fechamos junho com anúncio de R\$ 0,87 por cota, equivalente a um *dividend yield* anualizado de 13,6% a.a. com base na cota de fechamento de mercado de 30/06/25. Esse crescimento ao longo dos meses veio principalmente da realização de ganho de capital em algumas posições e parte do aumento da remuneração da parcela de CRIs e de fundos de CRI que temos no portfólio. Com isso, distribuímos dividendos acima do nosso *guidance* do início do ano (que era de R\$ 0,7 a R\$ 0,8/ por cota).

Para o próximo semestre, estimamos uma banda de distribuição acima da anterior, indo para uma distribuição entre R\$ 0,75 a R\$ 0,85/por cota, considerando a recorrência atual do fundo.

Rendimentos e Retorno

Mês de Referência	Cota Patrimonial	Cota de Mercado	Rendimento (R\$ / Cota)	Cota Patrimonial		Cota de Mercado	
				Rendimento* (a.m.)	Rendimento* (a.a.)	Rendimento (a.m.)	Rendimento (a.a.)
Jul- 24	97,79	94,46	0,85	0,87%	10,94%	0,90%	11,35%
Ago- 24	97,92	92,23	0,88	0,90%	11,35%	0,95%	12,07%
Set- 24	95,27	87,04	0,90	0,92%	11,60%	1,03%	13,14%
Out- 24	92,23	83,10	0,85	0,89%	11,25%	1,02%	12,99%
Nov- 24	88,87	79,96	0,80	0,87%	10,92%	1,00%	12,69%
Dez- 24	87,22	72,15	0,70	0,79%	9,87%	0,97%	12,28%
Jan- 25	84,56	68,00	0,75	0,86%	10,82%	1,10%	14,07%
Fev- 25	86,22	72,10	0,72	0,85%	10,71%	1,00%	12,66%
Mar- 25	90,33	76,69	0,75	0,87%	10,95%	0,98%	12,39%
Abr- 25	92,28	81,40	0,80	0,89%	11,16%	0,98%	12,45%
Mai- 25	92,48	82,90	0,82	0,89%	11,20%	0,99%	12,54%
Jun- 25	92,55	81,44	0,87	0,94%	11,89%	1,07%	13,60%



*O rendimento é calculado com base na cota patrimonial de fechamento do mês anterior.

Cota Patrimonial



Data*	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial (R\$)	Variação Mensal	Dividendo do Mês (R\$)	Cota a Mercado (R\$)	Ágio/Deságio
Jul- 24	611.198.574,69	97,79	-0,02%	0,85	94,46	-3,41%
Ago- 24	612.028.252,10	97,92	0,14%	0,88	92,23	-5,82%
Set- 24	595.419.672,31	95,27	-2,71%	0,90	87,04	-8,64%
Out- 24	576.455.379,99	92,23	-3,19%	0,85	83,10	-9,90%
Nov- 24	555.452.636,32	88,87	-3,64%	0,80	79,96	-10,03%
Dez- 24	545.143.257,59	87,22	-1,86%	0,70	72,15	-17,28%
Jan- 25	528.485.530,57	84,56	-3,06%	0,75	68,00	-19,58%
Fev- 25	538.900.204,24	86,22	1,97%	0,72	72,10	-16,38%
Mar- 25	564.578.952,89	90,33	4,77%	0,75	76,69	-15,10%
Abr- 25	576.776.988,88	92,28	2,16%	0,80	81,40	-11,79%
Mai- 25	578.022.777,91	92,48	0,22%	0,82	82,90	-10,36%
Jun- 25	578.438.696,55	92,55	0,07%	0,87	81,44	-12,00%

*Histórico de cota patrimonial dos últimos 12 meses.

Demonstração de Resultados

Resultados (R\$ MM)	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	Total*
Receitas	5,88	5,81	6,18	5,31	5,44	4,68	5,71	5,4	5,36	5,83	6,17	5,7	82,75
Receitas FII	4,93	4,55	4,38	4,28	4,57	4,35	4,87	4,46	4,48	4,45	4,67	4,66	61,84
Receitas CRI	0,75	0,81	0,85	0,78	0,81	0,78	0,8	0,89	0,73	0,9	0,81	0,93	10,85
Receita Caixa	0,11	0,1	0,1	0,11	0,06	0,05	0,05	0,05	0,08	0,14	0,09	0,08	7,39
Ganho de Capital Líquido de IR	0,08	0,35	0,84	0,14	0	-0,5	0	0	0,09	0,34	0,6	0,03	1,85
Outras Receitas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,82
Despesas	-0,14	-0,14	-0,38	-0,69	-0,71	-0,58	-0,6	-0,64	-0,46	-0,48	-0,55	-0,57	-6,13
Resultado	5,73	5,68	5,8	4,62	4,73	4,1	5,11	4,76	4,9	5,35	5,59	5,13	76,62
Distribuído	5,31	5,5	5,63	5,31	5,00	4,38	4,69	4,52	4,69	5,00	5,13	5,44	75,13
Resultado/Cota	0,92	0,91	0,93	0,74	0,76	0,66	0,82	0,76	0,78	0,86	0,89	0,82	12,26
Rendimento Distribuído/Cota	0,85	0,88	0,9	0,85	0,8	0,7	0,75	0,72	0,75	0,8	0,82	0,87	12,02

*Total é calculado desde o início do fundo

Rendimentos e Retorno

30 de Junho

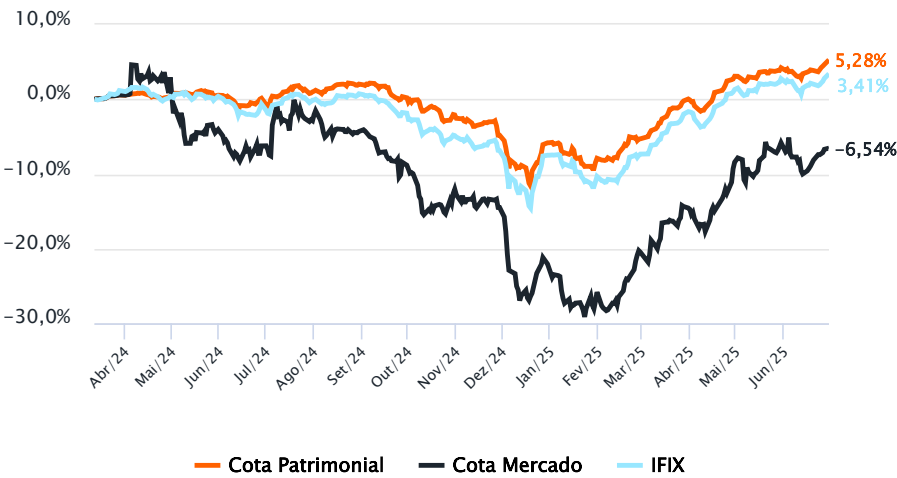
Cota Patrimonial
92,55

Cota de Mercado
81,44

Rentabilidade nominal*
dos últimos 12 meses
6,03%

1,06% acima do índice

Retorno acumulado



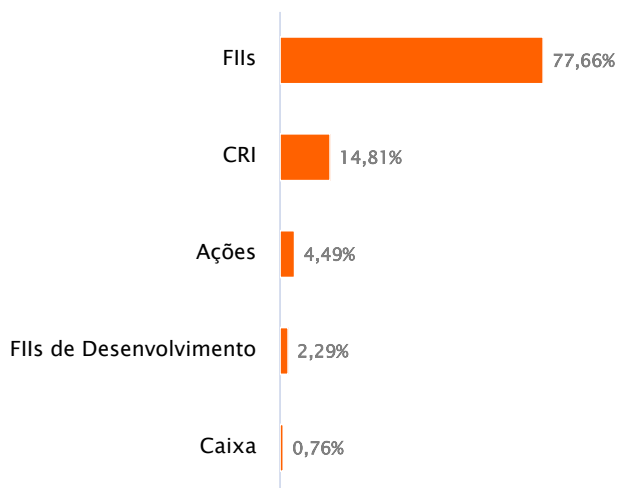
Performance mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025													
Cota Patrimonial*	-2,20%	2,82%	5,64%	3,05%	1,10%	1,01%	-	-	-	-	-	-	11,79%
Cota Mercado**	-4,83%	7,21%	7,44%	7,19%	2,85%	-0,78%	-	-	-	-	-	-	19,92%
Índice	-3,07%	3,34%	6,14%	3,01%	1,44%	0,63%	-	-	-	-	-	-	11,79%
2024													
Cota Patrimonial*	-	-	0,58%	-0,31%	0,27%	-0,40%	0,85%	1,04%	-1,79%	-2,29%	-2,78%	-1,06%	-5,83%
Cota Mercado**	-	-	0,58%	2,34%	-6,78%	-2,29%	3,59%	-1,48%	-4,72%	-3,53%	-2,78%	-8,86%	-22,07%
Índice	-	-	1,17%	-0,77%	0,02%	-1,04%	0,52%	0,86%	-2,58%	-3,06%	-2,11%	-0,67%	-7,49%

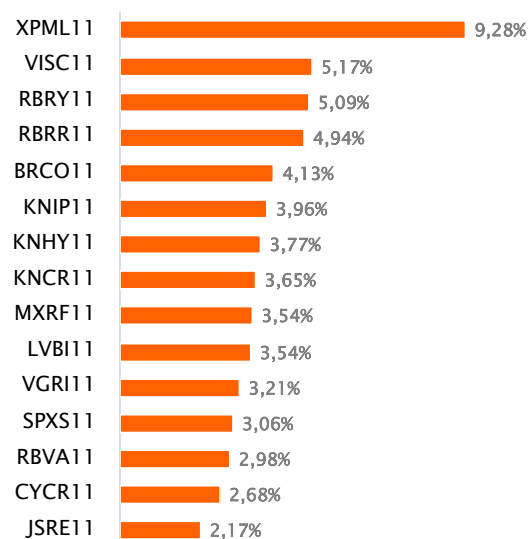
*Retorno considerando os rendimentos distribuídos. **De 12/03/24 a 02/04/24 o fundo ainda não era negociado em bolsa e consideramos o valor da cota patrimonial no período para compor o retorno. O fundo passou a ter negociação em bolsa em 03/04/24.

Portfólio de investimentos

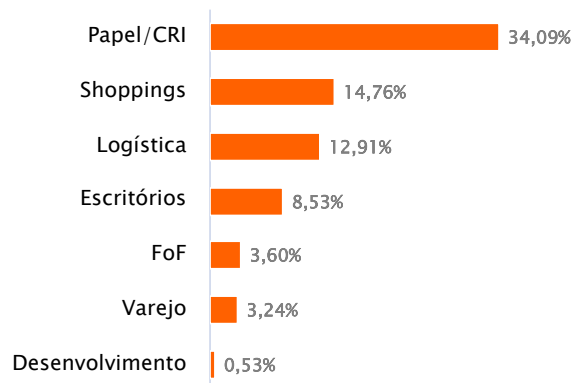
Portfólio do fundo



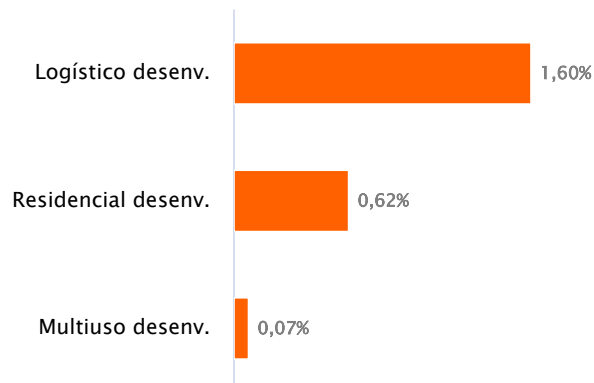
15 maiores posições em FII (% do PL)



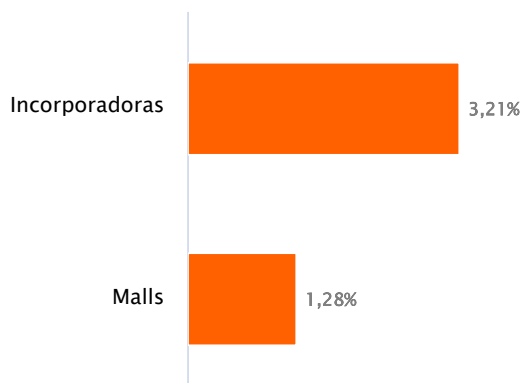
Portfólio de FIs (% do PL)



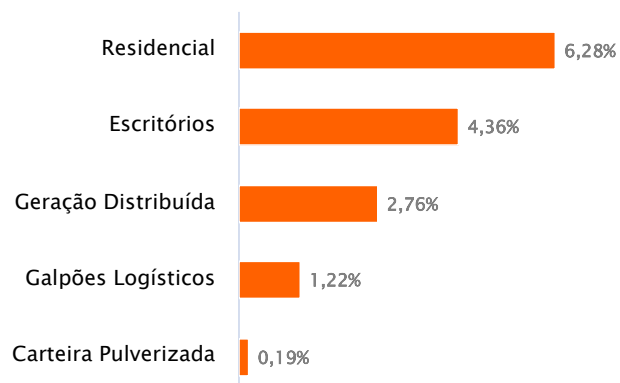
Portfólio de FIs de Desenvolvimento (% do PL)



Portfólio de Ações (% do PL)



Portfólio de CRI (% do PL)



Portfólio de investimentos



Portfólio de CRI

Código do Ativo	Ativo	Segmento	Indexador	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa Mtm (a.a.)	Saldo MtM (R\$ MM)	% PL	Duration (anos)
24A2398750	HSI	Escritórios	IPCA+	10,45%	12,28%	25,24	4,36%	2,91
24D2686747	Porto5	Residencial	IPCA+	11,00%	13,97%	20,3	3,51%	1,84
24A2984293	Solfácil Super Sr.	Geração Distribuída	PRE	12,50%	12,94%	15,94	2,76%	4,10
24E1394847	Econ	Residencial	CDI+	3,80%	3,75%	10,01	1,73%	1,84
23H1700896	Bravo Logística	Galpões Logísticos	CDI+	2,05%	1,45%	7,04	1,22%	1,35
24I2429067	Idea Zarvos	Residencial	CDI+	3,00%	3,00%	3,02	0,52%	3,29
24L1596266	Lotisa	Residencial	CDI+	2,50%	2,50%	3,01	0,52%	3,64
23I1931202	Urba I Sr.	Carteira Pulverizada	IPCA+	9,25%	11,25%	1,12	0,19%	2,44
Total						85,68	14,81%	2,66

Indexador	Taxa de Aquisição (a.a.)	Taxa Mtm (a.a.)	Saldo MtM (R\$ MM)	% PL	% do Portfólio de Crédito	Duration (anos)
IPCA+	10,66%	12,99%	46,66	8,07%	54,46%	2,43
CDI+	2,99%	2,79%	23,08	3,99%	26,93%	2,12
PRE	12,50%	12,94%	15,94	2,76%	18,61%	4,10

Segmento	% do Portfólio de Crédito
Residencial	42,42%
Escritórios	29,46%
Geração Distribuída	18,61%
Galpões Logísticos	8,21%
Carteira Pulverizada	1,31%

Portfólio de Investimentos

Alocação do Portfólio de CRI por Segmento

Residencial

Ativo	Características	Descrição
Econ	Taxa: CDI + 3.8% Vencimento: 05/2028	A Econ é uma incorporadora tradicional de São Paulo, com mais de 66 empreendimentos entregues que acumulam VGV acima de R\$ 4 bilhões. A operação envolve quatro projetos da companhia, todos localizados em SP e financiados por bancos de primeira linha, onde três deles estão com mais de 95% de vendas com previsões de entrega e 2025. A operação conta com a garantia de CF dos dividendos das SPEs, AF de cotas das SPEs e fiança da holding, com LTV máximo de 50% frente aos dividendos futuros dos projetos.
Idea Zarvos	Taxa: CDI + 3% Vencimento: 12/2030	A Idea Zarvos é uma incorporadora com longo histórico de atuação em São Paulo através de mais de 42 obra entregues. O CRI tem como destinação dos recursos o financiamento de obras de um projeto comercial no bairro Jardins. A estrutura de garantias do CRI, além do aval da incorporadora e dos sócios controladores, envolve dois projetos. O primeiro deles é o comercial do Jardins, objeto da operação, que possui cessão fiduciária dos dividendos e o negative pledge do imóvel. O segundo projeto em garantia trata-se do Damata, localizado no bairro Itaim Bibi e está sendo financiado pelo Itaú BBA, de forma que o CRI possui alienação fiduciária de suas cotas, cessão fiduciária dos recebíveis de vendas de 5 unidades, com LTV de 70%, cessão fiduciária dos dividendos do projeto após a quitação do Plano Empresário e covenants.
Lotisa	Taxa: CDI + 2.5% Vencimento: 12/2030	Fundada em 2005 e com forte atuação na região de Santa Catarina, em especial Itajaí, a Lotisa já entregou mais de 23 obras e 1.640 unidades, sendo uma relevante incorporadora da região. O CRI tem como objetivo suportar o ciclo de crescimento da incorporadora e reforçar seu caixa, consistindo em uma operação subordinada ao plano empresarial de dois projetos localizados em Itajaí, financiados pelo Itaú BBA e pela Caixa Econômica Federal, ambos projetos com mais de 70% de vendas. Em sua estrutura de garantias o CRI conta com a alienação fiduciária das cotas e cessão fiduciária dos dividendos dos dois projetos, fiança dos sócios controladores e de empresa patrimonial, além de covenants de conclusão de obras e LTV de 50% dos dividendos futuros dos projetos.

Portfolio de Investimentos

Residencial

Ativo	Características	Descrição
Porto5	Taxa: IPCA + 11% Vencimento: 07/2027	A Porto5 é uma das maiores incorporadoras do Rio Grande do Sul, com 11 anos de atuação e 20 projetos entregues na região. A operação envolve três projetos residenciais da companhia, financiados por bancos de primeira linha, sendo dois deles localizados em Pelotas - RS e o terceiro em Itajaí-SC. Dois dos projetos encontram-se acima de 85% vendido e um deles com 62% de vendas, com previsões de entrega em 2024 e 2025. Como garantia, a operação conta com a CF dos recebíveis e AF das unidades após quitação do plano empresário, bem como CF dos dividendos dos projetos e aval dos sócios e da incorporadora.

Escritórios

Ativo	Características	Descrição
HSI	Taxa: IPCA + 10.45% Vencimento: 01/2030	A HSI é uma gestora de referência atuando há 17 anos em investimentos alternativos, com mais de R\$ 13 bilhões em ativos sob gestão, desenvolvendo importantes ativos imobiliários. A operação consiste em um financiamento para retrofit de um ativo localizado no bairro Leblon- RJ, com LTV pós-obra de 50%, fundo de juros e carta compromisso da HSI honrando com as obrigações.

Geração Distribuída

Ativo	Características	Descrição
Solfácil Super Sr.	Taxa: 12.5% Vencimento: 01/2031	A Solfácil é uma fintech especializada no financiamento de projetos de micro e mini geração distribuída local para PFs, PMEs e Produtores Rurais, dimensionando o valor das parcelas para substituir o custo mensal do devedor com a conta de luz. A operação consiste no investimento na cota super sênior do CRI, que conta como uma proteção inicial de 40% e alvo de 46%.

Portfolio de Investimentos

Galpões Logísticos

Ativo	Características	Descrição
Bravo Logistica	Taxa: CDI + 2.05% Vencimento: 08/2028	A Bravo Logística atua no segmento de transportes e de armazéns, sendo uma das principais empresas do setor. A estrutura de garantias da operação envolve fiança dos sócios e demais empresas do grupo, covenants de alavancagem, além de um armazém localizado em Paulínia com aproximadamente 100 mil m ² de área e valor de R\$ 243 milhões, apresentando LTV de 59%.

Carteira Pulverizada

Ativo	Características	Descrição
Urba I Sr.	Taxa: IPCA + 9.25% Vencimento: 04/2033	A Urba faz parte do grupo MRV, atuando no segmento de loteamentos com presença em diversos estados do Brasil. A operação consiste em uma cessão de carteira de recebíveis de 6 empreendimentos em 4 estados diferentes. A cota sênior conta com 75% de subordinação além de 8% de fundo de reserva. A Urba está na cota subordinada.

Portfólio de Investimentos

Alocação do Portfólio de FIIs de Desenvolvimento

Uma das estratégias do fundo engloba o investimento em fundos de desenvolvimento, com um objetivo de retorno potencial acima de 20% a.a.. Estes fundos que não trazem um dividendo recorrente no curto prazo, porém agregam valor para o portfólio e geram ganho de capital ao longo do vida do fundo, além de apresentarem uma desconexão com o mercado dos FIIs listados. Possuímos 3,6% do patrimônio líquido destinado a esses fundos mas apenas 1,6% foram investidos até o momento, visto que nesse tipo de veículo o investimento ocorre via chamada de capital. Dessa forma, finalizamos omês com 3 fundos nessa categoria, conforme detalhado abaixo.

Logístico desenvolvimento

Ativo	Características	Descrição
RBR	Retorno: 20 ~25% a.a. Prazo: 3 anos	O fundo possui participação no desenvolvimento de dois galpões logísticos, um em Guarulhos e outro em São Bernardo do Campo. Os dois ativos já estão aprovados e prestesa iniciaremas obras.

Multiuso desenvolvimento

Ativo	Características	Descrição
Tishman XP	Retorno: 20% a.a. Prazo: 8 anos	O fundo irá investir em um projeto icônico multiuso na região do Jardins em São Paulo, localizado no quarteirão entre a Rua Oscar Freire e Rua da Consolação. O investimento possui um prazo longo, mas as chamadas de recurso ocorrem conforme a evolução das obras, o que possibilita que o dinheiro seja investido em outros ativos enquanto o fundo não chama capital.

Residencial desenvolvimento

Ativo	Características	Descrição
Vinci	Retorno: 20 ~25% a.a. Prazo: 6 anos	Investimento oportunístico em 2 empreendimentos residenciais. A estrutura é via permuta física das duas aquisições o que mitiga diversos riscos do desenvolvimento imobiliário. Um dos ativos comprados, na região da Barra, já estava lançado e foram vendidas 40% das unidades com preço 50% acima do custo de entrada do fundo. Com isso, a cota do fundo valorizou 40%, e já tivemos duas distribuições de dividendos advindo dessas vendas. O segundo projeto fica na região de Laranjeiras, onde apenas colocaremos dinheiro após o projeto estiver aprovado e 40% vendido.

Características Operacionais

ISIN:	BRITRICTF008
Nome:	Itaú Total Return FII
CNPJ:	52.270.671/0001-76
Taxa de Adm.:	1,20% a.a.
Taxa de Performance:	Não há
Público Alvo:	PÚBLICO EM GERAL
Início do fundo Alvo:	12/03/2024
Patrimônio Líquido:	R\$ MM 578,44
Número de Investidores:	15.920
Valor da Primeira Cota:	R\$ 100,00
Formador de mercado:	XP Investimentos Corretora
Volume Negociado no mês (média diária):	R\$ 866.001
Classificação Anbima:	FII HÍBRIDO GESTÃO ATIVA
Pagamento de Rendimentos:	8º dia útil

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaubank.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debêntures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo

Informações relevantes

ITAÚ TOTAL RETURN FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 52.270.671/0001-76 - 30/06/2025

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Este fundo só pode ser acessado por meio de um FICFI. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: FII HÍBRIDO GESTÃO ATIVA - Início do fundo em: 12/03/2024. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaubank.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.



Signatory of:

