

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro 2021



-  +55 11 2853-8888
-  invest@capitaniainvestimentos.com.br
-  www.capitaniainvestimentos.com.br
-  www.capitaniafii.com.br
-  [capitaniainvestimentos](https://www.linkedin.com/company/capitaniainvestimentos)
-  [capitaniainvestimentos](https://www.instagram.com/capitaniainvestimentos)

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

COMENTÁRIO MACRO

Na terceira semana de setembro o FED divulgou seu famoso “dot-plot” com as previsões dos seus membros para o percurso da taxa de política monetária anos à frente. Apesar de igual à previsão anterior no curto e no longo prazos, os novos pontos mostraram um ligeiro incremento na expectativa de juros para 2023 – e isso foi bastante para colocar um peso nos mercados de ativos, ao lado de preocupações com o “crackdown” estatal na China, as interrupções nas cadeias de fornecimento globais, o temor de inflação resiliente e o mais recente pânico imobiliário, o da incorporadora chinesa Evergrande.

Ações caíram 4% no mundo (-4,3% nos Estados Unidos e -3,6% na Europa). Os juros de dez anos dos títulos do Tesouro americano subiram de 1,31% para 1,49% e a inflação implícita de dez anos subiu de 2,34% para 2,38%. Títulos corporativos caíram 1%. O dólar subiu 1,7% contra seus pares. As commodities em geral caíram, com exceção notável do petróleo (+9,5% no Texas). Ouro -3%, cobre -6% e soja -3%.

O Brasil sofre quando os mercados mundiais sofrem, mas não se recupera ao mesmo tempo que eles. O IPCA-15 publicado dia 24 atingiu 1,14% no mês, projetando uma inflação ao consumidor de 10,05% nos últimos 12 meses.

Diminui a cada dia a parcela do mercado que acredita que o Banco Central está acertando ao apostar em um recuo espontâneo da inflação. No mapa otimista, o IPCA começa a ceder e, em algum ponto de 2022 uma inflação de 6% encontra uma SELIC de 9% e volta ao controle. No mapa pessimista a inflação não cede, o dólar não ajuda e o ciclo de alta da SELIC é cada vez mais longo: quando atingiremos os proverbiais juros reais neutros de 3% se a inflação continuar como está ou subir mais? Quando chegaríamos a uma SELIC de 13% no ritmo atual?

Os juros nominais para 2025 subiram de 9,56% para 10,28%, rompendo a prévia resistência no limiar dos dois dígitos. Os juros reais das NTNBS subiram de 4,67% para 4,97%. O dólar subiu 5,6% contra o real fechando a 5,44 e jogando um balde da água fria na torcida por uma taxa de câmbio menos inflacionária.

O Ibovespa caiu 6,6% e acumula perda de 11% em dólares no ano (contra uma alta de 12% das ações do resto do mundo). O índice IFIX de fundos imobiliários cedeu 1,3% e acumula perda de 5,4% em 2021. O IMA-B, mesmo refletindo a indexação ao IPCA, caiu 0,1% no mês e está com queda de 2,3% no ano por conta da elevação das taxas de desconto.

Terá o investidor brasileiro “redescoberto o CDI”, como dizem alguns? Parece um contrassenso vender ações e imóveis sob um cenário inflacionário para aplicar em algo que perdeu 7,3% do seu poder de compra nos últimos 12 meses e continua perdendo a uma taxa de 0,6% ao mês. O que alguns investidores estão fazendo é voltar para o CDI não porque ele esteja bom, mas porque acham que uma futura alta dele irá derrubar os preços dos ativos que têm hoje.

Estamos diante de mais um “crash” nas ações, títulos e bolhas imobiliárias asiáticas contagiosas? Impossível saber. Mas desde o início da pandemia os mercados vêm flertando com versões extremas e opostas de inflação e deflação e os ativos ao redor do mundo foram arremessados 15% para cima em dólares à espera da sanção dos preços pela inflação futura. Este “ponto futuro da inflação” é um jogo novo nesta geração. Se as gerações anteriores têm algo a dizer sobre ele, é que preferiam nunca ter tido que jogá-lo.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.69%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 35.46% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0.69%	157%
Últimos 30 dias	0.69%	156%
Últimos 90 dias ¹	1.82%	152%
Últimos 180 dias ¹	3.39%	168%
Últimos 12 meses ¹	6.17%	206%
Últimos 24 meses ¹	9.77%	146%
Ano 2021 ¹	4.74%	189%
Ano 2020	3,54%	128%
Ano 2019	6,16%	103%
Ano 2018	7,56%	118%
Acumulado (desde o início) ²	35,46%	122%
PL (R\$)	Atual ¹	1,551,858,644
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,392,010,068

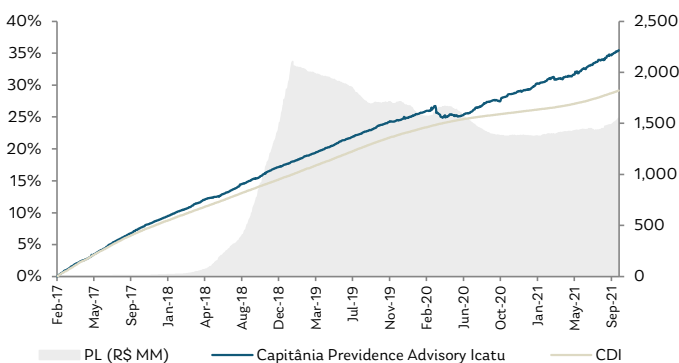
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 1-Fev-17

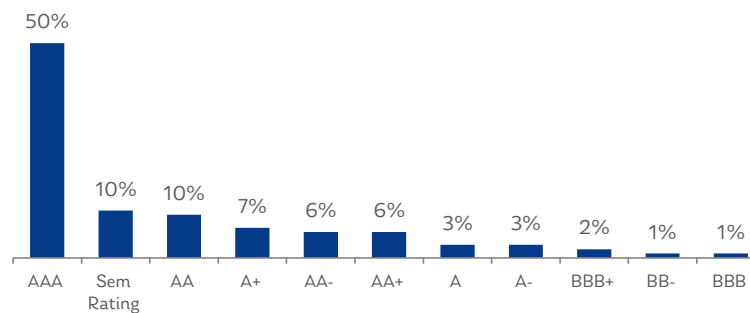
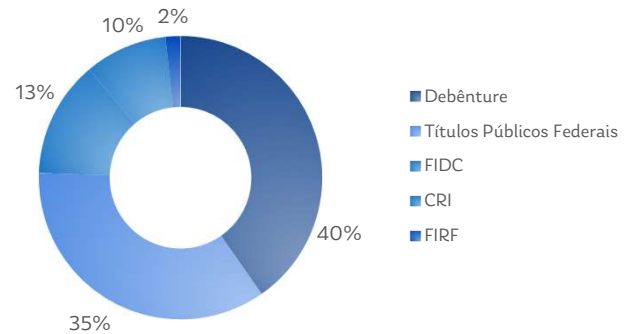
ALOCAÇÃO

O Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP é um fundo de previdência aberta, restrito para distribuição da XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs e cotas de FIDCs. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

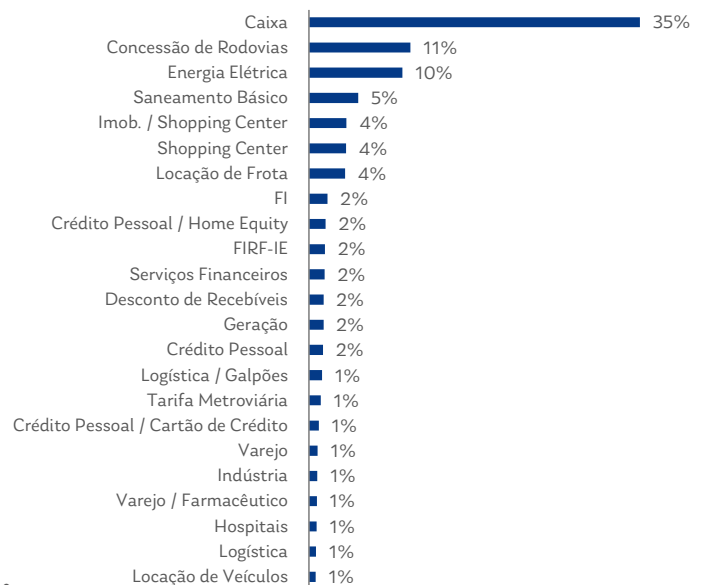
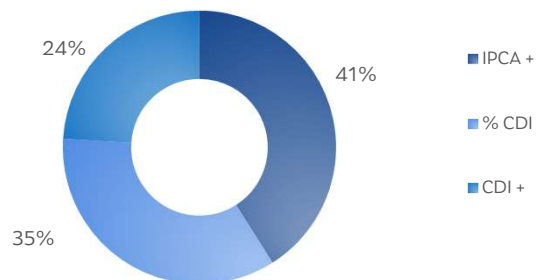
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.54%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 34.75%, ou 139% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0.54%	124%
Últimos 30 dias	0,54%	122%
Últimos 90 dias ¹	1.45%	121%
Últimos 180 dias ¹	3.04%	151%
Últimos 12 meses ¹	6.12%	204%
Últimos 24 meses ¹	10.12%	152%
Ano 2021 ¹	4.37%	174%
Ano 2020	4,12%	149%
Ano 2019	6,43%	108%
Ano 2018	8,11%	126%
Acumulado (desde o início) ²	34,75%	139%
PL (R\$) Atual¹	1,436,327,834	
Últimos 12 Meses (média)¹	952,800,188	

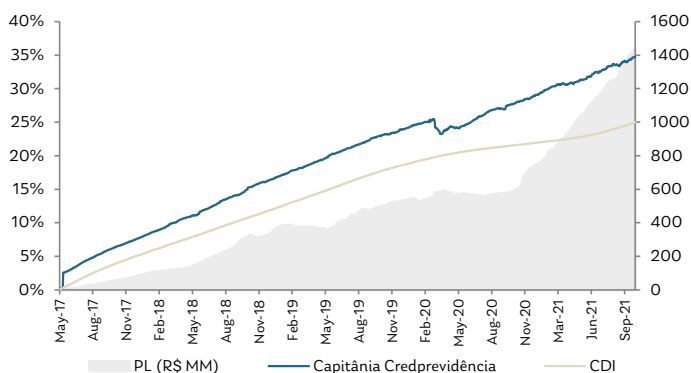
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 22-Mai-17

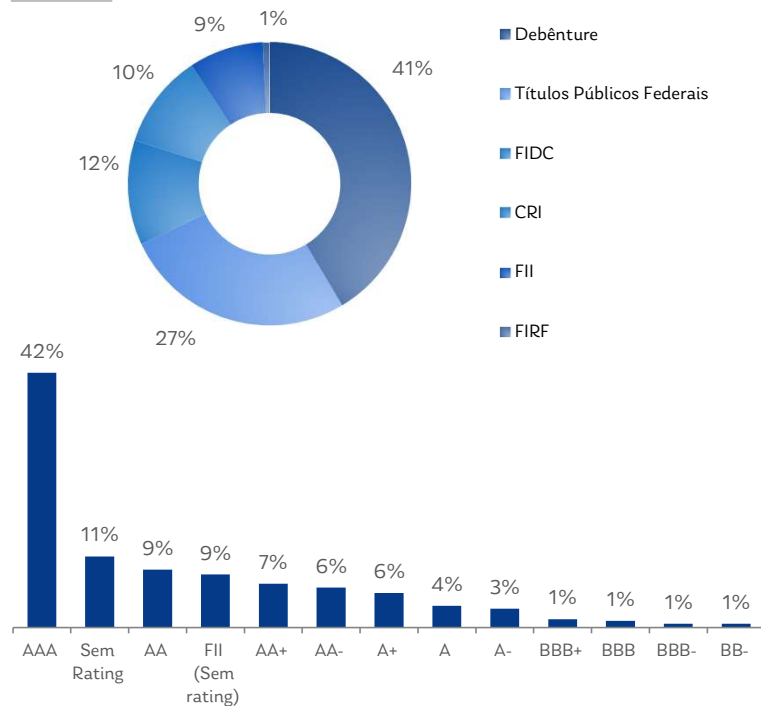
ALOCAÇÃO

O Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP é um fundo de previdência aberta, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FIIs. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

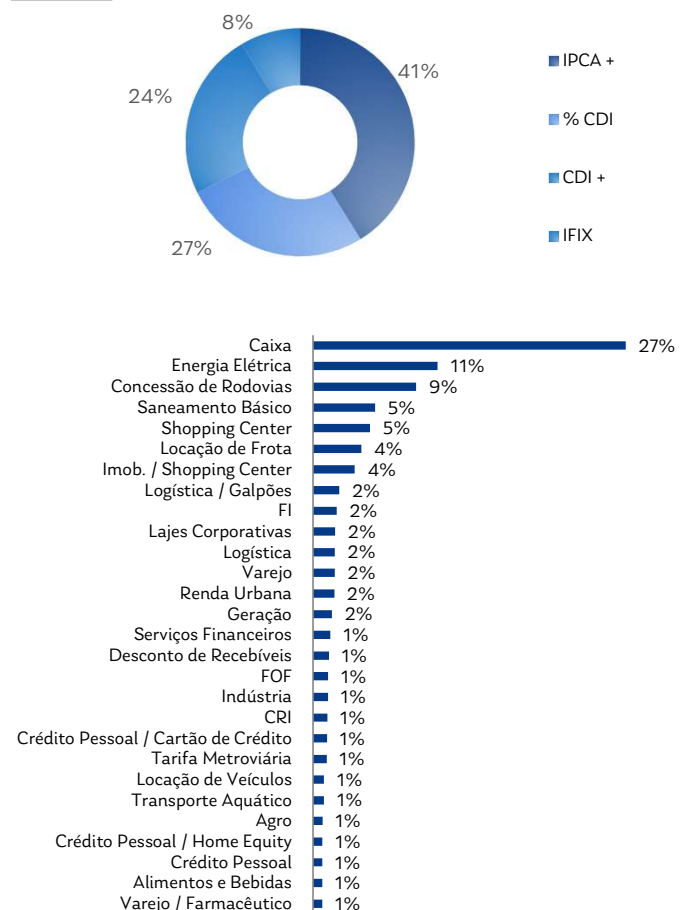
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIRF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.51%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 15.16%, ou 161% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,51%	117%
Últimos 30 dias	0,51%	116%
Últimos 90 dias ¹	1.51%	126%
Últimos 180 dias ¹	3.19%	158%
Últimos 12 meses ¹	6.77%	226%
Últimos 24 meses ¹	10.46%	157%
Ano 2021 ¹	4,91%	196%
Ano 2020	3,60%	130%
Ano 2019	5,95%	155%
Acumulado (desde o início) ²	15.16%	161%

PL (R\$)	Atual ¹	1,895,470,964
	Últimos 12 Meses (média) ¹	887,819,775

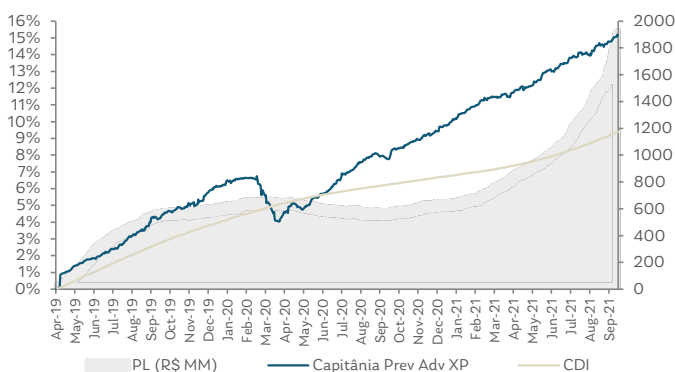
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 30-Abr-19

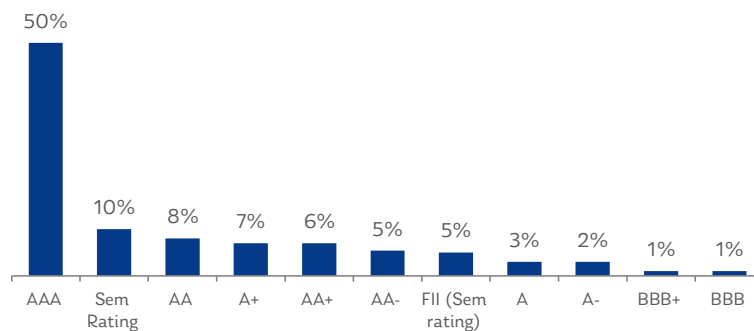
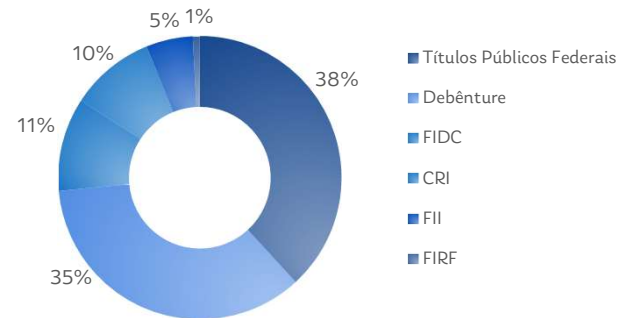
ALOCAÇÃO

O Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP é um fundo de previdência aberta, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FIIs. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

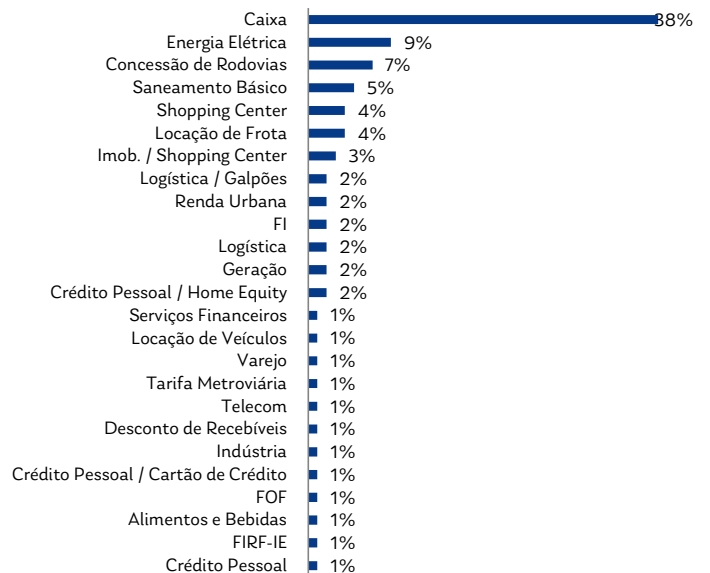
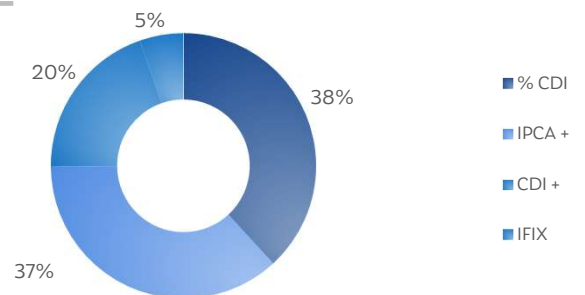
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREVREIT ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.41%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 7.96%, ou 303% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,41%	94%
Últimos 30 dias	0,41%	93%
Últimos 90 dias ¹	0.97%	81%
Últimos 180 dias ¹	3.38%	168%
Últimos 6 meses ¹	3.25%	161%
Ano 2021 ¹	4.27%	170%
Acumulado (desde o início) ²	7.96%	303%

PL (R\$)	PREV XP	
	Atual ¹	20,153,612
Últimos 6 Meses (média) ¹	12,978,609	

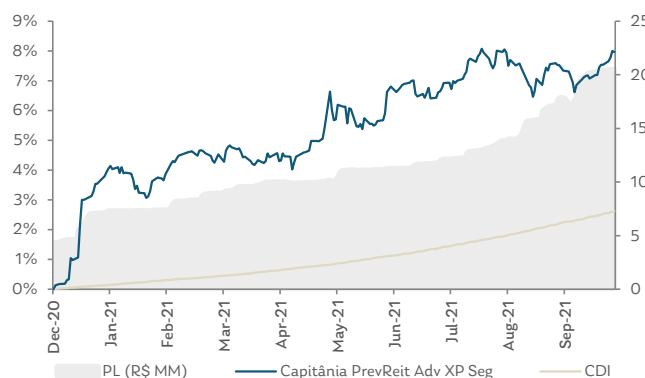
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 30-Abr-19

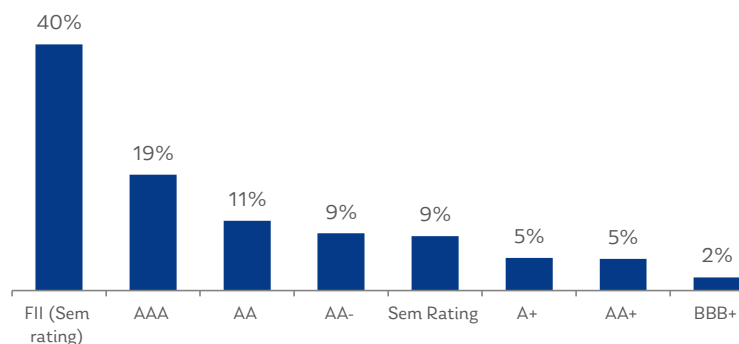
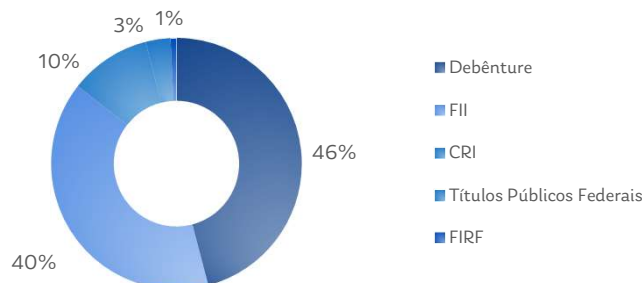
ALOCAÇÃO

O Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP é um fundo multimercado previdenciário para investidor qualificado com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Objetivo de retorno CDI +2,5% a 3% pós custos.

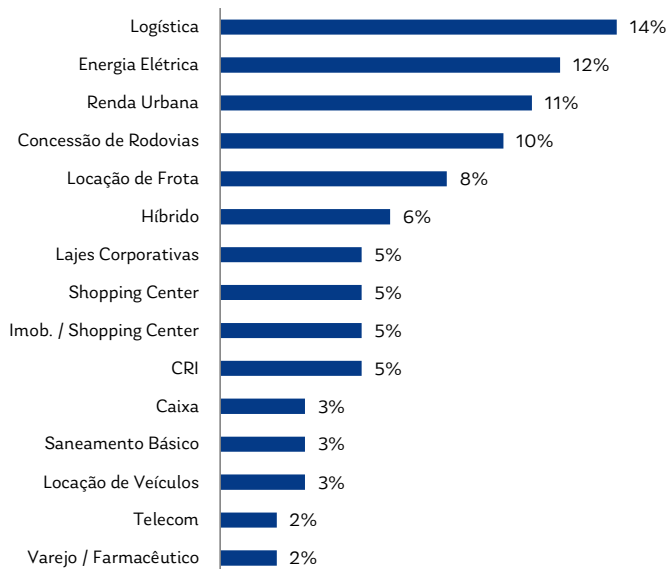
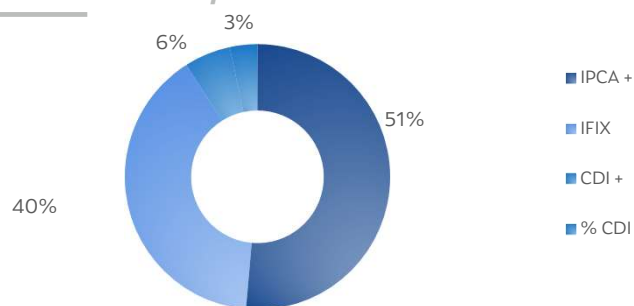
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA TOP CRÉDITO PRIVADO FIC FIRF (FUNDO D+1)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.54%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 137.91% ou 108% do CDI.

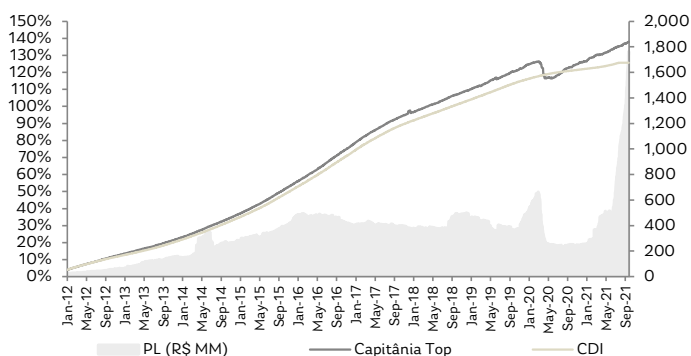
PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,54%	122%
Últimos 30 dias	0,54%	121%
Últimos 90 dias ¹	1.53%	128%
Últimos 180 dias ¹	3.24%	161%
Últimos 12 meses ¹	6.69%	223%
Últimos 24 meses ¹	7.88%	118%
Ano 2021 ¹	5.07%	202%
Ano 2020	0,81%	29%
Ano 2019	6,97%	117%
Ano 2018	6,85%	107%
Acumulado (desde o início) ²	137,91%	108%
PL (R\$)	Atual¹	1,761,135,250
	Últimos 12 Meses (média)¹	541,303,135

¹Data de referência: 30-Set-21

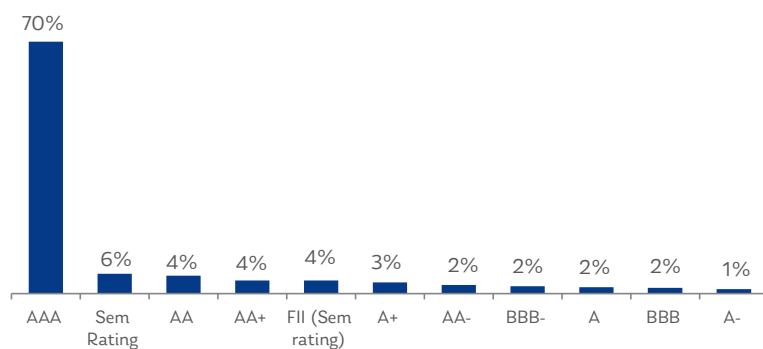
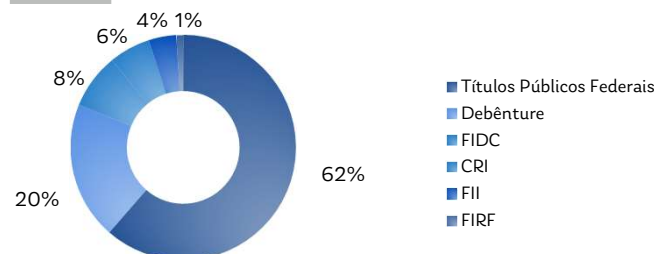
²Cota Inicial: 21-Mai-08

RENTABILIDADE ACUMULADA

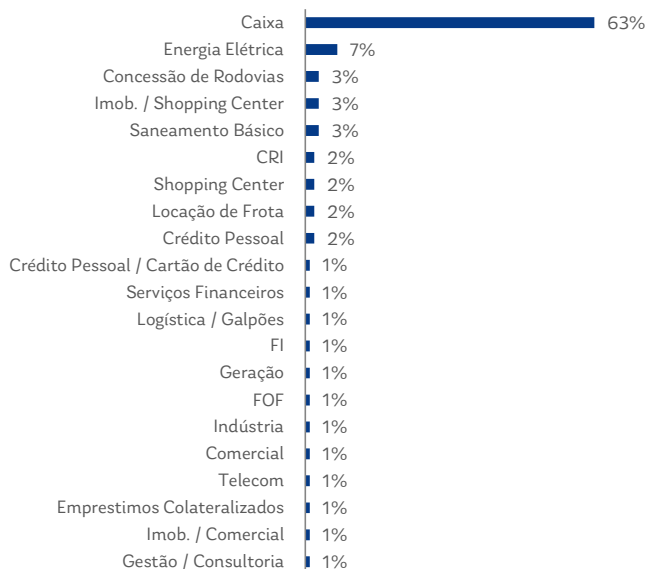
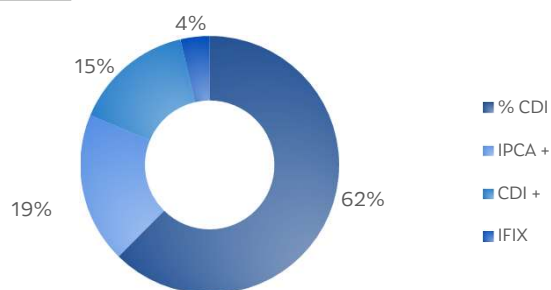
O fundo tem como objetivo alocar entre 50-60% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FIIs (limitado em 5%). Os outros 40% a 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA PREMIUM FIC FIRF CP LP (FUNDO D+45)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Premium FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0,55%. O fundo desde o seu início (novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 86,57% ou 121% do CDI.

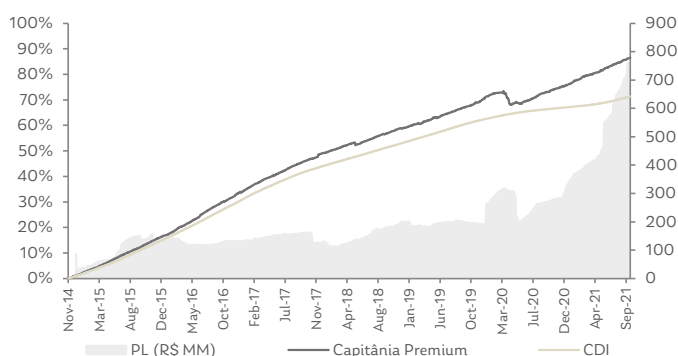
PERÍODO	PREMIUM	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,55%	126%
Últimos 30 dias	0,55%	125%
Últimos 90 dias ¹	1,81%	151%
Últimos 180 dias ¹	3,71%	184%
Últimos 12 meses ¹	7,78%	259%
Últimos 24 meses ¹	11,50%	172%
Ano 2021 ¹	5,87%	234%
Ano 2020	2,80%	101%
Ano 2019	7,67%	128%
Ano 2018	6,64%	103%
Acumulado (desde o início) ²	86,57%	121%
PL (R\$)	Atual ¹	748,833,677
	Últimos 12 Meses (média) ¹	449,107,244

¹Data de referência: 30-Set-21

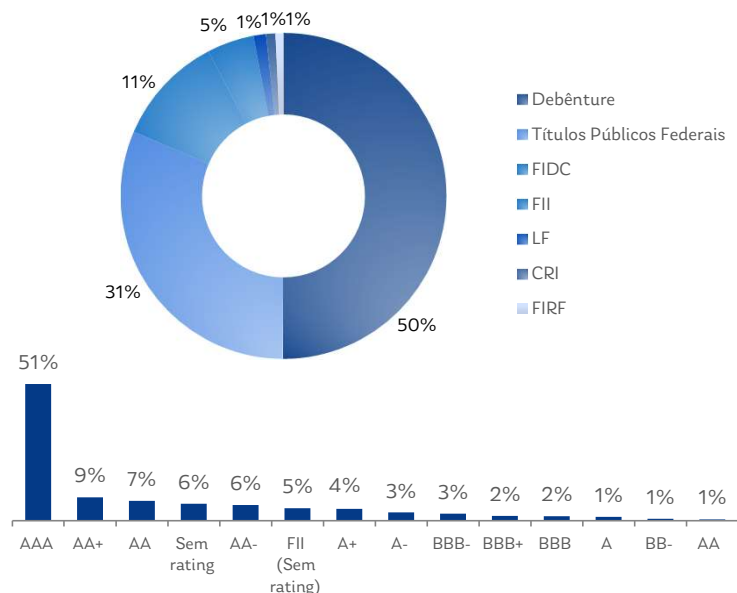
²Cota Inicial: 6-Nov-14

RENTABILIDADE ACUMULADA

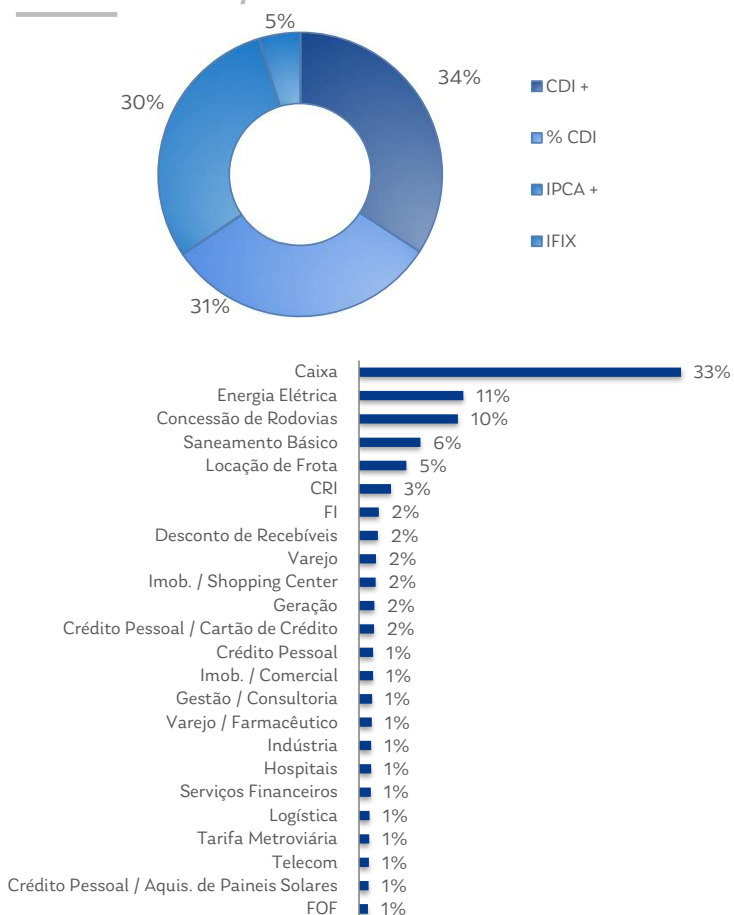
O fundo tem como objetivo alocar aproximadamente 70% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FII (limitado em 5%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA ACCESS FIM CP LP (FUNDO D+60)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Access FIM CP LP teve rentabilidade de 0,72%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2015) possui uma rentabilidade acumulada de 38,44% ou 161% do CDI.

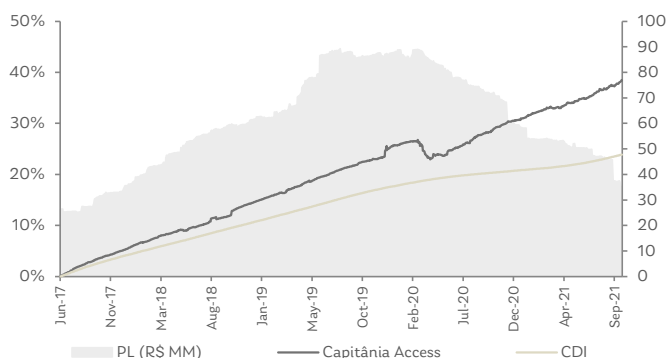
PERÍODO	ACCESS	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,72%	164%
Últimos 30 dias	0,72%	162%
Últimos 90 dias ¹	2,34%	195%
Últimos 180 dias ¹	3,99%	198%
Últimos 12 meses ¹	7,85%	262%
Últimos 24 meses ¹	13,24%	199%
Ano 2021 ¹	5,66%	226%
Ano 2020	4,35%	157%
Ano 2019	9,16%	154%
Ano 2018	8,88%	138%
Acumulado (desde o início) ²	38,44%	161%
PL (R\$)	Atual ¹	35,178,965
	Últimos 12 Meses (média) ¹	61,021,246

¹Data de referência: 30-Set-21

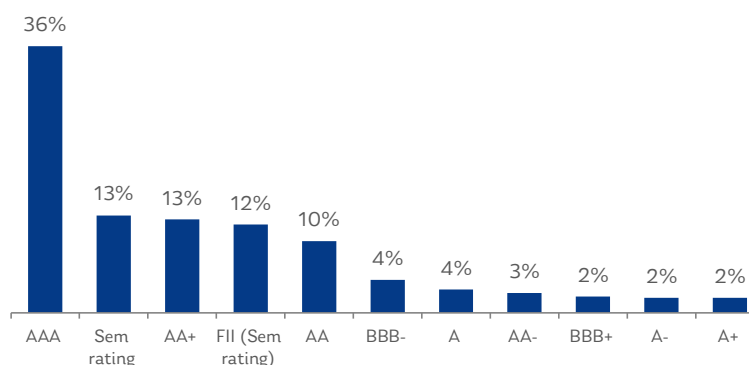
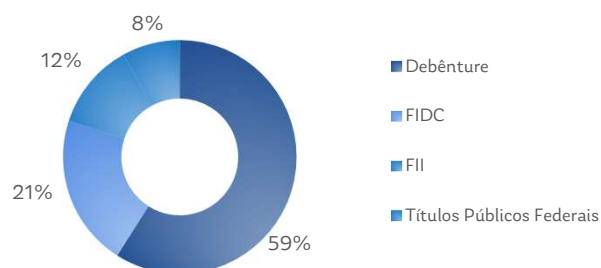
²Cota Inicial: 09-Dez-15

RENTABILIDADE ACUMULADA

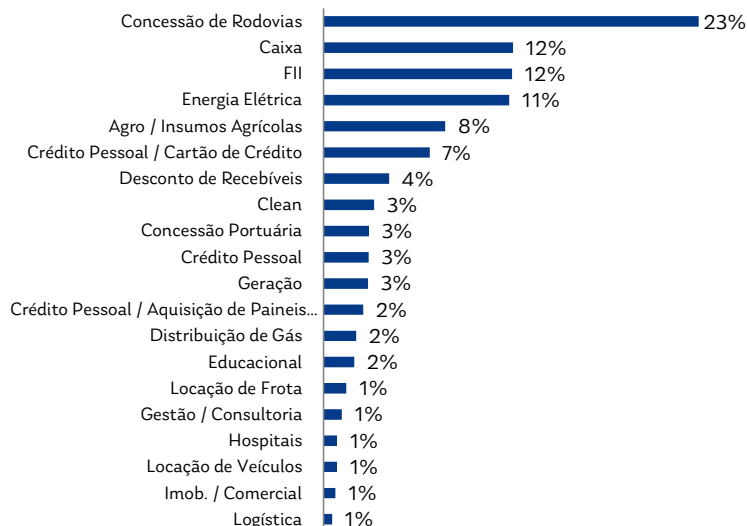
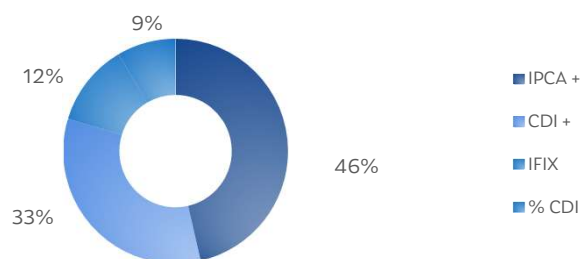
O fundo tem como objetivo alocar aproximadamente 80% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FII. Os outros 20% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. Fundo destinado a investidores qualificados.



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA GOVERNANCE CP FIRF (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 0.63%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 4.02% ou 184% do CDI.

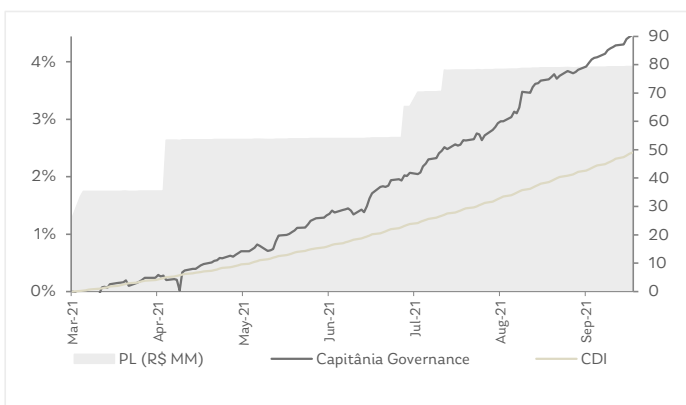
PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,63%	144%
Últimos 30 dias	0,63%	143%
Últimos 90 dias ¹	2.23%	186%
Últimos 180 dias ¹	3.80%	188%
Ano 2021 ¹	4.02%	184%
Acumulado (desde o início) ²	4.02%	184%
PL (R\$)	Atual ¹	79,364,471
	Últimos 12 Meses (média) ¹	60,344,156

¹Data de referência: 30-Set-21

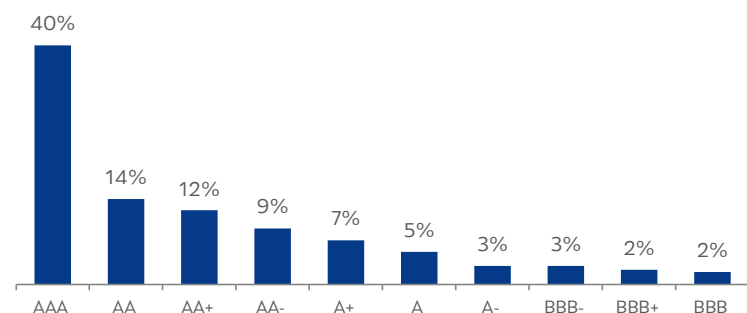
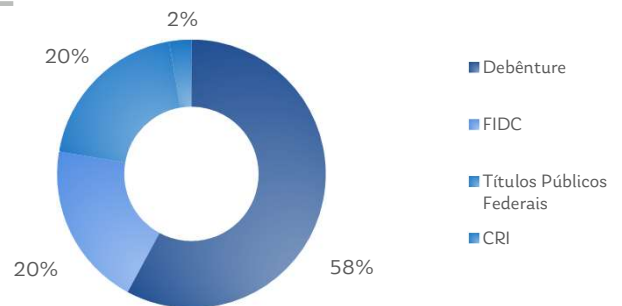
²Cota Inicial: 3-Mar-21

RENTABILIDADE ACUMULADA

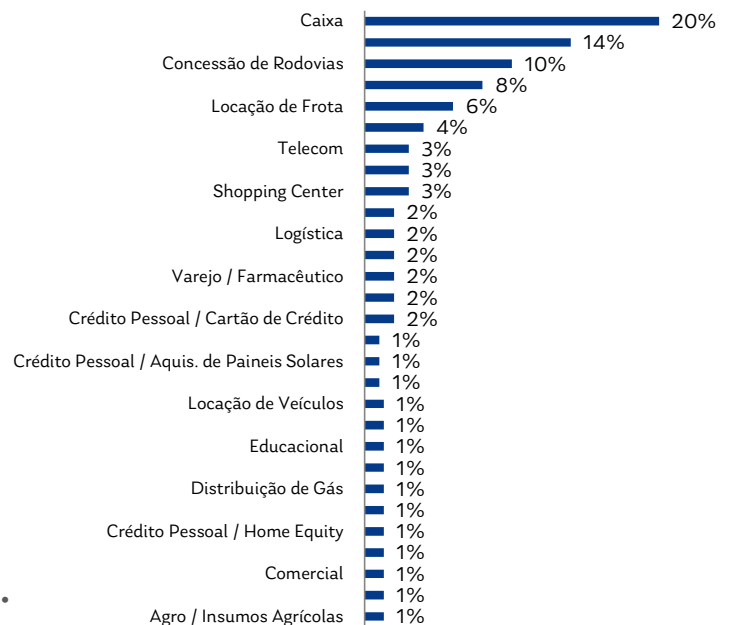
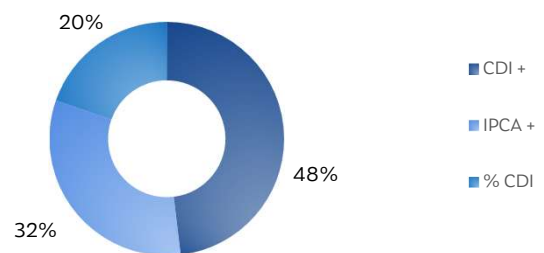
O objetivo do fundo é aplicar, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando rentabilidade superior ao CDI + 1,0%, observado que a rentabilidade do fundo será impactada pelos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração, se houver.



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA FIC FI-INFRA RF CP (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 0,48%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 21,70% ou 186% do CDI.

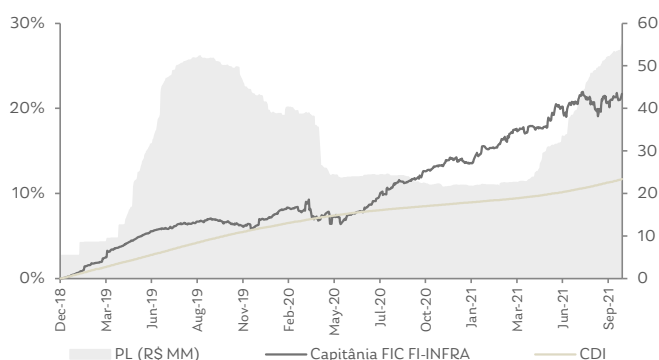
PERÍODO	FI-INFRA	
	Retorno	% CDI
Setembro 21 ¹	0,48%	109%
Últimos 30 dias	0,48%	108%
Últimos 90 dias ¹	0,77%	64%
Últimos 180 dias ¹	3,50%	174%
Últimos 12 meses ¹	8,75%	292%
Últimos 24 meses ¹	13,76%	206%
Ano 2021 ¹	7,15%	285%
Ano 2020	2,80%	101%
Ano 2019	7,67%	128%
Ano 2018	6,64%	103%
Acumulado (desde o início) ²	21,70%	186%
PL (R\$)	Atual ¹	55,025,610
	Últimos 12 Meses (média) ¹	30,247,278

¹Data de referência: 30-Set-21

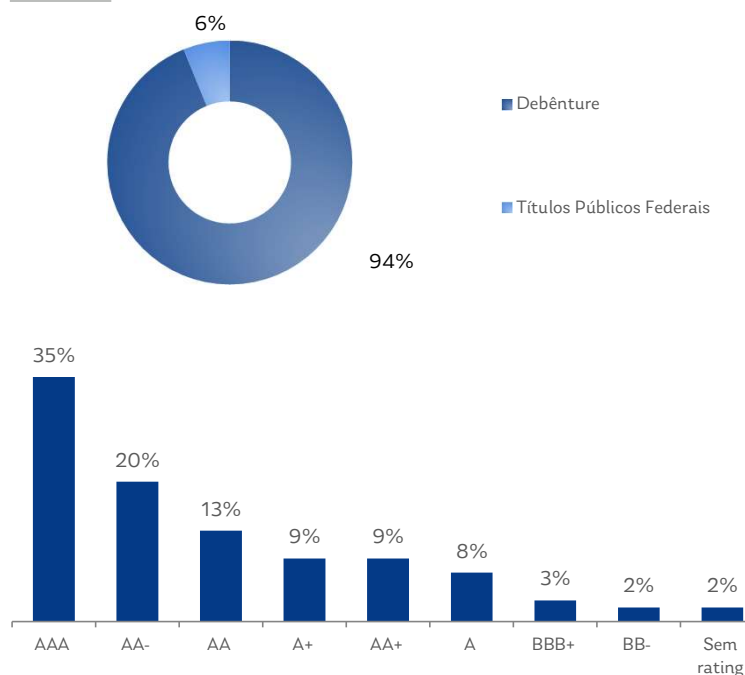
²Cota Inicial: 27-Dez-18

RENTABILIDADE ACUMULADA

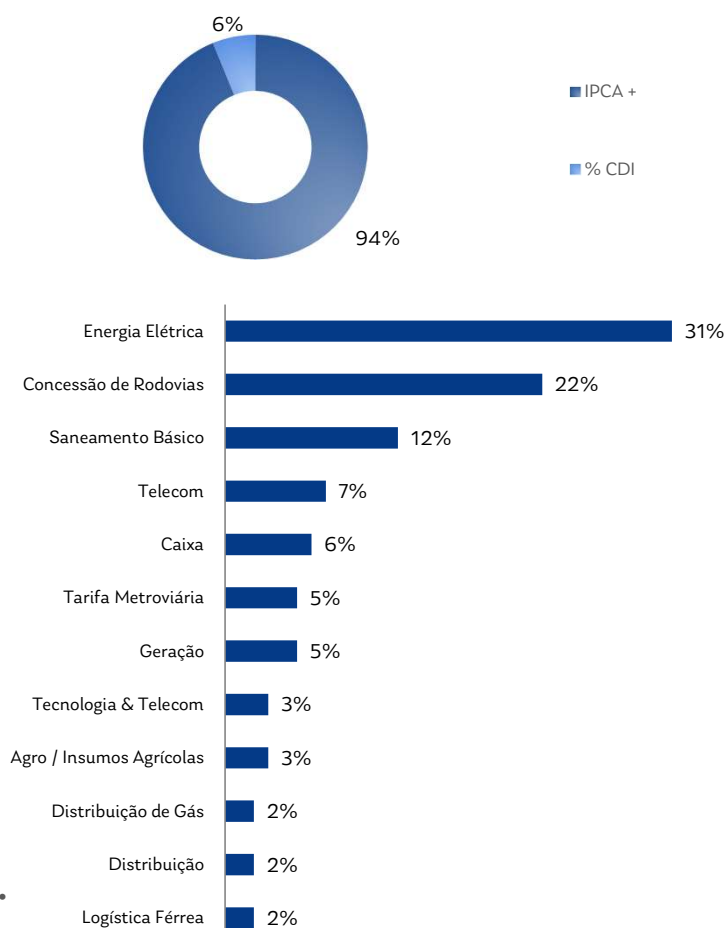
Fundo Incentivado de Infraestrutura com liquidez D+90, que investe parcela preponderante do patrimônio em ativos incentivados conforme a legislação vigente. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 5,000.00 e o objetivo de retorno CDI +1,25% a 1,50% pós custos.



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

HISTÓRICO

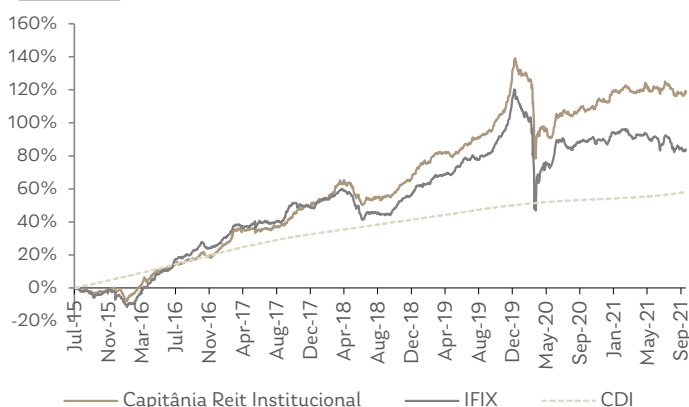
O Capitânia Reit - Real Estate Investment Trust tem como objetivo investir 100% do patrimônio em cotas de fundos imobiliários listados na B3. Adequado a Resolução CMN 4.661.

PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Setembro 21 ¹	0.19%	-1.24%
Últimos 30 dias	0.19%	-1.24%
Últimos 90 dias ¹	-1.12%	-1.61%
Últimos 180 dias ¹	-0.23%	-4.71%
Últimos 12 meses ¹	5.33%	-2.46%
Últimos 24 meses ¹	12.11%	1.41%
Ano 2021 ¹	-0.08%	-5,38%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Ano 2019	37,80%	35,98%
Ano 2018	11,67%	5,62%
Acumulado (desde o início) ²	118,40%	83,64%
PL (R\$)	Atual ¹	360,710,340
	Últimos 12 Meses (média) ¹	349,587,354

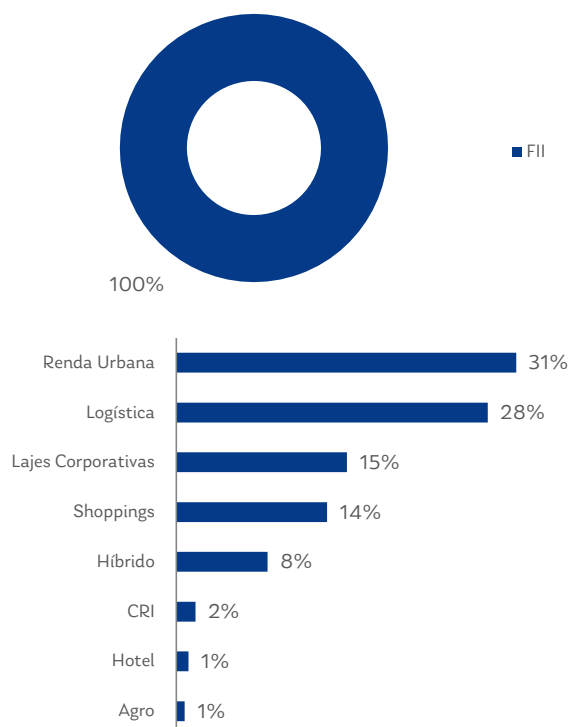
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 17-Jul-15

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA REIT 90 CP FIC FIM (FOF DE FIIs)

HISTÓRICO

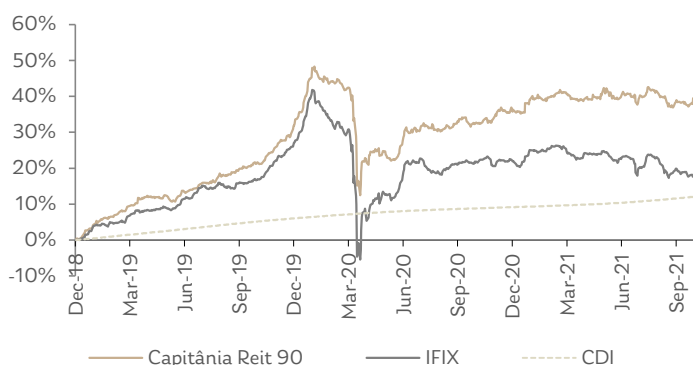
O Capitânia Reit 90 - Real Estate Investment Trust tem como objetivo investir 100% do patrimônio em cotas de fundos imobiliários listados na B3.

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 21 ¹	0.06%	-1.24%
Últimos 30 dias	0.06%	-1.24%
Últimos 90 dias ¹	-1.30%	-1.61%
Últimos 180 dias ¹	-0.61%	-4.71%
Últimos 12 meses ¹	4.74%	-2.46%
Últimos 24 meses ¹	14.09%	1.41%
Ano 2021 ¹	-0.40%	-5,38%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Ano 2019	40,35%	35,98%
Ano 2018	3,24%	2,47%
Acumulado (desde o início) ²	38.50%	18.33%
PL (R\$)	Atual ¹	34,188,339
	Últimos 12 Meses (média) ¹	210,499,871

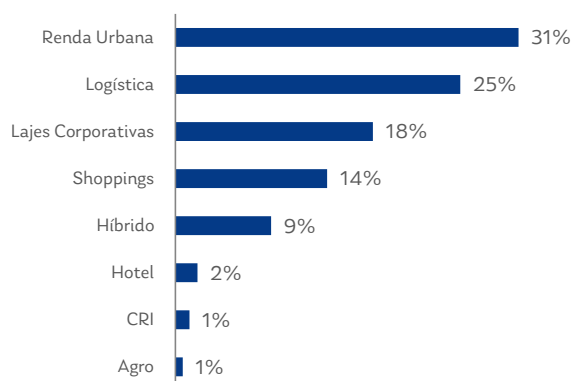
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 5-Dez-18

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO

CAPITÂNIA REIT 90 ADVISORY CP FIC FIM* (FOF DE FIIs)

HISTÓRICO

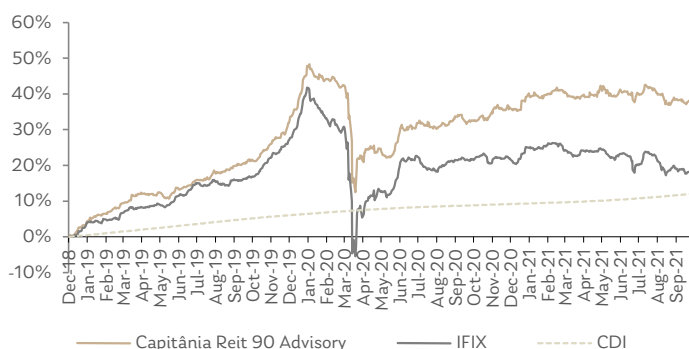
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM - Real Estate Investment Trust tem como objetivo investir 100% do patrimônio em cotas de fundos imobiliários listados na B3.

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 21 ¹	0.06%	-1.24%
Últimos 30 dias	0.06%	-1.24%
Últimos 90 dias ¹	-1.30%	-1.61%
Últimos 180 dias ¹	-0.61%	-4.71%
Últimos 12 meses ¹	4.74%	-2.46%
Últimos 24 meses ¹	14.09%	1.41%
Ano 2021 ¹	-0.40%	-5,38%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Ano 2019	40,35%	35,98%
Ano 2018	3,24%	2,47%
Acumulado (desde o início) ²	38.50%	18.33%
PL (R\$)	Atual ¹	130,018,178
	Últimos 12 Meses (média) ¹	233,630,474

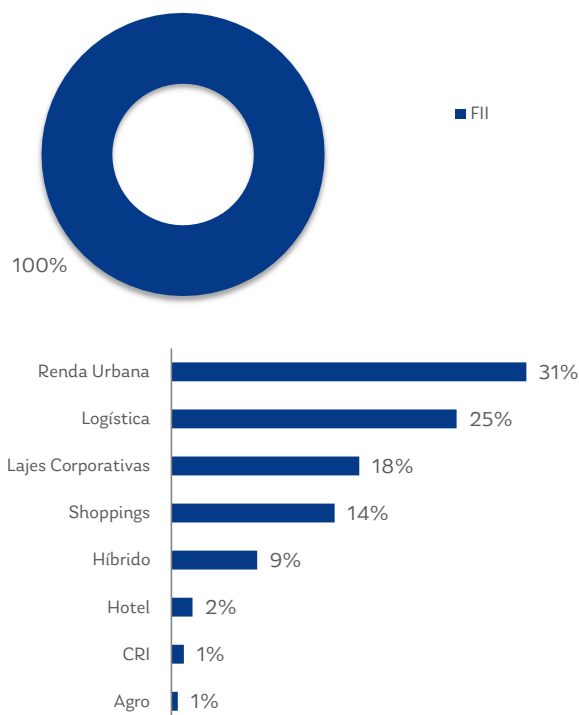
¹Data de referência: 30-Set-21

²Cota Inicial: 9-Jul-21

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



CAPITÂNIA SECURITIES II FII (ticker CPTS11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA SECURITIES II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO” é um Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:

O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade ao seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária, conforme a política de investimento definida no Capítulo IV do Regulamento.

PROVENTOS:

O Fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano (com verificação semestral). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no 5º (quinto) Dia Útil anterior (exclusive) à data da distribuição de rendimentos, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	CAPITÂNIA SECURITIES II FII
CNPJ	18.979.895/0001-13
Início do Fundo	5/8/2014
Código BOVESPA	CPTS11
Gestor	Capitânia S/A
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	1.05% a.a.
Taxa de Performance	Não aplicável
Número de Cotas	25.781.435

Para mais informações, acessar o Relatório Mensal do fundo, no link abaixo:

<https://capitania.net/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-securities-ii.pdf>

CAPITÂNIA REIT FOF FII (ticker CPFF11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA REIT FOF - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO” é um Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:

O Fundo tem o objetivo de aplicar primordialmente, em Cotas de FII, e, complementarmente, em Ativos Imobiliários, visando proporcionar aos Cotistas a valorização e a rentabilidade de suas Cotas, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento.

PROVENTOS:

O Fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano (com verificação semestral). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 12º (décimo segundo) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no 6º (sexto) Dia Útil anterior à data da distribuição de rendimentos, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	CAPITÂNIA REIT FOF FII
CNPJ:	34.081.611/0001-23
Início do Fundo:	23/12/2019
Código BOVESPA:	CPFF11
Gestor:	Capitânia S/A
Administrador:	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima:	FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários
Público Alvo:	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.15% a.a.
Taxa de Gestão	0.75% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o IFIX
Número de Cotas	3.973.771

Para mais informações, acessar o Relatório Mensal do fundo, no link abaixo:

<https://capitania.net/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-reit-fof-fii.pdf>

FUNDO LISTADO INCENTIVADO - INFRA



CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF (ticker CPTI11)

CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF" é um Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO: O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de debêntures isentas de infraestrutura, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento

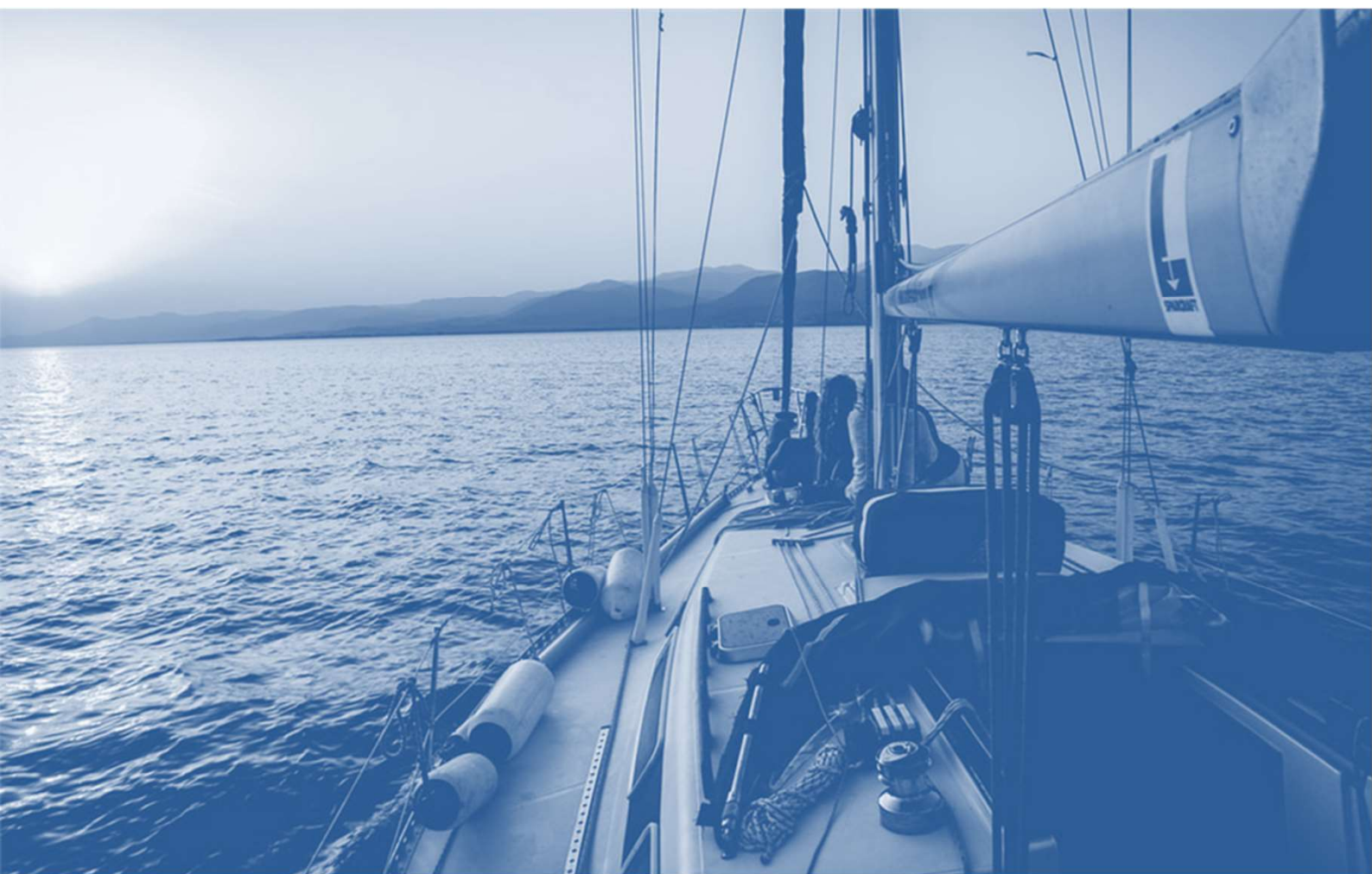
PROVENTOS: O Fundo utilizará regime de melhores esforços para distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço anual encerrado em 31 de dezembro de cada ano (com verificação anual). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no Dia Útil anterior à data da de anúncio na B3, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF
CNPJ:	38.065.012/0001-77
Início do Fundo:	29/01/2021
Código BOVESPA:	CPTI11
Gestor:	Capitânia S/A
Administrador:	BTG Pactual Serv. Fin. S/A DTVM
Classificação Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Público Alvo:	Investidor em Geral
Taxa de Administração	1.00% a.a.
Taxa de Performance	Não aplicável
Número de Cotas	2.239.467

Para mais informações, acessar o Relatório Mensal do fundo, no link abaixo:

<https://capitaniainvestimentos.com.br/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-infracficfi-cpti11.pdf>

A Capitânia Investimentos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os fundos de ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extraconjugal dos emissores responsáveis pelos ativos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos



GESTOR

Capitânia Investimentos

Rua Tavares Cabral, 102, 6º andar, São Paulo – SP

Telefone: (11) 2853-8873 | www.capitaniainvestimentos.com.br

ADMINISTRADOR

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3974-2501 | www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219

Ouidoria: ouidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 321

