

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

---

Janeiro 2022



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

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

## COMENTÁRIO MACRO

Os ativos de risco caíram ao redor do mundo em janeiro: ações caíram -3,3% nos Estados Unidos, -2,6% na Alemanha, -6,2% no Japão e -7,6% na China. Títulos de dívida corporativa americana caíram 3,4% e títulos de dívida de alto rendimento (“high yield”) caíram 2,7% globalmente, devido à queda de 2% no preço dos títulos do Tesouro de dez anos. O índice CRB de commodities subiu 9,8% no mês devido à alta de 17% no petróleo.

A queda é atribuída ao receio de aperto monetário pelo banco central americano. O número previsto de altas dos juros de política para 2022 varia entre 4 e 7 dependendo da casa, projetando taxas em torno de 1,25% para março de 2023 (hoje estão a 0,25%).

Pessimistas de plantão se preparam para dizer “eu avisei”: em algum momento, o aquecimento econômico obriga o banco central a subir juros para combater a inflação e isso desencadeia uma depreciação de ativos. A rigor, eles sempre estiveram certos, como mostram 2001 e 2008; seu engano sempre foi sobre quanto o mercado pode continuar em alta enquanto a economia fica em “Goldilocks” (nem quente nem fria) e a rapidez de recuperação após um “crash”. Sob esses dois fatores, as previsões dos pessimistas sempre foram, em retrospecto, pessimistas demais.

Seja como for, os países adiantados iniciam o combate à inflação a partir de uma situação de força, com ativos apreciados e desemprego em baixa. Os países emergentes não desfrutam da mesma vantagem: eles são desafiados a enfrentar a inflação global a partir de uma posição de fraqueza, com desemprego alto, atividade baixa, desvalorizações cambiais e instabilidade política. Alguns deles visitaram a direita ou a esquerda – ou as duas sucessivamente – na esperança de achar um remédio para suas mazelas. Se há algum benefício em investir em países emergentes é justamente o tanto de pessimismo já incorporado aos preços.

No Brasil, a insistência de Lula pela chapa com Alckmin foi vista como um sinal de moderação e o mercado acabou subindo – esquecendo por um momento que as declarações do petista e seu entorno não são exatamente conciliatórias. O Ibovespa subiu 7% e o dólar caiu 4,8% para 5,30.

Os juros reais não param de subir e ao final do mês as NTN-Bs de dez anos pagavam IPCA+5,56%, com as mais curtas passando de 6% e nos remetendo diretamente a patamares de crise como 2015 (8%) e 2008 (9%). Os juros nominais não aguentaram a pressão por prêmio e subiram de 10,60% para 11,25% para 2025. O IGP-M de janeiro, com alta de 1,82%, sabota o sonho de uma inflação retornando mais cedo ao teto da meta.

Com a alta de juros longos, o IMA-B caiu 0,7% no mês e está no mesmo preço nominal de dezembro de 2020 – apesar dos 11% de inflação acumulada no mesmo período. O índice IFIX de fundos imobiliários caiu 1% no mês, em linha com o IMA-B e desprezando, assim, o ruído de última hora da decisão da CVM sobre o fundo Maxi Renda.

Por quanto tempo poderá o Brasil continuar navegando contra o vento internacional de pressão sobre os ativos? Alguns fatores sugerem que a alta pode continuar surpreendendo: a inflação de commodities ainda não refletida na nossa taxa de câmbio, os bons resultados fiscais (a dívida/PIB voltou a 80%) e os prêmios ainda altos nas ações, imóveis e dívida. Mas, antes de tudo, é preciso determinar se os ventos internacionais irão mesmo continuar contrários. Muitos confiam que o FED não irá decepcionar em seu histórico papel de vendedor de “put” e que, mais uma vez, altas prolongadas de juros não sairão do mundo das preocupações.

# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em janeiro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.68%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 39.63% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.68%	93%
Últimos 30 dias	0.68%	93%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.69%	130%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.27%	125%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.22%	144%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.31%	147%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.68%	93%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Ano 2019	6.16%	103%
Ano 2018	7.56%	118%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	39.63%	122%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	1,897,013,402
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	1,509,216,620

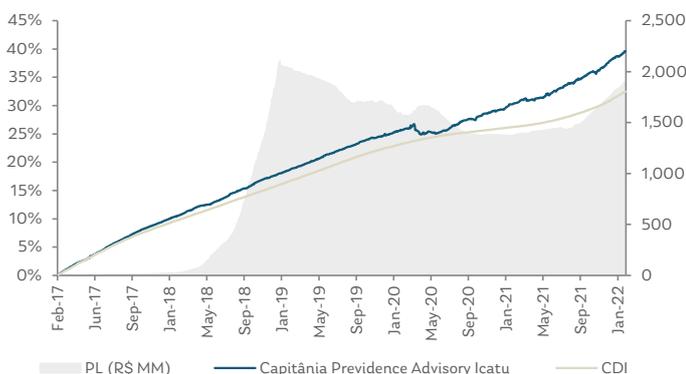
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 1-Fev-17

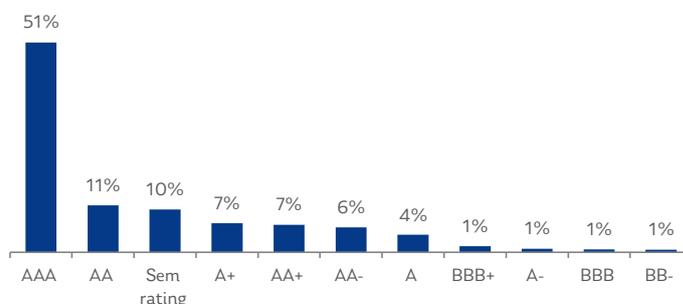
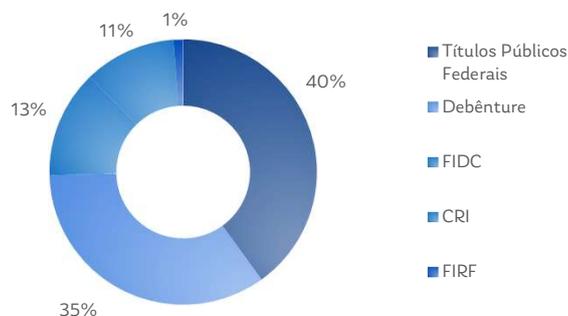
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.5%.a.a pós custos.

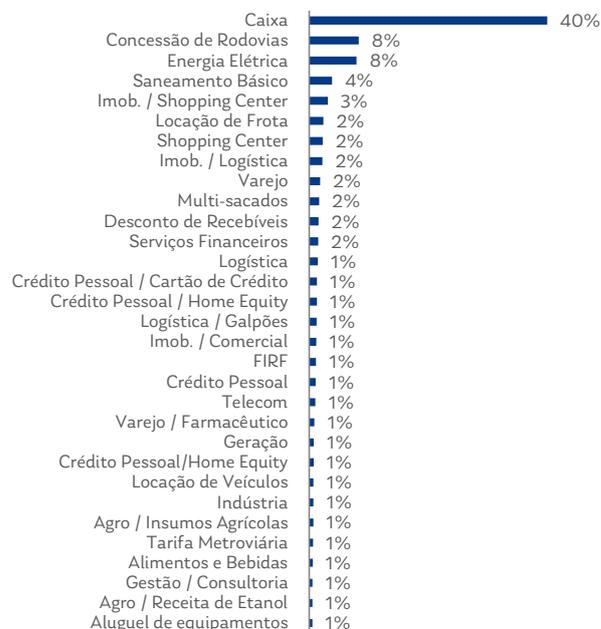
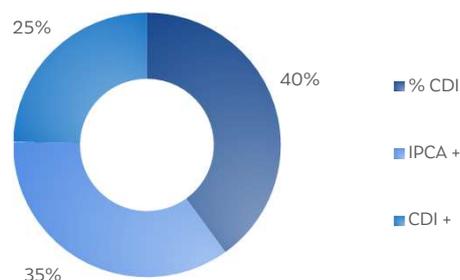
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 janeiro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.61%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 38.68% ou 137% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.61%	84%
Últimos 30 dias	0.61%	84%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.65%	128%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	3.77%	110%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	6.76%	135%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.34%	147%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.61%	84%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Ano 2019	6.43%	108%
Ano 2018	8.11%	126%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	38.68%	137%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>1,772,432,062</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>1,265,871,261</b>

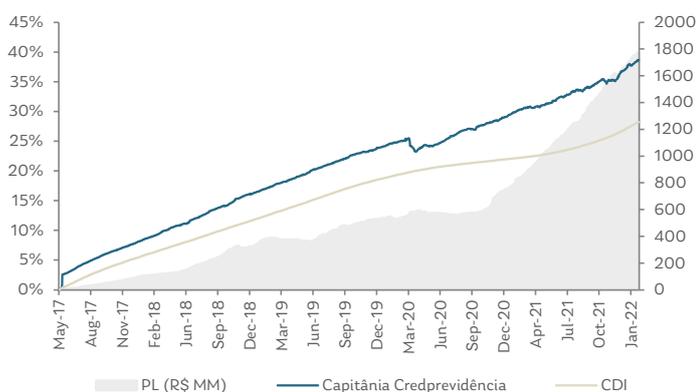
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 22-Mai-17

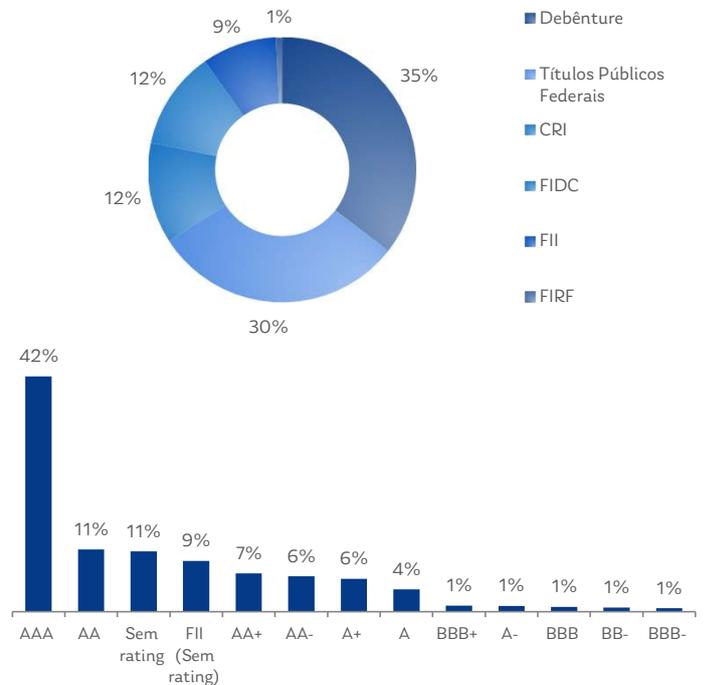
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75%.a.a pós custos.

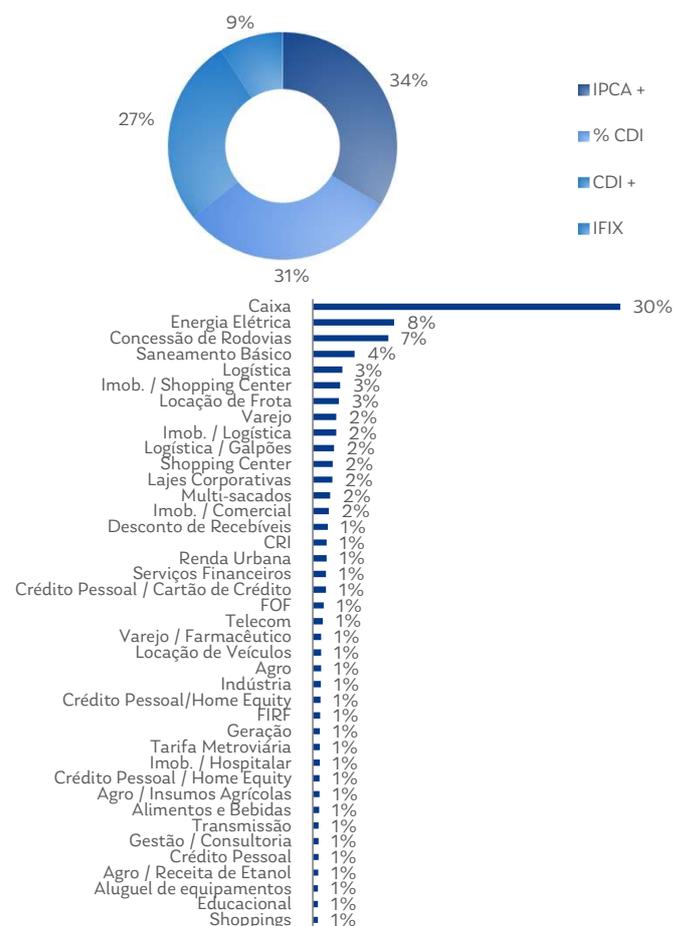
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 janeiro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.66%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 18.41% ou 151% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.66%	90%
Últimos 30 dias	0.66%	90%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.56%	124%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	3.78%	110%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.15%	143%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.20%	145%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.66%	90%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Ano 2019	5.95%	155%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	18.41%	151%
<b>PL (R\$) Atual<sup>1</sup></b>	<b>4,028,377,347</b>	
<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>1,702,936,370</b>	

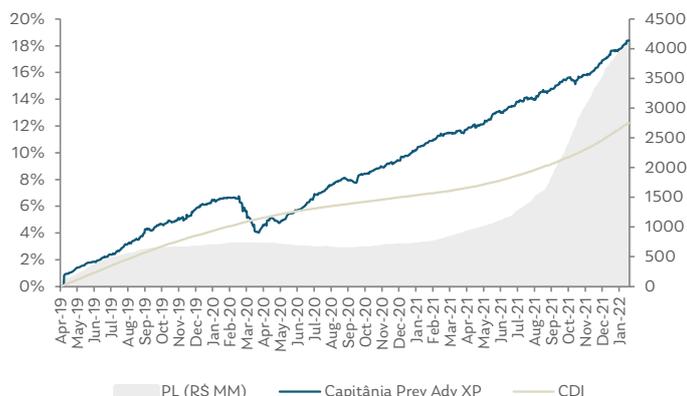
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 30-Abr-19

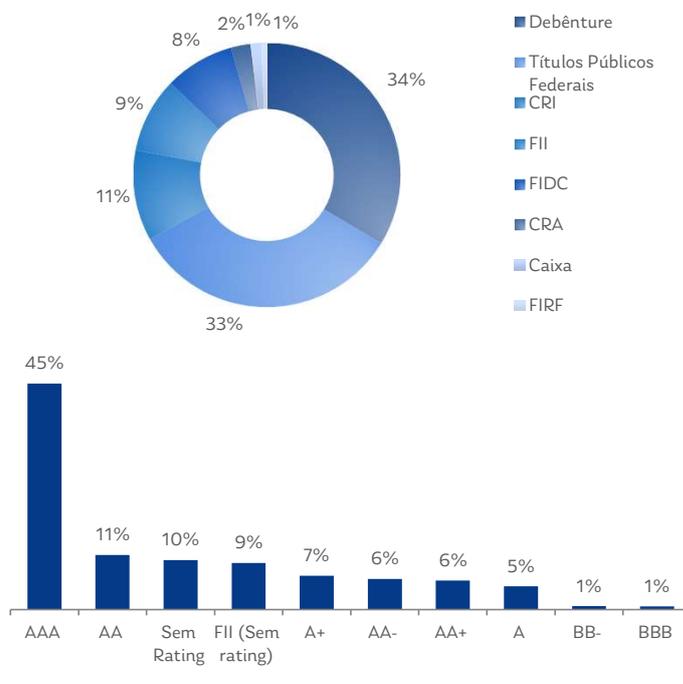
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75%.a.a pós custos.

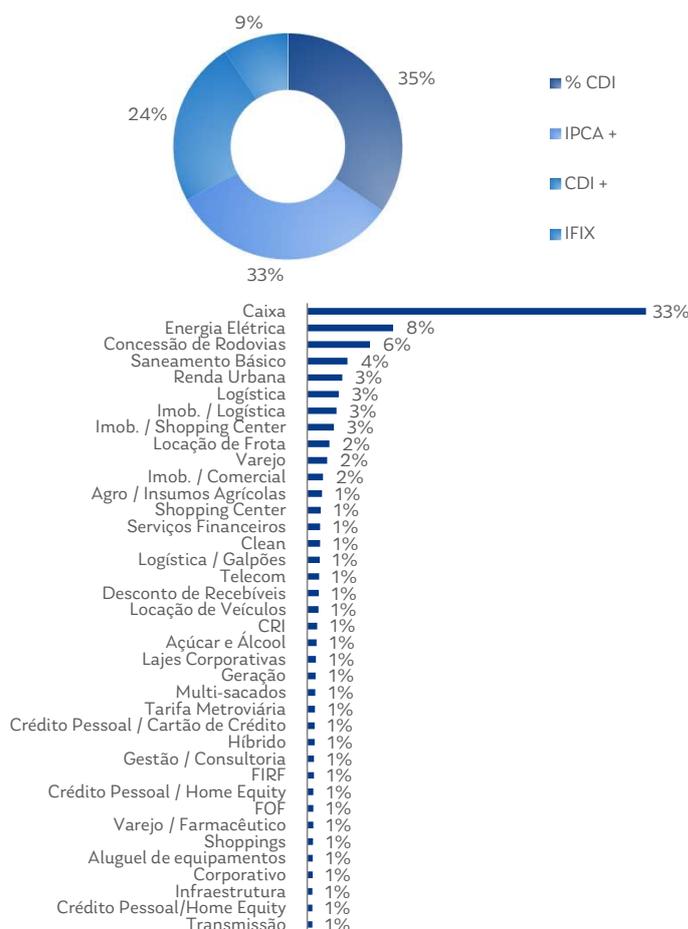
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



## CAPITÂNIA PREVREIT ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

### RENTABILIDADE

Em janeiro, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.98%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 12.29% ou 233% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.98%	134%
Últimos 30 dias	0.98%	134%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.56%	172%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.03%	118%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.14%	143%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.98%	134%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	12.29%	233%

PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	
		31,453,988
Últimos 6 Meses (média) <sup>1</sup>		
	16,913,402	

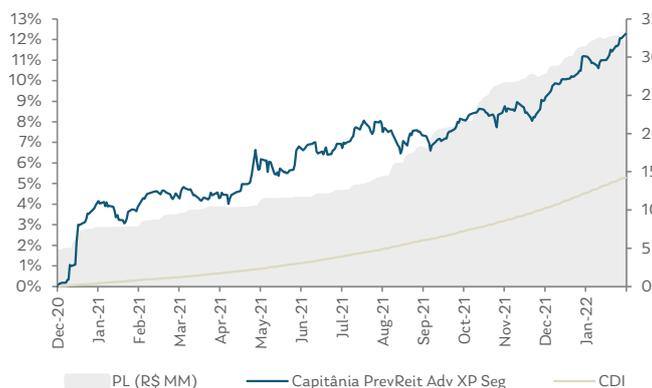
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 30-Abr-19

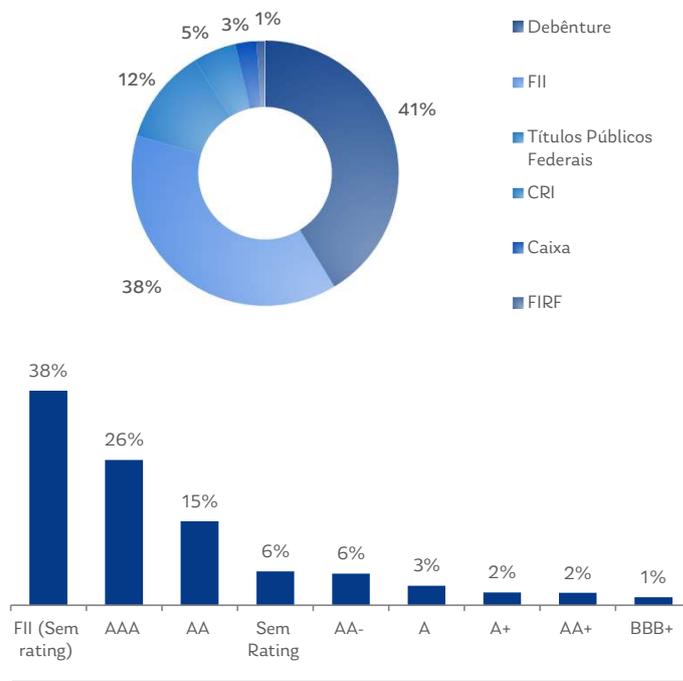
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP é um fundo multimercado de previdência aberta destinado a investidores qualificados, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias uteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5%a.a pós custos.

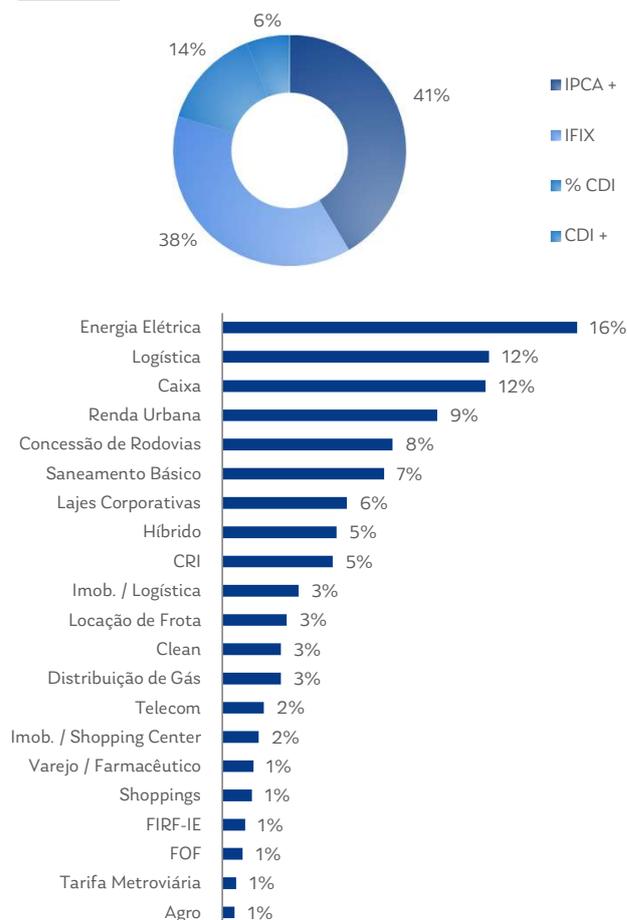
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 janeiro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.78%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 144.77% ou 108% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.78%	106%
Últimos 30 dias	0.78%	106%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.47%	120%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	3.99%	117%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.21%	144%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	8.57%	111%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.78%	106%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Ano 2019	6.97%	117%
Ano 2018	6.85%	107%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	144.77%	108%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>2,577,107,744</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>1,128,722,360</b>

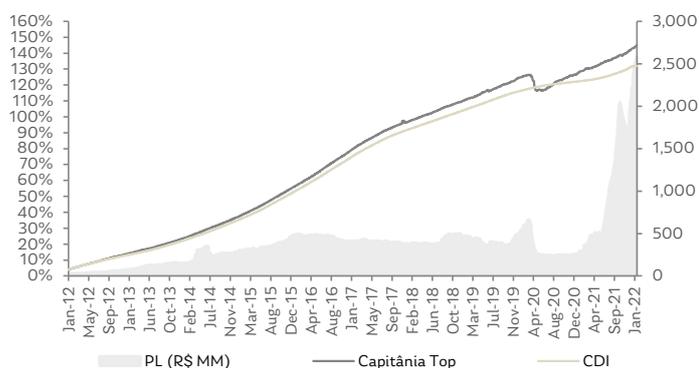
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 21-Mai-08

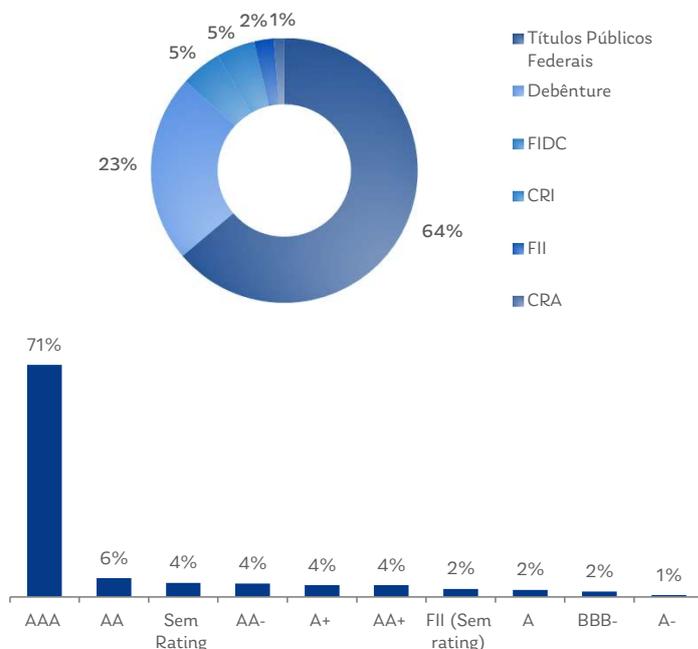
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Top FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 5%). Os outros 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 0.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661.

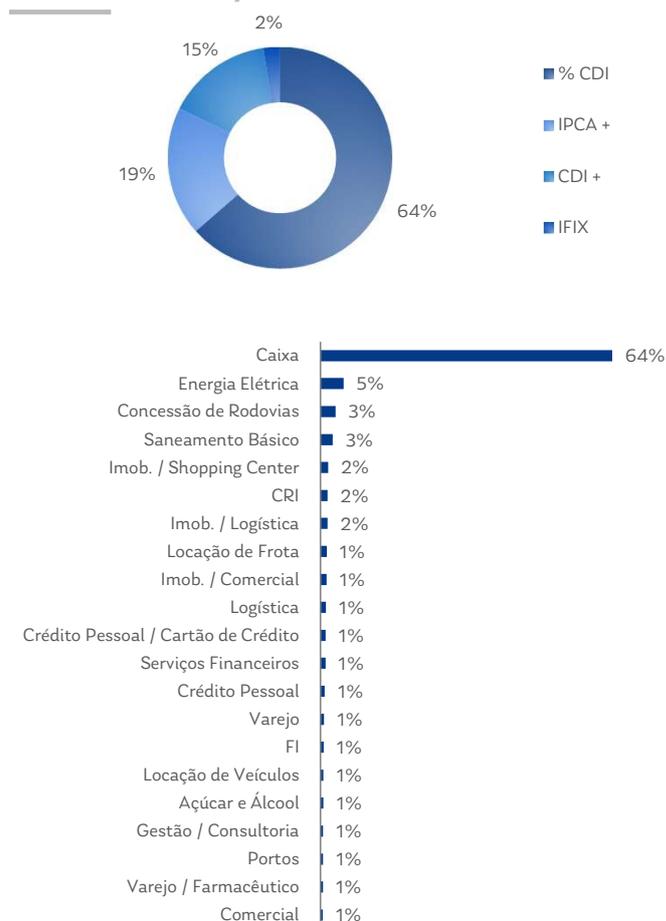
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

### RENTABILIDADE

Em janeiro, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.89%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 92.37% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.89%	121%
Últimos 30 dias	0.89%	121%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.67%	129%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.31%	126%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	8.34%	167%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.54%	150%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.89%	121%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Ano 2019	7.67%	128%
Ano 2018	6.64%	103%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	92.37%	122%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	879,703,697
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	621,843,071

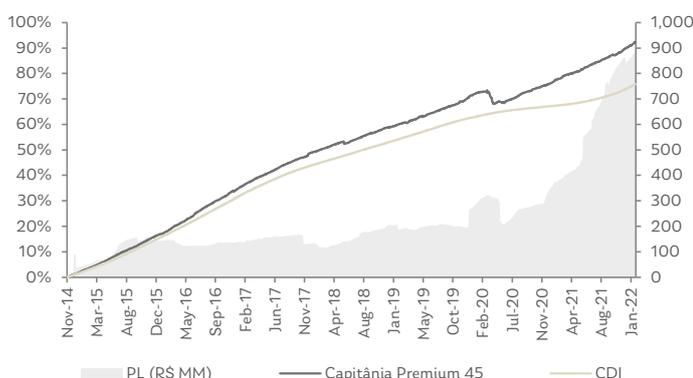
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 6-Nov-14

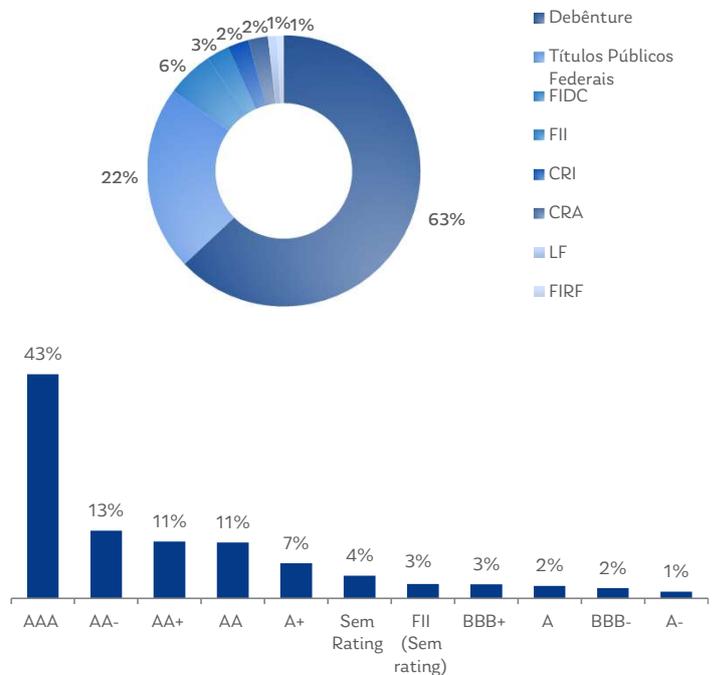
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+45, que aloca em média 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661.

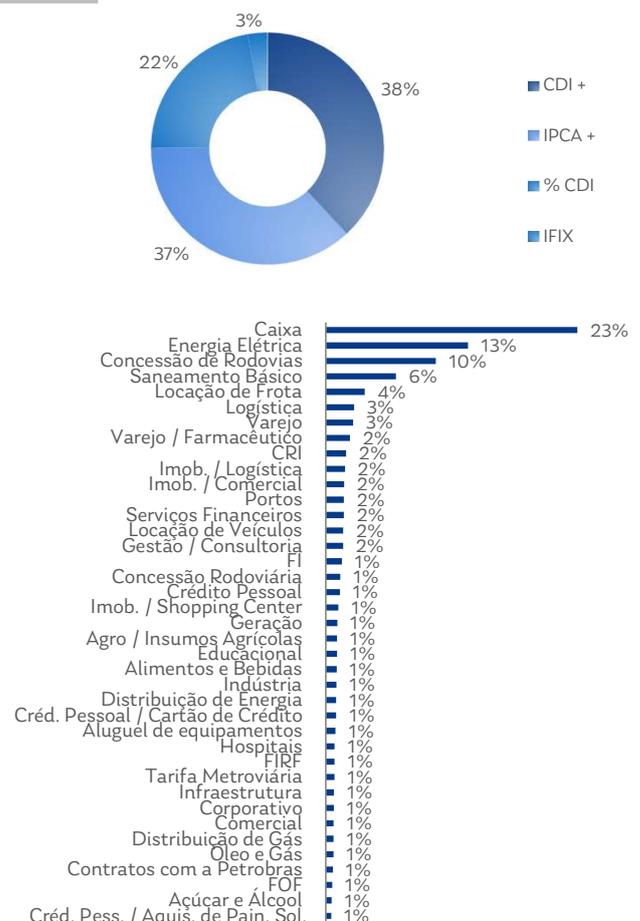
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 janeiro, o Capitânia Access FIM CP LP teve rentabilidade de 1.04%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 43.59% ou 161% do CDI.

PERÍODO	ACCESS	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	1.04%	142%
Últimos 30 dias	1.04%	142%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.23%	156%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	5.14%	150%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	8.77%	175%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	13.92%	180%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.04%	142%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Ano 2019	9.16%	154%
Ano 2018	8.88%	138%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	43.59%	161%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>51,607,839</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>45,956,228</b>

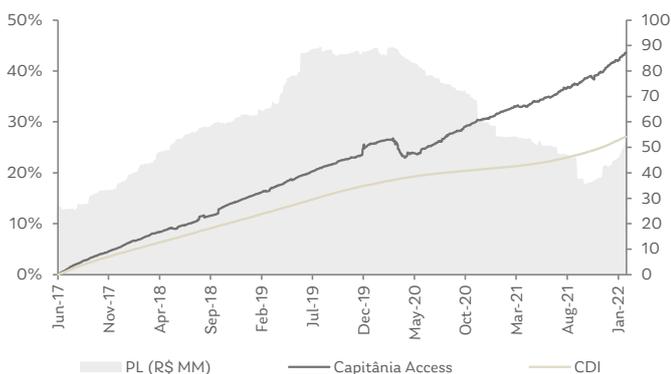
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 22-Jun-17

### DESCRIÇÃO

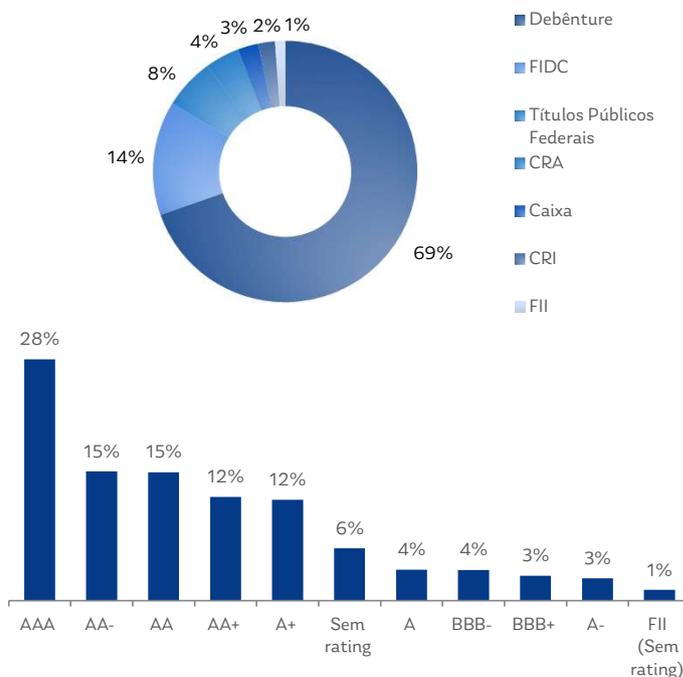
O Capitânia Access FIM CP é um fundo multimercado com liquidez D+60, que aloca em média 85% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 15%). Os outros 15% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 2.50% a.a. pós custos.

### RENTABILIDADE ACUMULADA

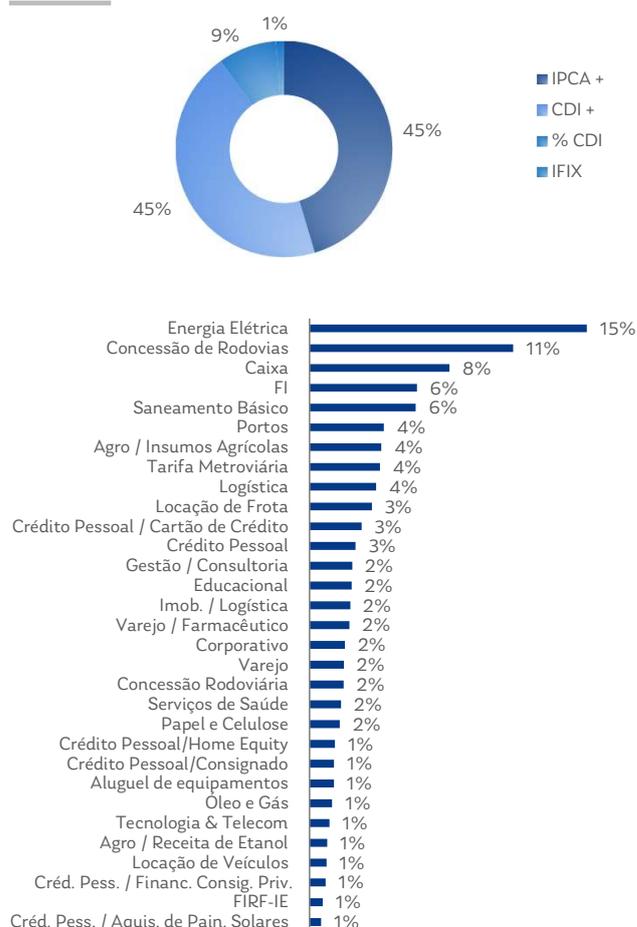


\*em processo de alteração da razão social para Capitânia Radar FIM CP LP.

### 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 janeiro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.21%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 7.52% ou 156% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	1.21%	165%
Últimos 30 dias	1.21%	165%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.75%	133%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.94%	144%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.21%	165%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	7.52%	156%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>91,990,541</b>
	<b>Últimos 6 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>64,958,627</b>

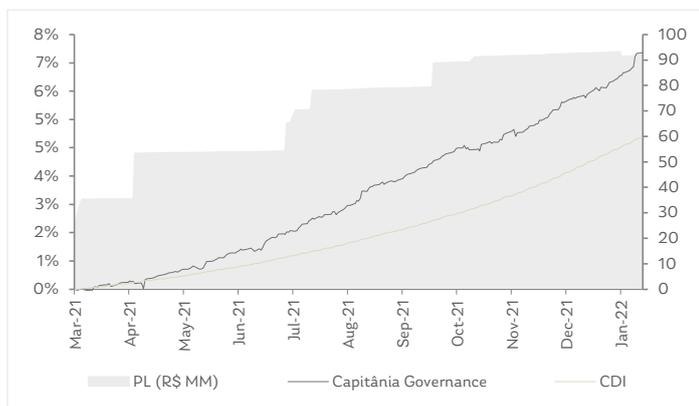
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 3-Mar-21

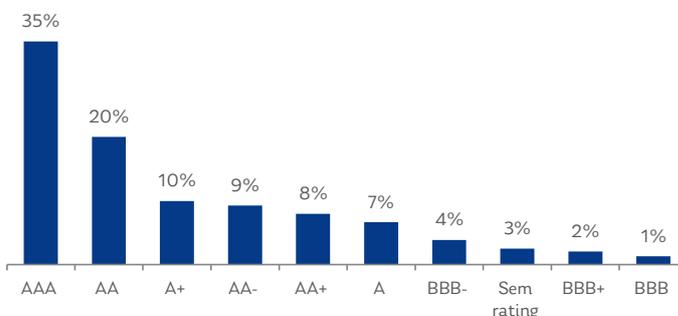
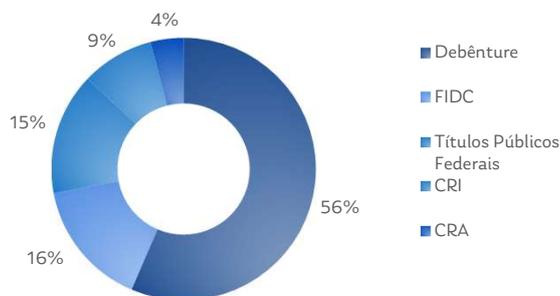
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Governance FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+90, que aloca em média 80% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 20% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores profissionais, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661, destinado especialmente a fundos de pensão.

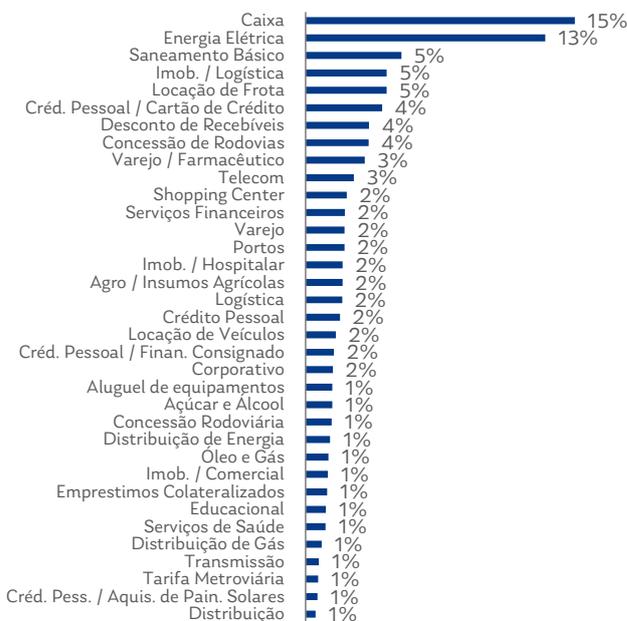
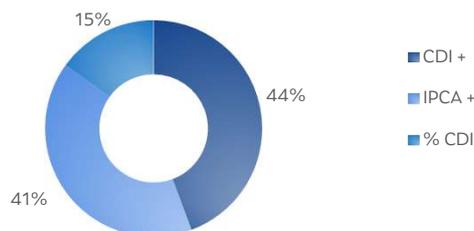
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 janeiro, o Capitânia FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de -0.64%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 24.49% ou 168% do CDI.

PERÍODO	FI-INFRA	
	Retorno	% CDI
Janeiro 22 <sup>1</sup>	-0.64%	-88%
Últimos 30 dias	-0.64%	-88%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	4.52%	219%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	2.74%	80%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.97%	159%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	15.20%	197%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.64%	-88%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	2.80%	101%
Ano 2019	7.67%	128%
Ano 2018	6.64%	103%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	24.49%	168%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	62,574,591
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	42,712,511

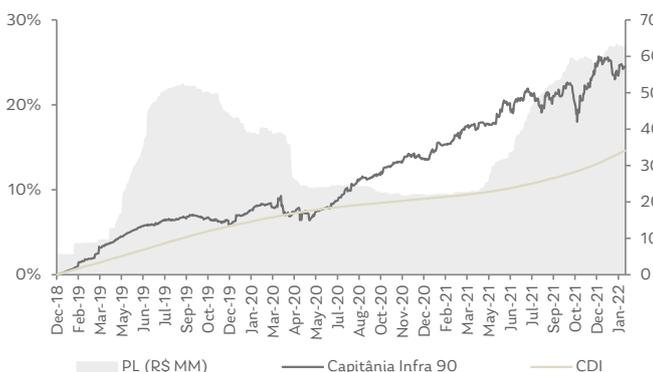
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 27-Dez-18

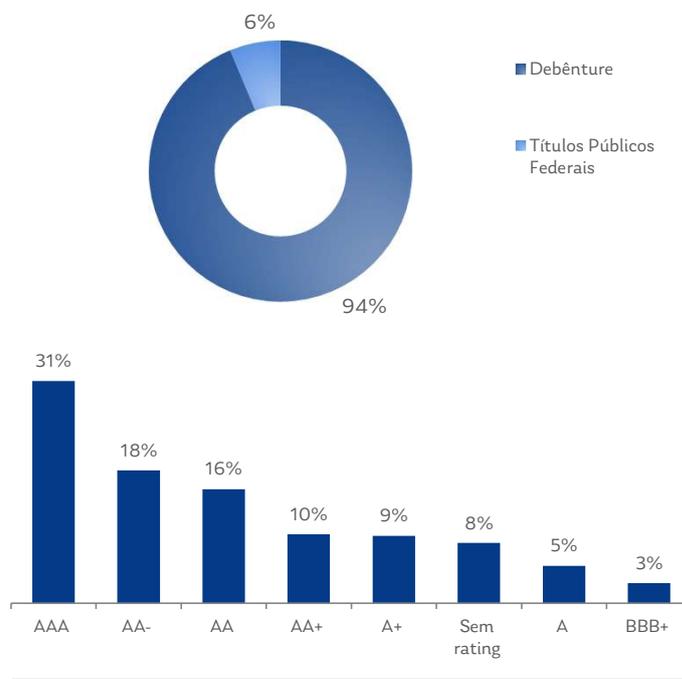
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura com liquidez D+90, que investe parcela preponderante do patrimônio (85%) em Ativos Incentivados conforme a legislação vigente. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno é entregar ao investidor o spread da NTN-B equivalente + 1% a.a. pós custos.

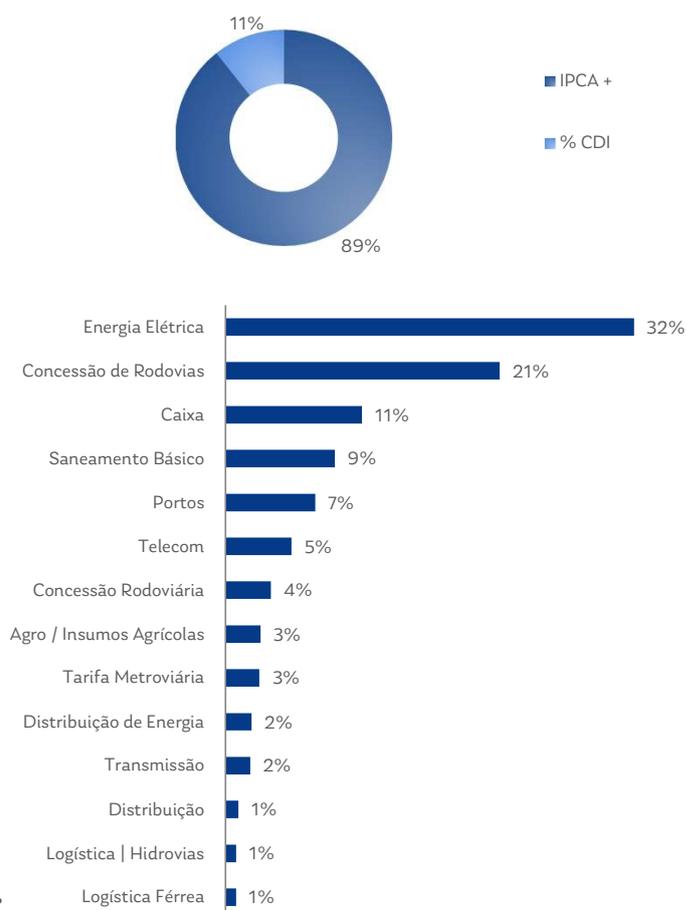
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

### DESCRIÇÃO

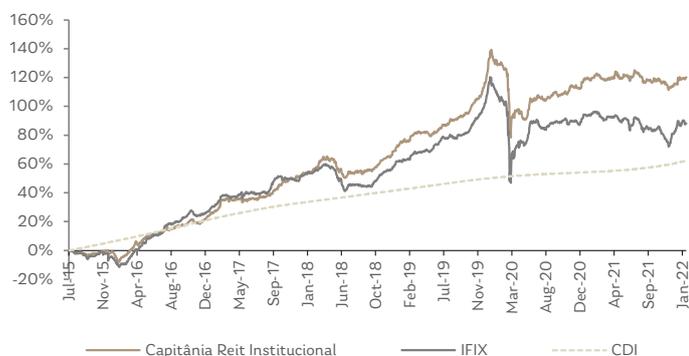
O Capitânia Reit Institucional FIC FIM CP é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+180 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados - FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 25,000.00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661, destinado especialmente a fundos de pensão.

PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Janeiro 22 <sup>1</sup>	0.30%	-0.99%
Últimos 30 dias	0.30%	-0.99%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	1.83%	3.88%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	-0.65%	-0.56%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	0.38%	-3.56%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-4.99%	-10.42%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.30%	-0.99%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Ano 2019	37.80%	35,98%
Ano 2018	11.67%	5,62%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	120.32%	87.78%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	341,499,078
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	343,426,422

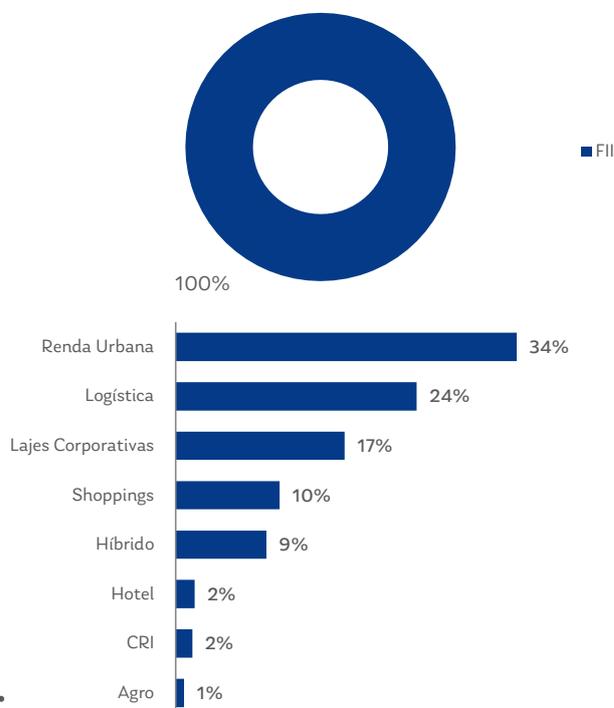
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota 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)

### DESCRIÇÃO

O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 500.00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos.

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Janeiro 22 <sup>1</sup>	-0.14%	-0.99%
Últimos 30 dias	-0.14%	-0.99%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	1.18%	3.88%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	-1.10%	-0.56%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	-0.63%	-3.56%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-4.29%	-10.42%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.14%	-0.99%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Ano 2019	40.35%	35.98%
Ano 2018	3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	38.77%	21.00%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	28,801,193
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	127,908,968

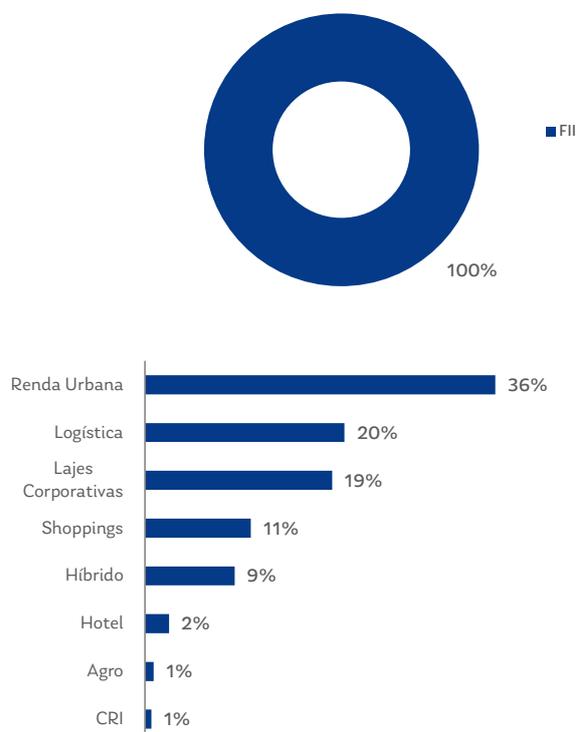
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota 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)

### DESCRIÇÃO

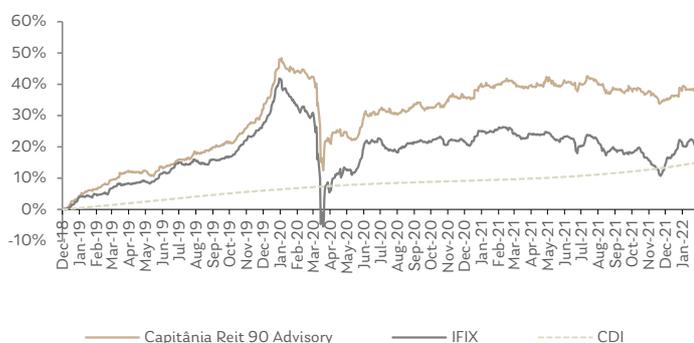
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 500.00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos.

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Janeiro 22 <sup>1</sup>	-0.13%	-0.99%
Últimos 30 dias	-0.13%	-0.99%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	1.13%	3.88%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	-0.68%	-3.56%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-4.34%	-10.42%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.13%	-0.99%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Ano 2019	40.35%	35.98%
Ano 2018	3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	38.70%	21.00%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	92,956,588
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	178,061,355

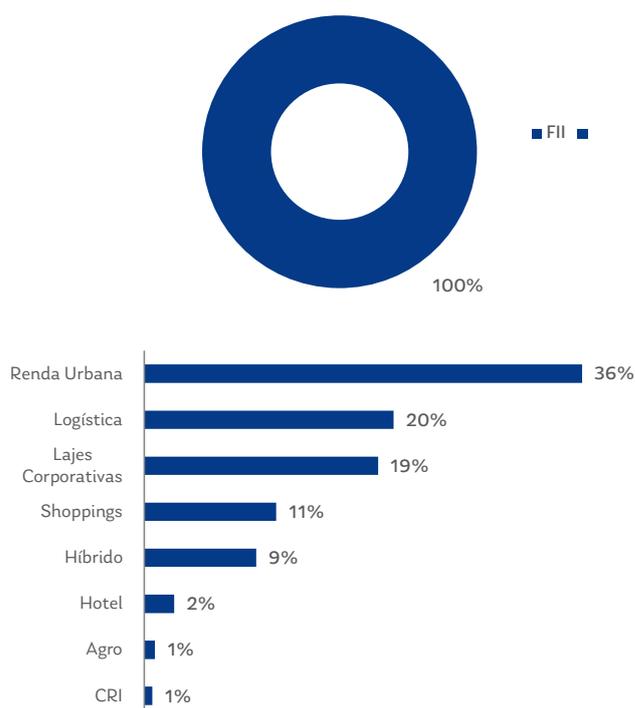
<sup>1</sup>Data de referência: 31-Jan-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 9-Jul-21

### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



\* FUNDO oriundo da cisão do CAPITÂNIA REIT 90 CP FIC FIM, CNPJ 31.120.037/0001-87 e exclusivo da XP INVESTIMENTOS.

## 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	<b>CAPITÂNIA SECURITIES II FII</b>
CNPJ	<b>18.979.895/0001-13</b>
Início do Fundo	<b>5/8/2014</b>
Código BOVESPA	<b>CPTS11</b>
Gestor	<b>Capitânia S/A</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.05% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>Não aplicável</b>
Número de Cotas	<b>27,972,629</b>

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	<b>CAPITÂNIA REIT FOF FII</b>
CNPJ:	<b>34.081.611/0001-23</b>
Início do Fundo:	<b>23/12/2019</b>
Código BOVESPA:	<b>CPFF11</b>
Gestor:	<b>Capitânia S/A</b>
Administrador:	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima:	<b>FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários</b>
Público Alvo:	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>0.15% a.a.</b>
Taxa de Gestão	<b>0.75% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>20% do que exceder o IFIX</b>
Número de Cotas	<b>5,449,778</b>

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.

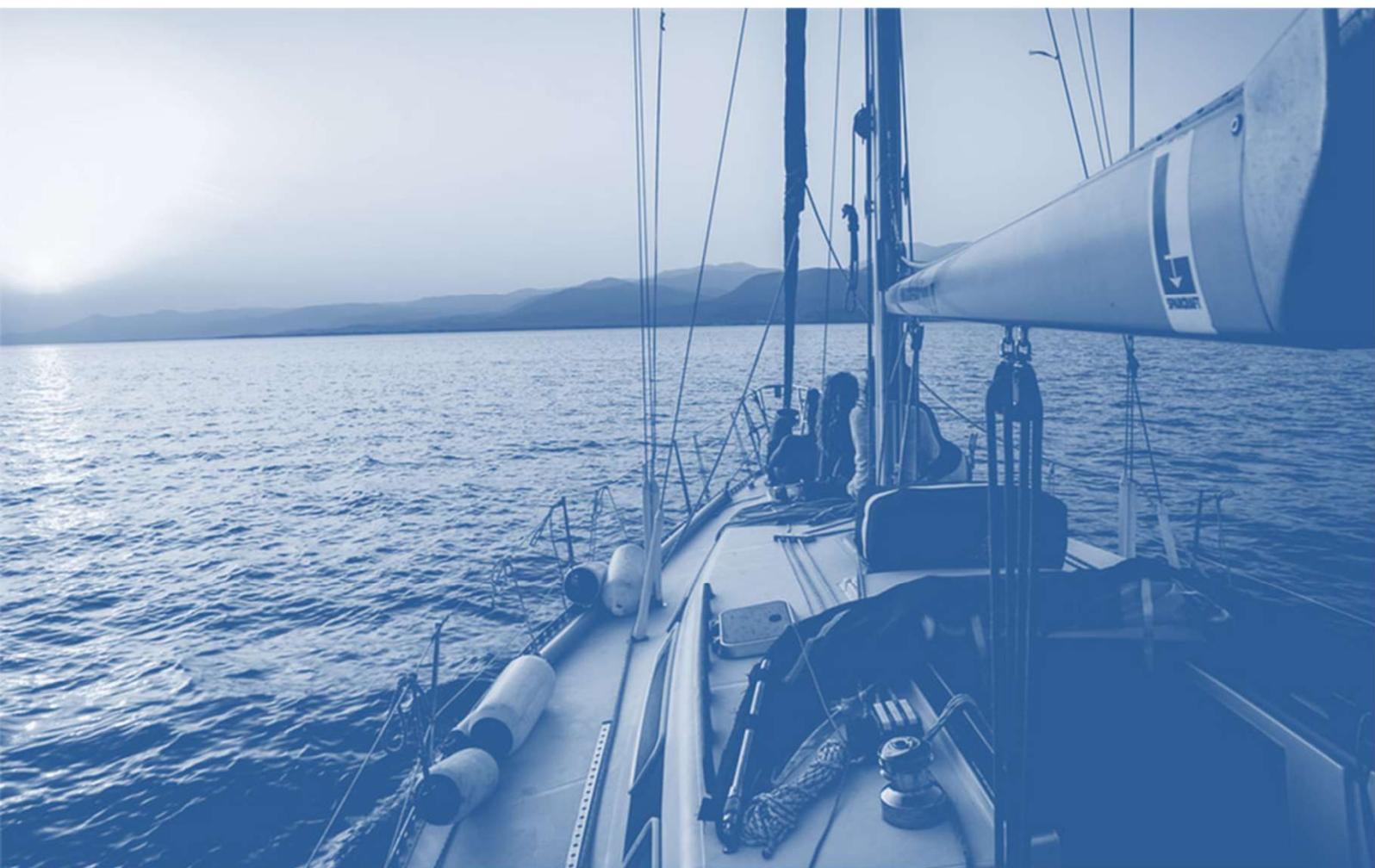
**OBJETIVO:** O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de debêntures isentas de infraestrutura, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento

**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	<b>CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF</b>
CNPJ:	<b>38.065.012/0001-77</b>
Início do Fundo:	<b>29/01/2021</b>
Código BOVESPA:	<b>CPTI11</b>
Gestor:	<b>Capitânia S/A</b>
Administrador:	<b>BTG Pactual Serv. Fin. S/A DTVM</b>
Classificação Anbima:	<b>Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre</b>
Público Alvo:	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.00% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>Não aplicável</b>
Número de Cotas	<b>2,239,467</b>

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](http://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](http://www.bnymellon.com.br/sf)

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

Ouidoria: [ouidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 321

