

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

---

Fevereiro 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 mercados já tinham com o que se preocupar – inflação e FED – antes que a Rússia invadisse a Ucrânia. Sob a ameaça adicional de um retorno ao tempo da Guerra Fria, as bolsas caíram 3% ao redor do mundo (Dow Jones -3,5%, Alemanha -6,5%, Japão -1,8%) e as commodities em geral subiram, com destaque para o ouro (+6%) e petróleo (+10%).

Os juros dos títulos do Tesouro americano de dez anos subiram de 1,78% até 2% e fecharam a 1,83% - a guerra fez com que caíssem. Porém, nem mesmo na máxima os juros reais saíram do terreno negativo (TIPS de dez anos fecharam a -0,8%), ou as commodities detiveram sua alta, ou o dólar se fortaleceu (+0,2% contra cesta). A corrente que acredita em um FED “behind the curve”, cauteloso e usando todos os pretextos possíveis para evitar subir juros, parece ter razão.

Se a inflação global antes era culpa das “cadeias de fornecimento estressadas”, agora ela passa a ser culpa do Putin, e enquanto a mentalidade de inflação não contagiar as expectativas futuras, a alta de preços continuará sendo tolerada – a inflação é a solução.

O Brasil, que já vinha melhorando contra os ventos mundiais, mostrou notável resiliência durante a crise da Ucrânia: o Ibovespa conseguiu subir 0,9% e o real se valorizou 2,7% contra o dólar. Tem sido cada vez mais difícil atribuir tal sucesso a alguma tendência comum dos países emergentes ou produtores de commodities. Ações de países emergentes (exceto China) caíram 4% no mês e estão em baixa de 6% no ano. Moedas de commodities mal subiram no mês.

Explicações do que pode estar dando certo exclusivamente no Brasil são várias: o favorito Lula estaria rumando para o centro político; o Banco Central teria agido duramente contra a inflação e se colocado entre os primeiros do mundo a lograr o fim do ciclo de aperto; os resultados fiscais teriam surpreendido para melhor; as taxas de juros teriam atraído investidores estrangeiros.

A resposta certa tem um pouco de todos esses fatores, mas principalmente o fato de o Brasil ter sido muito mais descontado que seus pares nos últimos dois anos. Contribuiu para isso a percepção externa, nada alvissareira, sobre as ações do mandatário máximo da República, que, pela lente de fevereiro, parece estar partindo no final do ano.

Mas nem tudo são flores. O risco-Brasil continua alto em 314 pontos (para dez anos). Os juros reais se recusam a cair, mesmo com toda a torcida para que o Banco Central vença a inflação até agosto: subiram de 5,56% para 5,70% mais IPCA para dez anos. Os mais curtos, de menos de dois anos, negociam acima dos 6%.

Sem queda nos juros reais, os juros nominais do DI tampouco conseguem ceder. Estacionaram em torno dos 11,43% (para 2025), meio do caminho entre o pessimismo de outubro e o otimismo de dezembro.

O índice IFIX de fundos imobiliários caiu 1,3% e está com baixa de 2,2% no ano. O IMA-B, com o qual se correlaciona, está com ligeira baixa de 0,2% no ano.

Por quanto tempo o Brasil pode continuar melhorando? Depende diretamente do percurso das taxas de juros e da inflação, que, com um IGPM de 1,83% e um IPCA-15 de 0,99% em fevereiro, parece tudo menos dominada. Estes, por sua vez, dependem do quadro fiscal e da taxa de câmbio – que nada mais é do que um indicador em tempo real de quanto o Brasil merece valer aos olhos do mundo – e, enfim, todos dependem dos planos do governo no curto prazo e dos candidatos a partir de 2023. Mesmo a Rússia fornecendo o bode expiatório perfeito para a alta de preços, o quadro fiscal permanece preponderante.

# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em fevereiro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.86%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 40.82% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.86%	114%
Últimos 30 dias	1.05%	124%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.75%	119%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.63%	120%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.55%	134%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.80%	144%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.55%	104%
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>	40.82%	122%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	1,997,112,687
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	1,551,781,708

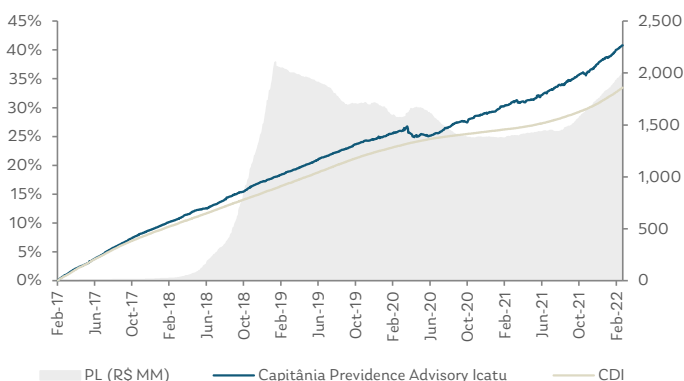
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

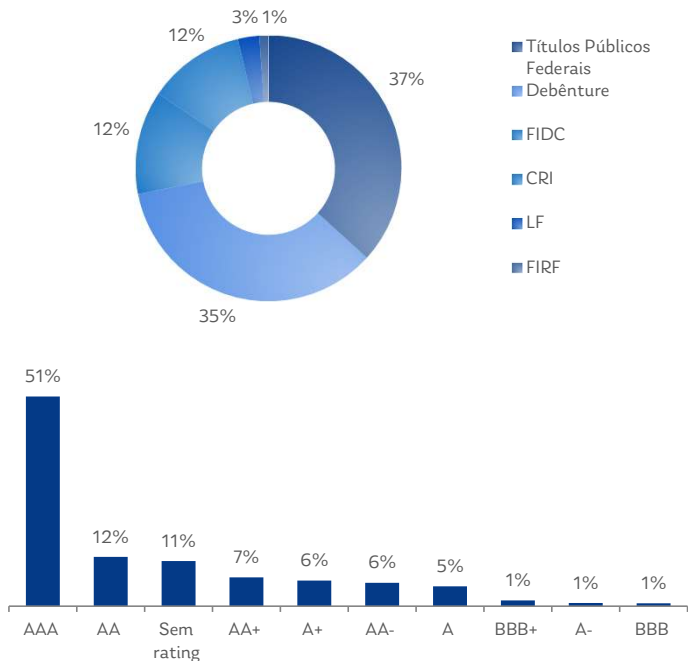
### DESCRIÇÃO

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.

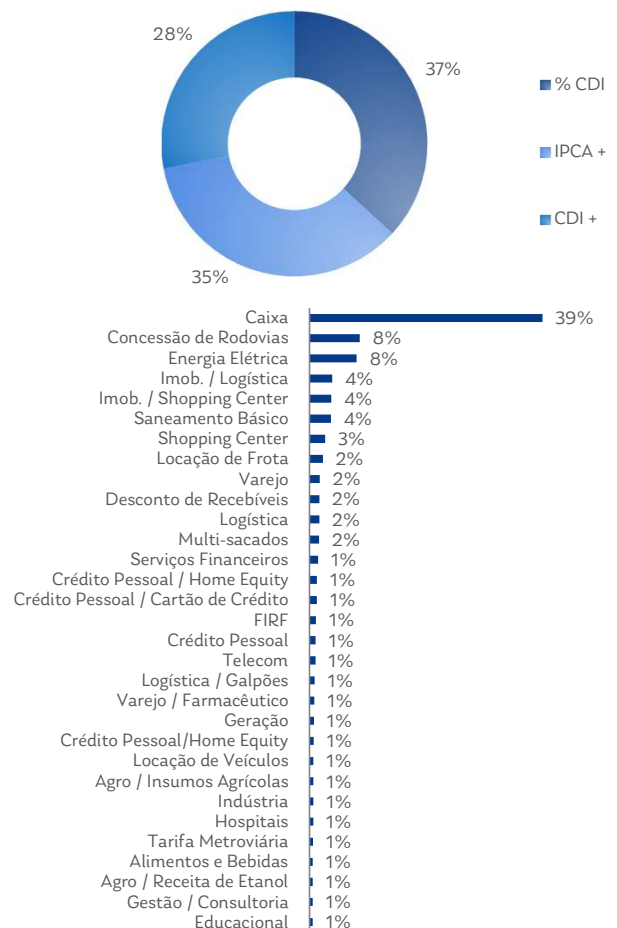
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.79%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 39.78% ou 136% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.79%	106%
Últimos 30 dias	1.00%	118%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.26%	141%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.32%	112%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.04%	125%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.81%	144%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.41%	95%
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>	39.78%	136%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	1,794,219,474
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	1,337,164,238

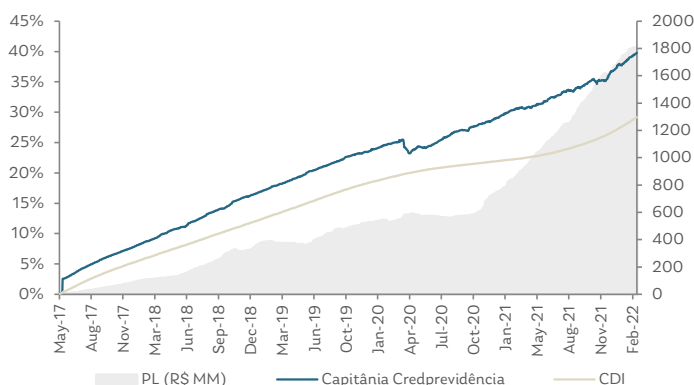
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

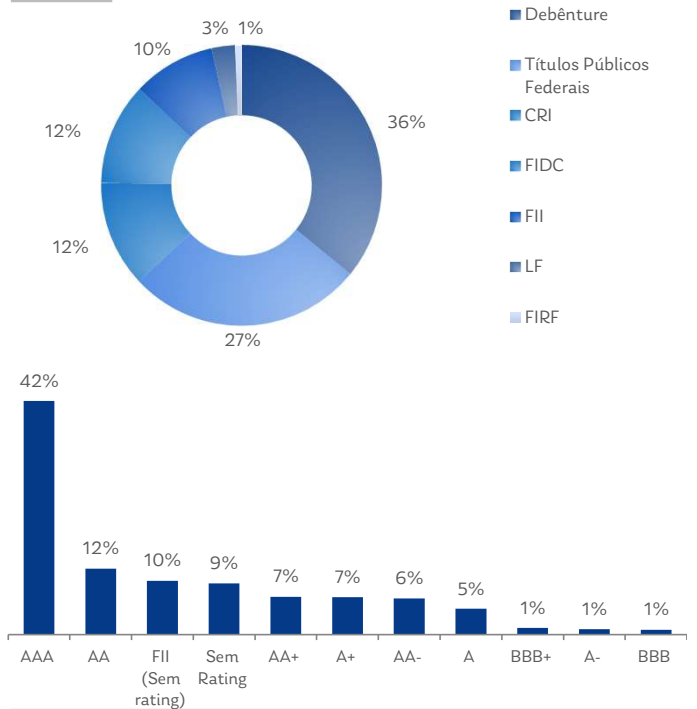
### DESCRIÇÃO

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.

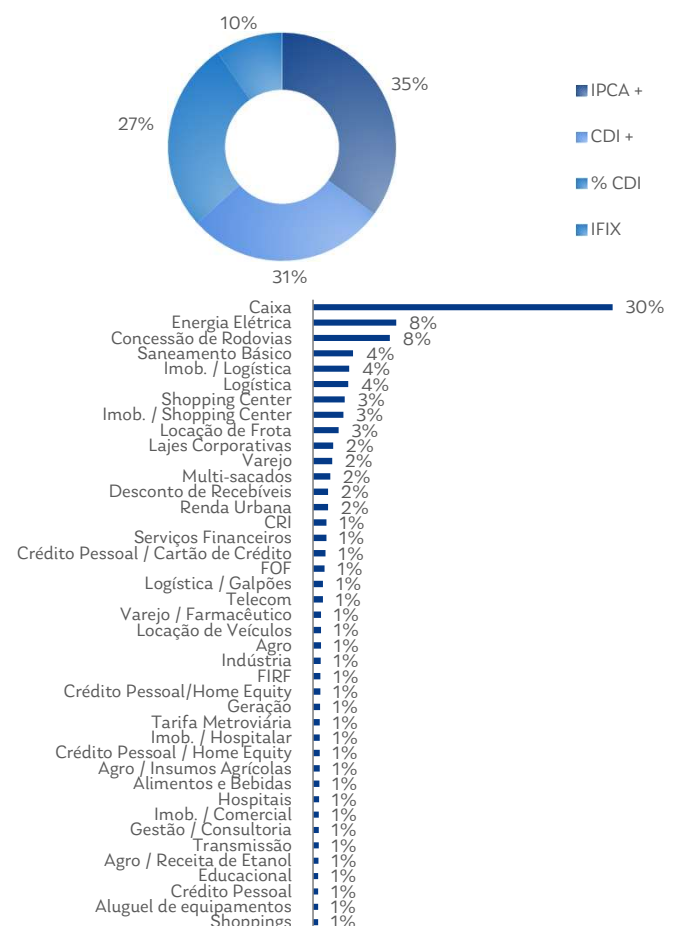
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.69%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 19.23% ou 147% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.69%	92%
Últimos 30 dias	0.92%	108%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.74%	118%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.11%	107%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.13%	126%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	11.81%	144%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.36%	91%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Ano 2019	5.95%	155%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	19.23%	147%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>4,457,820,829</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>1,971,420,408</b>

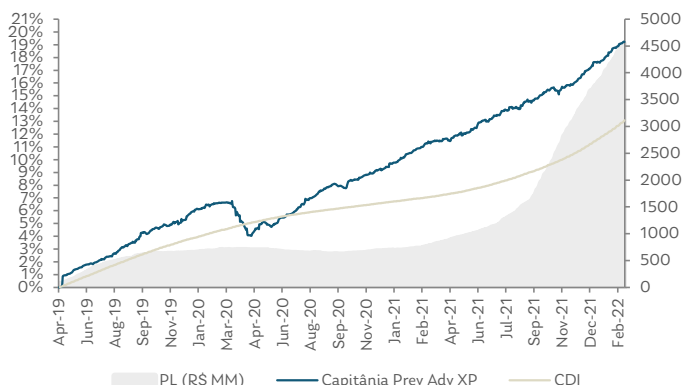
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

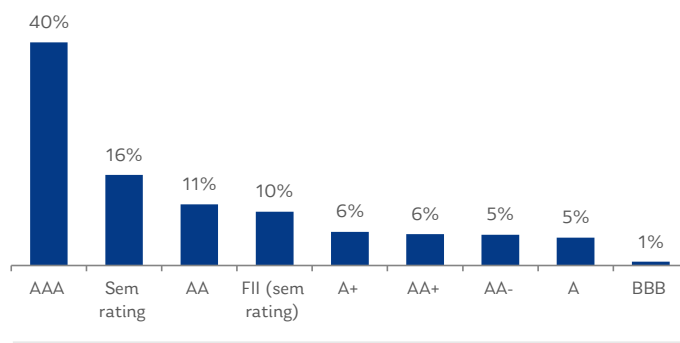
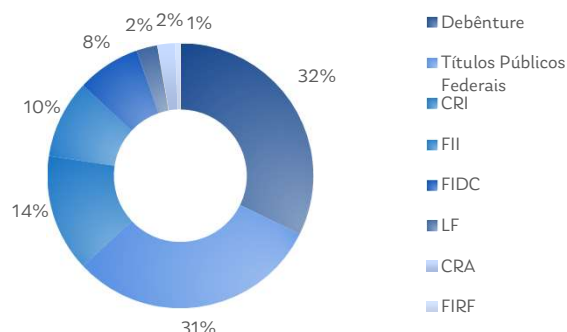
### DESCRIÇÃO

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.

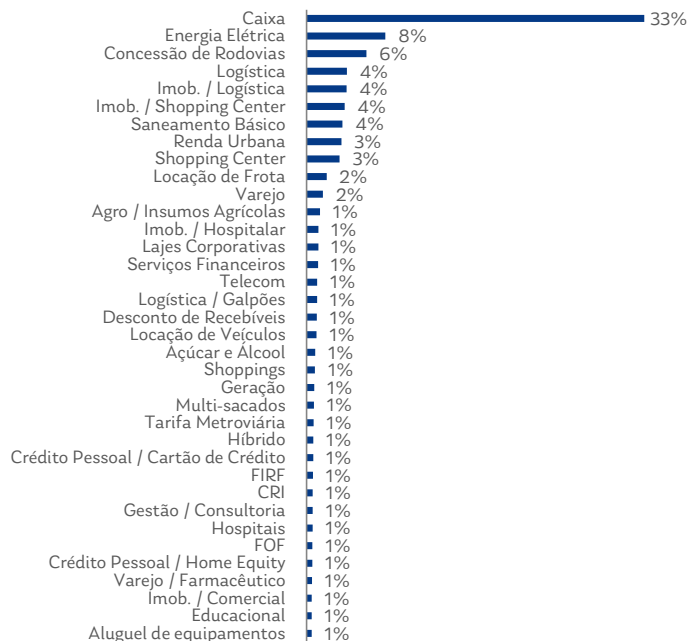
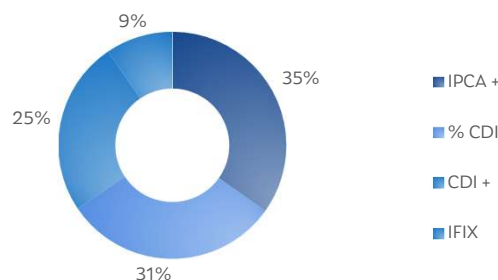
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.63%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 13.00% ou 214% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.63%	84%
Últimos 30 dias	1.10%	129%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	4.27%	184%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	5.05%	131%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	6.65%	118%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.62%	109%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	13.00%	214%

PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	
		34,661,035
Últimos 6 Meses (média) <sup>1</sup>		
	18,819,682	

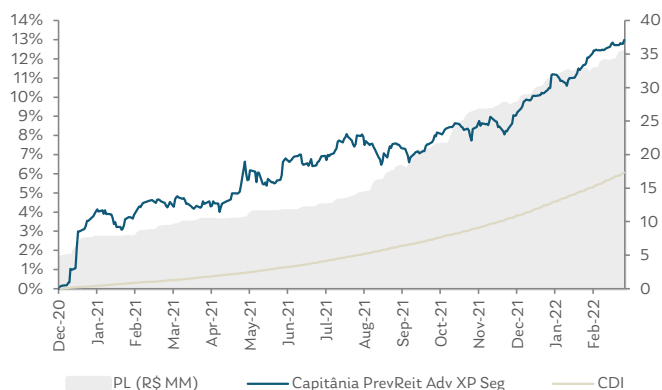
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

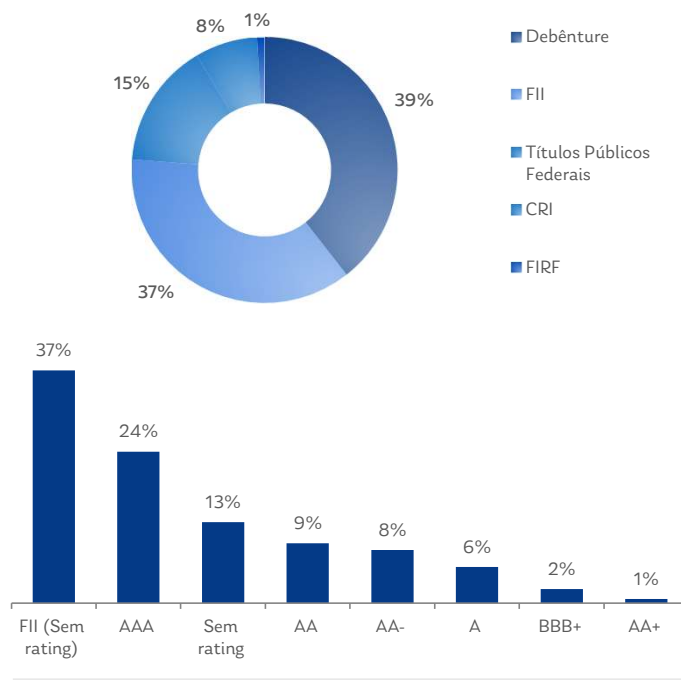
### DESCRIÇÃO

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.

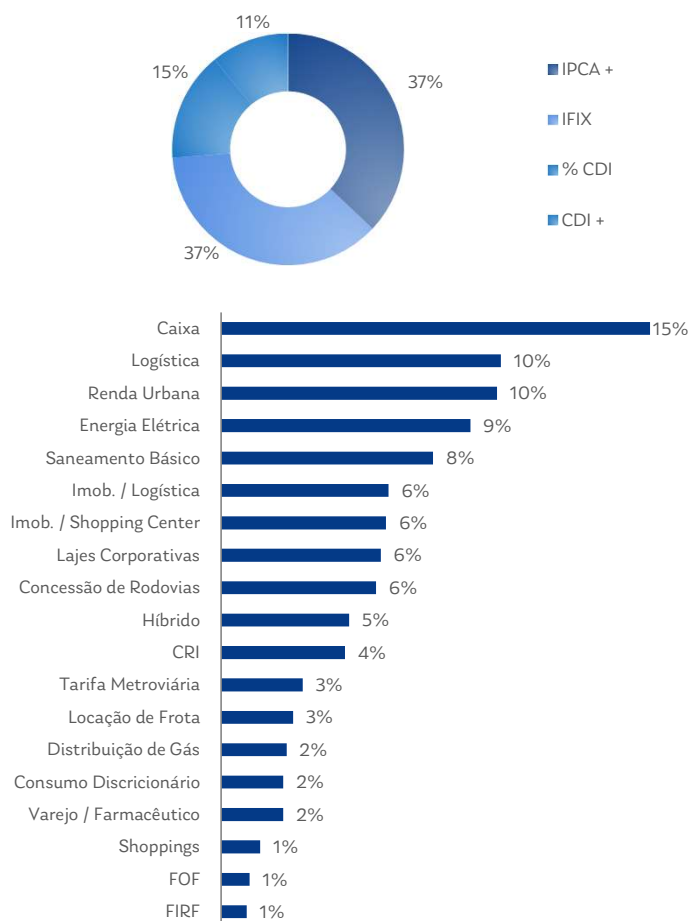
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.92%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 147.01% ou 109% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.92%	122%
Últimos 30 dias	1.10%	129%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.88%	124%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.42%	115%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.56%	134%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	9.28%	113%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.70%	114%
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>	147.01%	109%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	2,349,086,046
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	1,290,441,736

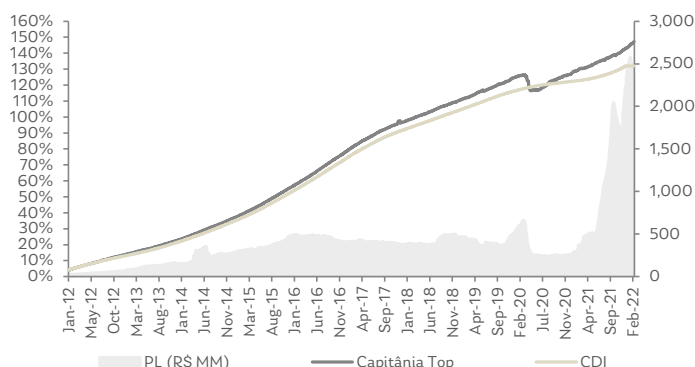
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

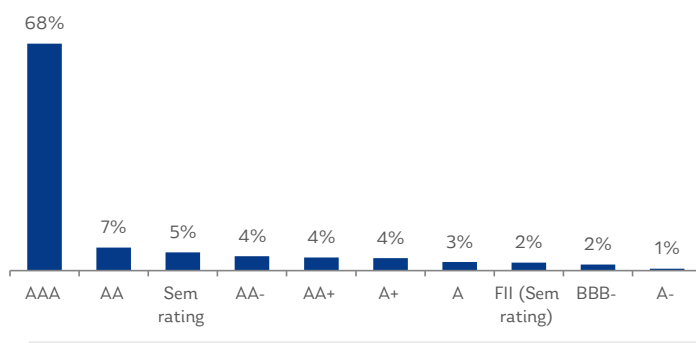
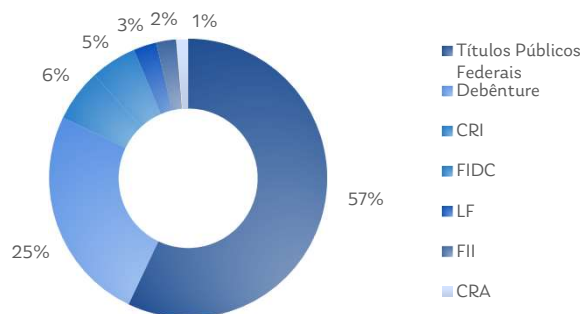
### DESCRIÇÃO

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.

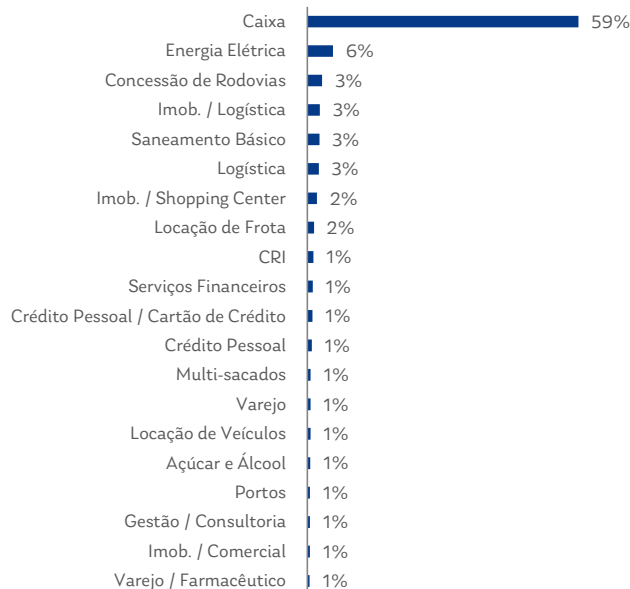
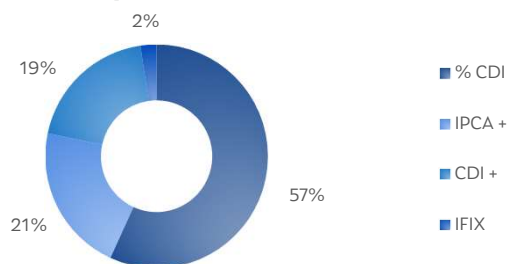
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.04%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 94.38% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	1.04%	139%
Últimos 30 dias	1.23%	145%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.09%	133%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	4.86%	126%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	8.65%	153%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	12.45%	152%
Ano 2022 <sup>1</sup>	1.94%	131%
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>	94.38%	122%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	933,849,109
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	657,858,924

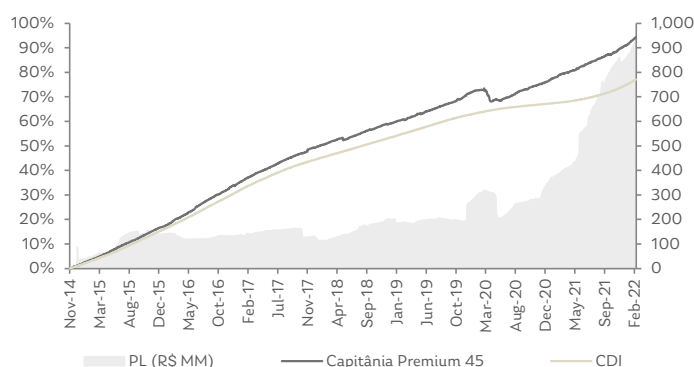
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

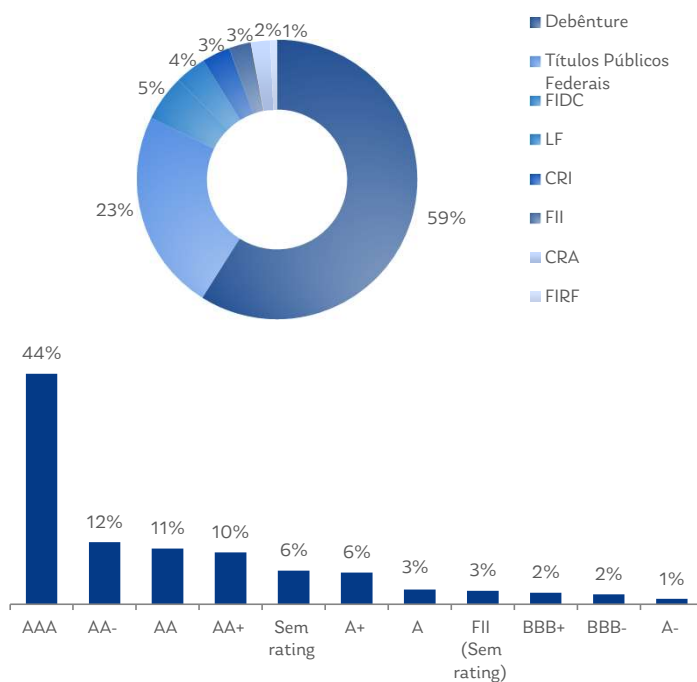
### DESCRIÇÃO

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.

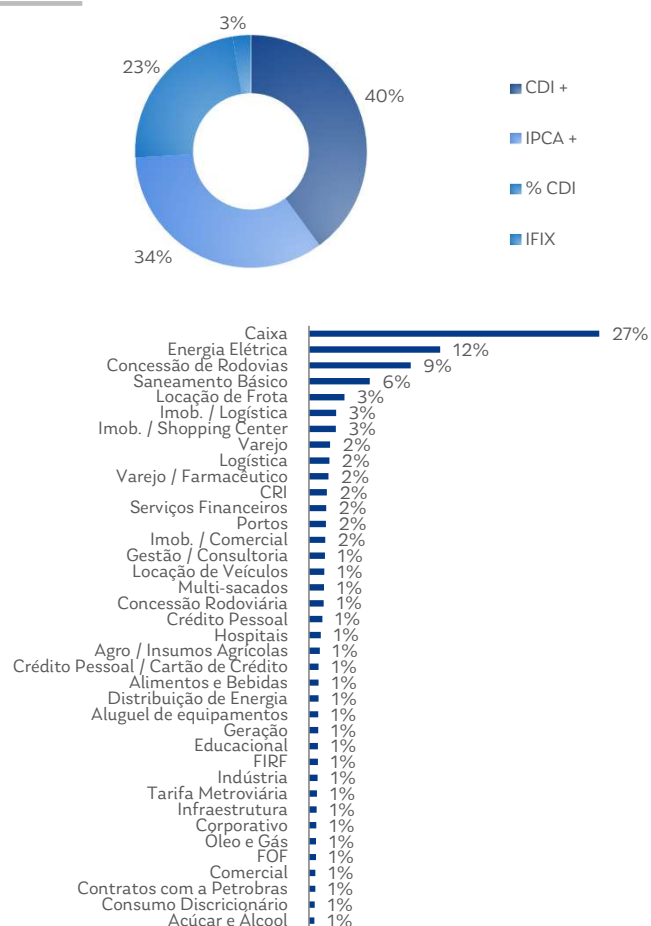
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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)

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

### RENTABILIDADE

Em fevereiro, o Capitânia Access FIM CP LP teve rentabilidade de 1.01%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 45.04% ou 160% do CDI.

PERÍODO	ACCESS	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	1.01%	135%
Últimos 30 dias	1.24%	146%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.52%	152%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	5.65%	147%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	9.26%	164%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	14.67%	179%
Ano 2022 <sup>1</sup>	2.06%	138%
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>	45.04%	160%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	61,053,641
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	46,112,750

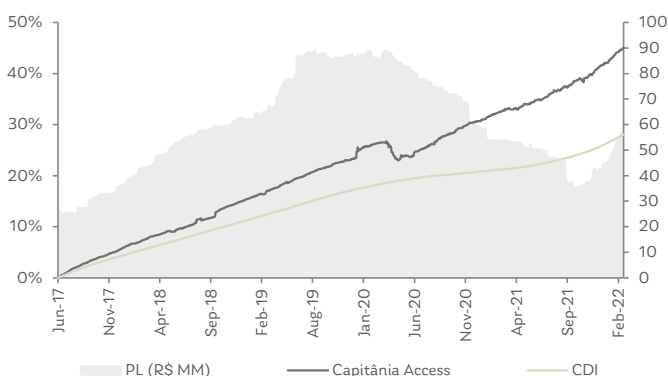
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

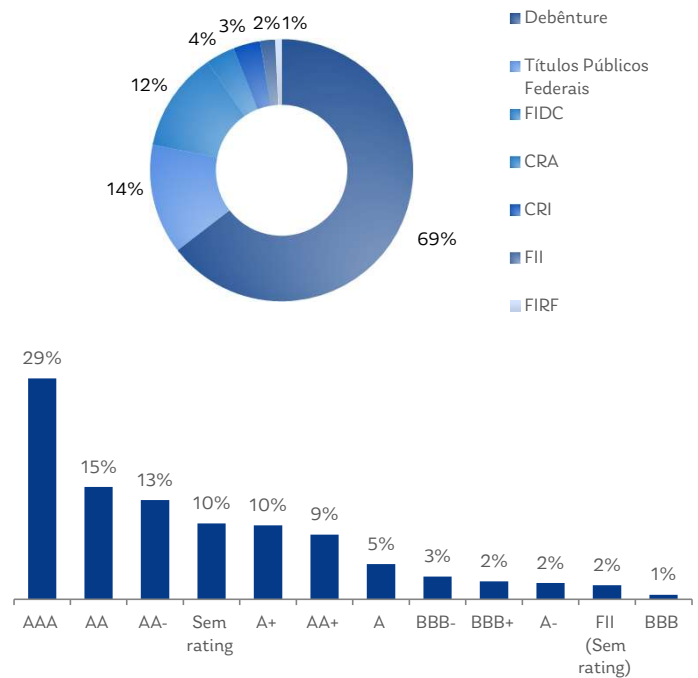
### DESCRIÇÃO

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.

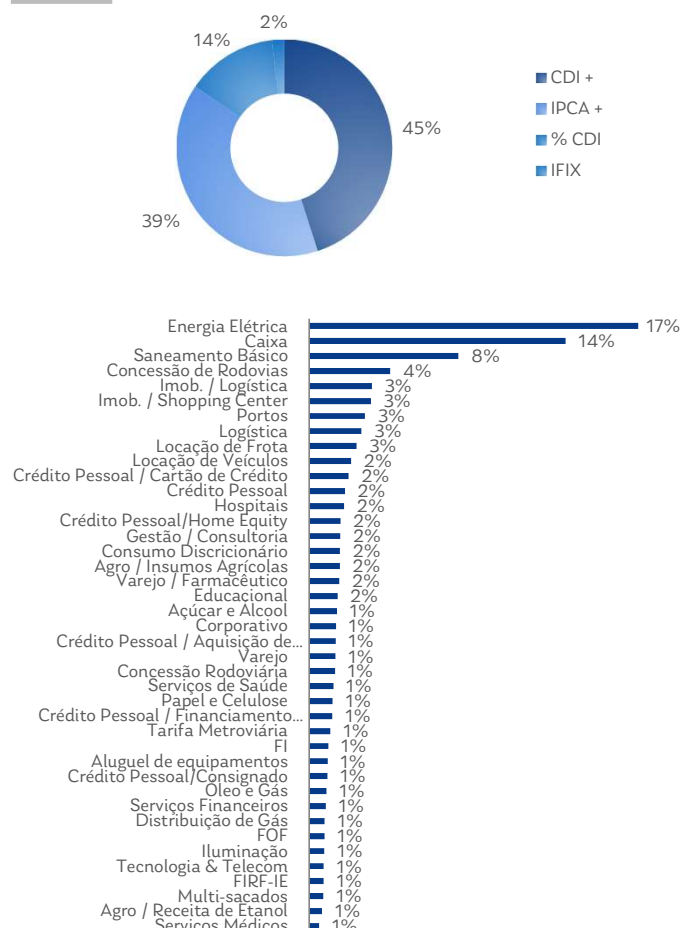
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 fevereiro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.18%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 8.80% ou 156% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	1.18%	158%
Últimos 30 dias	1.61%	189%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.43%	148%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	5.31%	138%
Ano 2022 <sup>1</sup>	2.41%	162%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	8.80%	156%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>93,080,188</b>
	Últimos 6 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>71,883,983</b>

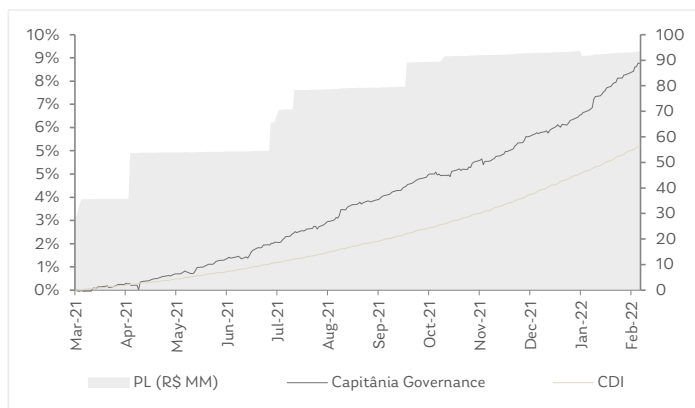
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

<sup>2</sup>Cota Inicial: 5-Mar-21

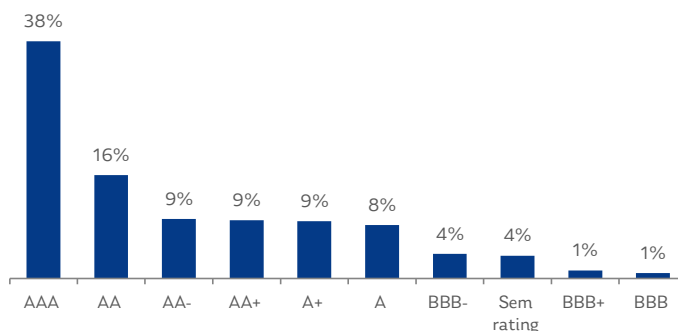
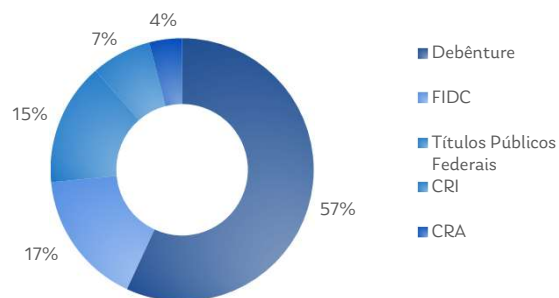
### DESCRIÇÃO

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.

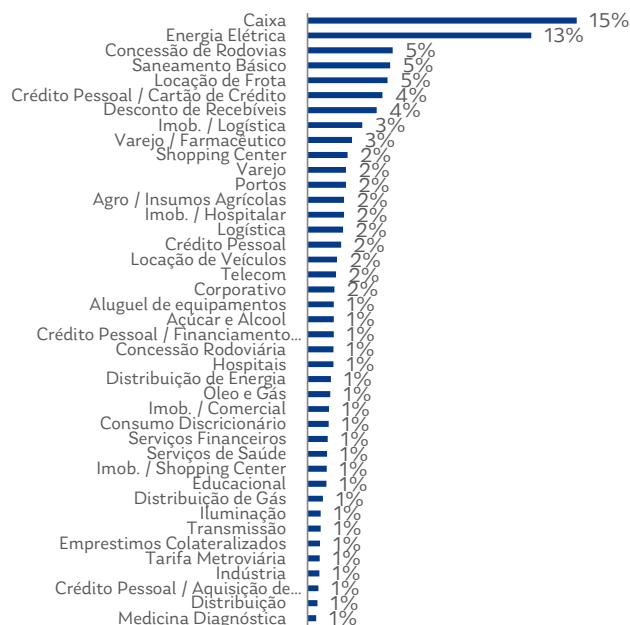
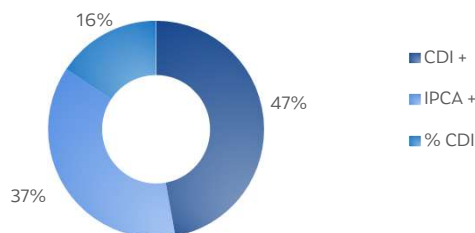
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

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

### RENTABILIDADE

Em fevereiro, o Capitânia FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 0.69%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 25.35% ou 164% do CDI.

PERÍODO	FI-INFRA	
	Retorno	% CDI
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	0.69%	92%
Últimos 30 dias	0.67%	79%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	1.79%	77%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	3.29%	85%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	7.76%	138%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	15.63%	191%
Ano 2022 <sup>1</sup>	0.05%	3%
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>	25.35%	164%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>64,595,054</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>45,812,911</b>

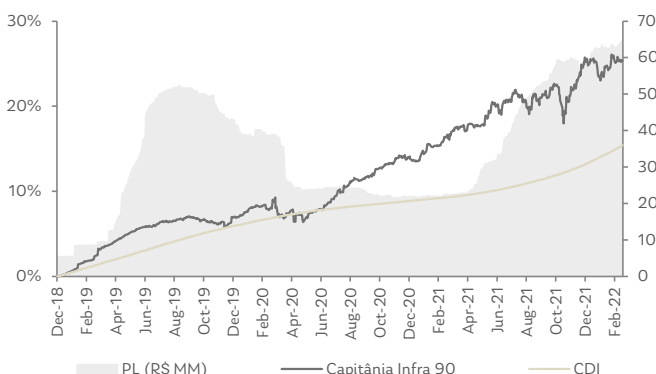
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

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

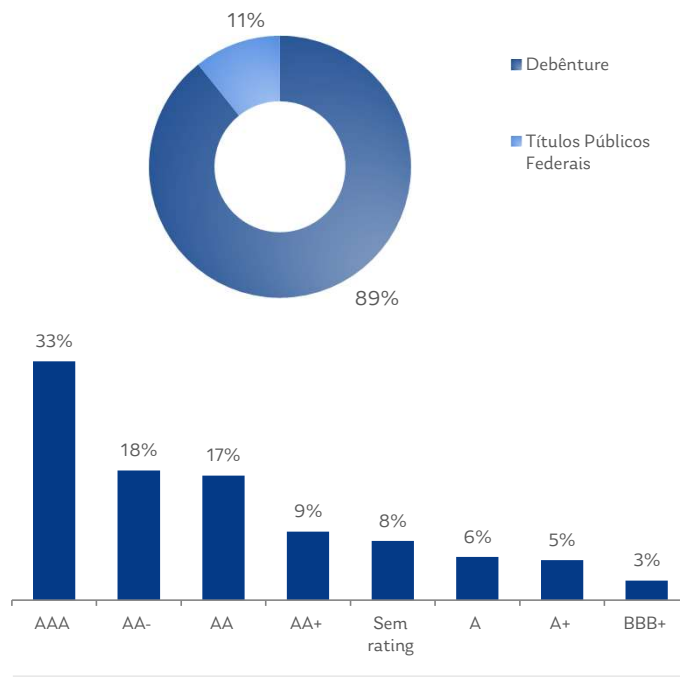
### DESCRIÇÃO

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.

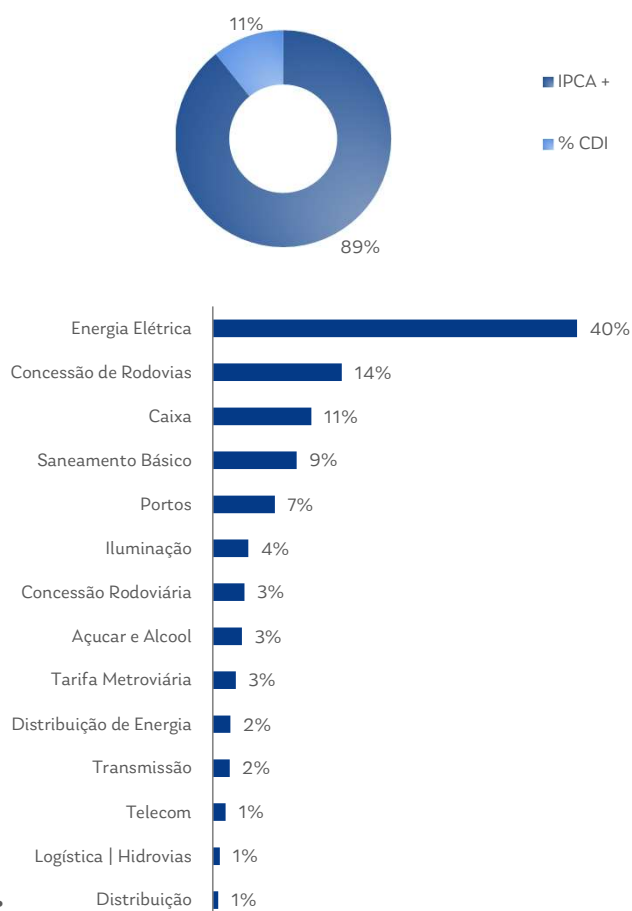
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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)

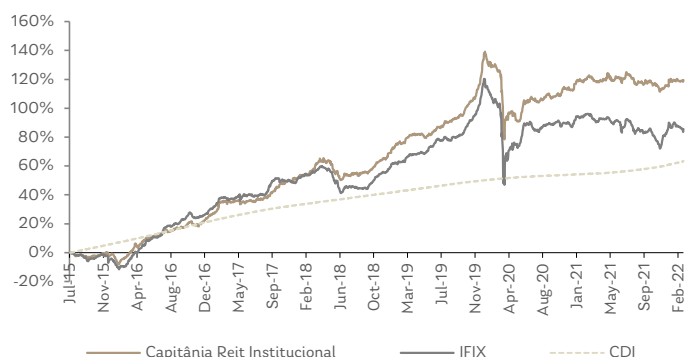
### DESCRIÇÃO

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.

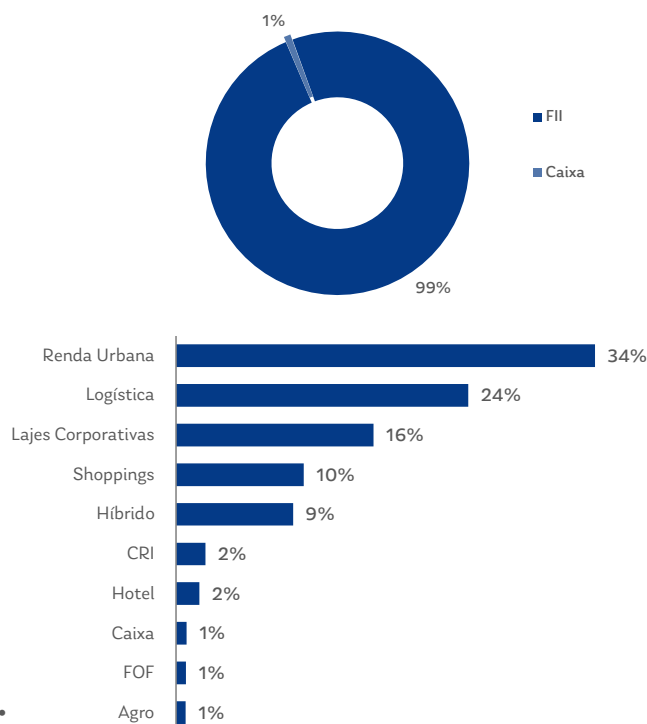
PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	-0.38%	-1.29%
Últimos 30 dias	0.40%	-1.15%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.44%	7.85%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	1.45%	0.36%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	-1.07%	-4.73%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-2.60%	-7.79%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.08%	-2.27%
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>	119.48%	85.36%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>339,821,126</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>342,098,174</b>

<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-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

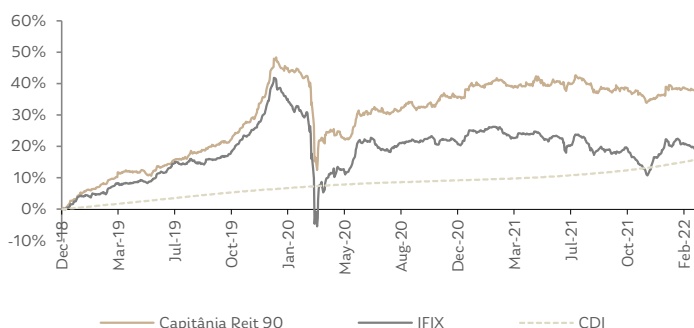
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	-0.39%	-1.29%
Últimos 30 dias	0.19%	-1.15%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.01%	7.85%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	0.75%	0.36%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	-2.01%	-4.73%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-2.48%	-7.79%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.53%	-2.27%
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>	38.22%	19.44%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>26,770,916</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>109,593,333</b>

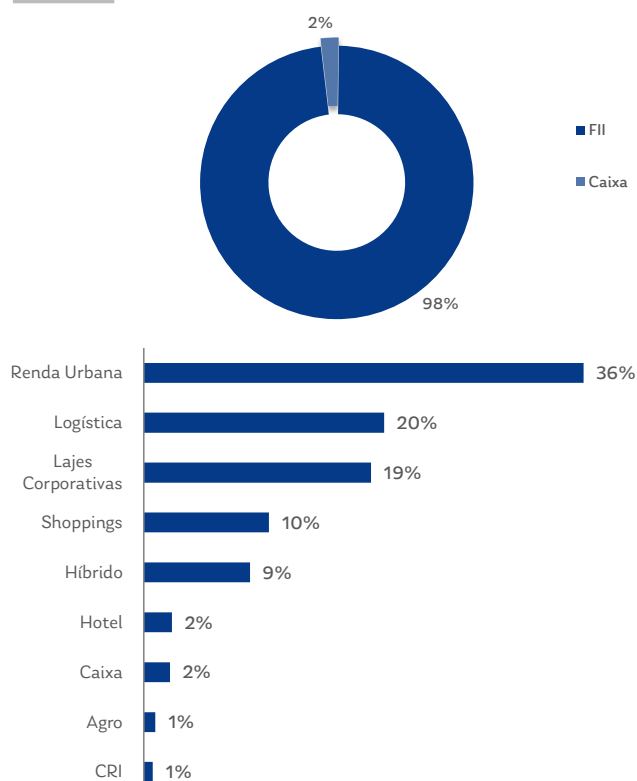
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

<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

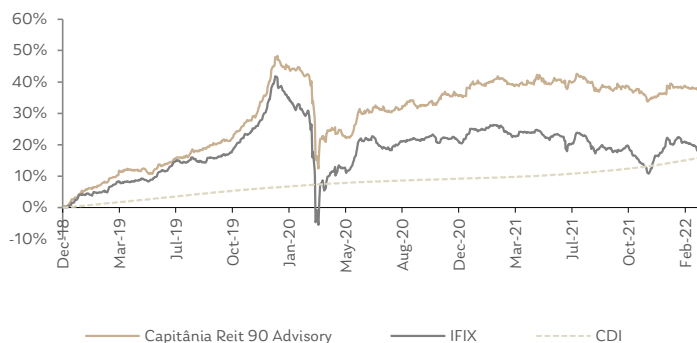
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Fevereiro 22 <sup>1</sup>	-0.40%	-1.29%
Últimos 30 dias	0.18%	-1.15%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.99%	7.85%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	0.70%	0.36%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	-2.07%	-4.73%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	-2.54%	-7.79%
Ano 2022 <sup>1</sup>	-0.52%	-2.27%
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>	38.15%	19.44%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	86,212,751
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	164,367,489

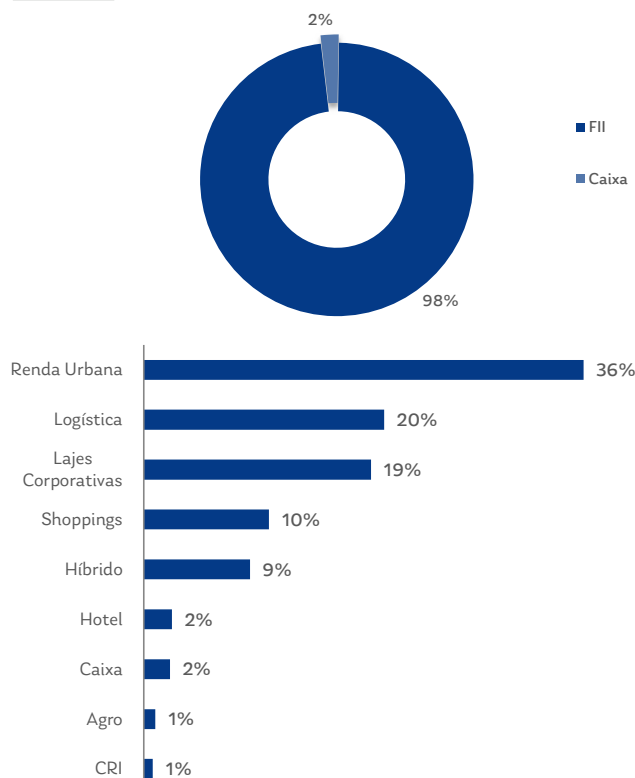
<sup>1</sup>Data de referência: 25-Fev-22

<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.

# FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



## 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.

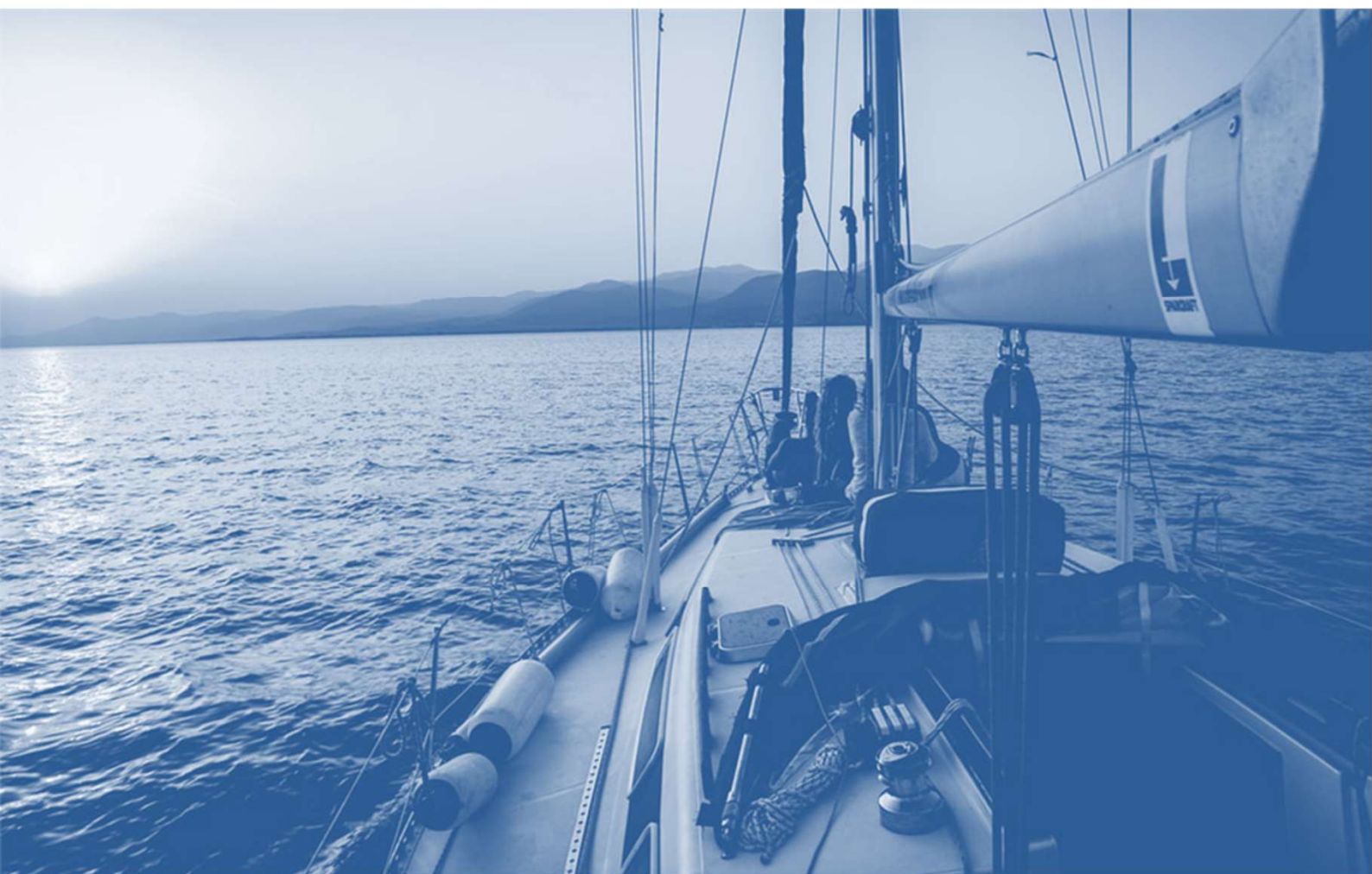
**OBJETIVO:** O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de debêntures isentas de infraestrutura, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento

**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

