

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Maio 2022



-  +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

Ao fim de maio, o que parece já estar nos preços dos ativos mundiais é: a) a guerra da Ucrânia não se espalhar, mas perdurar; b) a inflação mundial começar a ceder desde já e voltar à vizinhança dos 2% lá para 2024; c) O FED não precisar elevar juros acima de 3% em nenhum momento do ciclo; e d) não haver um “crash” de ativos.

Como essas expectativas mudaram pouco em um mês, assim também mudaram pouco os preços: ações zero a zero no mundo, inalteradas nos Estados Unidos e com alta de 2% na Alemanha e 4% na China; taxas do Tesouro americano de dez anos em queda de 0,09% para 2,85%. Commodities em alta de 2,7% com avanço de 10% no petróleo para 115 no Golfo e 122 o Brent; títulos corporativos estáveis.

Mas diante do que se diz a maior ameaça à paz mundial desde o fim da Segunda Guerra, alguma probabilidade começa a ser alocada ao cenário de uma nova normal de gastos públicos elevados, nacionalismo e protecionismo. Surpresas ensejam mudanças: no caso da Covid, a surpresa foi o funcionamento notável da economia virtual, que inaugurou um novo modo de viver. No caso da guerra, a surpresa foi a rapidez com estados atacaram as finanças de outro estado e de seus residentes, bloqueando contas, ativos, transações e dados através do vasto sistema capilar de compliance das instituições ocidentais. A economia livre do estado virou história.

O Brasil voltou a descolar do mundo para melhor: o Ibovespa subiu 3,2% e retomou os 110 mil pontos (fechou a 111.350). O real se valorizou 4,2% contra o dólar. O IMA-B, índice de retorno real das NTNBS, depois de sofrer com a contínua alta das taxas de desconto, tem andado junto com a inflação, com alta de 0,9% no mês e 4,8% no ano. O índice IFIX de fundos imobiliários subiu 0,3% no mês.

Os juros brasileiros terminaram subindo: as taxas pré-fixadas (DI) para janeiro de 2025 fecharam a 12,26% (contra 12,05% em abril). Os juros reais das NTNBS de dez anos fecharam a 5,65% (contra 5,59% em abril). Na última semana do mês, os mercados começaram a prever mais inflação à frente: a projeção embutida nos preços dos títulos é de 7,8% para o IPCA dos próximos 12 meses (enquanto o relatório FOCUS ainda prevê 5,5%). Apesar dessa dinâmica, que ameaça adiar – mais uma vez – o sonho da “peak SELIC”, o mercado ainda espera que o Banco Central começará a baixar juros a partir de janeiro de 2023.

Parte do momento positivo do Brasil é explicado pelo movimento geral dos pares: o dólar caiu contra praticamente todas as moedas em maio (algumas exceções: Turquia, Índia e Argentina). A sustentação das commodities permite sonhar com a vocação brasileira em um mundo em que as fontes de energia – petróleo e etanol – estarão disputadas. Mas isso não explica tudo: a melhoria de maio deve ser vista no bojo da recuperação brasileira desde o início de 2022. O Ibovespa está 25% acima em dólares no ano (contra queda de 14% das bolsas mundiais).

O que mais, então, explica essa melhora do Brasil? O resultado fiscal de março dá uma pista: superávit primário de 1,37% do PIB em doze meses, o melhor número desde 2014, simbolicamente superando o período turbulento da economia nacional e em tendência forte de alta.

O que é novo hoje em relação àquelas ocasiões em 2020 e 2010 nas quais a confiança do mercado começou bem, mas tropeçou, é que o governo tem sinalizado uma trégua ideológica com o Ministro da Economia, fruto – já que o Planalto não é bobo nem nada – de resultados (mas fruto, também, do realismo político de Guedes). O otimismo resistiu até à troca de comando da Petrobras, que em outras eras teria feito descarrilar a alta.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em maio, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 45.57% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.19%	115%
Últimos 30 dias	1.19%	116%
Últimos 90 dias ¹	3.32%	120%
Últimos 180 dias ¹	5.93%	117%
Últimos 12 meses ¹	10.42%	132%
Últimos 24 meses ¹	16.24%	158%
Ano 2022 ¹	4.97%	114%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	45.57%	122%
PL (R\$)	Atual ¹	2,290,365,602
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,733,837,719

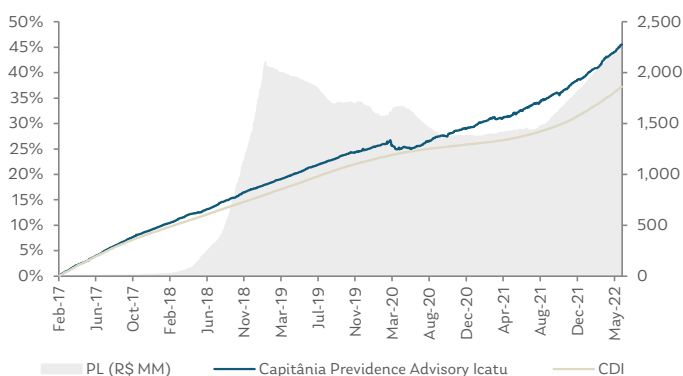
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 1-Fev-17

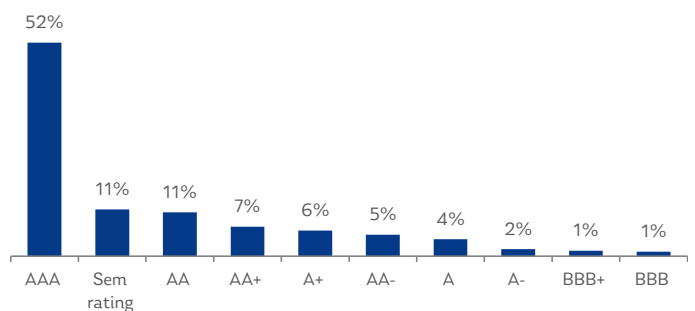
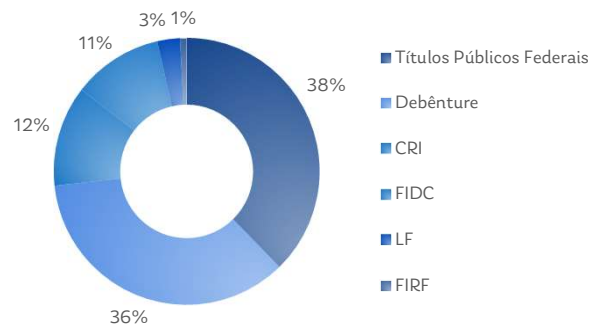
DESCRIÇÃO

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.

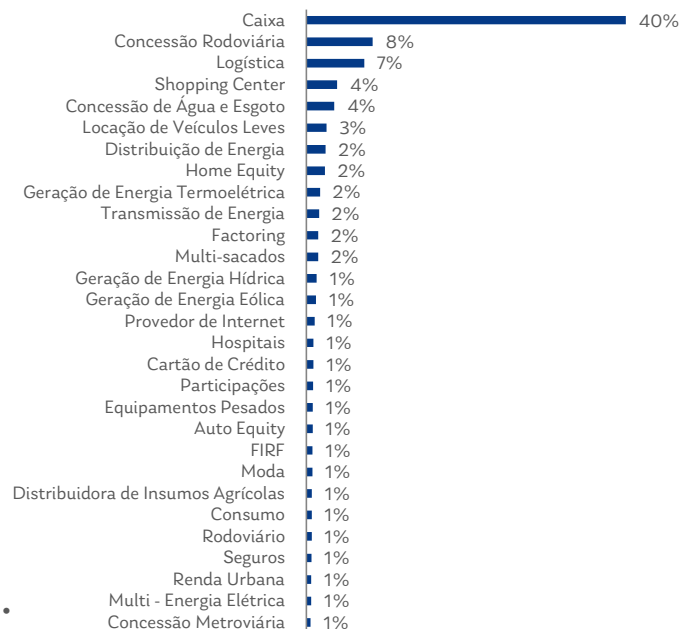
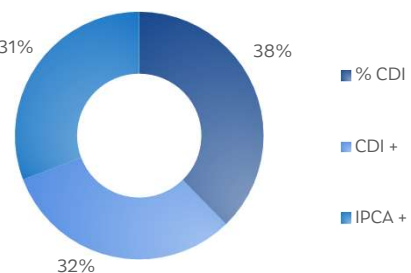
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 maio, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 1.07%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 44.34% ou 135% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.07%	104%
Últimos 30 dias	1.07%	104%
Últimos 90 dias ¹	3.20%	116%
Últimos 180 dias ¹	6.29%	124%
Últimos 12 meses ¹	9.53%	121%
Últimos 24 meses ¹	16.20%	158%
Ano 2022 ¹	4.72%	109%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	44.34%	135%
PL (R\$)	Atual ¹	1,890,779,392
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,554,450,053

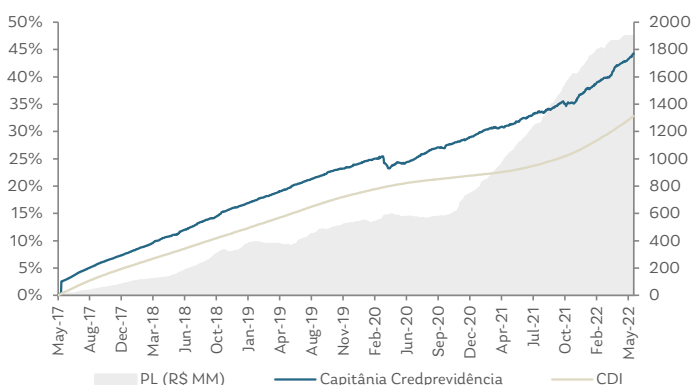
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 22-Mai-17

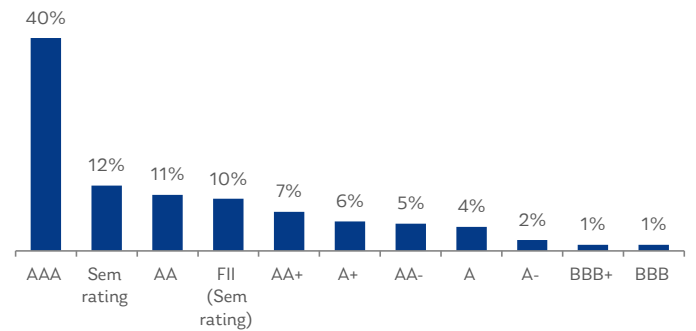
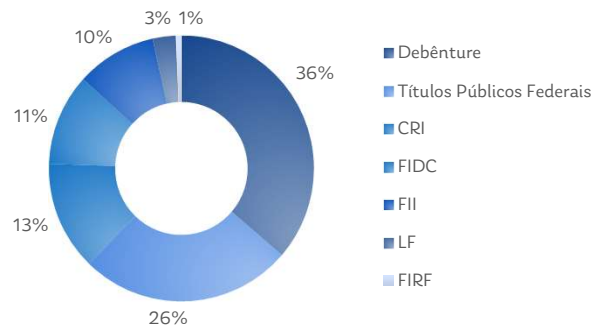
DESCRIÇÃO

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.

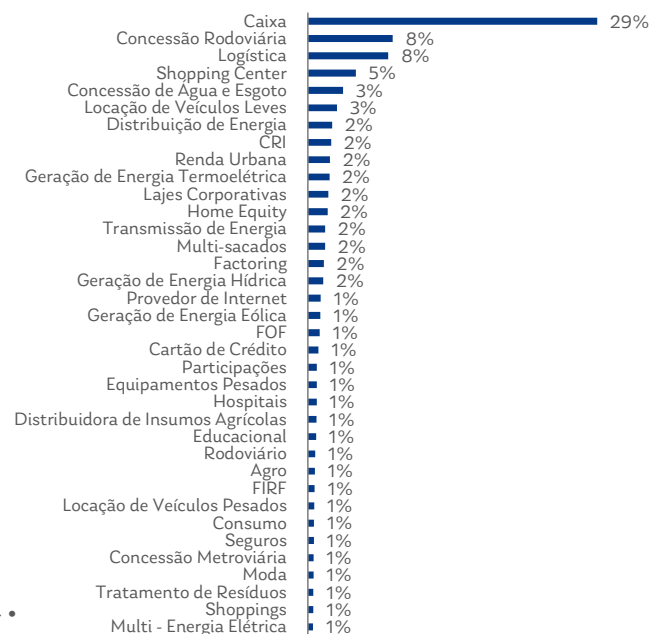
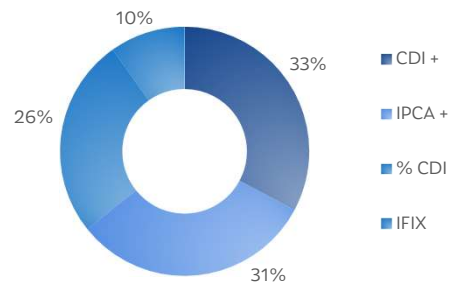
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 maio, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 23.23% ou 143% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.19%	116%
Últimos 30 dias	1.19%	116%
Últimos 90 dias ¹	3.28%	118%
Últimos 180 dias ¹	6.00%	118%
Últimos 12 meses ¹	9.55%	121%
Últimos 24 meses ¹	17.38%	170%
Ano 2022 ¹	4.75%	109%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	23.23%	143%

PL (R\$)	PREV XP	
	Atual ¹	Últimos 12 Meses (média) ¹
	5,233,414,995	2,985,735,345

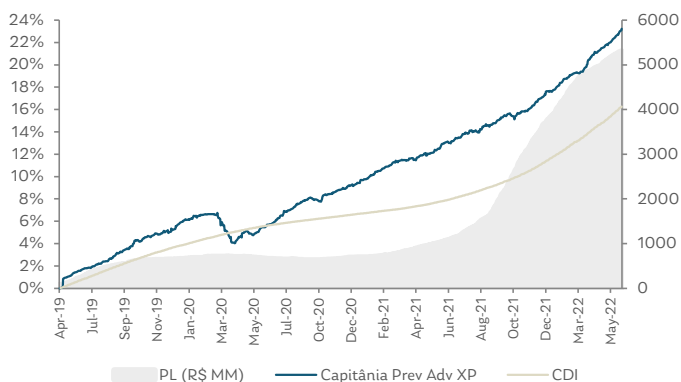
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

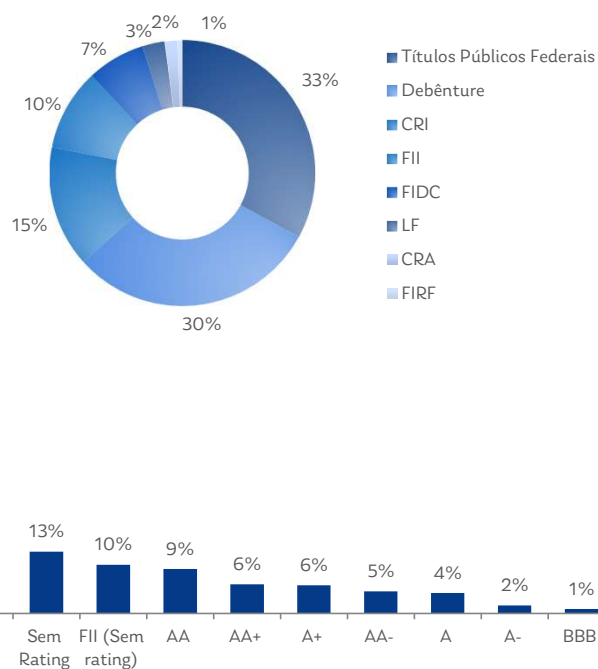
DESCRIÇÃO

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 pós custos.

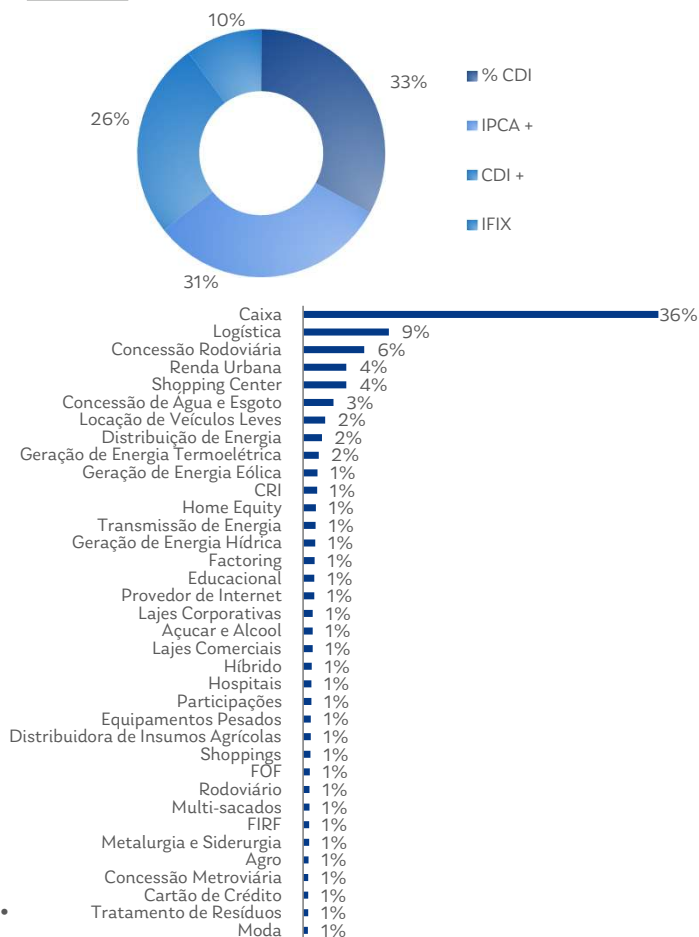
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



CAPITÂNIA REIT PREV ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em maio, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 16.97% ou 187% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Mai 22 ¹	1.19%	115%
Últimos 30 dias	1.19%	116%
Últimos 90 dias ¹	3.38%	122%
Últimos 180 dias ¹	7.27%	143%
Últimos 12 meses ¹	8.61%	109%
Ano 2022 ¹	5.19%	119%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	16.97%	187%

PL (R\$)	Atual ¹	48,345,621
	Últimos 6 Meses (média) ¹	27,102,125

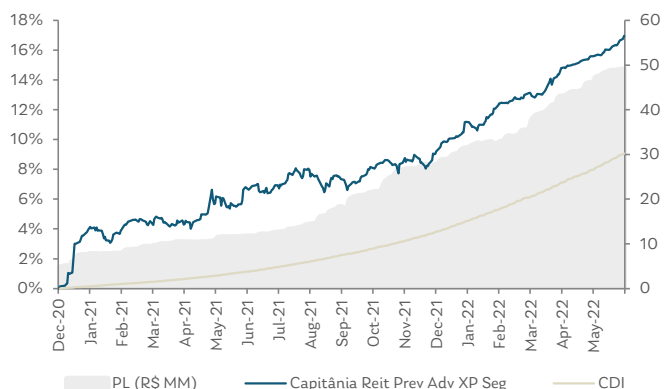
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

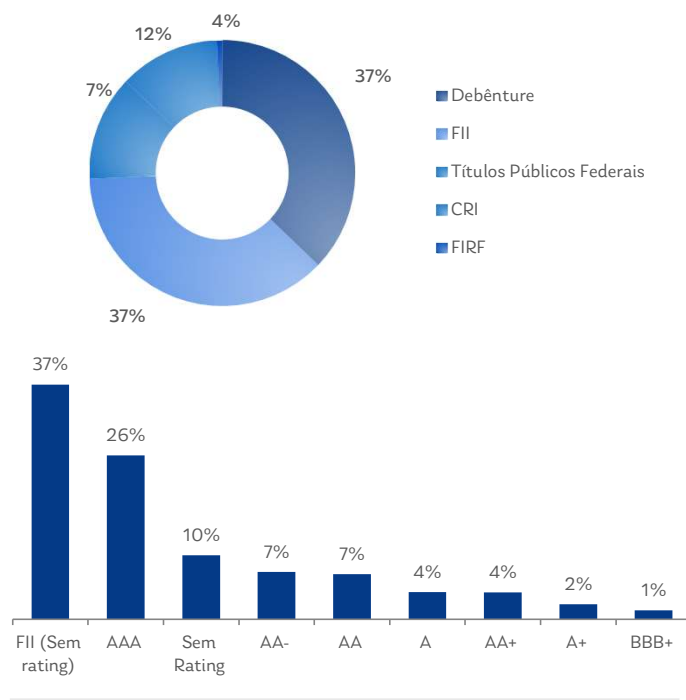
DESCRIÇÃO

O Capitânia Reit Prev 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 úteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5%a.a pós custos.

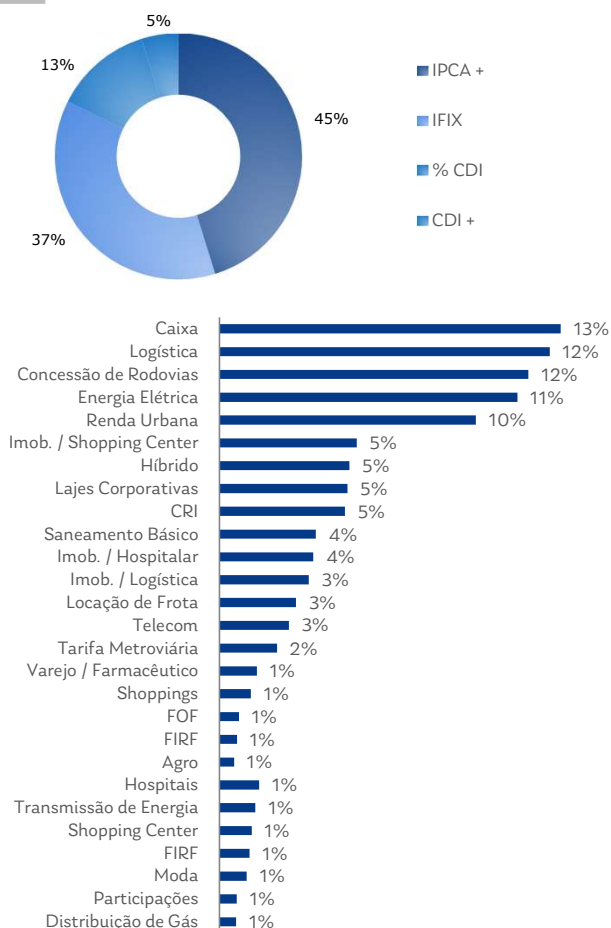
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 maio, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 1.10%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 154.87% ou 109% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.10%	107%
Últimos 30 dias	1.10%	107%
Últimos 90 dias ¹	3.15%	114%
Últimos 180 dias ¹	5.91%	116%
Últimos 12 meses ¹	9.73%	123%
Últimos 24 meses ¹	17.58%	171%
Ano 2022 ¹	4.93%	114%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	154.87%	109%
PL (R\$)	Atual ¹	2,505,119,908
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,749,466,740

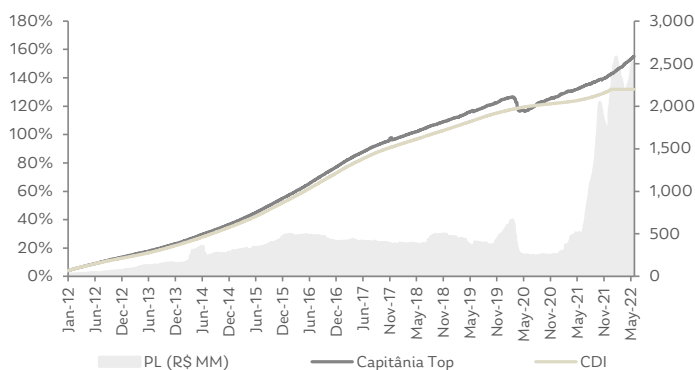
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 21-Mai-08

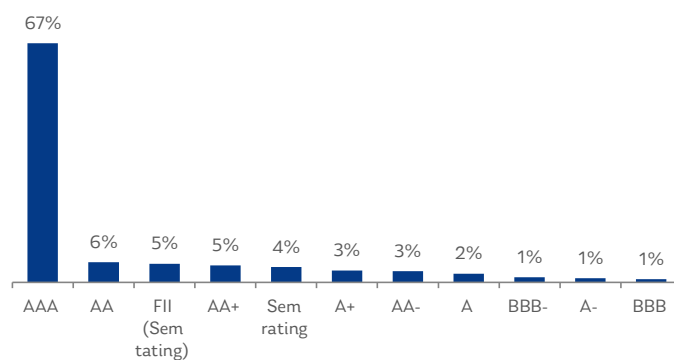
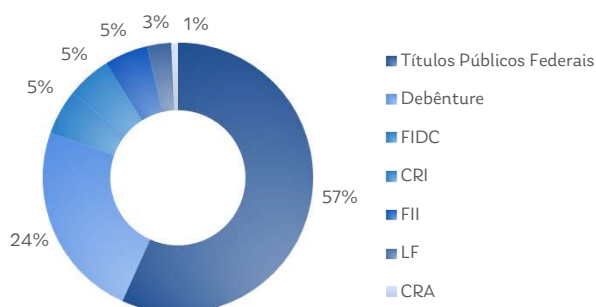
DESCRIÇÃO

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 4.994.

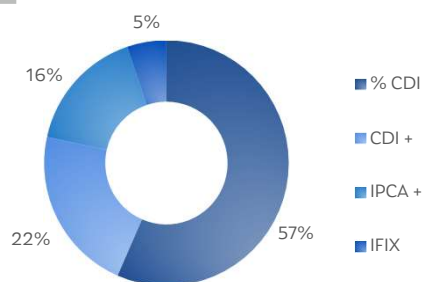
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 maio, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.14%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 100.79% ou 123% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.14%	111%
Últimos 30 dias	1.14%	111%
Últimos 90 dias ¹	3.28%	118%
Últimos 180 dias ¹	6.21%	122%
Últimos 12 meses ¹	10.61%	134%
Últimos 24 meses ¹	18.98%	185%
Ano 2022 ¹	5.31%	122%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	100.79%	123%
PL (R\$)	Atual¹	1,126,457,073
	Últimos 12 Meses (média)¹	809,088,105

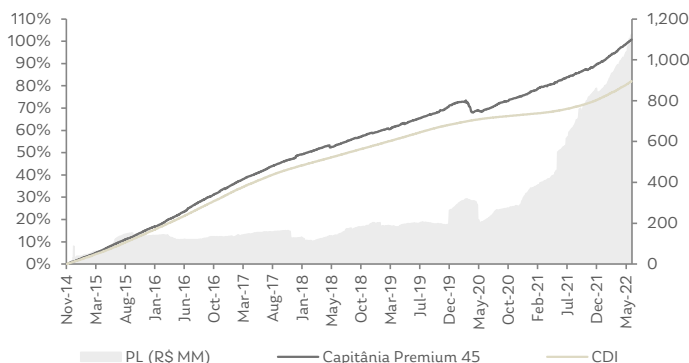
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 6-Nov-14

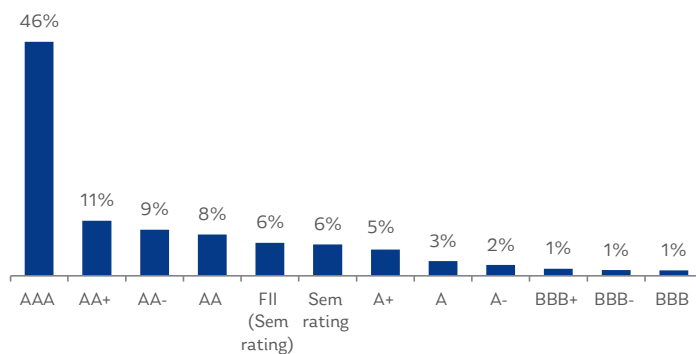
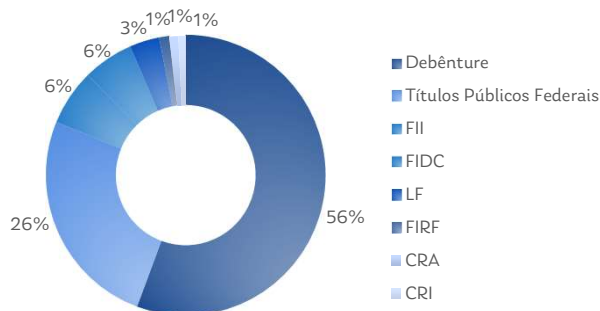
DESCRIÇÃO

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 4.994.

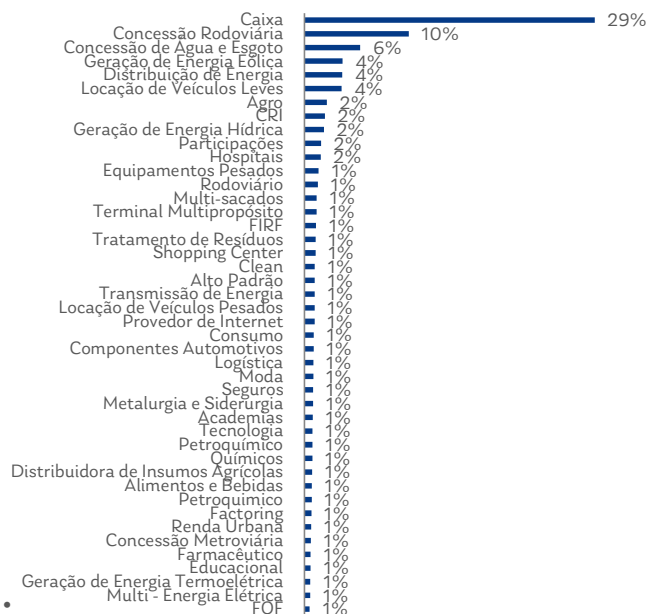
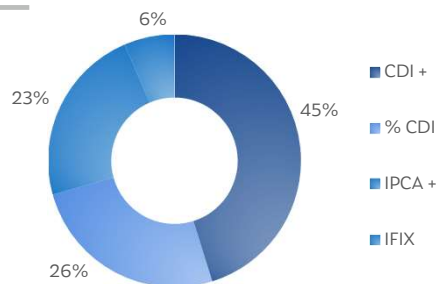
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA RADAR 90 FIM CP LP (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em maio, o Capitânia Radar 90 FIM CP LP teve rentabilidade de 1.29%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 51.03% ou 161% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.29%	125%
Últimos 30 dias	1.29%	125%
Últimos 90 dias ¹	4.15%	150%
Últimos 180 dias ¹	7.41%	146%
Últimos 12 meses ¹	12.36%	157%
Últimos 24 meses ¹	21.94%	214%
Ano 2022 ¹	6.28%	144%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	51.03%	161%
PL (R\$)	Atual ¹	216,445,306
	Últimos 12 Meses (média) ¹	70,020,907

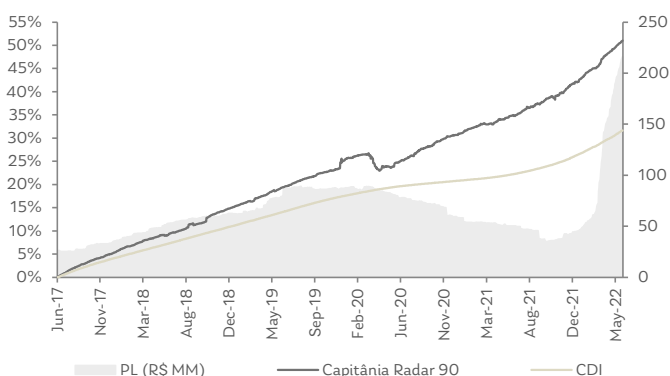
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 22-Jun-17

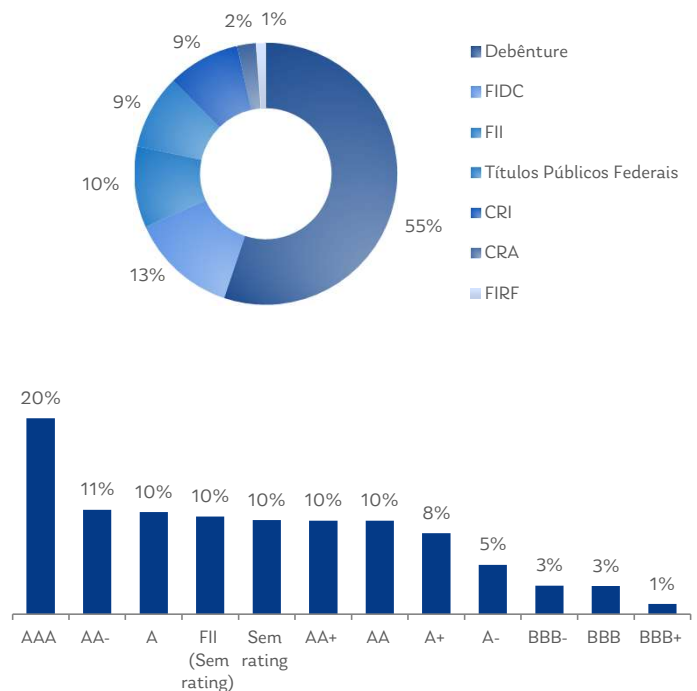
DESCRIÇÃO

O Capitânia Radar 90 FIM CP é um fundo multimercado para investidor qualificado com liquidez D+90, 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.

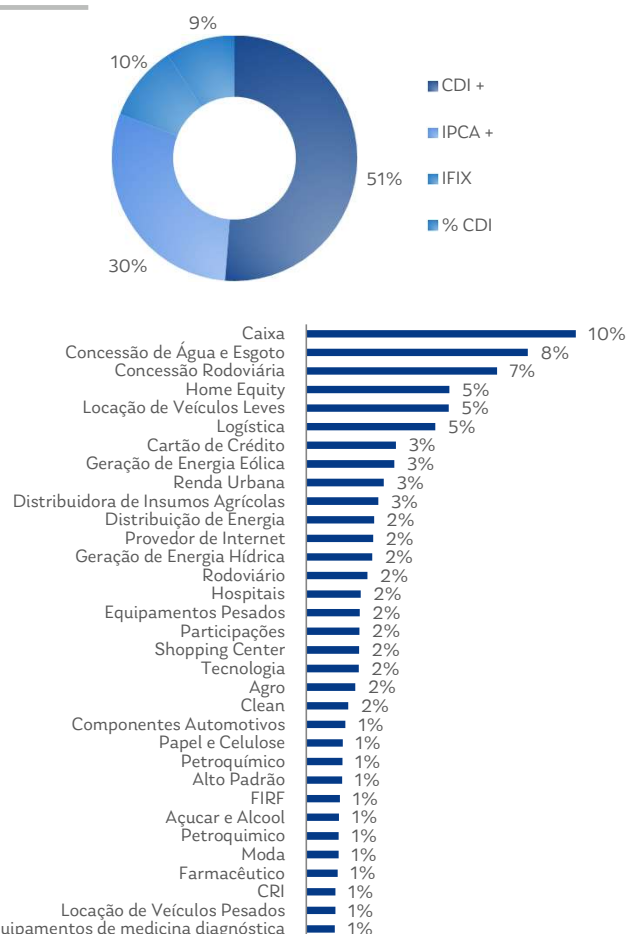
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 maio, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.28%. O fundo desde o seu início (Abril de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 12.60% ou 147% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Maio 22 ¹	1.28%	124%
Últimos 30 dias	1.28%	124%
Últimos 90 dias ¹	3.50%	126%
Últimos 180 dias ¹	6.86%	135%
Últimos 12 meses ¹	11.49%	146%
Ano 2022 ¹	5.99%	138%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) ²	12.60%	147%
PL (R\$)	Atual ¹	107,183,379
	Últimos 6 Meses (média) ¹	87,361,515

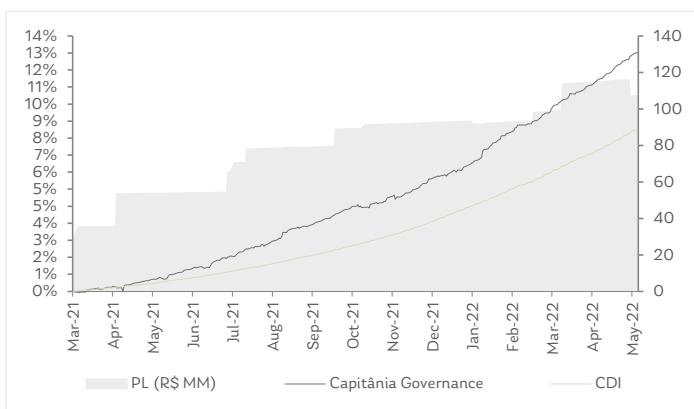
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 5-Mar-21

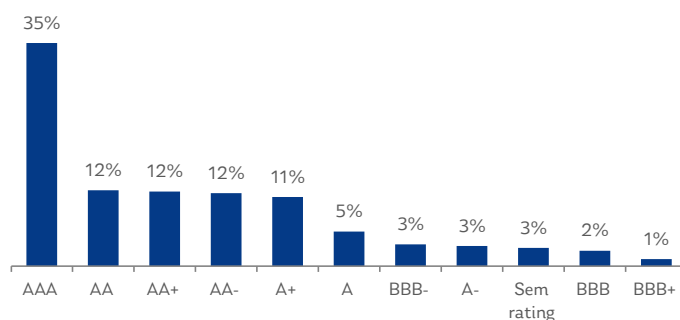
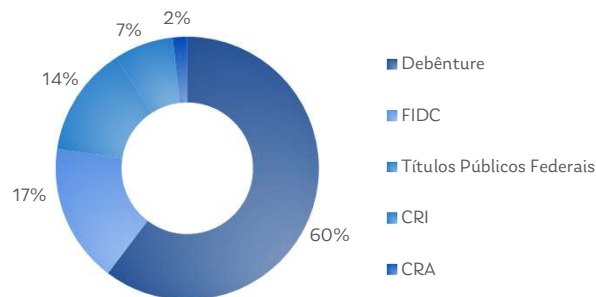
DESCRIÇÃO

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 4.994, destinado especialmente a fundos de pensão.

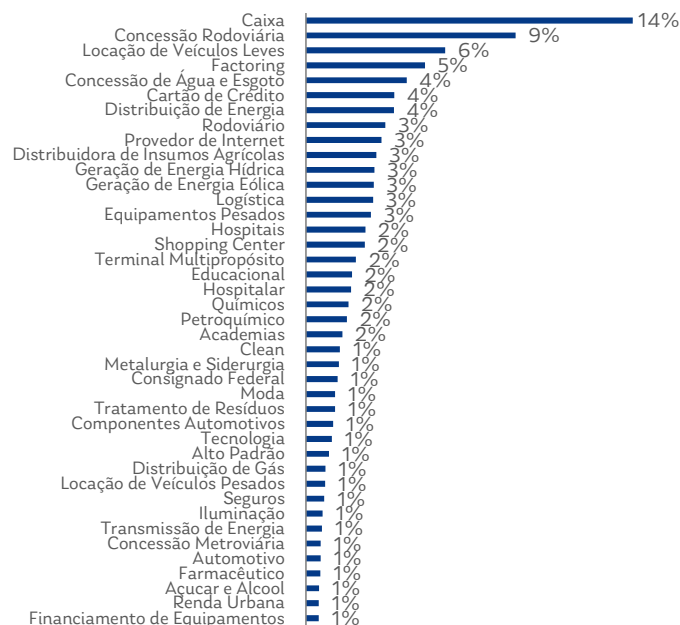
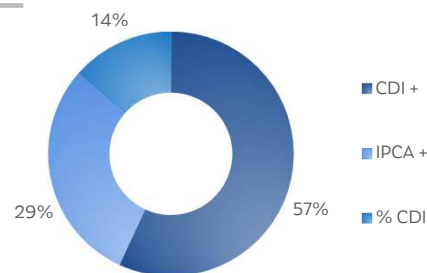
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

RENTABILIDADE

Em maio, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 1.25%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 33.12% ou 177% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Mai 22 ¹	1.25%	121%
Últimos 30 dias	1.25%	121%
Últimos 90 dias ¹	6.38%	230%
Últimos 180 dias ¹	7.39%	145%
Últimos 12 meses ¹	11.67%	148%
Últimos 24 meses ¹	23.87%	233%
Ano 2022 ¹	6.24%	144%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	33.12%	177%
PL (R\$)	Atual ¹	72,011,575
	Últimos 12 Meses (média) ¹	56,815,508

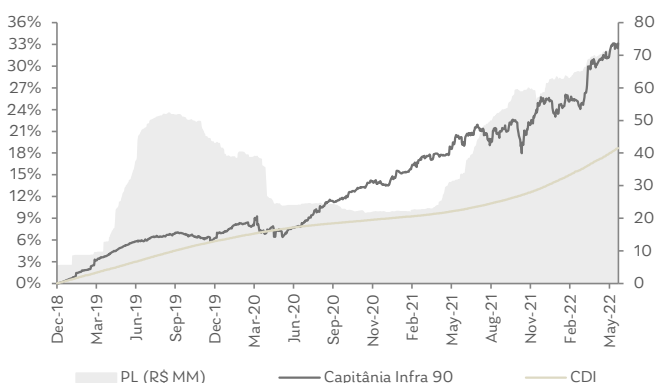
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota Inicial: 27-Dez-18

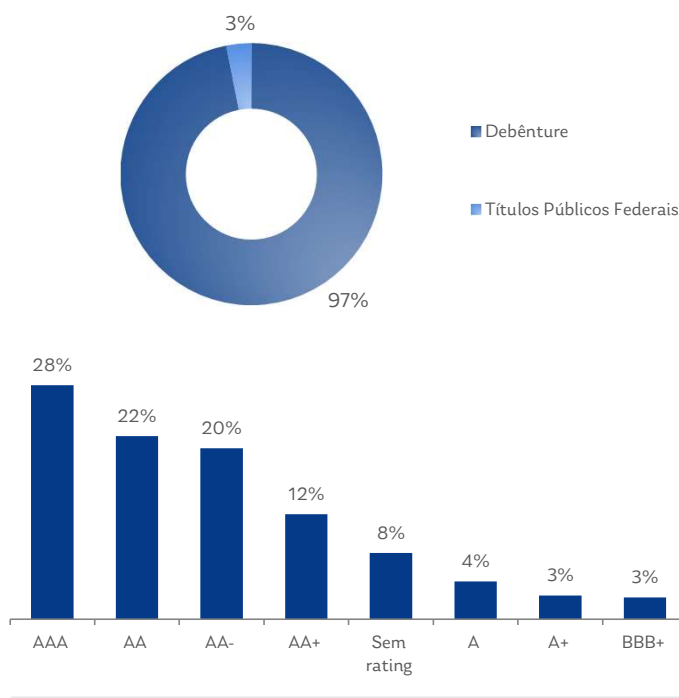
DESCRIÇÃO

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.

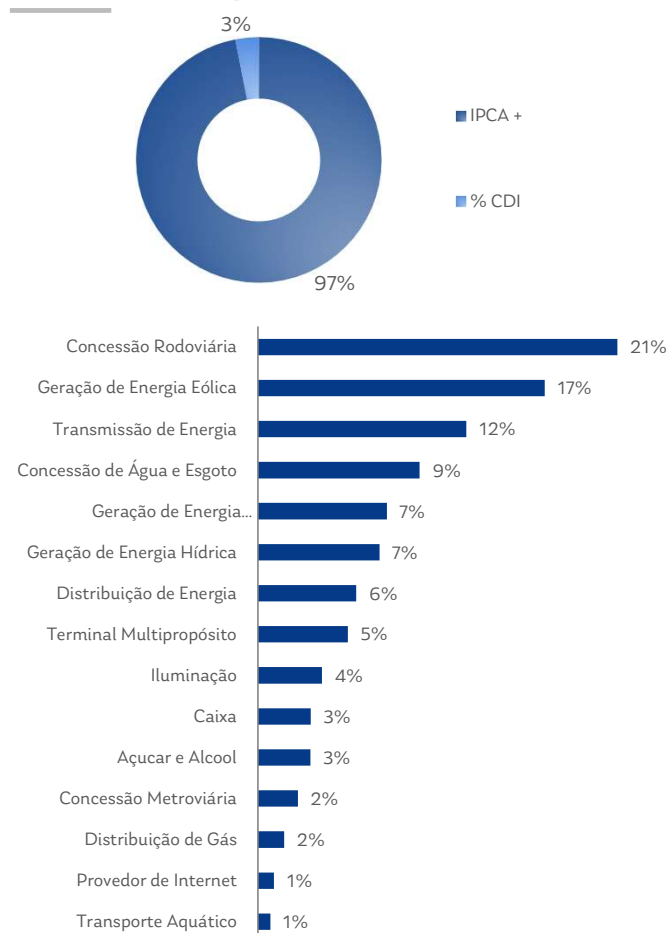
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

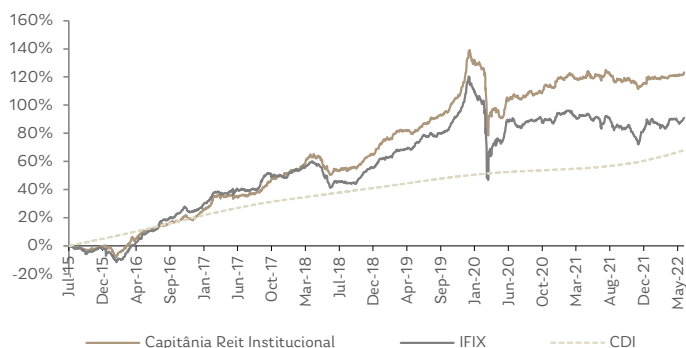
DESCRIÇÃO

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 4.994, destinado especialmente a fundos de pensão.

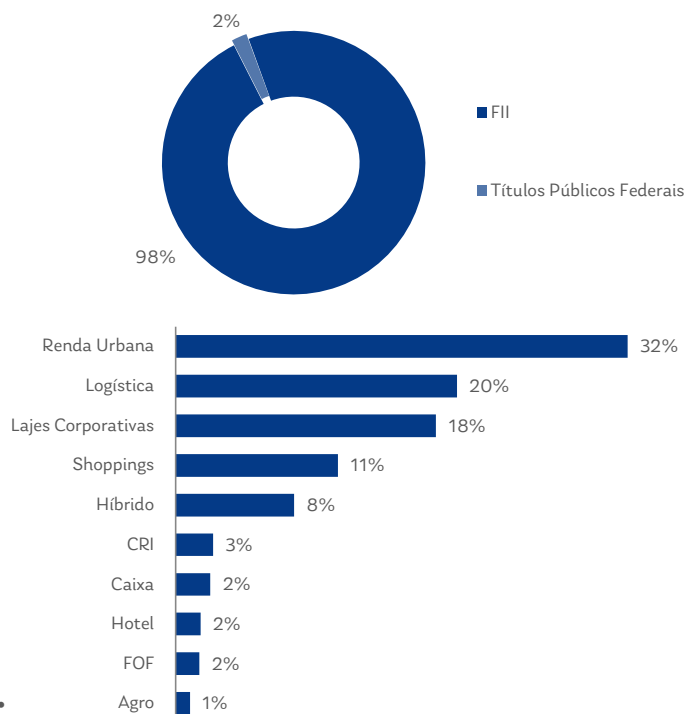
PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Maio 22 ¹	0.82%	0.26%
Últimos 30 dias	0.82%	0.26%
Últimos 90 dias ¹	1.20%	3.06%
Últimos 180 dias ¹	4.51%	9.20%
Últimos 12 meses ¹	1.64%	0.14%
Últimos 24 meses ¹	14.15%	6.82%
Ano 2022 ¹	1.64%	0.56%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	123.26%	90.72%
PL (R\$)	Atual ¹	313,616,684
	Últimos 12 Meses (média) ¹	337,091,041

¹Data de referência: 31-Mai-22
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)

DESCRIÇÃO

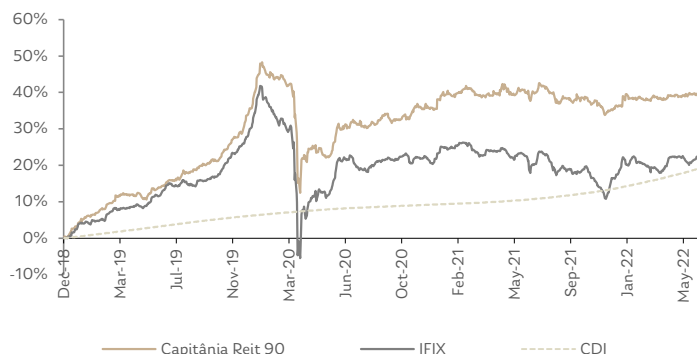
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Maio 22 ¹	1.14%	0.26%
Últimos 30 dias	1.14%	0.26%
Últimos 90 dias ¹	1.21%	3.06%
Últimos 180 dias ¹	4.26%	9.20%
Últimos 12 meses ¹	0.79%	0.14%
Últimos 24 meses ¹	12.46%	6.82%
Ano 2022 ¹	1.33%	0.56%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	40.82%	22.90%
PL (R\$)	Atual ¹	23,169,678
	Últimos 12 Meses (média) ¹	53,201,914

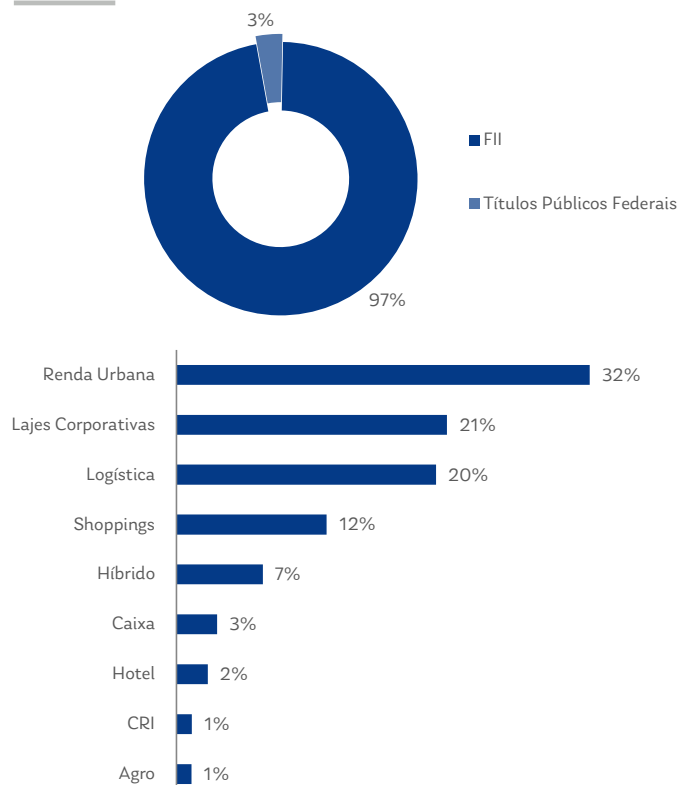
¹Data de referência: 31-Mai-22

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)

DESCRIÇÃO

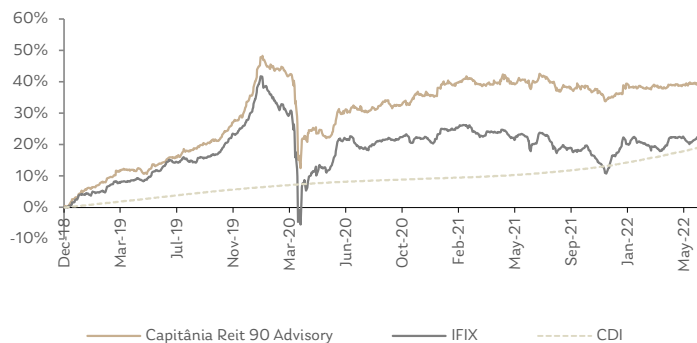
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Maio 22 ¹	1.14%	0.26%
Últimos 30 dias	1.14%	0.26%
Últimos 90 dias ¹	1.19%	3.06%
Últimos 180 dias ¹	4.22%	9.20%
Últimos 12 meses ¹	0.72%	0.14%
Últimos 24 meses ¹	12.38%	6.82%
Ano 2022 ¹	1.33%	0.56%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	40.72%	22.90%
PL (R\$)	Atual ¹	62,384,204
	Últimos 12 Meses (média) ¹	120,286,347

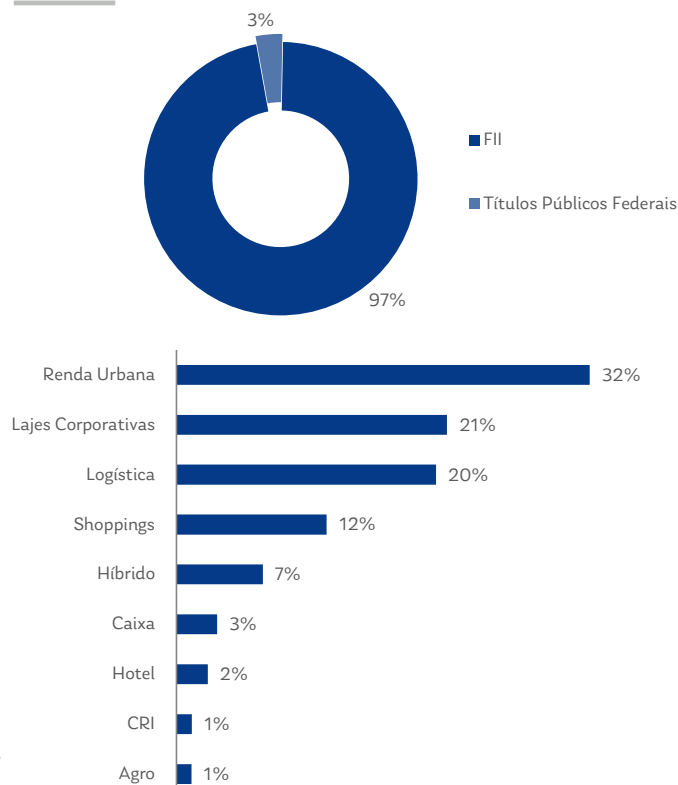
¹Data de referência: 31-Mai-22

²Cota 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	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	28,585,043

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	5,449,778

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

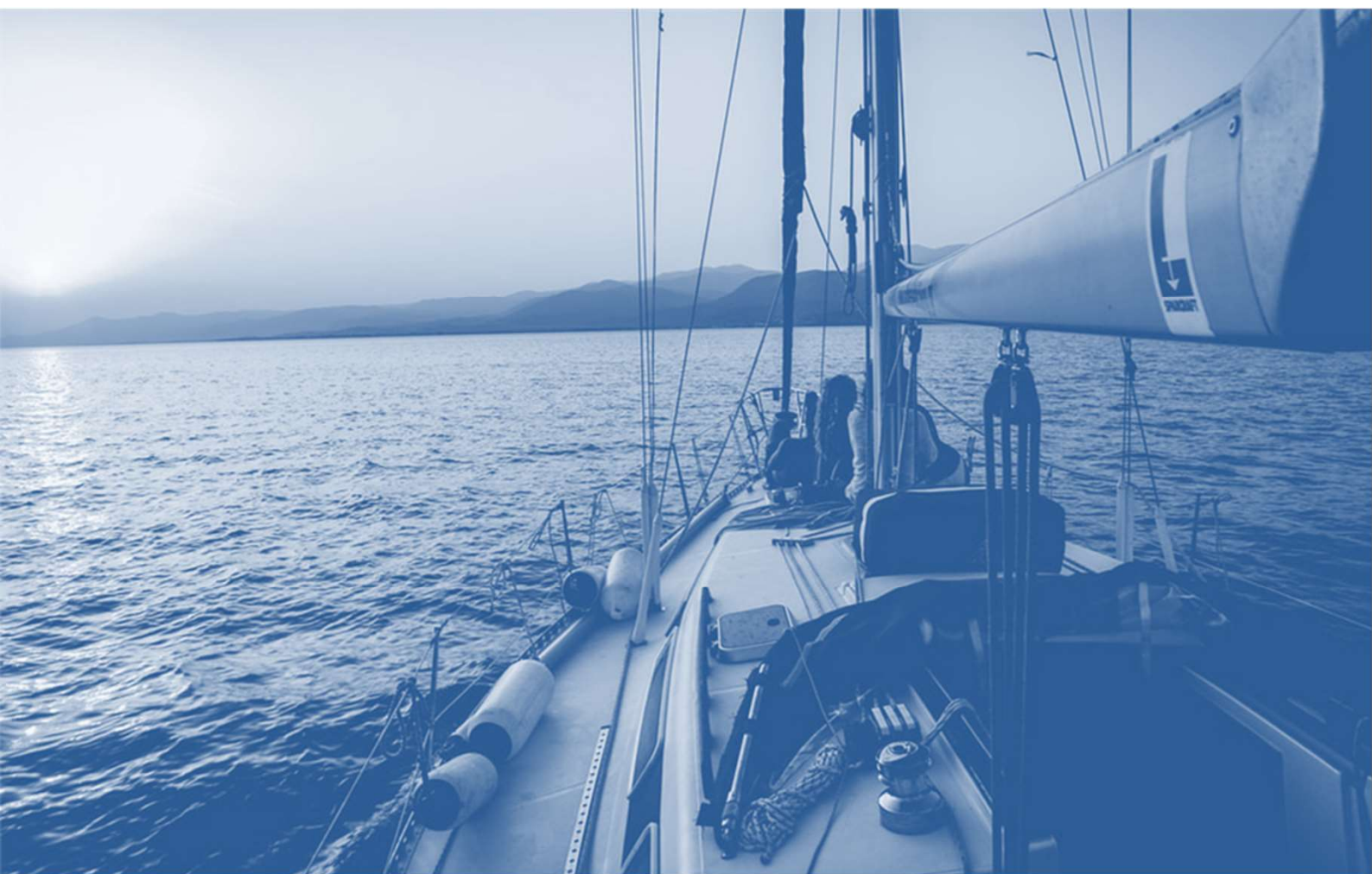
PROVENTOS: O Fundo utilizará regime de melhores esforços para distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço anual encerrado em 31 de dezembro de cada ano (com verificação anual). O resultado auferido 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

