



RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Junho 2022



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

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

COMENTÁRIO MACRO

O dado de inflação de maio nos Estados Unidos, de 1% no mês, pressionou juros para cima e ativos para baixo. Por certo tempo, o Banco Central americano, o FED, nutriu (assim como o BC brasileiro) a esperança de que a alta de preços que começou em 2021 fosse passageira. O mundo tremeu com a hipótese de o FED ter errado (assim como o BC brasileiro) e vir a ser forçado a elevar os juros até estes buscarem a inflação (assim como o BC brasileiro vem fazendo).

A guerra na Ucrânia continuou impactando os mercados. Poucos cenários poderiam inverter a desinflação secular dos últimos vinte anos; um regime de altos gastos de defesa é o primeiro deles. Além de aumentar a despesa pública, a aura de urgência justifica violar os consensos de política econômica que proporcionaram a Grande Moderação.

Tudo considerado, as ações caíram 9% ao redor do mundo (-7% nos Estados Unidos, -11% na Alemanha, -3% no Japão, e subiram +7% na China); os juros de dez anos do Tesouro americano subiram de 2,85% para 3,02% e a inflação lá esperada para os próximos dez anos recuou de 2,76% para 2,35% ao ano. Títulos de dívida corporativa “high yield” mundiais caíram 6,7%. As commodities recuaram 8%, com quedas no petróleo (-7%), ouro (-2%) e cobre (-13%).

O dólar subiu 3% contra os pares, voltando às máximas do movimento iniciado com a guerra da Ucrânia. Como já é da experiência geral, o dólar/real moveu-se em um múltiplo do dólar internacional, nada menos que 10% de queda da moeda brasileira em junho para 5,25, uma das maiores desvalorizações de países emergentes, ao lado do Chile (-11%) e Colômbia (-10%).

Os juros brasileiros mantiveram-se em alta após a elevação da taxa SELIC pelo Banco Central para 13,25%. O DI para janeiro de 2025 subiu de 12,26% para 12,72% e os juros reais de dez anos das NTNBS subiram de 5,65% para 5,86%. O índice IMA-B de NTNBS perdeu 0,4% no mês. O risco-Brasil de dez anos subiu de 315 para 386 pontos. O Ibovespa caiu 11,5% e o índice IFIX de fundos imobiliários caiu 0,9%.

O pessimismo que vem de fora é tanto que passaram ignorados os dados de inflação de junho (ambos IPCA-15 e IGPM abaixo de 0,7%), dados de desemprego declinantes e melhores que o esperado (9,8% contra 10,2%) e perspectivas melhores de crescimento econômico no Brasil.

Alguém pode achar que os mercados estão preocupados com o furo do teto de gastos, com a incerteza das eleições, os ruídos da volta do Trabalhismo ou a imagem do Presidente no exterior. Mas o fato é que as forças pela revisão dos princípios de política econômica não são exclusivas do Brasil: o presidente Biden reclama dos lucros das petroleiras e dos reajustes de preços; campanhas mundiais pedem intervenção no petróleo e tributação da riqueza financeira; atacar a inflação (“de oferta”) com juros perde a credibilidade; e cada vez mais vizinhos latino-americanos elegem quem promete o alívio mais rápido dos efeitos da pandemia e da guerra.

A tradição é que os imóveis, e não os “Treasuries”, são o porto seguro nas tempestades de preços acentuadas pelos tributos, quotas, tarifas, tablitas, corralitos e demais medidas de autoridades com opiniões fortes sobre economia. Talvez por isso, até o último dado disponível, os imóveis nos Estados Unidos atingiram a máxima de todos os tempos em maio (quando o Dow Jones já estava 15% abaixo). Os brasileiros começaram a despertar do torpor dos fundos DI há apenas um ano. Embora o nosso Banco Central tenha dado um alento com uma SELIC apetitosa, é interessante notar que em nenhum dos extremos dos regimes econômicos – da Europa a Argentina e Turquia – os juros de curto prazo dos títulos públicos ganham da inflação.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 1.00%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 47.03% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	1.00%	99%
Últimos 30 dias	1.00%	99%
Últimos 90 dias ¹	2.99%	105%
Últimos 180 dias ¹	6.02%	111%
Últimos 12 meses ¹	10.61%	123%
Últimos 24 meses ¹	17.07%	153%
Ano 2022 ¹	6.02%	112%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	47.03%	122%
PL (R\$)	Atual¹	2,407,492,596
	Últimos 12 Meses (média)¹	1,809,636,978

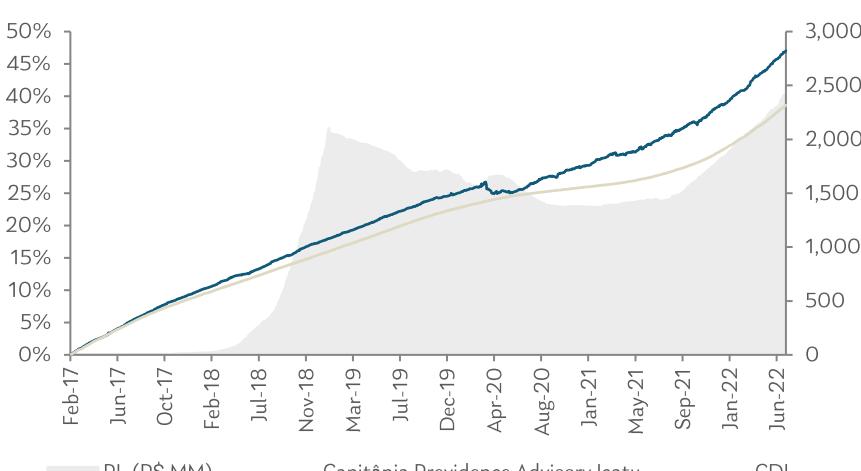
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 1-Fev-17

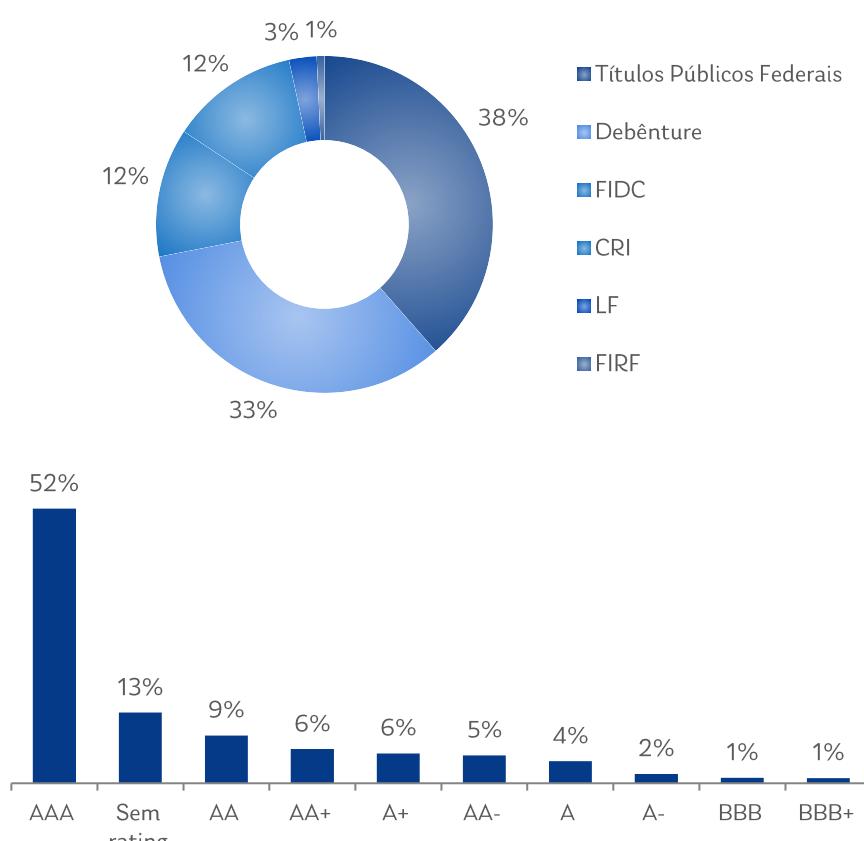
DESCRIÇÃO

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.

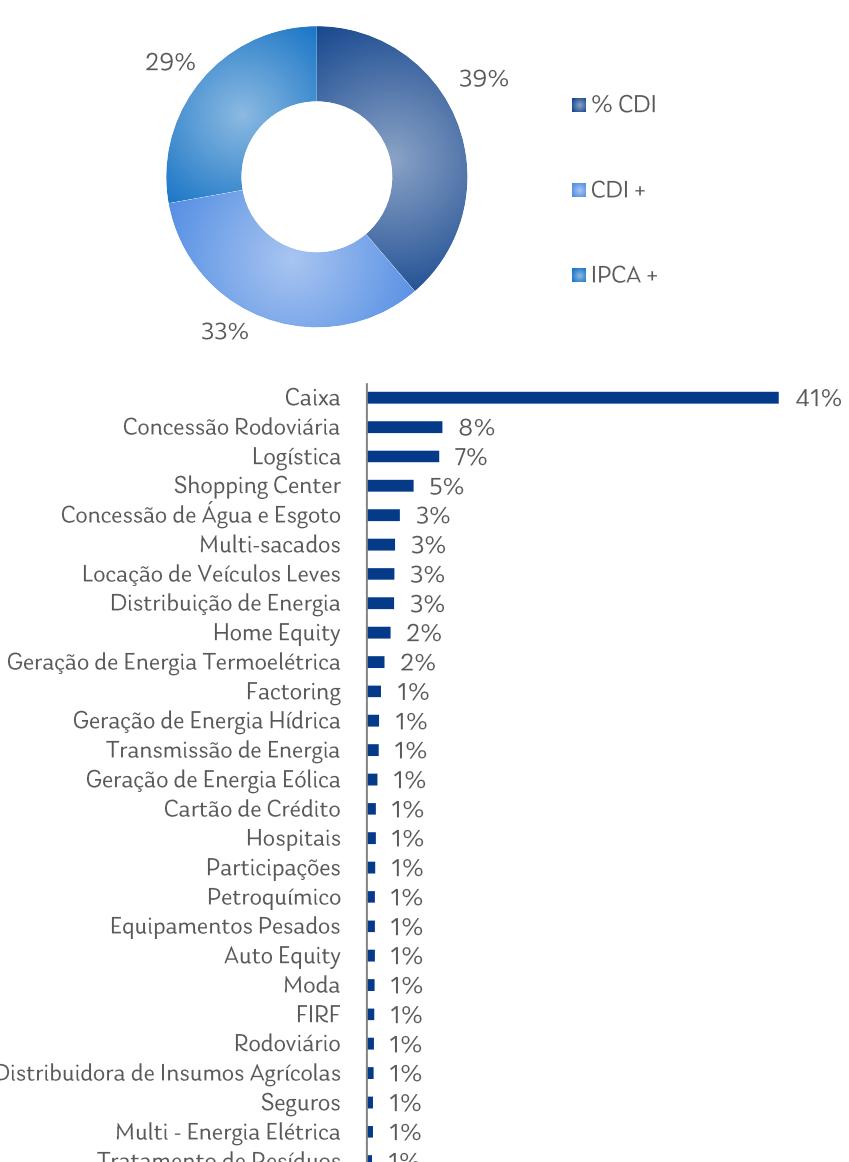
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.76%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 45.44% ou 133% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	0.76%	75%
Últimos 30 dias	0.76%	75%
Últimos 90 dias ¹	2.58%	90%
Últimos 180 dias ¹	5.52%	102%
Últimos 12 meses ¹	9.60%	111%
Últimos 24 meses ¹	16.46%	148%
Ano 2022 ¹	5.52%	102%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	45.44%	133%
PL (R\$)	Atual¹	1,902,057,913
	Últimos 12 Meses (média)¹	1,616,268,909

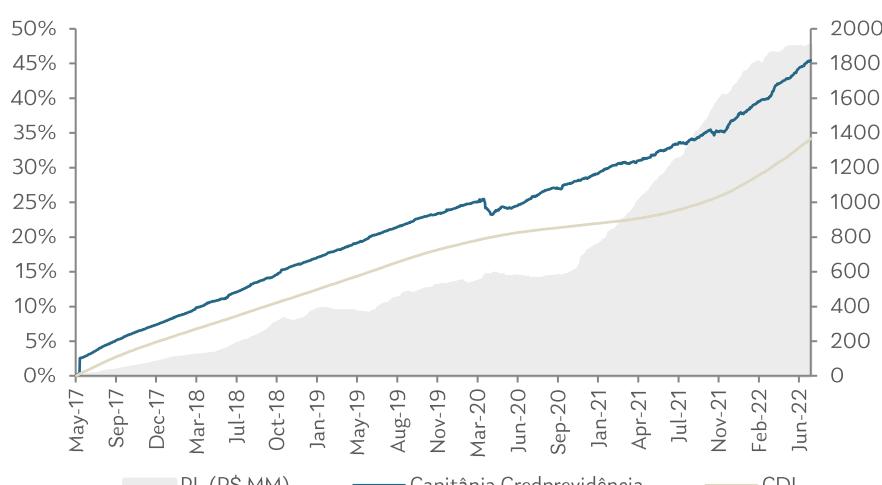
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 22-Mai-17

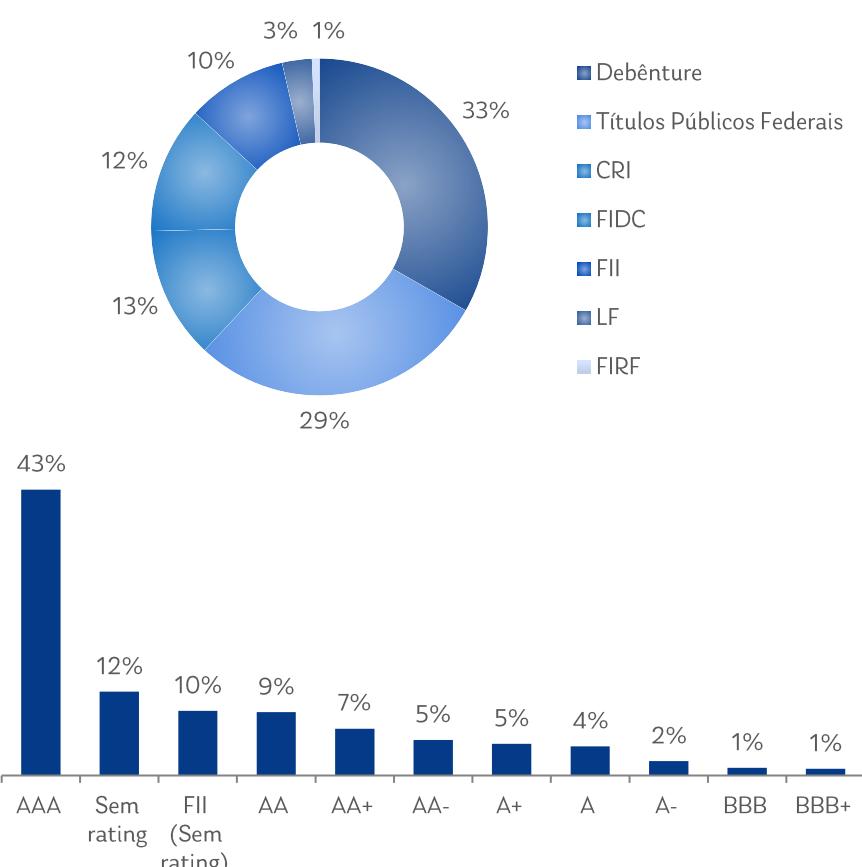
DESCRIÇÃO

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.

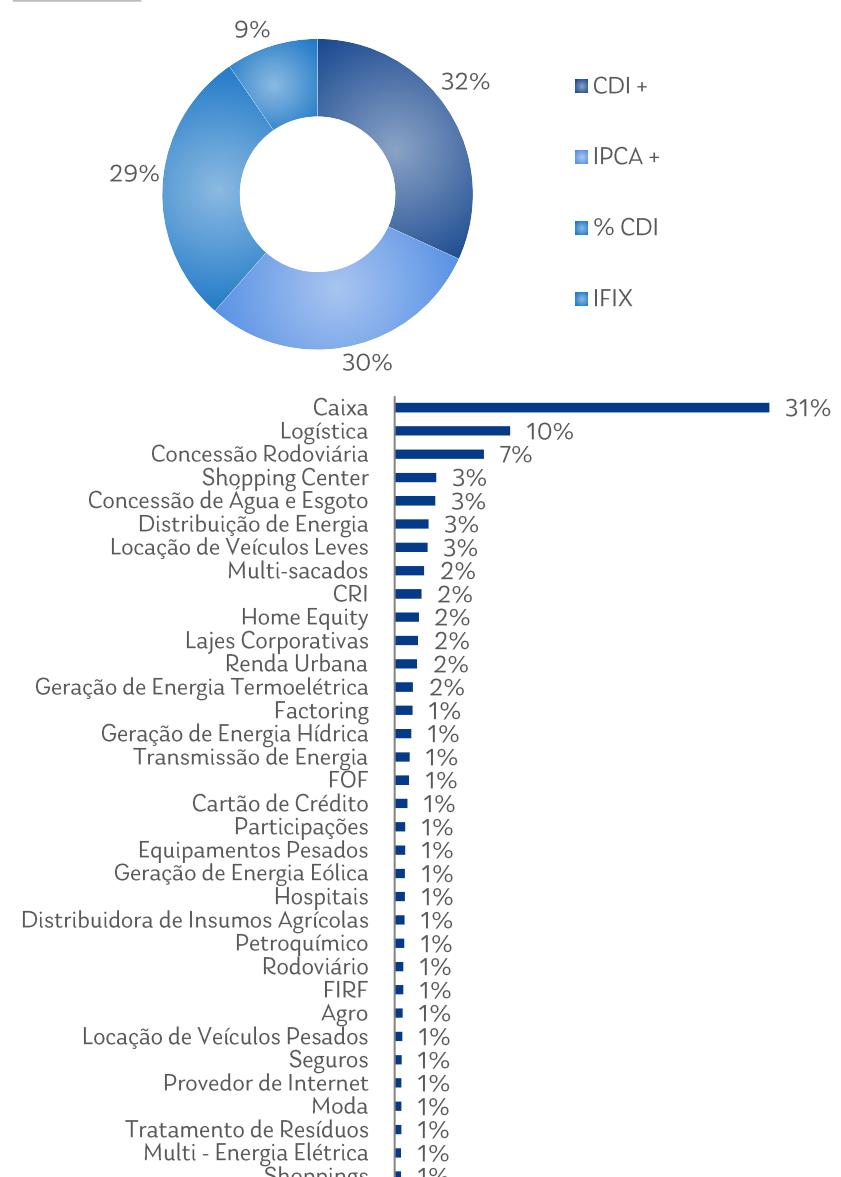
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.94%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 24.39% ou 140% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	0.94%	93%
Últimos 30 dias	0.94%	93%
Últimos 90 dias ¹	2.94%	103%
Últimos 180 dias ¹	5.74%	106%
Últimos 12 meses ¹	9.78%	113%
Últimos 24 meses ¹	17.58%	158%
Ano 2022 ¹	5.74%	106%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	24.39%	140%
PL (R\$)	Atual¹	5,419,948,237
	Últimos 12 Meses (média)¹	3,345,629,217

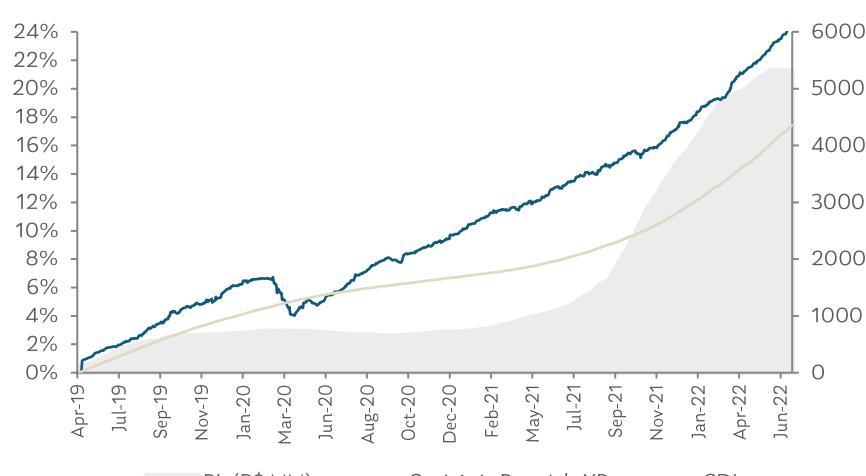
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

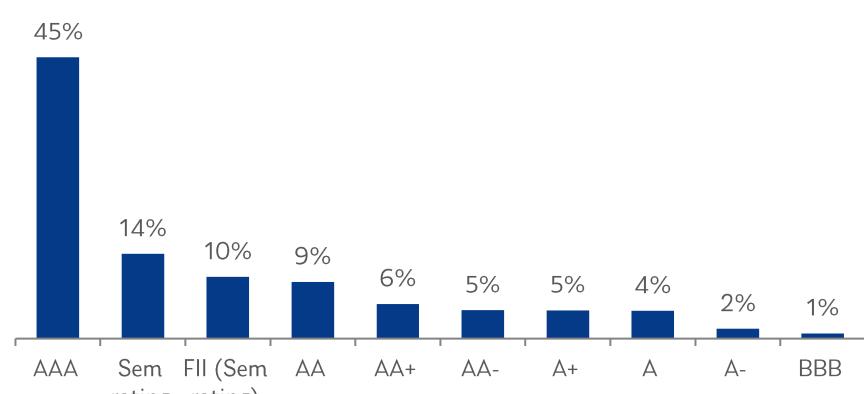
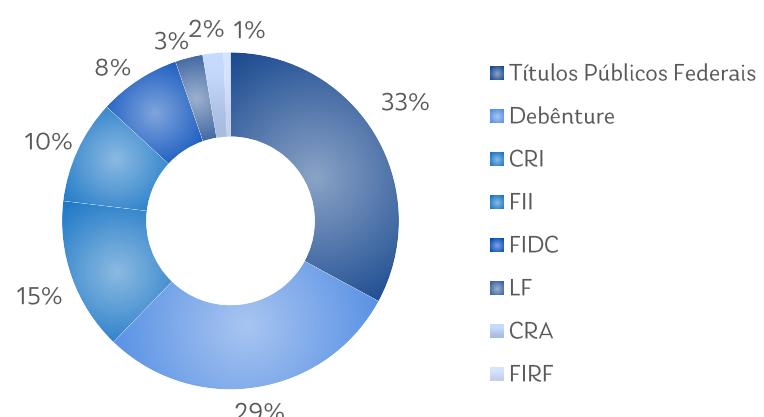
DESCRIÇÃO

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.a pós custos.

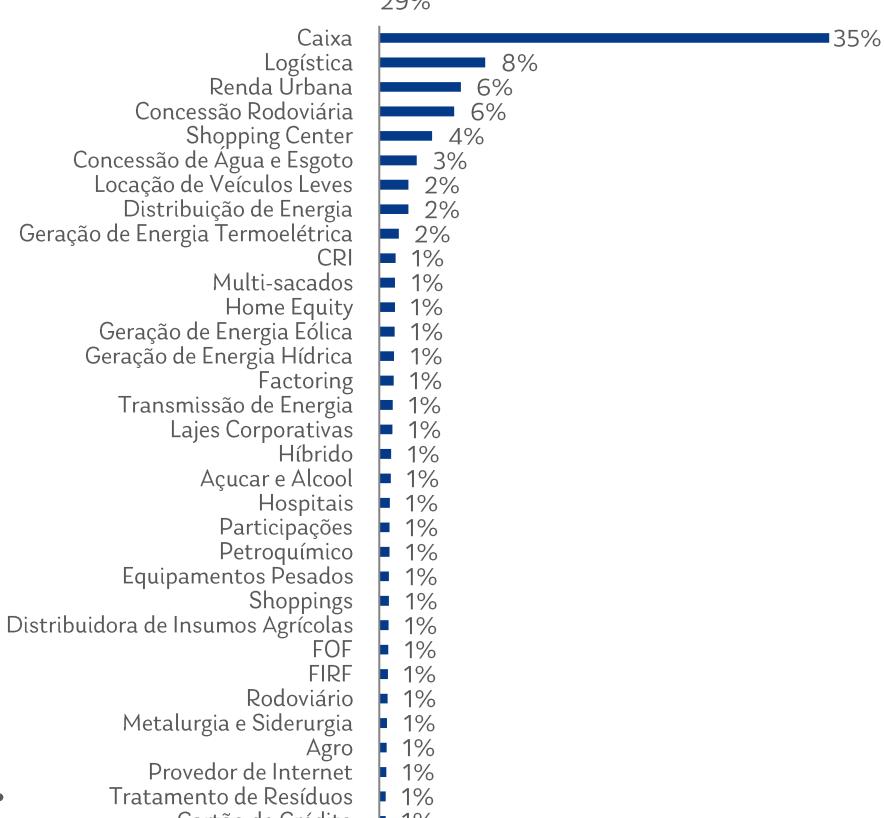
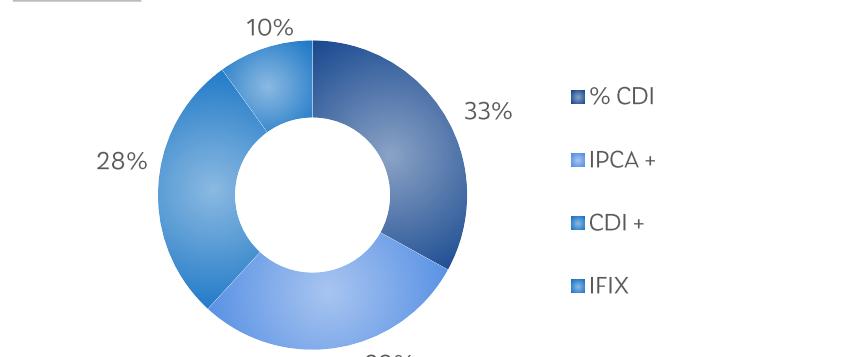
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA REIT PREV ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.82%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 17.93% ou 176% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	0.82%	81%
Últimos 30 dias	0.82%	81%
Últimos 90 dias ¹	2.72%	95%
Últimos 180 dias ¹	6.05%	112%
Últimos 12 meses ¹	8.15%	94%
Ano 2022 ¹	6.05%	112%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	17.93%	176%
PL (R\$)	Atual¹	49,352,384
	Últimos 6 Meses (média)¹	30,214,913

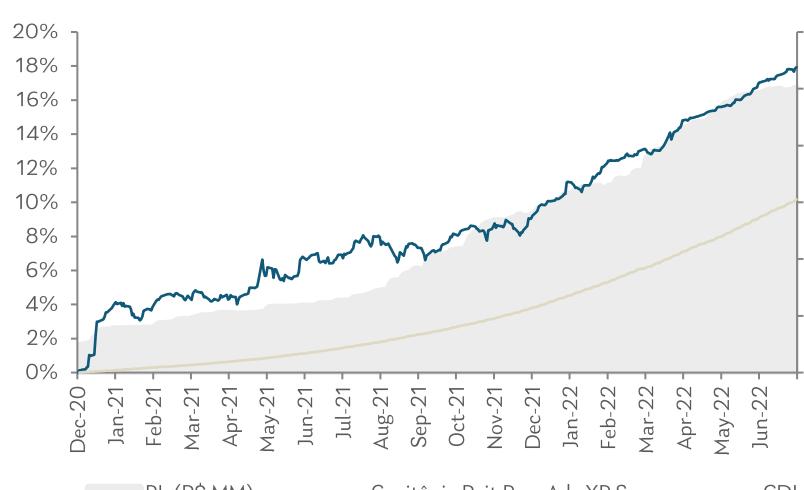
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

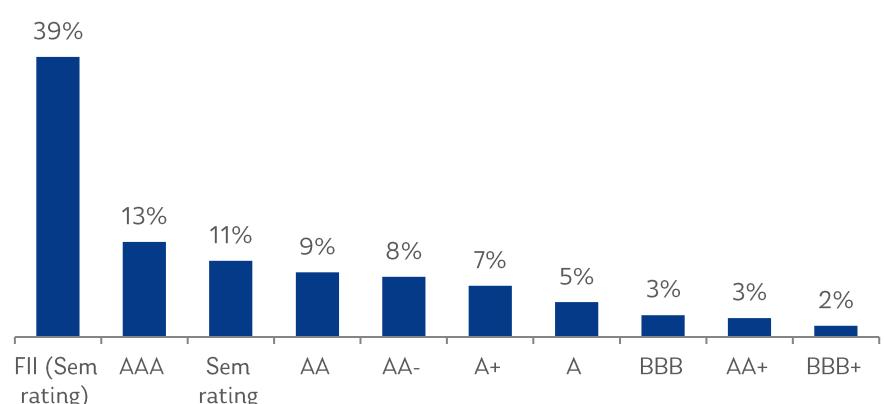
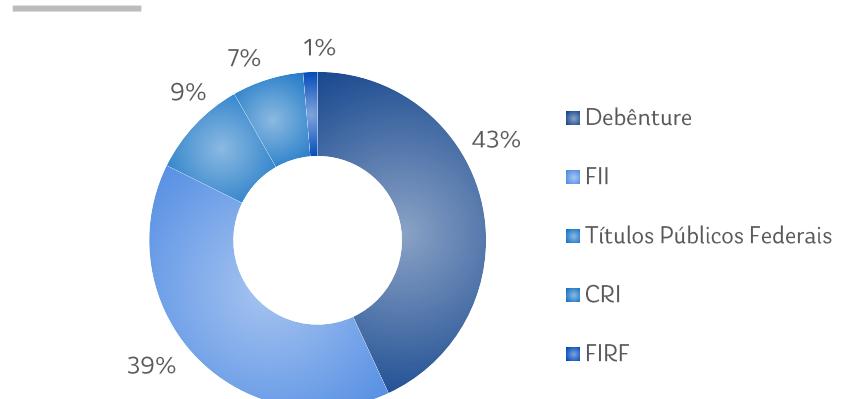
DESCRIÇÃO

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.

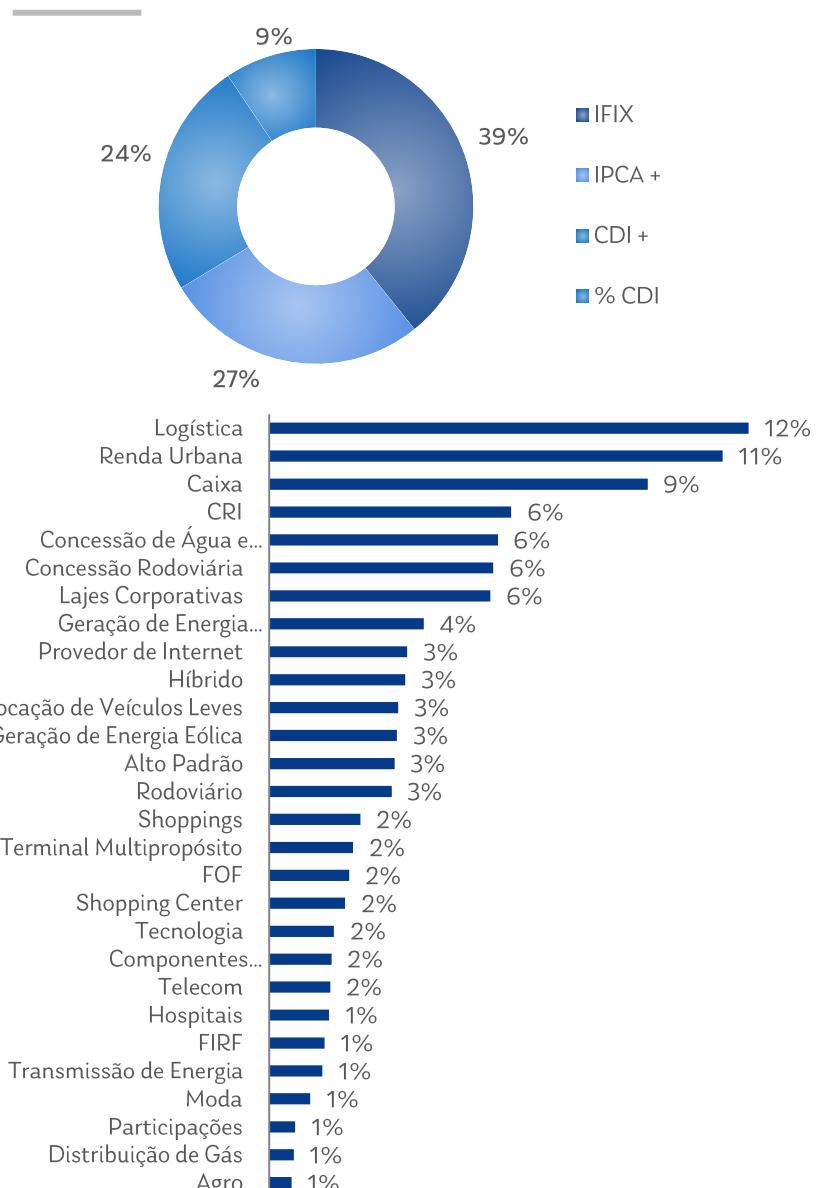
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 1.05%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 157.55% ou 109% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	1.05%	104%
Últimos 30 dias	1.05%	104%
Últimos 90 dias ¹	3.03%	106%
Últimos 180 dias ¹	6.04%	112%
Últimos 12 meses ¹	10.00%	116%
Últimos 24 meses ¹	18.14%	163%
Ano 2022 ¹	6.04%	112%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	157.55%	109%
PL (R\$)	Atual¹	2,489,710,349
	Últimos 12 Meses (média)¹	1,911,603,502

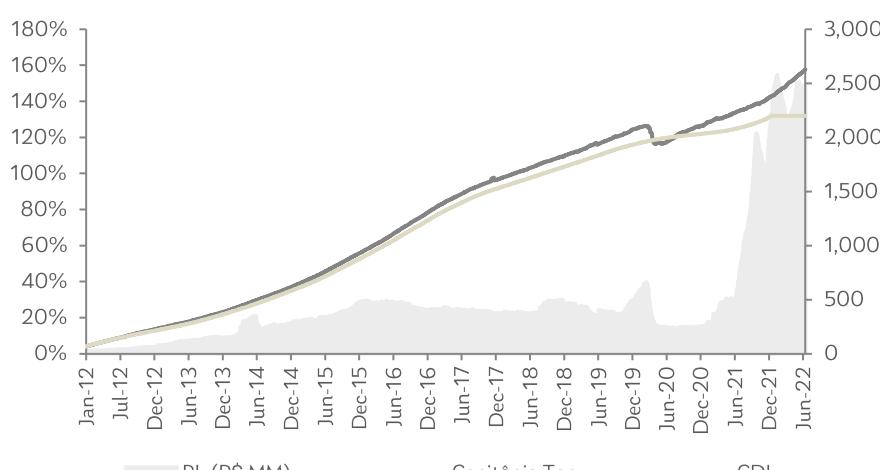
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 21-Mai-08

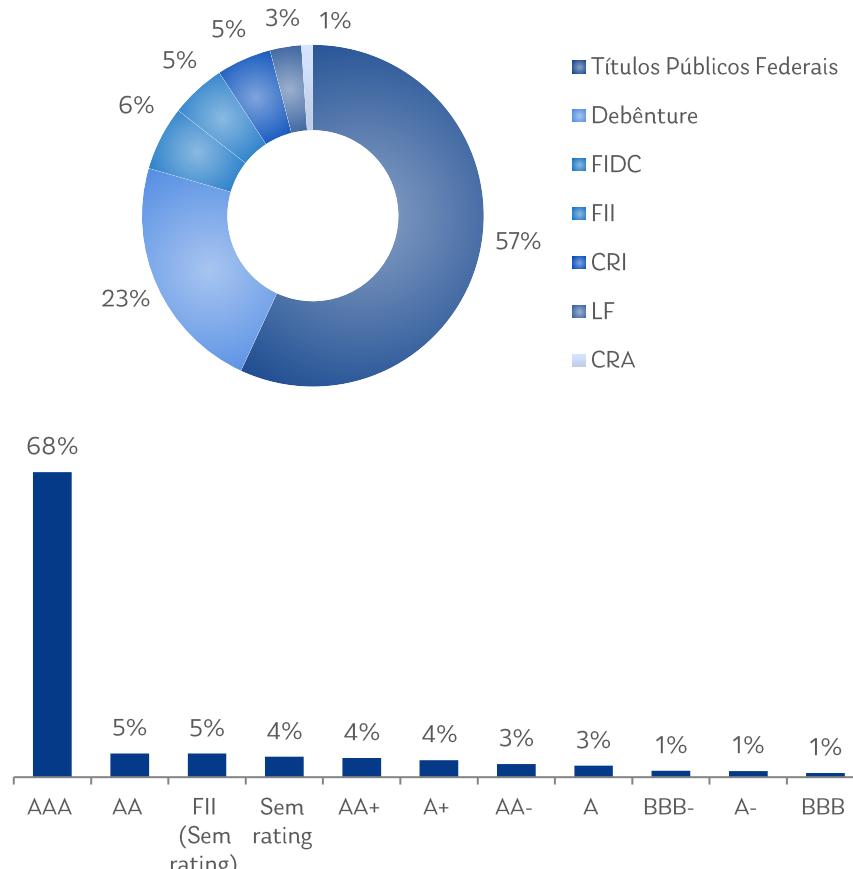
DESCRIÇÃO

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.

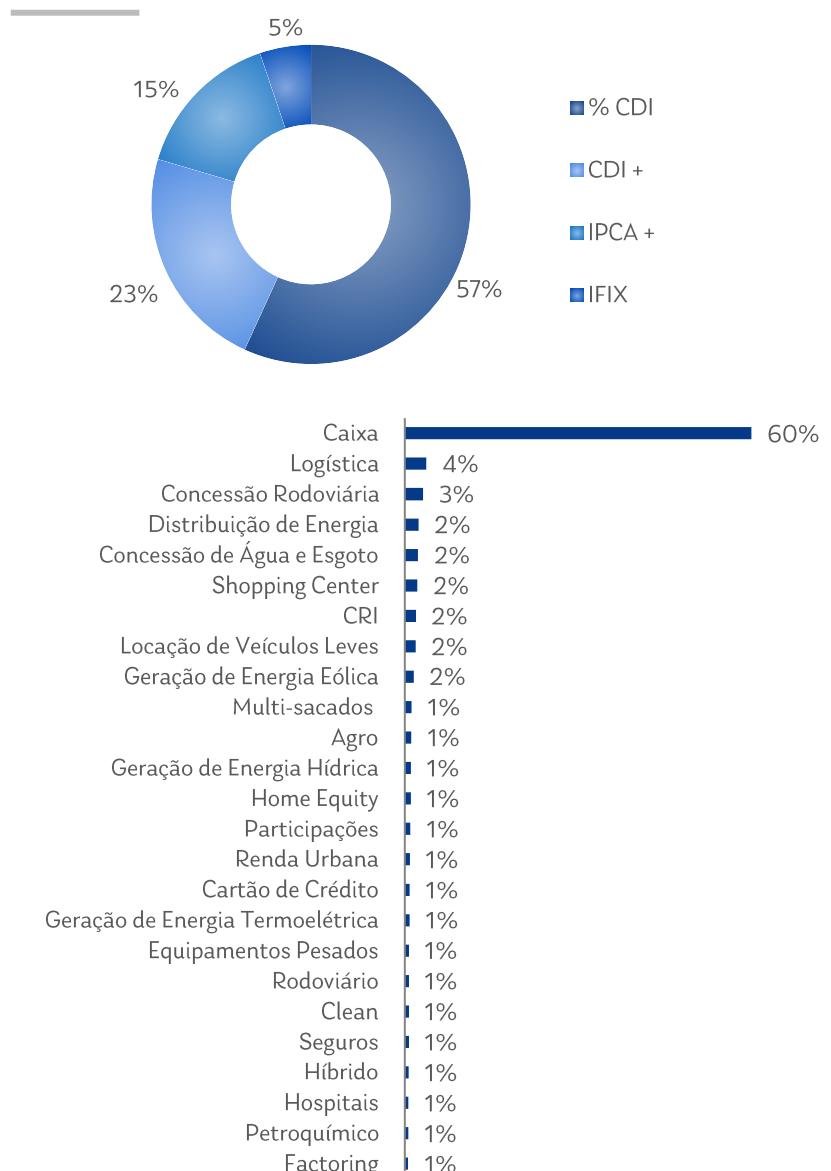
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.10%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 103.00% ou 123% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	1.10%	109%
Últimos 30 dias	1.10%	109%
Últimos 90 dias ¹	3.19%	112%
Últimos 180 dias ¹	6.47%	120%
Últimos 12 meses ¹	10.89%	126%
Últimos 24 meses ¹	19.58%	176%
Ano 2022 ¹	6.47%	120%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	103.00%	123%
PL (R\$)	Atual¹	1,188,095,687
	Últimos 12 Meses (média)¹	858,899,156

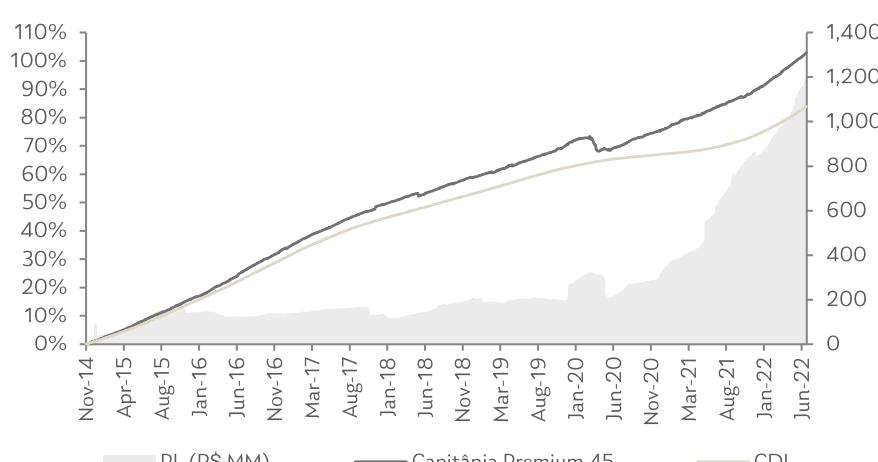
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 6-Nov-14

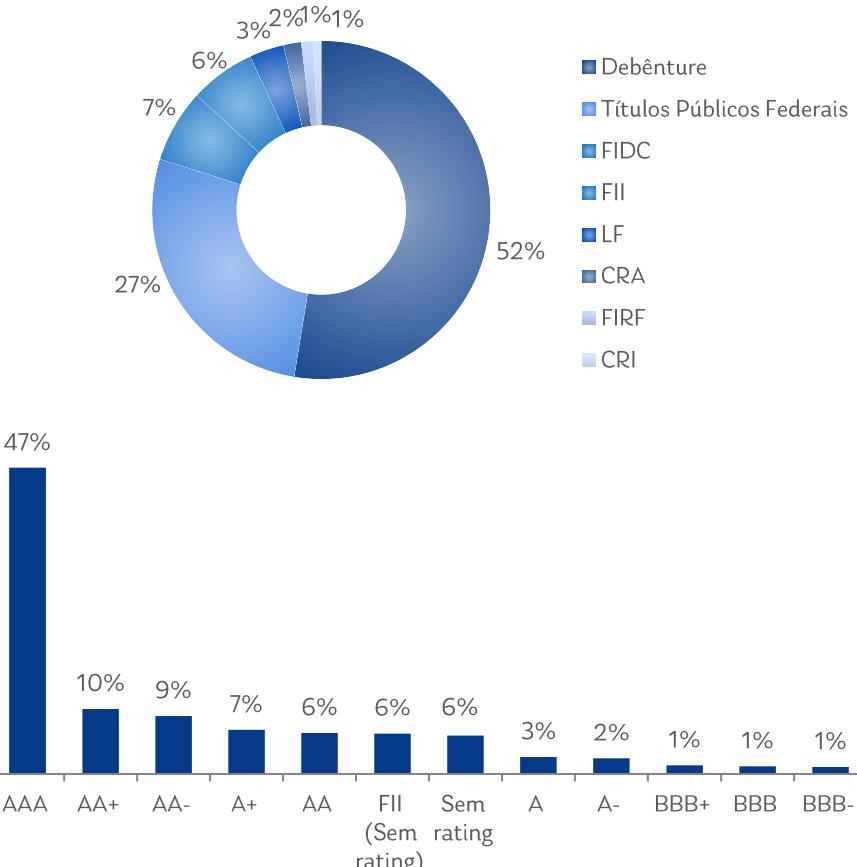
DESCRIÇÃO

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.

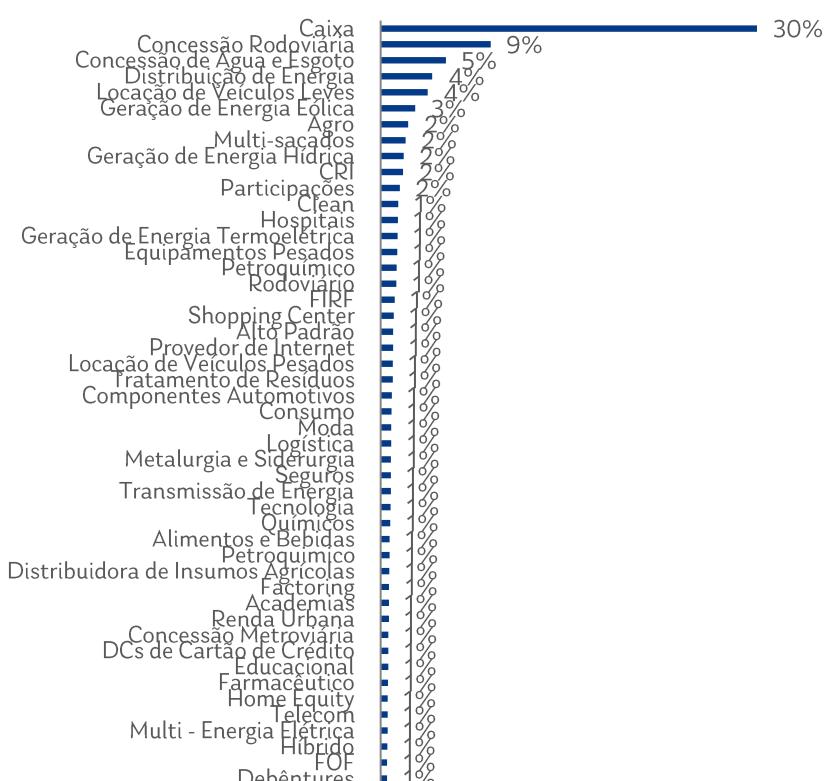
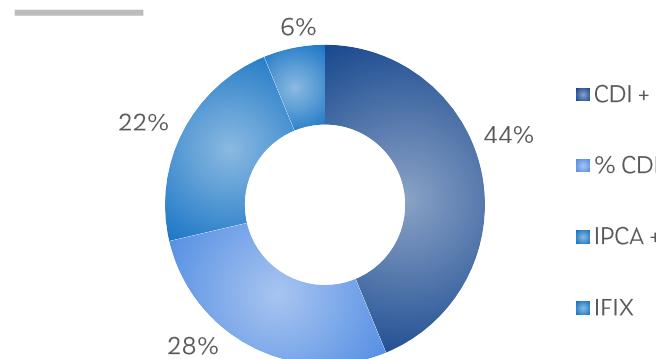
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Radar 90 FIM CP LP teve rentabilidade de 1.18%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 52.81% ou 160% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	1.18%	116%
Últimos 30 dias	1.18%	117%
Últimos 90 dias ¹	3.56%	124%
Últimos 180 dias ¹	7.53%	139%
Últimos 12 meses ¹	13.07%	151%
Últimos 24 meses ¹	22.01%	198%
Ano 2022 ¹	7.53%	139%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	52.81%	160%
PL (R\$)	Atual¹	249,637,388
	Últimos 12 Meses (média)¹	85,071,118

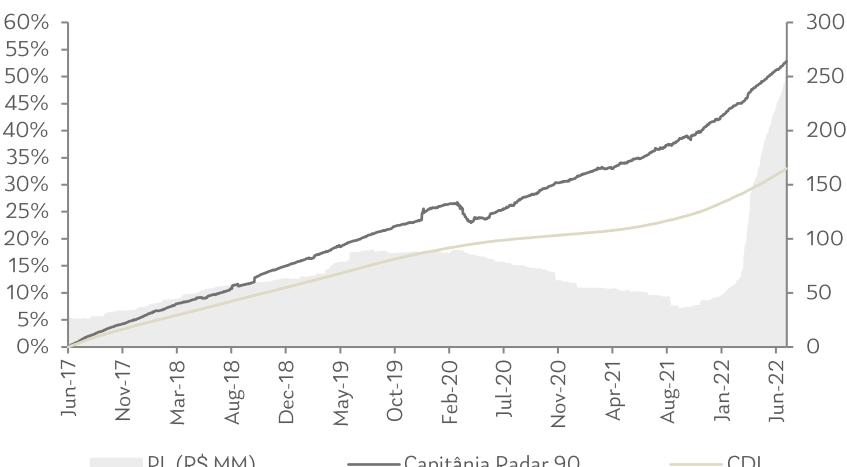
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 22-Jun-17

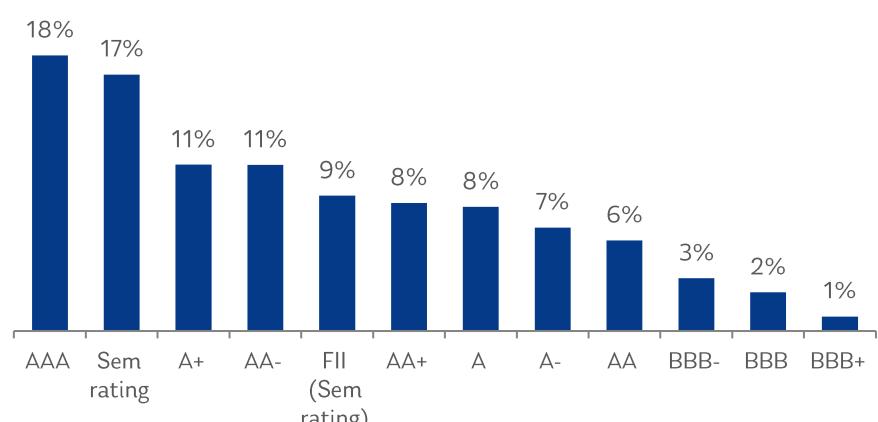
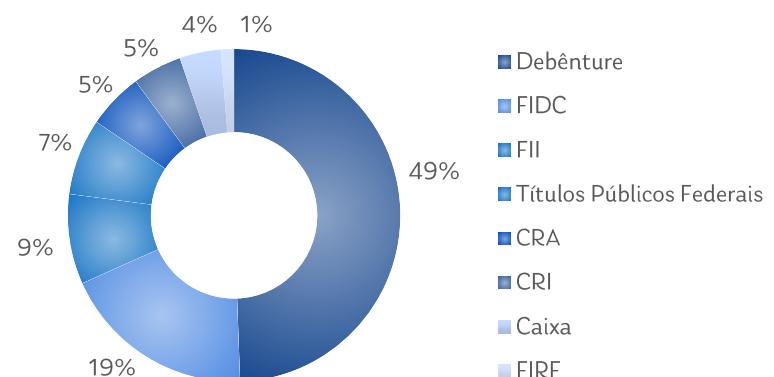
DESCRIÇÃO

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.

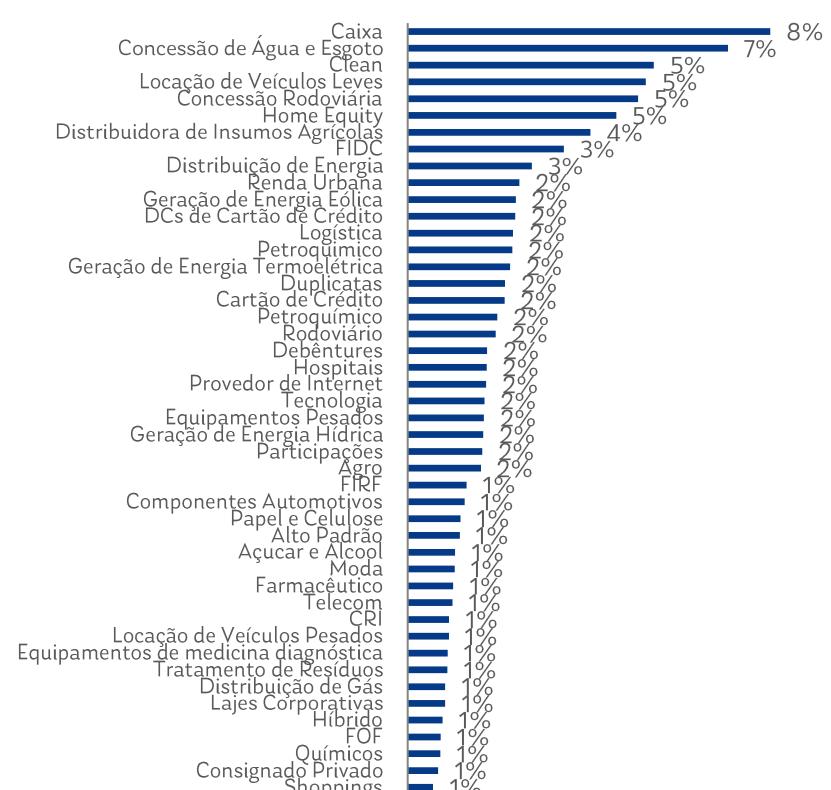
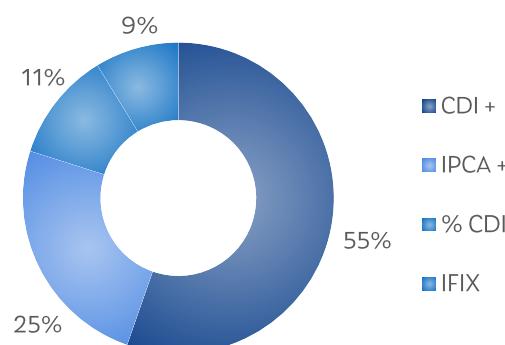
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.01%. O fundo desde o seu início (abril de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 13.74% ou 142% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	1.01%	99%
Últimos 30 dias	1.01%	100%
Últimos 90 dias ¹	3.28%	115%
Últimos 180 dias ¹	7.06%	131%
Últimos 12 meses ¹	11.91%	138%
Ano 2022 ¹	7.06%	131%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) ²	13.74%	142%
PL (R\$)	Atual¹	108,263,389
	Últimos 6 Meses (média)¹	91,798,339

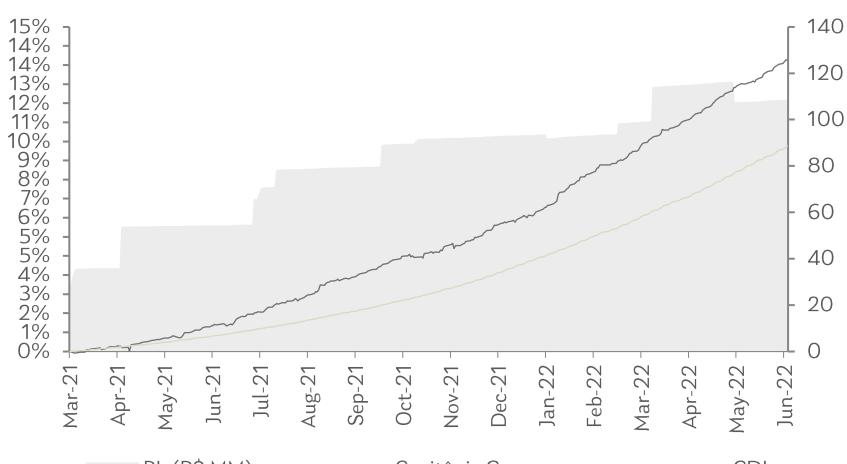
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 5-Mar-21

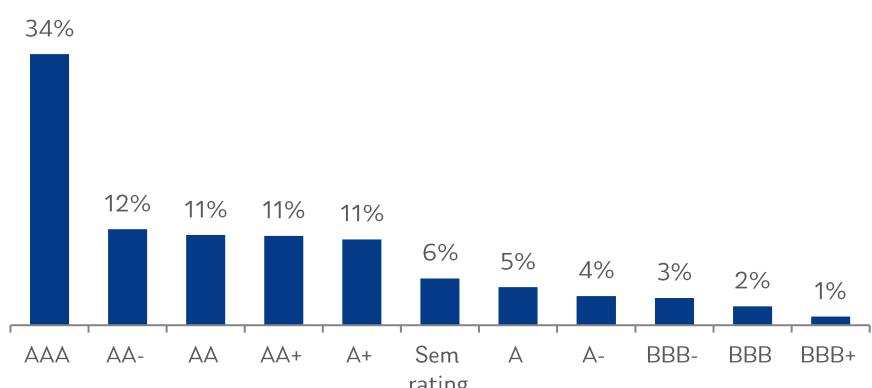
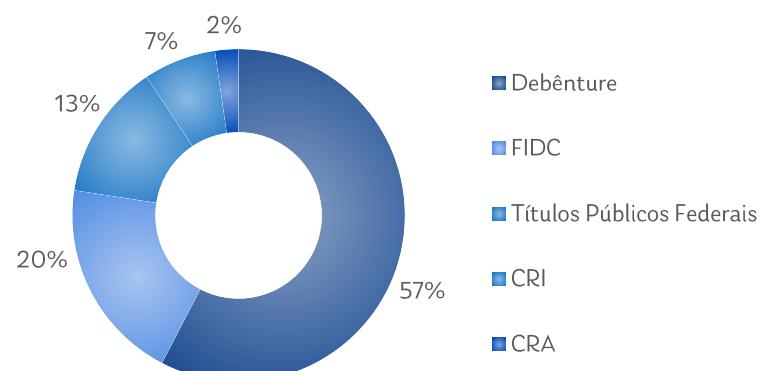
DESCRIÇÃO

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.

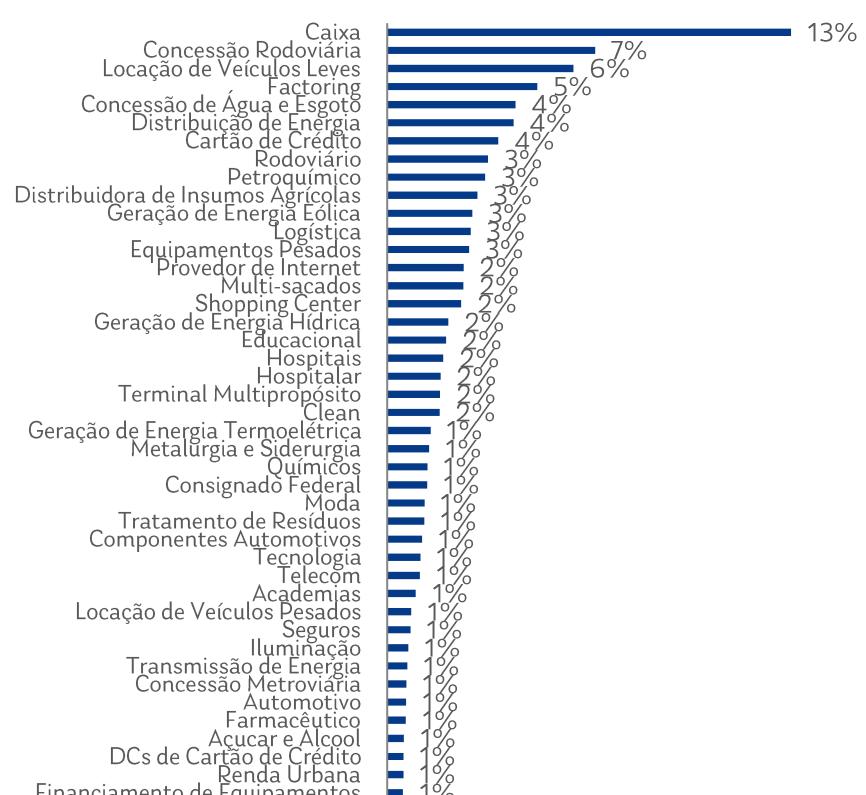
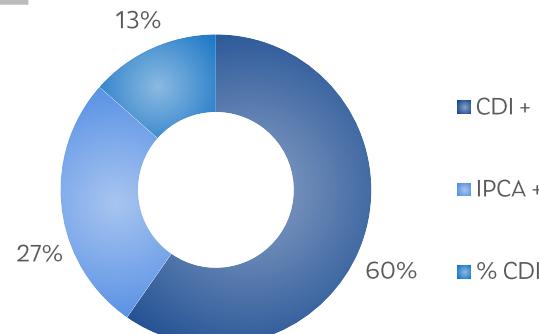
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 junho, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 0.29%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 33.51% ou 169% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Junho 22 ¹	0.29%	29%
Últimos 30 dias	0.29%	29%
Últimos 90 dias ¹	2.20%	77%
Últimos 180 dias ¹	6.55%	121%
Últimos 12 meses ¹	10.88%	126%
Últimos 24 meses ¹	23.20%	208%
Ano 2022 ¹	6.55%	121%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	33.51%	169%
PL (R\$)	Atual¹	72,426,030
	Últimos 12 Meses (média)¹	60,096,846

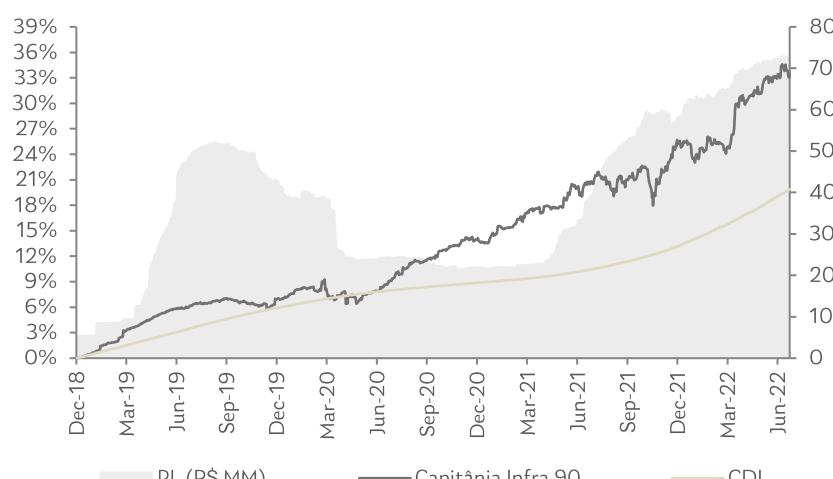
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 27-Dec-18

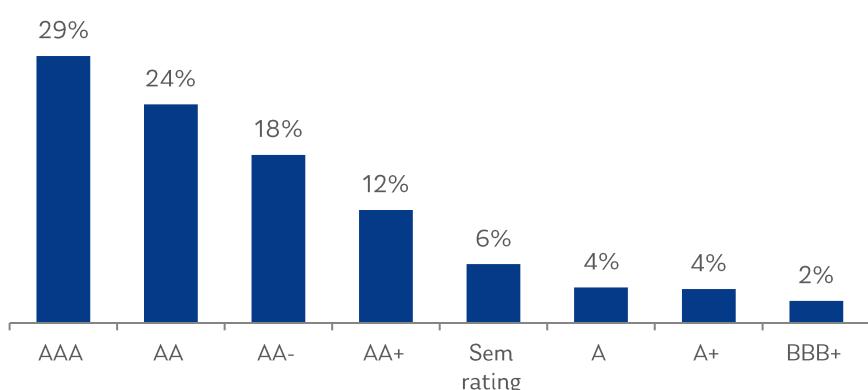
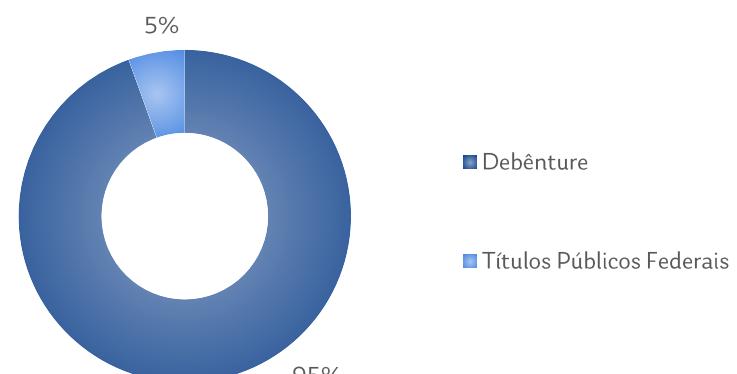
DESCRIÇÃO

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 NTNBB equivalente + 1% a.a. pós custos.

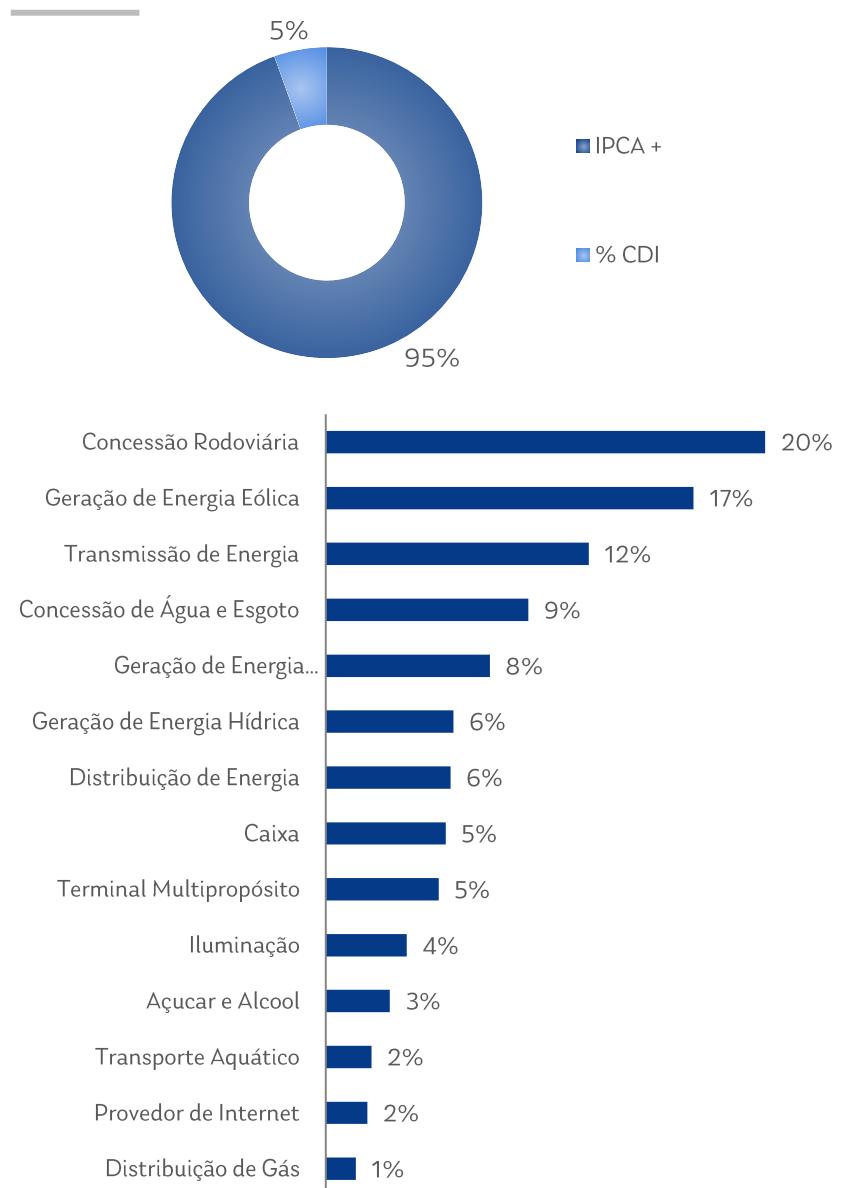
RENTABILIDADE ACUMULADA



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

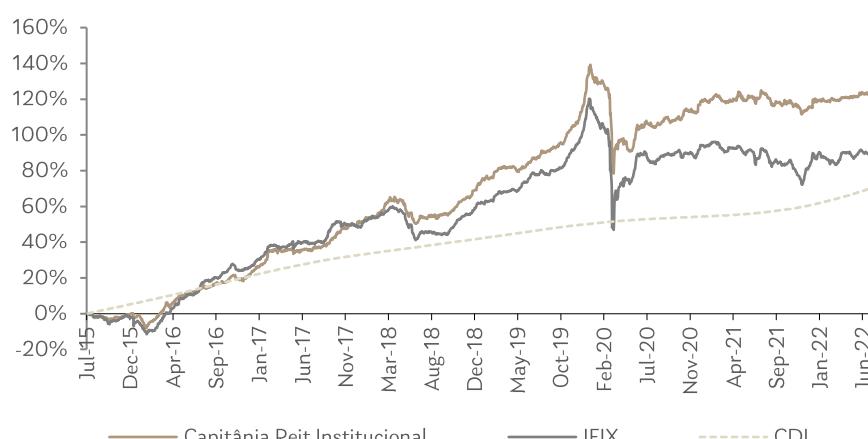
O Capitânia Reit Institucional FIC FIM CP é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+180 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação 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
Junho 22 ¹	0.08%	-0.88%
Últimos 30 dias	0.08%	-0.88%
Últimos 90 dias ¹	1.35%	-0.11%
Últimos 180 dias ¹	1.72%	-0.33%
Últimos 12 meses ¹	1.85%	1.48%
Últimos 24 meses ¹	9.21%	0.30%
Ano 2022 ¹	1.72%	-0.33%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	123.43%	89.05%
PL (R\$) Atual ¹		313,853,094
Últimos 12 Meses (média) ¹		334,486,041

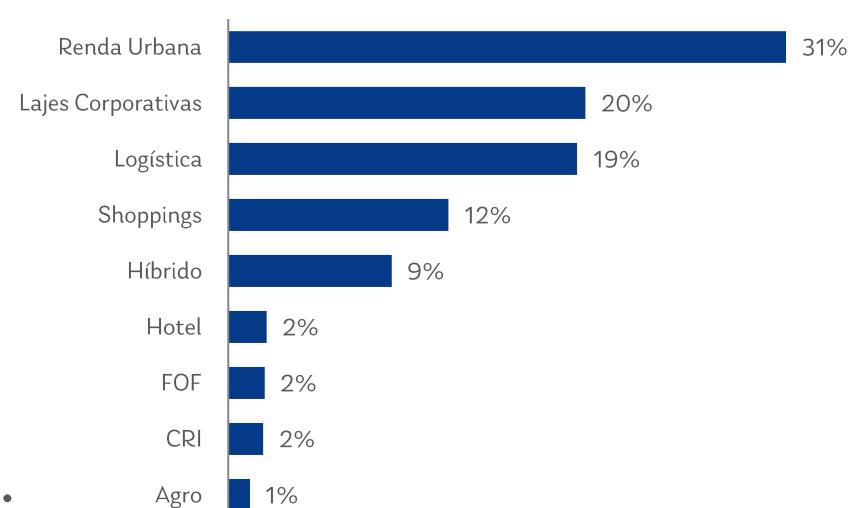
¹Data de referência: 30-Jun-22

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

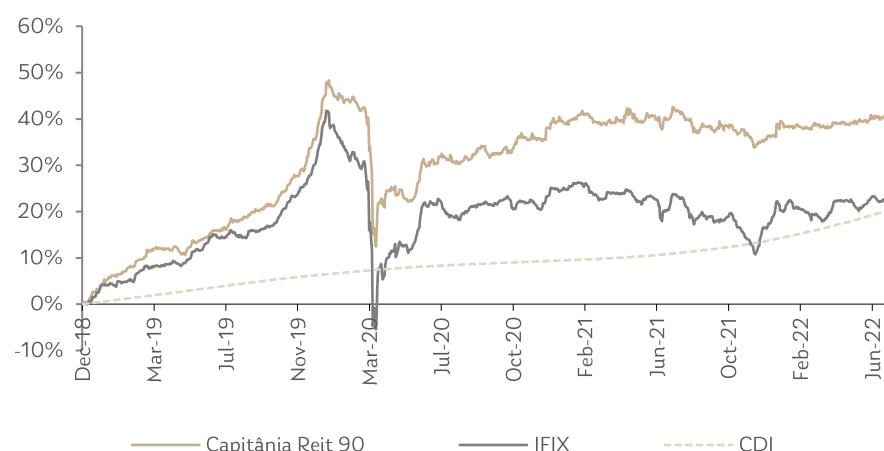
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Junho 22 ¹	-0.11%	-0.88%
Últimos 30 dias	-0.11%	-0.88%
Últimos 90 dias ¹	1.21%	-0.11%
Últimos 180 dias ¹	1.22%	-0.33%
Últimos 12 meses ¹	0.97%	1.48%
Últimos 24 meses ¹	7.88%	0.30%
Ano 2022 ¹	1.22%	-0.33%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	40.66%	21.82%
PL (R\$) Atual ¹	20,818,226	
Últimos 12 Meses (média) ¹	36,717,852	

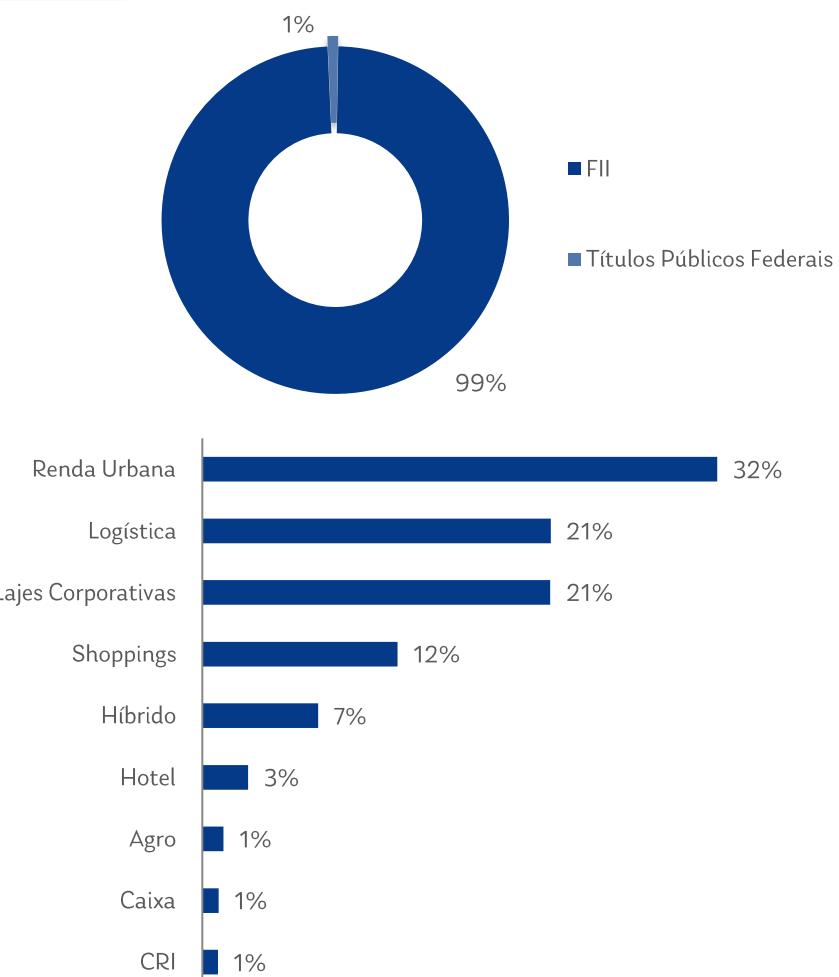
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 5-Dec-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
Junho 22 ¹	-0.09%	-0.88%
Últimos 30 dias	-0.09%	-0.88%
Últimos 90 dias ¹	1.23%	-0.11%
Últimos 180 dias ¹	1.24%	-0.33%
Últimos 12 meses ¹	0.92%	1.48%
Últimos 24 meses ¹	7.82%	0.30%
Ano 2022 ¹	1.24%	-0.33%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	40.59%	21.82%
PL (R\$) Atual ¹	55,538,367	
Últimos 12 Meses (média) ¹	106,833,584	

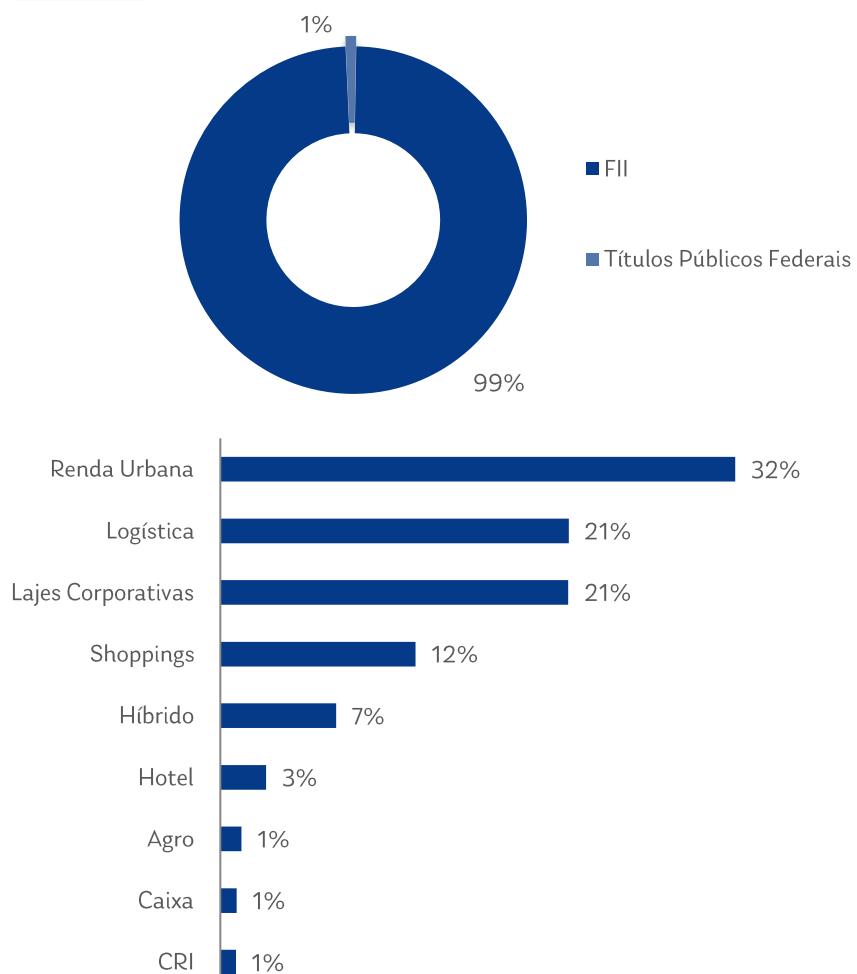
¹Data de referência: 30-Jun-22

²Cota Inicial: 9-Jul-21

Rentabilidade Acumulada



Composição por Classe de Ativo e por Segmento



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	05/08/2014
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	31,782,814

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

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

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



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://capitaniainvestimentos.com.br/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 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 Serviços Financeiros 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-infraficfi-cpti11.pdf>

FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO



CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES FIAGRO FII (ticker CPTR11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES” é um Fundo de Investimento nas cadeias produtivas agroindustriais (“Fiagro”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:

O Fundo tem como objetivo proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da valorização e rentabilidade das suas cotas, por meio de aquisição preponderante dos Ativos-Alvo (Certificado de Recebíveis do Agronegócio – CRA, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agro – FIDC e Cotas de outros Fiagros).

PROVENTOS:

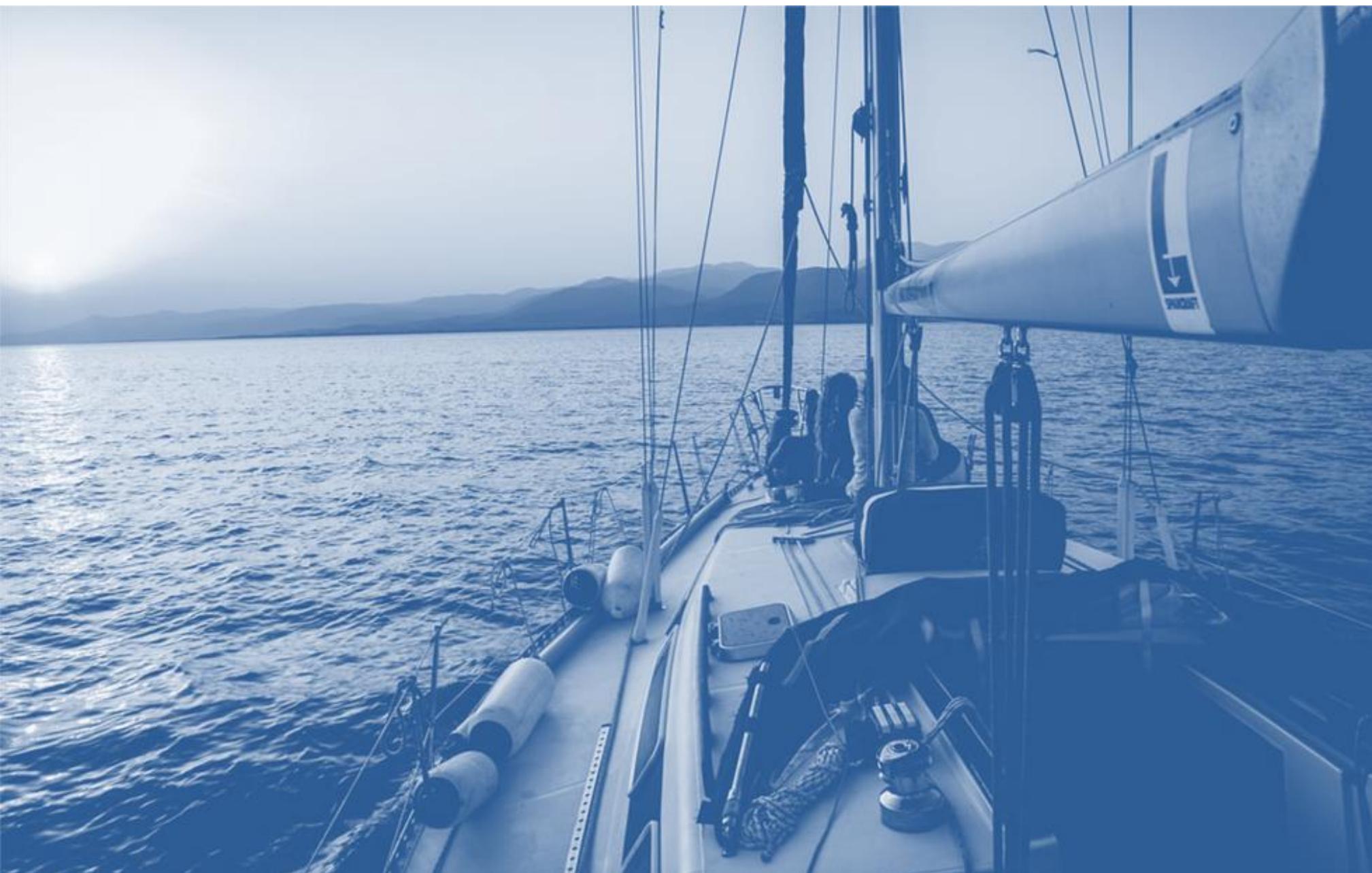
O Gestor envidará os melhores esforços para promover a valorização e a rentabilidade de suas cotas, conforme Política de Investimento definidas no regulamento do Fundo. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, preferencialmente de forma mensal, sempre no 13º (décimo terceiro) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos os titulares de cotas do Fundo no fechamento do 5º (quinto) Dia Útil anterior à data de distribuição de rendimento de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES FIAGRO FII
CNPJ	42.537.579/0001-76
Início do Fundo	16/03/2022
Código BOVESPA	CPTR11
Gestor	Capitânia S/A
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	1.00% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI + 1% a.a.
Número de Cotas	1,036,270

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

<https://capitaniainvestimentos.com.br/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-agro-properties-fiagro-fii.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

Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 321

