

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Julho 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

Ganhou tração a tese de que uma recessão especialmente induzida pelos bancos centrais trará a inflação global de volta ao controle e que em breve o ciclo de alta de juros globais estará terminado. Ações subiram 7% no mundo – 6,7% nos Estados Unidos, 6% na Alemanha e 5% no Japão. Os juros de dez anos dos títulos do Tesouro americano caíram de 3,02% para 2,68%, os títulos de dívida corporativa “high yield” subiram 6% globalmente.

Commodities caíram: petróleo (-4%), ouro (-2%), soja (-2%) e cobre (-4%). O Bitcoin, na linha dos ativos de risco, subiu 27%.

As economias emergentes participaram da melhoria: suas ações subiram 5% (exceto na China, que caiu 4% e é contada como emergente em vários índices). Em vários países emergentes, porém, a melhora dos ativos foi consumida por desvalorização cambial. Esta era a realidade no Brasil até dois dias antes do fim do mês, quando um comunicado do FED criou uma onda de otimismo mundial.

O real acabou fechando julho com alta de 1,6% sobre o dólar, a 5,17. Os juros nominais, que chegaram a subir 0,8 ponto percentual durante o mês, recuaram com o alívio pós-FED e terminaram estáveis a 12,7% para janeiro de 2025. Os juros reais das NTNBS, por outro lado, subiram ainda mais, de 5,9% para 6,2% nos títulos de dez anos.

Ao longo do mês, as NTNBS de dez anos subiram até 6,4%, as maiores taxas desde a crise 2015-2016, quando a máxima desses papeis foi de 7,5%. Desde o início do ano, os mercados brasileiros têm tido seus humores de otimismo e pessimismo, a bolsa e o dólar têm oscilado entre altas e baixas, mas os juros têm tido uma única direção, que é para cima, em uma mensagem dissonante e de difícil interpretação.

O Ibovespa subiu 4,7%, e conseguiu voltar para cima dos 100 mil pontos, fechando a 103164. O índice IFIX de fundos imobiliários subiu 0,7% no mês e 0,4% no ano.

Uma corrente de boas notícias veio do lado macroeconômico: o IPCA-15 do mês foi de 0,13% e o IGPM ficou em 0,21%, ambos abaixo do esperado. A prévia do IPCA de julho é de deflação entre 0,4% e 0,6%, graças à redução dos preços de combustíveis e energia promovida pelo governo. Com isso, a inflação de 2022 começa a ser projetada para 7,3%. O desemprego, a 9,3%, está no nível mais baixo desde 2016. As contas públicas chegaram a maio com um superávit primário de 1,3% do PIB em 12 meses, o melhor desde 2014.

Como se não bastasse a direção positiva dos fundamentos, o preço-lucro do Ibovespa, a 6, é o menor desde 2003 e o dividend yield do IFIX, a 12%a.a., é o maior desde 2015.

Mesmo com essas boas notícias, os mercados brasileiros vinham tendo um retorno medíocre até o alívio do FED. Aqueles que acham que o mercado está sempre certo têm uma resposta pronta para essa divergência entre preços apáticos e fundamentos positivos: a melhora econômica é “insustentável”, impulsionada por fundos não-recorrentes obtidos às pressas da privatização da Eletrobrás, da PEC dos precatórios e do adiamento do reajuste do funcionalismo; o risco eleitoral é “alto demais”; os lucros de ações brasileiras estão “inflados” pela alta passada das commodities e a compra no P/L 6 já tinha sido tentada em 2021 sem sucesso.

Mas para quem acha que o mercado nem sempre está certo, poucos momentos foram mais propícios que este para acreditar que os ativos brasileiros estão descontados demais e com boa margem de segurança para os retornos ao investidor.

PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em julho, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 1.05%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 48.58% ou 121% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.05%	101%
Últimos 30 dias	1.08%	100%
Últimos 90 dias ¹	3.28%	105%
Últimos 180 dias ¹	6.44%	112%
Últimos 12 meses ¹	11.08%	118%
Últimos 24 meses ¹	17.53%	145%
Ano 2022 ¹	7.14%	110%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	48.58%	121%
PL (R\$)	Atual ¹	2,509,816,619
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,894,597,121

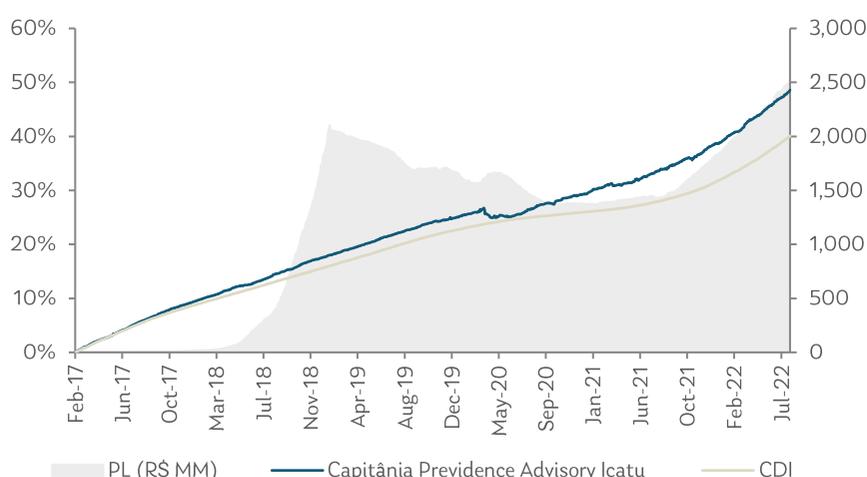
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 1-Fev-17

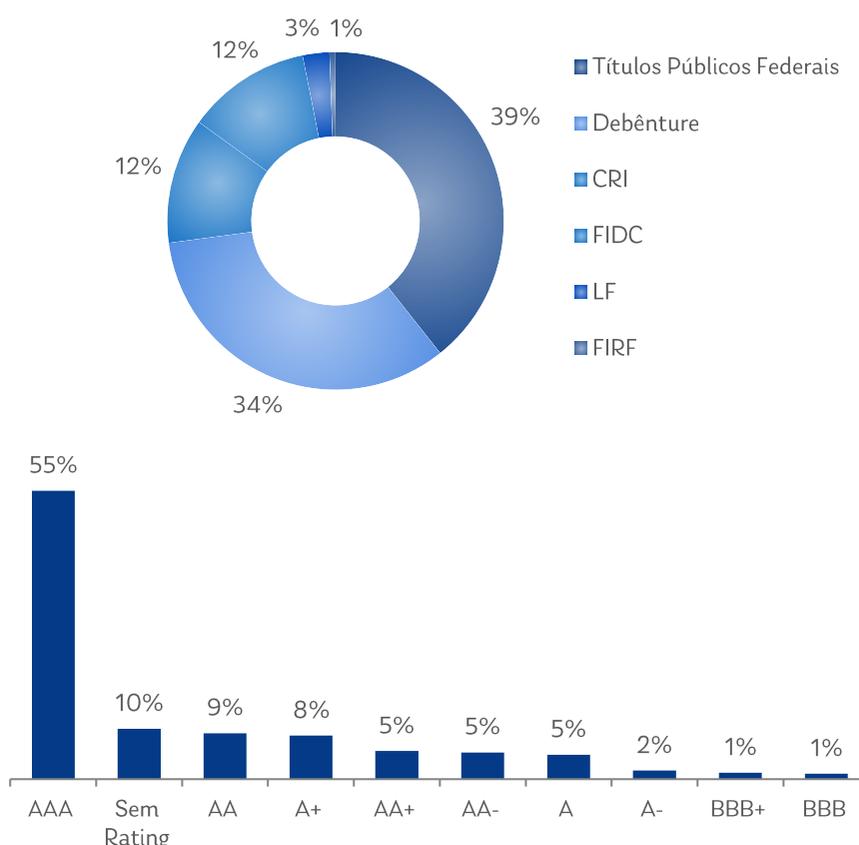
DESCRIÇÃO

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.

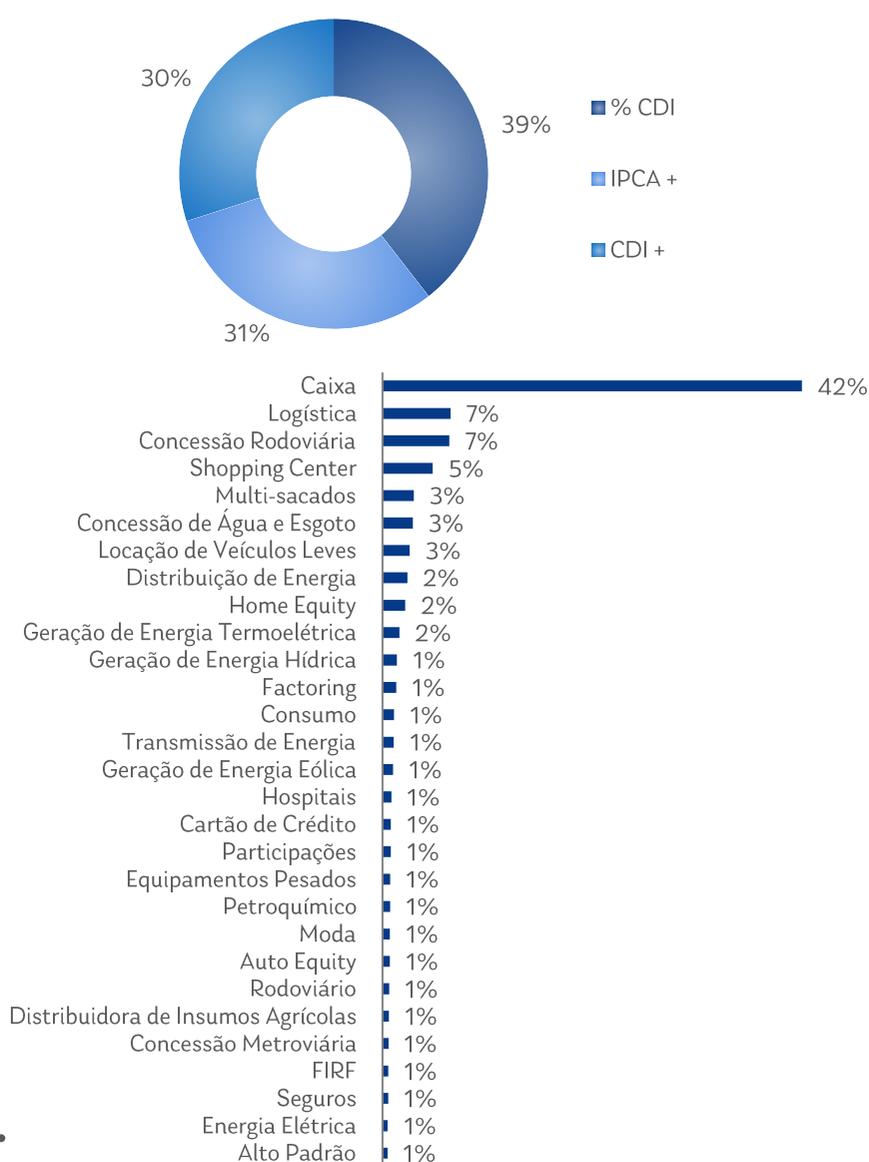
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Credpreviência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 1.02%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 46.93% ou 132% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.02%	99%
Últimos 30 dias	1.09%	101%
Últimos 90 dias ¹	2.88%	93%
Últimos 180 dias ¹	5.99%	104%
Últimos 12 meses ¹	10.13%	108%
Últimos 24 meses ¹	16.79%	139%
Ano 2022 ¹	6.60%	102%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	46.93%	132%
PL (R\$)	Atual¹	1,888,087,017
	Últimos 12 Meses (média)¹	1,672,093,869

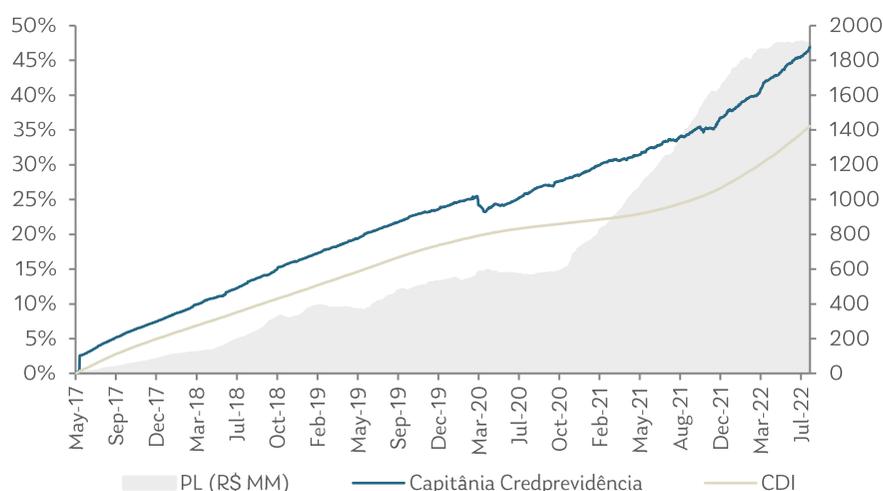
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 22-Mai-17

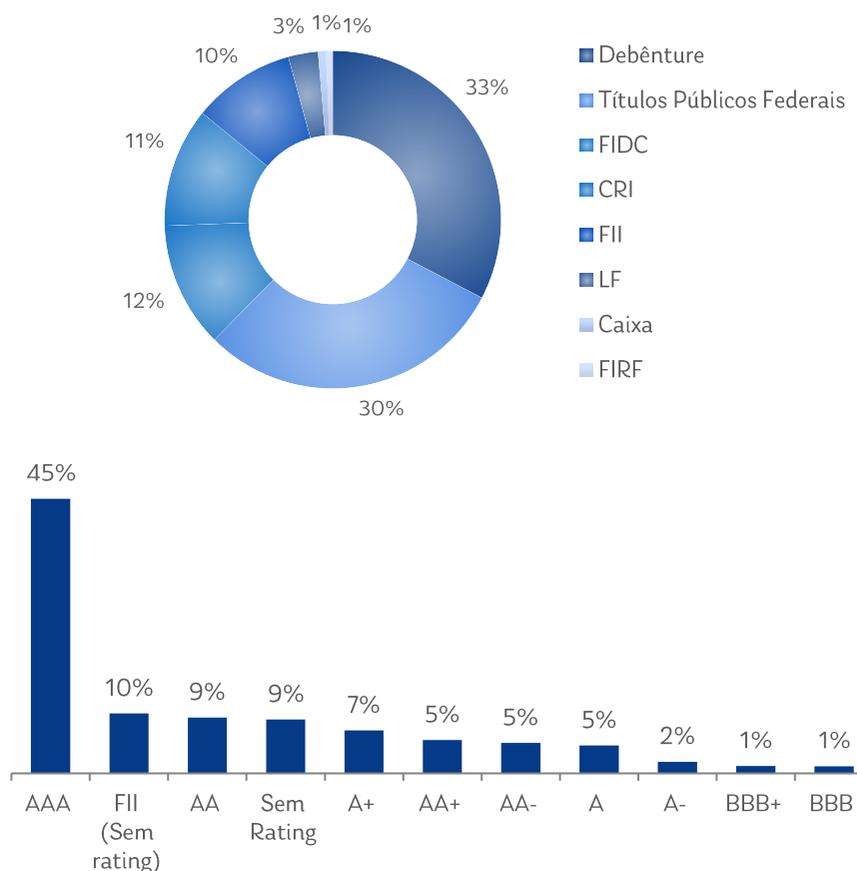
DESCRIÇÃO

O Capitânia Credpreviência 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.

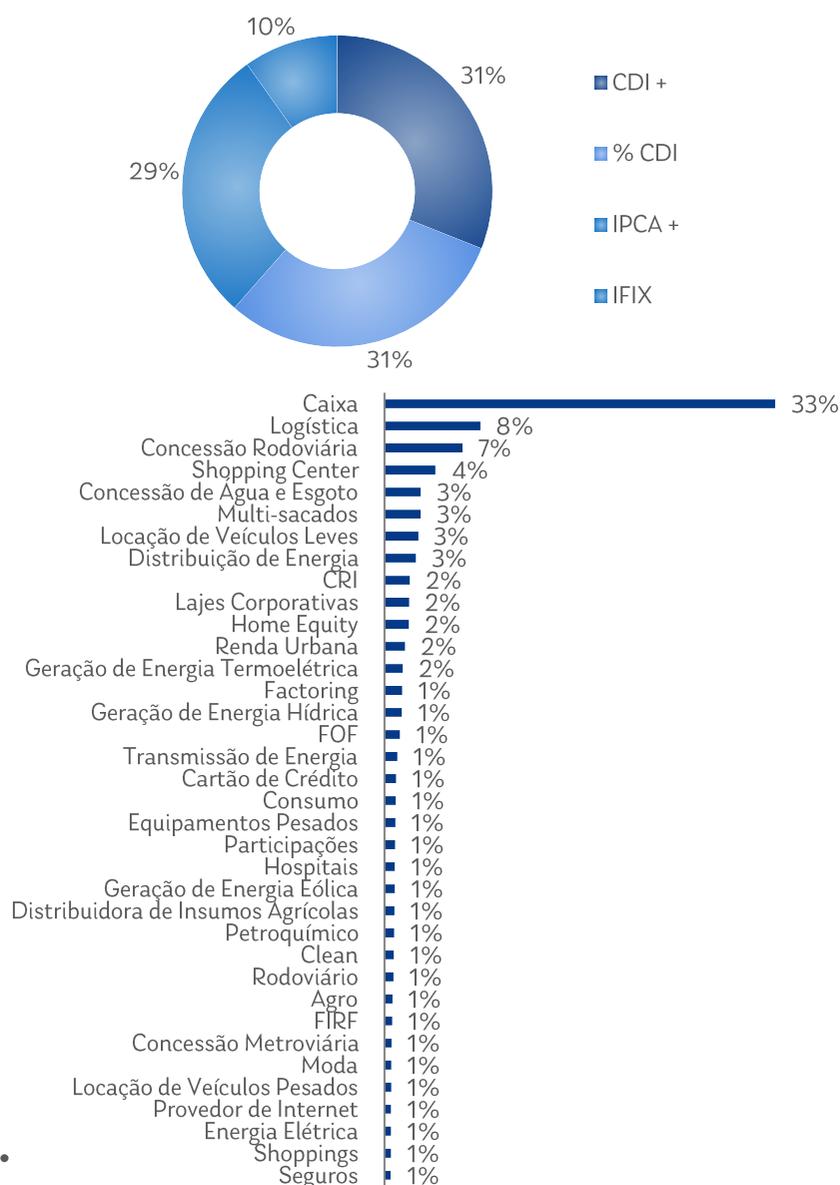
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.99%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 25.62% ou 137% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	0.99%	96%
Últimos 30 dias	1.02%	94%
Últimos 90 dias ¹	3.16%	102%
Últimos 180 dias ¹	6.11%	106%
Últimos 12 meses ¹	10.28%	109%
Últimos 24 meses ¹	17.57%	145%
Ano 2022 ¹	6.79%	105%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	25.62%	137%

PL (R\$)	Atual ¹	5,573,052,817
		Últimos 12 Meses (média) ¹

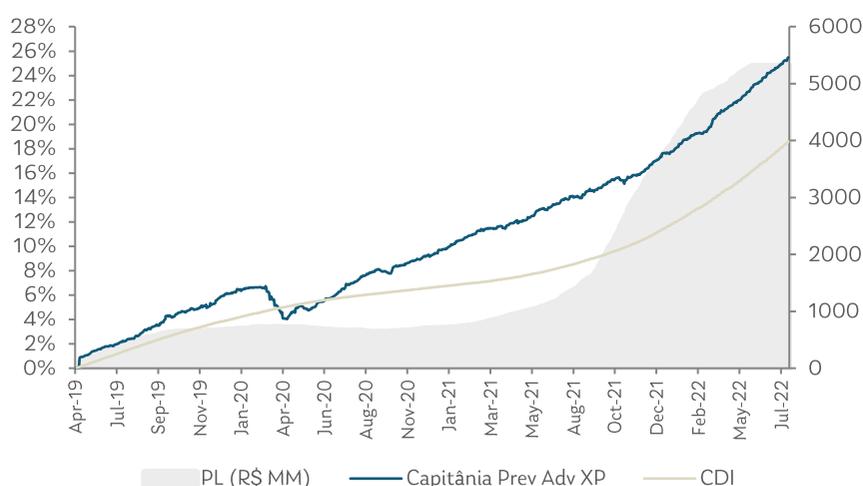
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

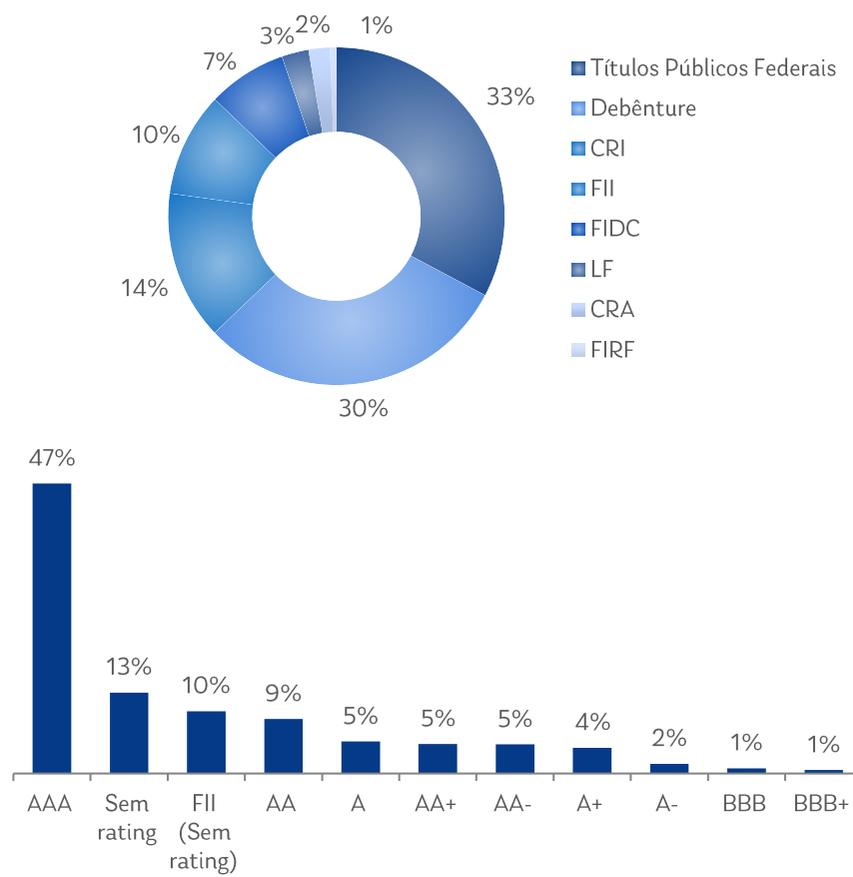
DESCRIÇÃO

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.

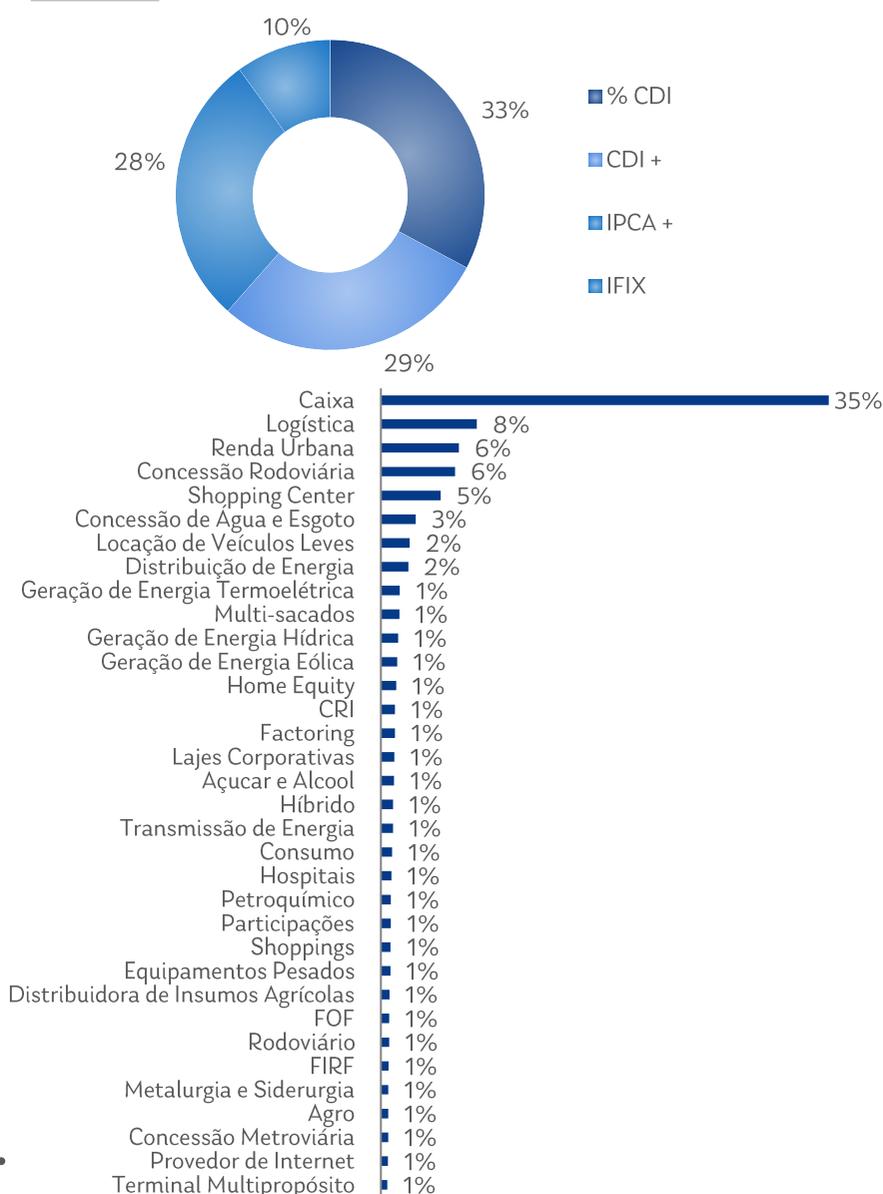
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 1.18%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 19.32% ou 171% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.18%	114%
Últimos 30 dias	1.24%	115%
Últimos 90 dias ¹	3.22%	104%
Últimos 180 dias ¹	6.47%	113%
Últimos 12 meses ¹	8.20%	87%
Ano 2022 ¹	7.30%	112%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	19.32%	171%

PL (R\$)	Atual ¹	51,101,599
	Últimos 12 Meses (média) ¹	33,426,298

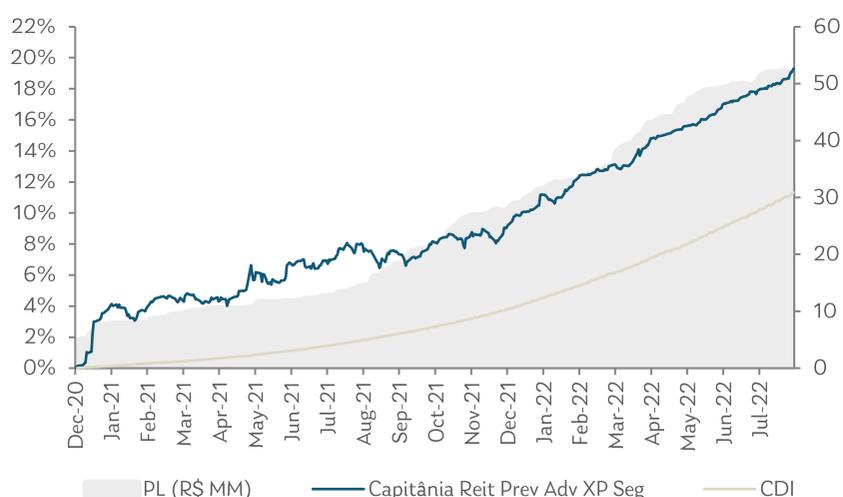
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

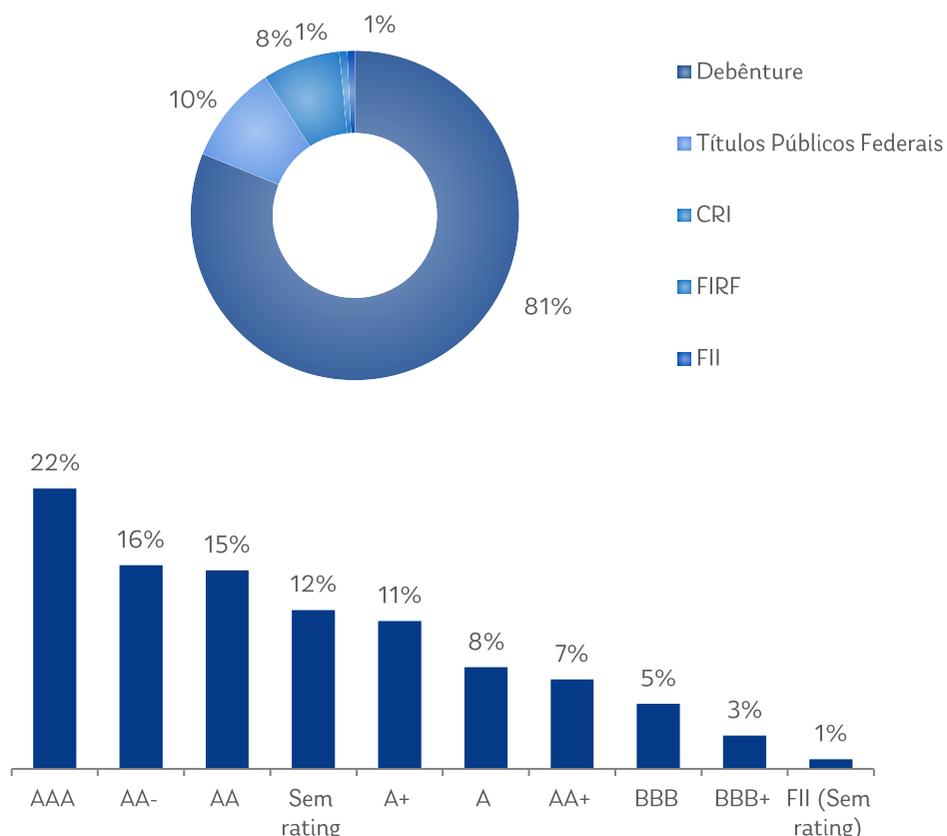
DESCRIÇÃO

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.

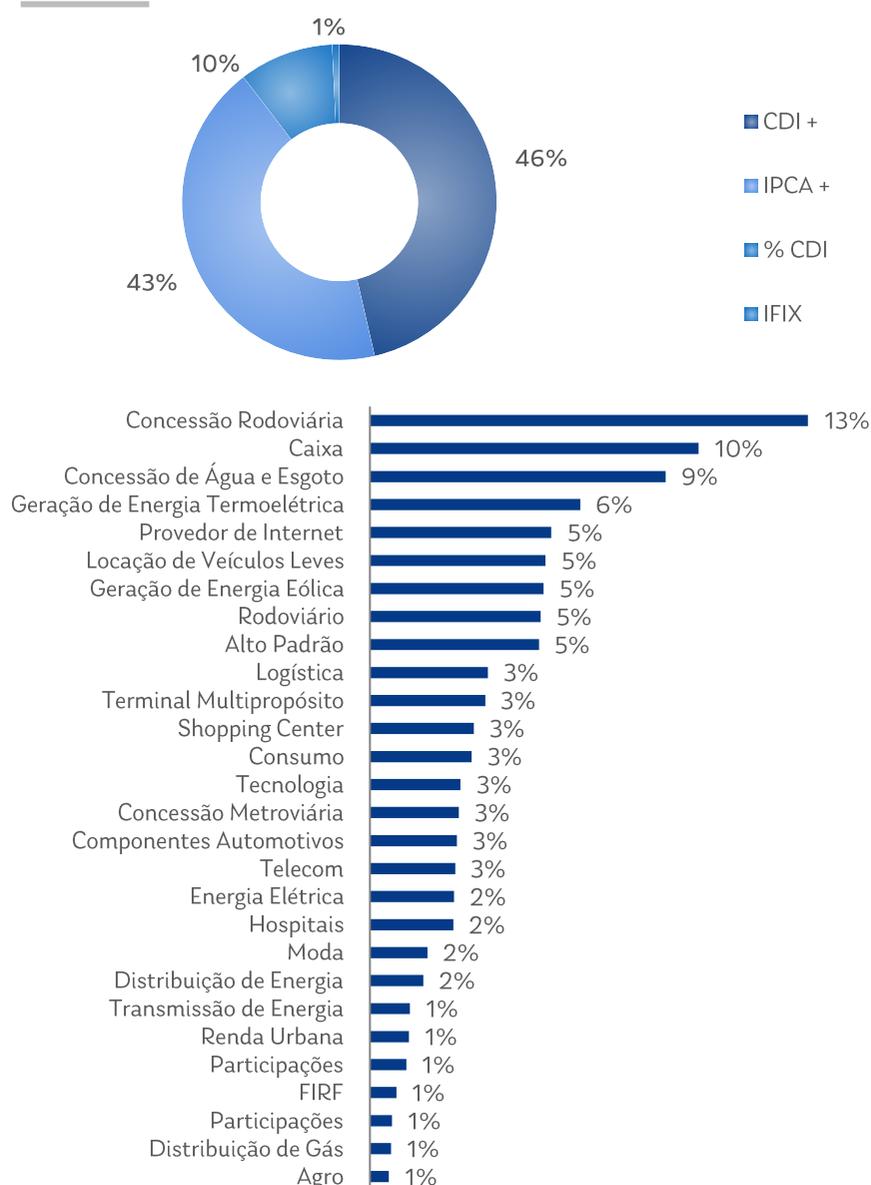
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREV BP FIRF CP

RENTABILIDADE

Em julho, o Capitânia Prev BP FIRF CP teve rentabilidade de 1.12%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 7.05% ou 120% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.12%	109%
Últimos 30 dias	1.17%	108%
Últimos 90 dias ¹	3.20%	103%
Últimos 180 dias ¹	7.00%	122%
Ano 2022 ¹	7.05%	120%
Acumulado (desde o início) ²	7.05%	120%

PL (R\$)	Atual ¹	
		273,773,557
	Últimos 6 Meses (média) ¹	
	122,479,756	

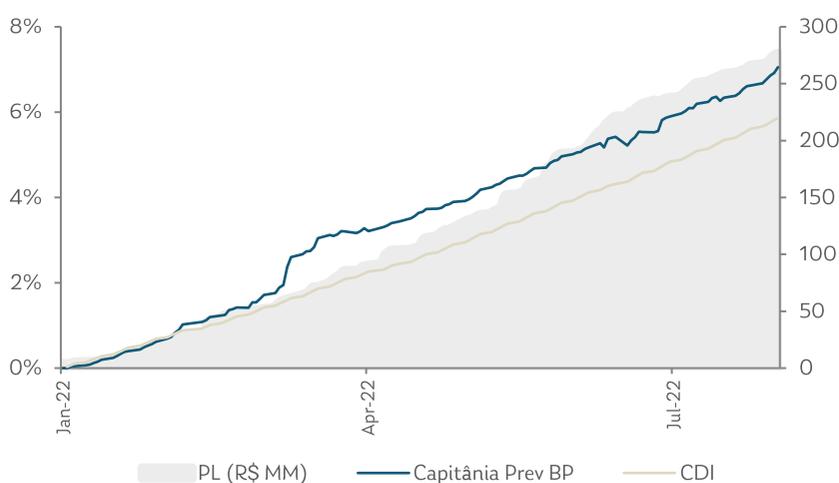
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 25-Jan-22

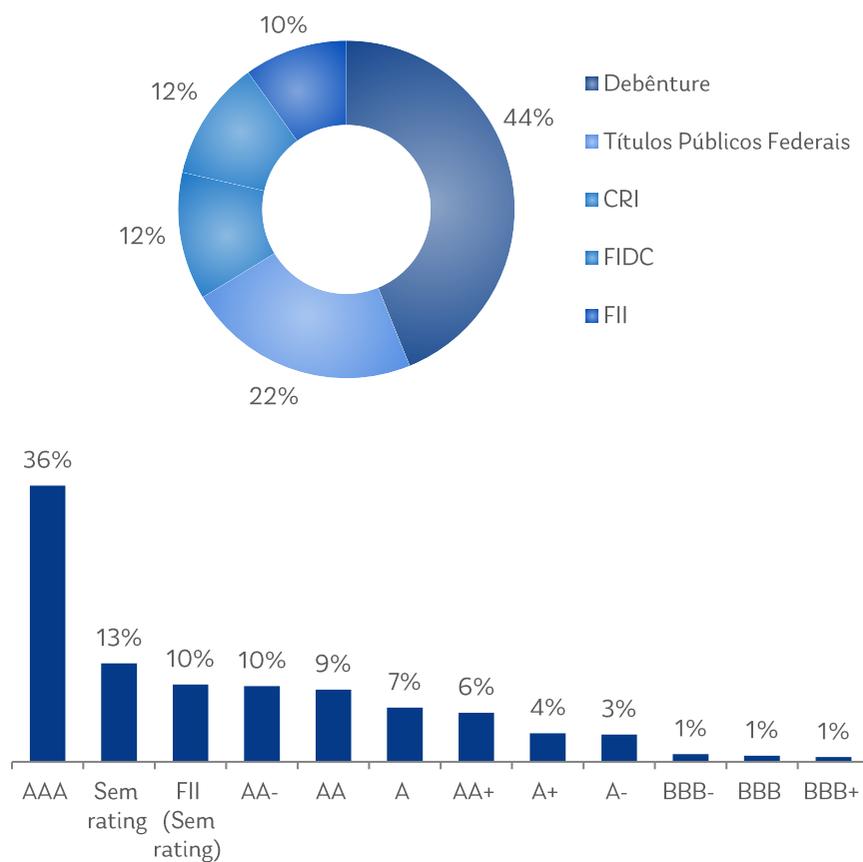
DESCRIÇÃO

O Capitânia Prev BP FIRF CP é um Fundo de Previdência Aberta com a BTG Vida e Previdência S/A, 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.

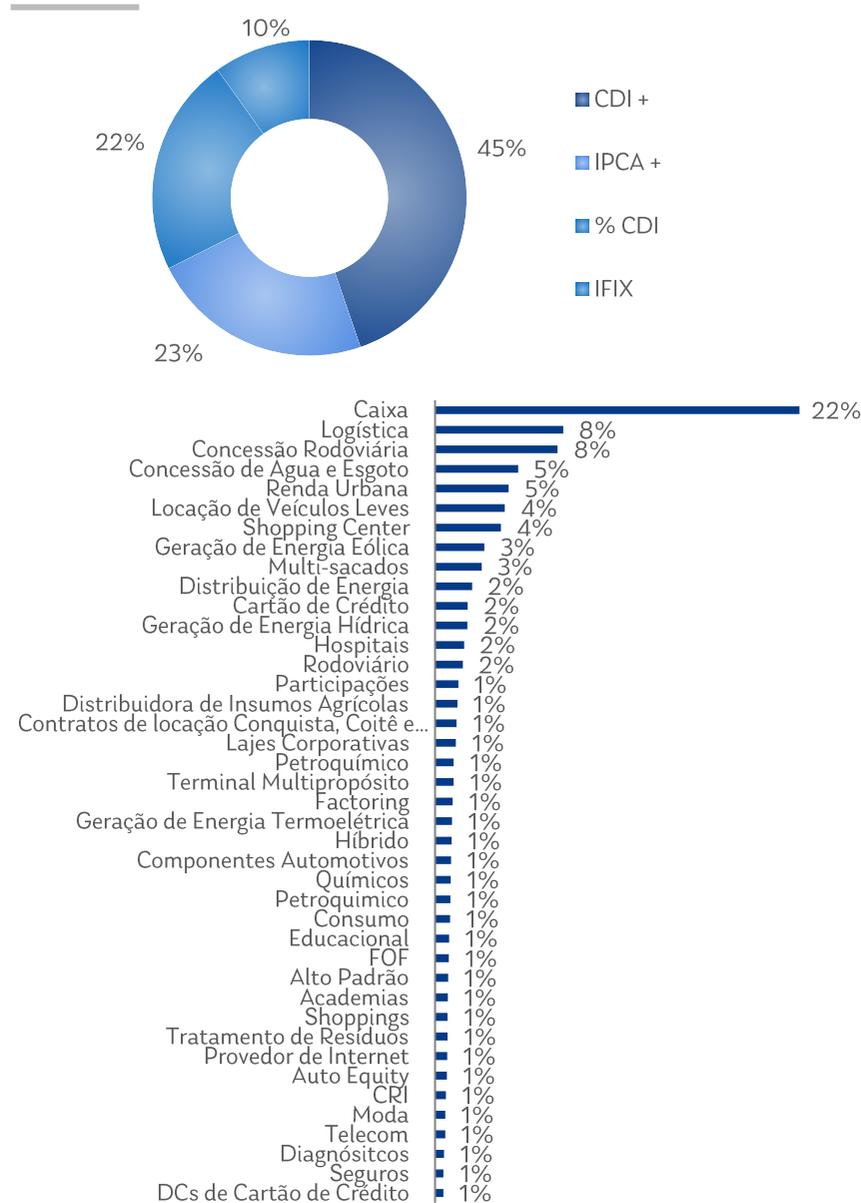
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, 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 160.37% ou 109% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.10%	106%
Últimos 30 dias	1.13%	105%
Últimos 90 dias ¹	3.29%	106%
Últimos 180 dias ¹	6.40%	111%
Últimos 12 meses ¹	10.69%	114%
Últimos 24 meses ¹	18.64%	154%
Ano 2022 ¹	7.20%	111%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	160.37%	109%
PL (R\$)	Atual ¹	2,578,350,974
	Últimos 12 Meses (média) ¹	2,061,496,902

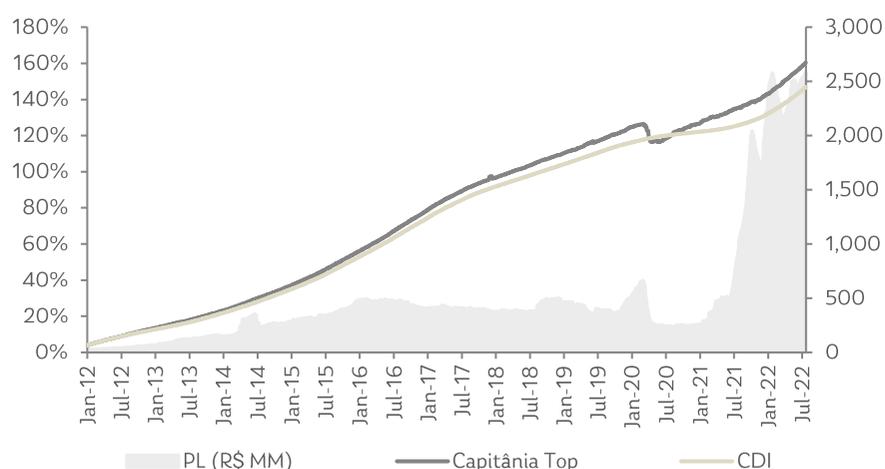
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 21-Mai-08

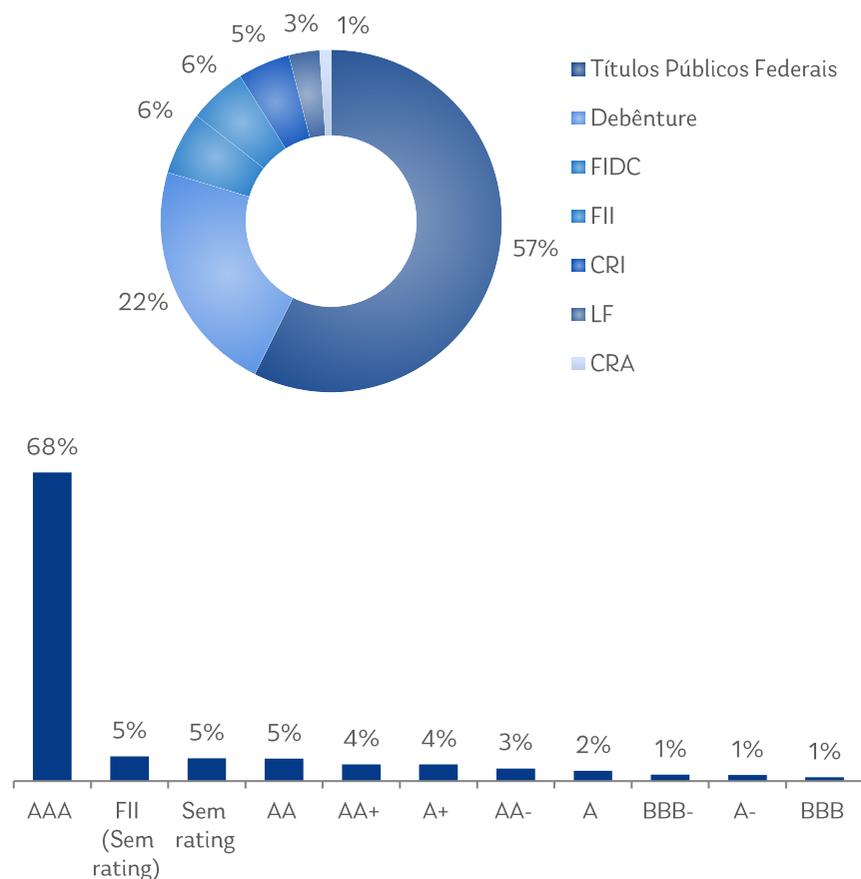
DESCRIÇÃO

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.

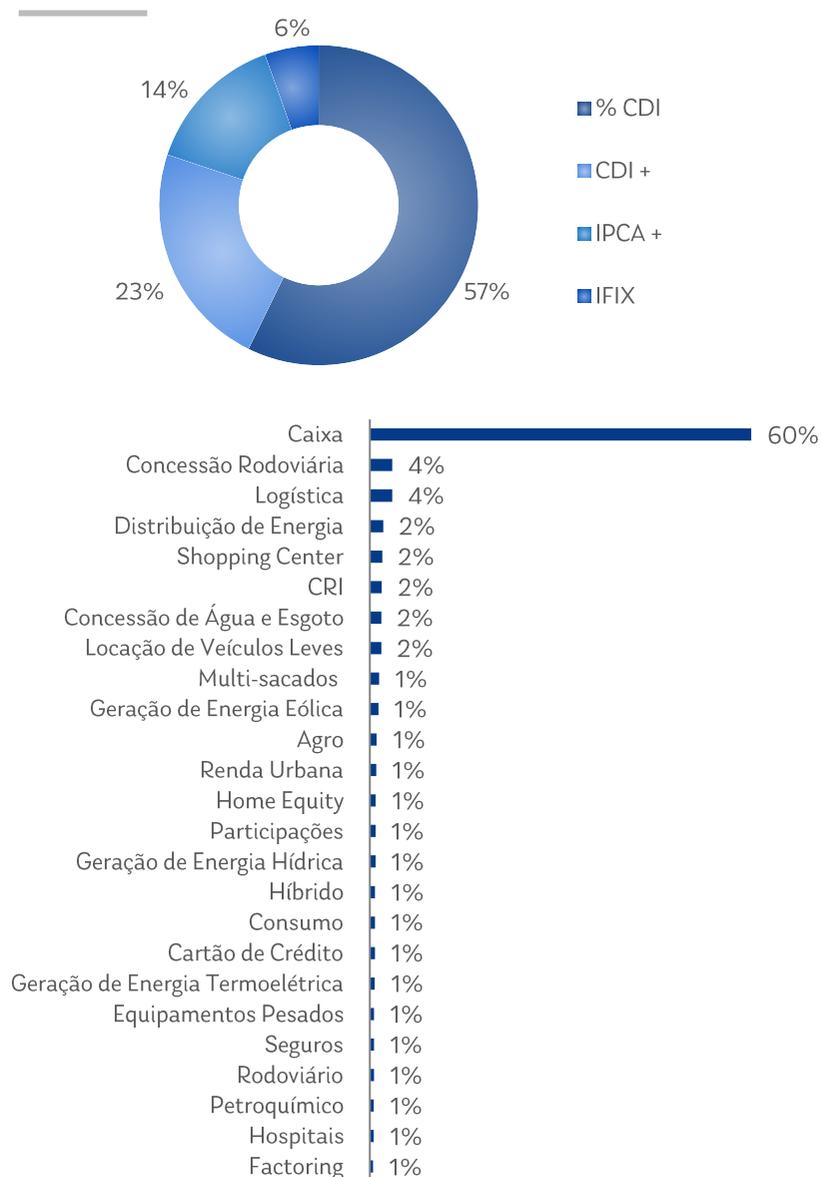
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



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

RENTABILIDADE

Em julho, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.18%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 105.40% ou 123% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.18%	114%
Últimos 30 dias	1.20%	111%
Últimos 90 dias ¹	3.46%	111%
Últimos 180 dias ¹	6.80%	118%
Últimos 12 meses ¹	11.54%	123%
Últimos 24 meses ¹	20.26%	168%
Ano 2022 ¹	7.72%	119%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	105.40%	123%
PL (R\$)	Atual ¹	1,250,839,867
	Últimos 12 Meses (média) ¹	909,681,816

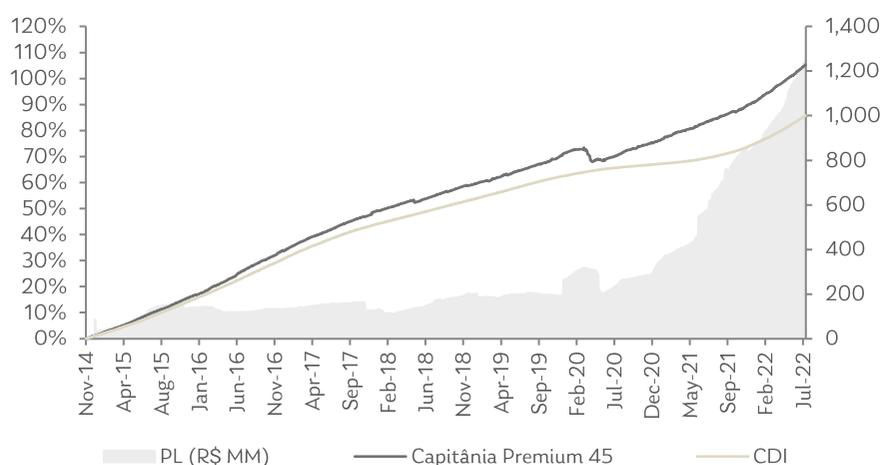
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 6-Nov-14

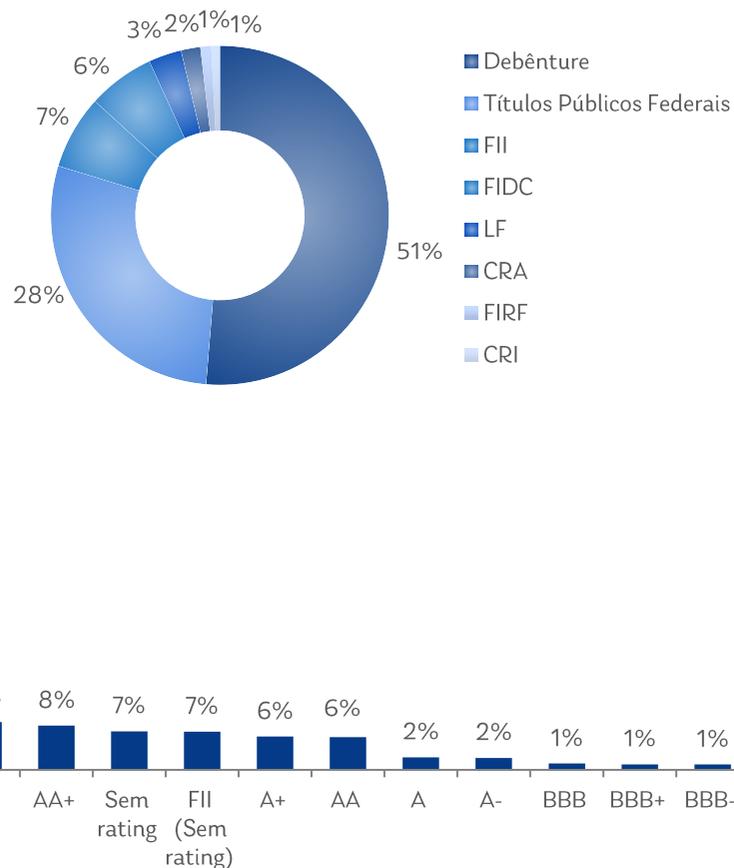
DESCRIÇÃO

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.

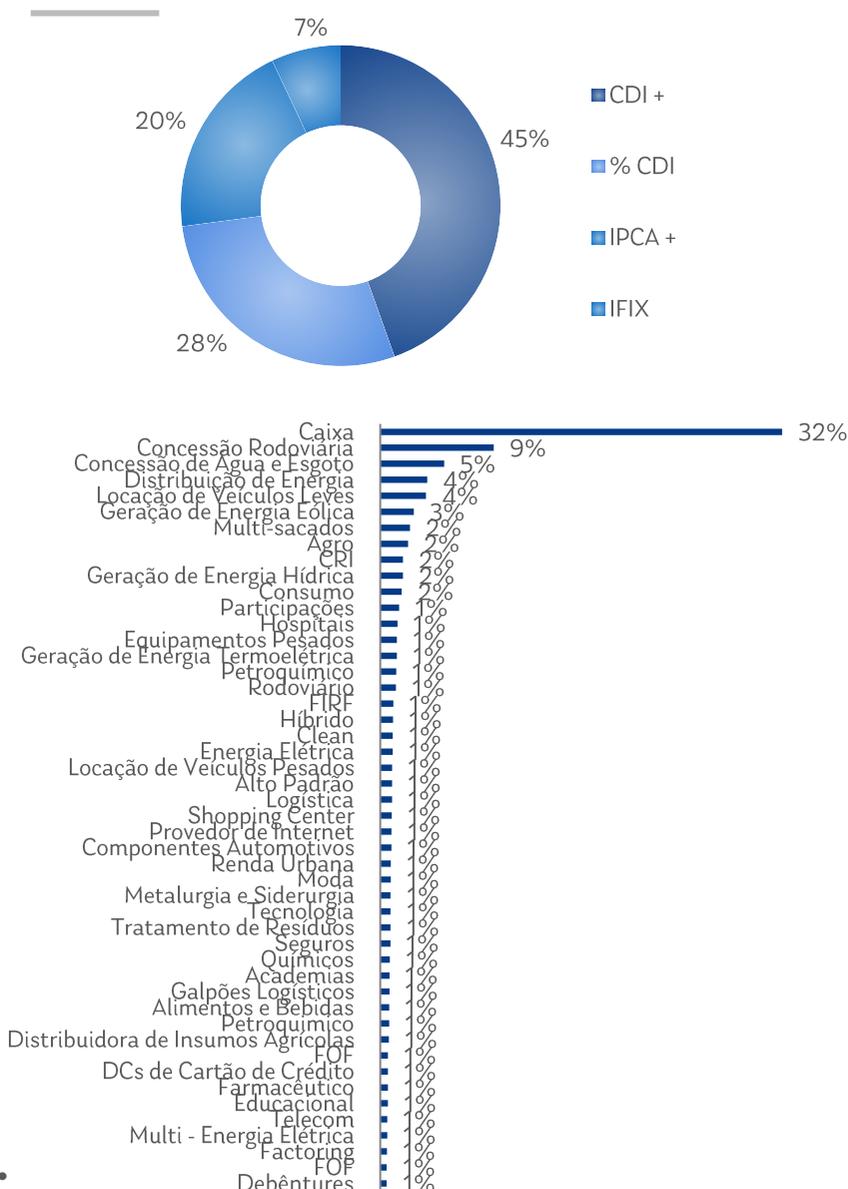
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Radar 90 FIM CP LP teve rentabilidade de 1.21%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 54.65% ou 159% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.21%	117%
Últimos 30 dias	1.24%	115%
Últimos 90 dias ¹	3.72%	120%
Últimos 180 dias ¹	7.75%	135%
Últimos 12 meses ¹	13.43%	143%
Últimos 24 meses ¹	22.61%	187%
Ano 2022 ¹	8.83%	136%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	54.65%	159%
PL (R\$)	Atual ¹	293,504,171
	Últimos 12 Meses (média) ¹	103,444,780

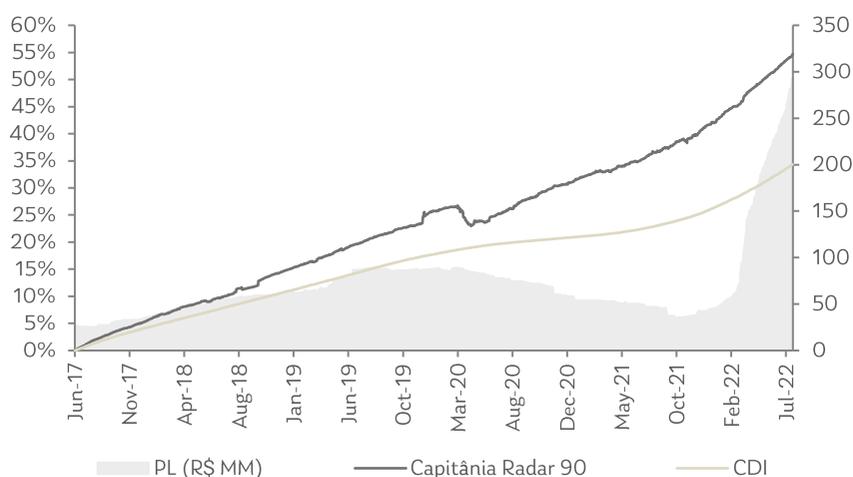
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 22-Jun-17

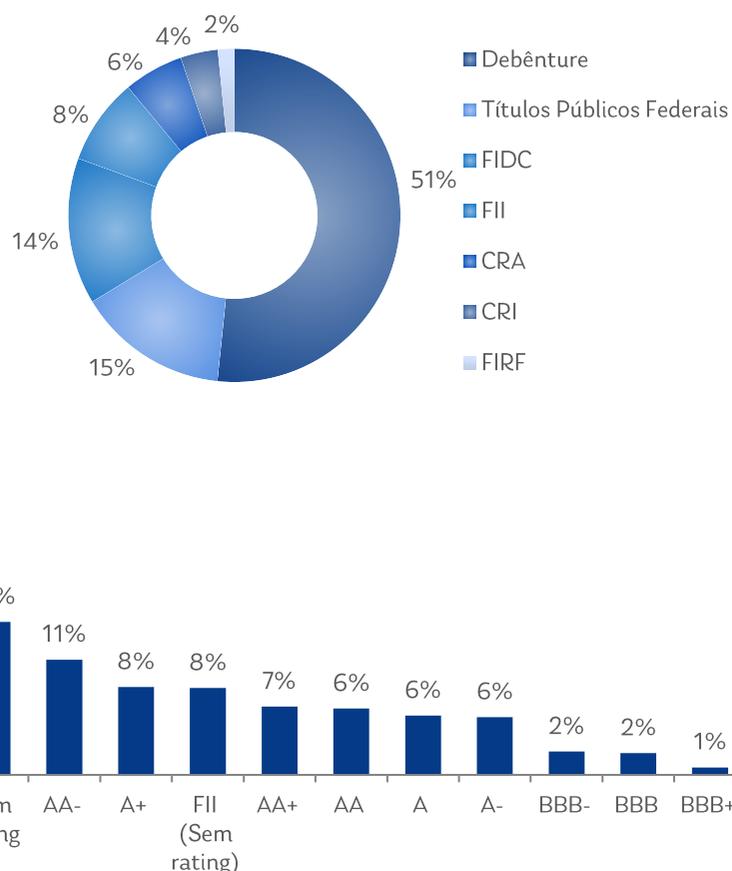
DESCRIÇÃO

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.

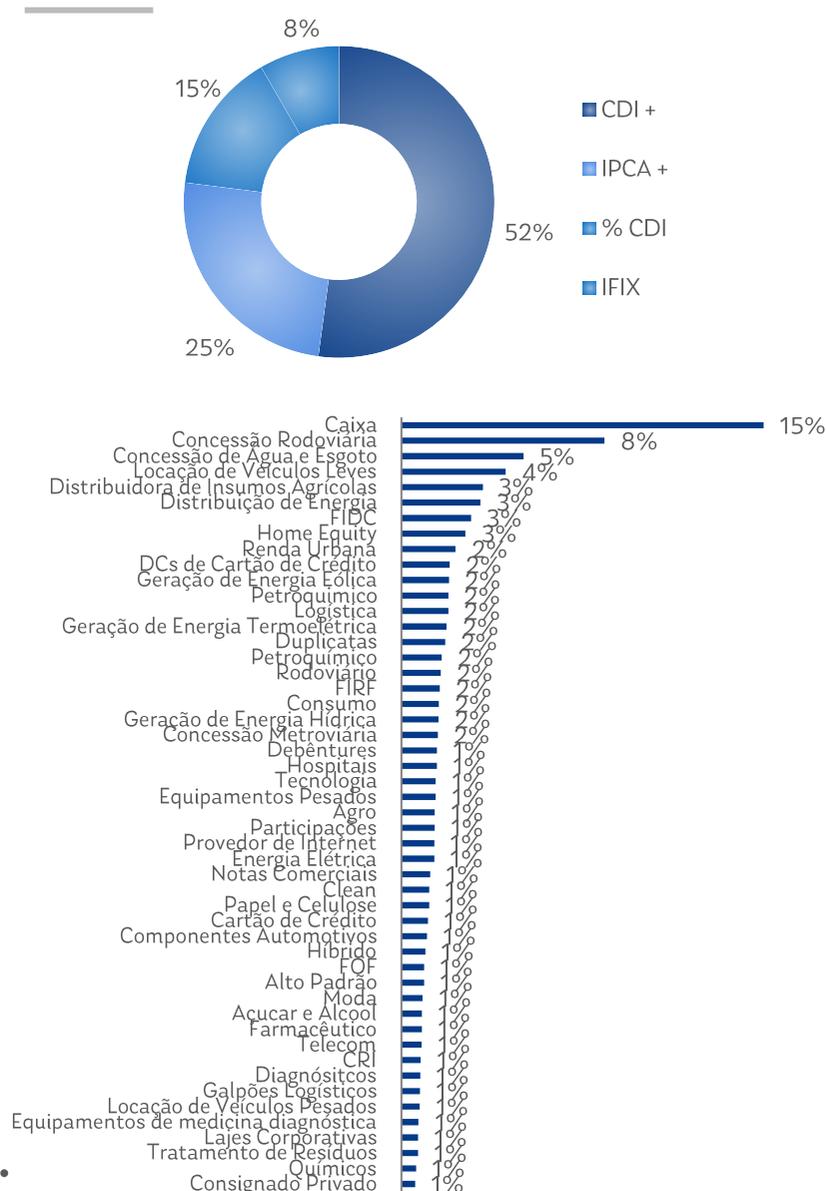
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.12%. O fundo desde o seu início (abril de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 15.01% ou 139% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	1.12%	108%
Últimos 30 dias	1.12%	104%
Últimos 90 dias ¹	3.44%	111%
Últimos 180 dias ¹	6.99%	122%
Últimos 12 meses ¹	12.35%	131%
Ano 2022 ¹	8.26%	127%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) ²	15.01%	139%
PL (R\$)	Atual ¹	101,597,154
	Últimos 12 Meses (média) ¹	94,773,463

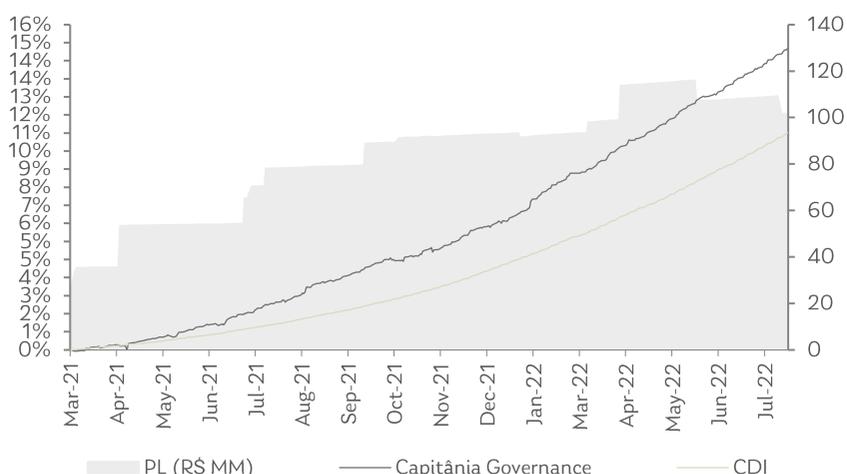
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 5-Mar-21

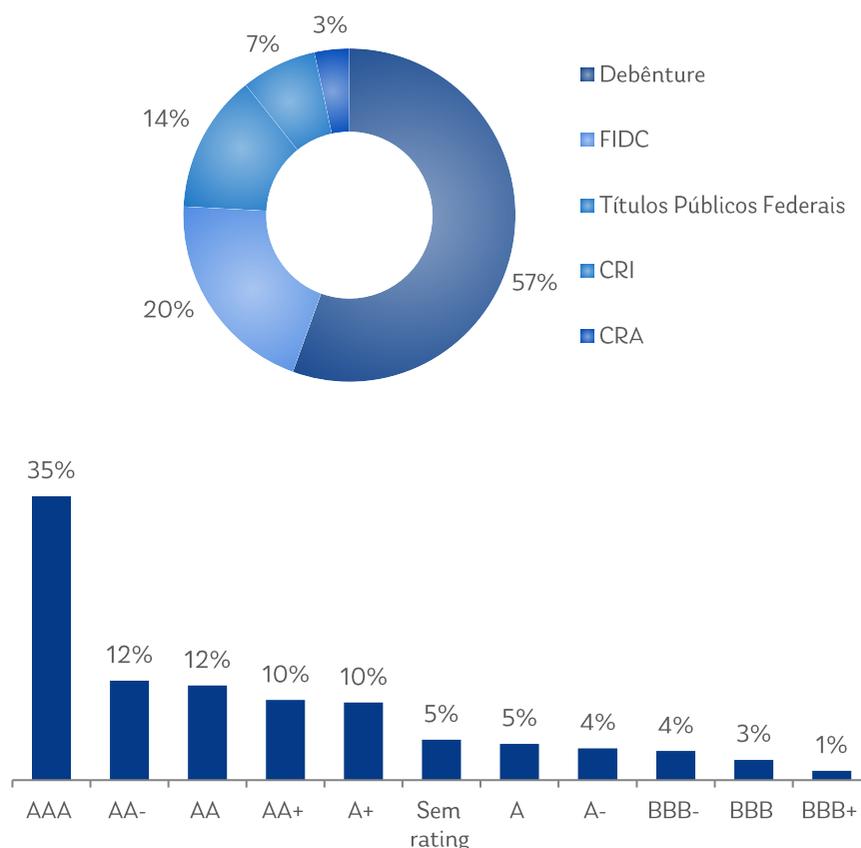
DESCRIÇÃO

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.

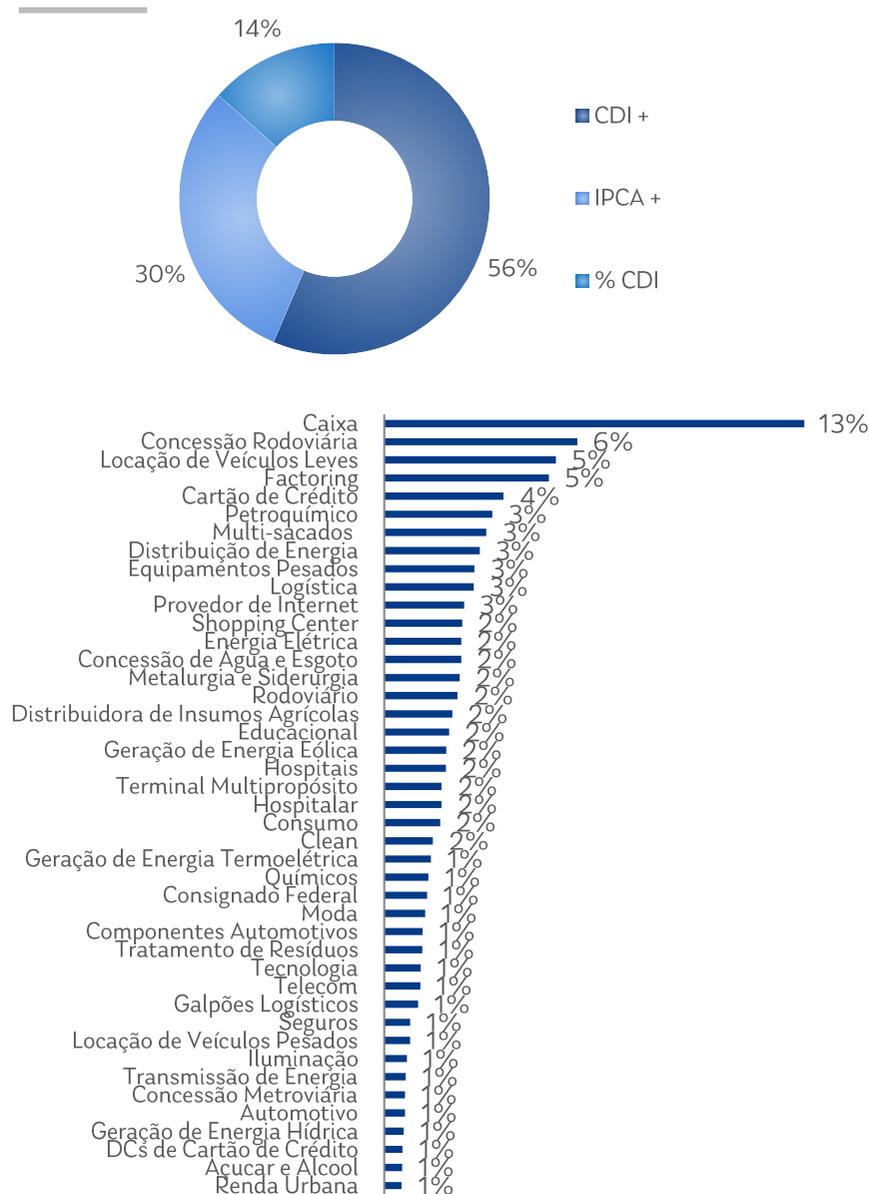
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 julho, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de -1.00%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 32.18% ou 152% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Julho 22 ¹	-1.00%	-96%
Últimos 30 dias	-0.66%	-61%
Últimos 90 dias ¹	0.53%	17%
Últimos 180 dias ¹	6.25%	109%
Últimos 12 meses ¹	8.93%	95%
Últimos 24 meses ¹	20.38%	169%
Ano 2022 ¹	5.49%	85%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	32.18%	152%
PL (R\$)	Atual ¹	71,716,233
	Últimos 12 Meses (média) ¹	62,642,752

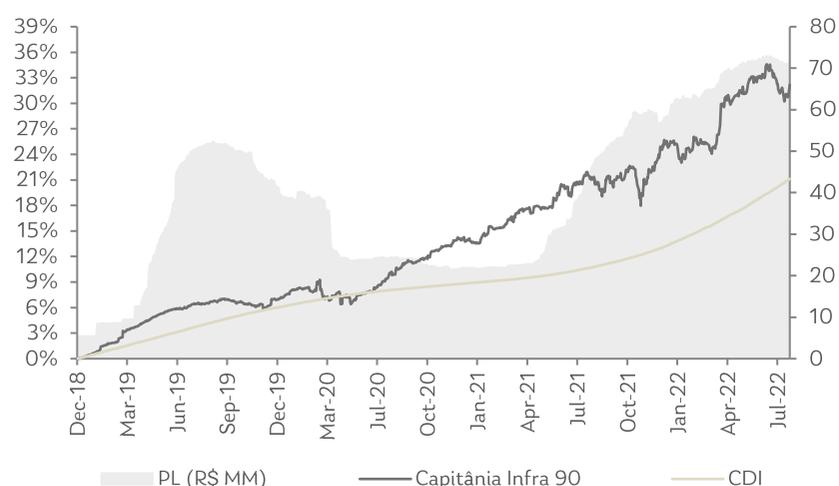
¹Data de referência: 29-Jul-22

²Cota Inicial: 27-Dez-18

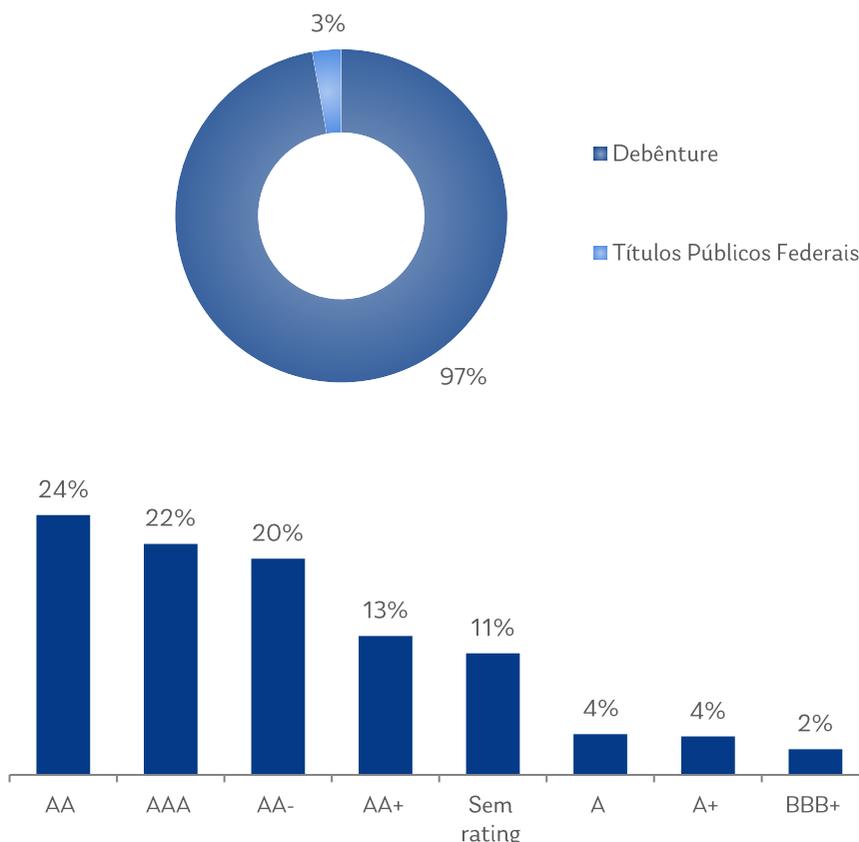
DESCRIÇÃO

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.

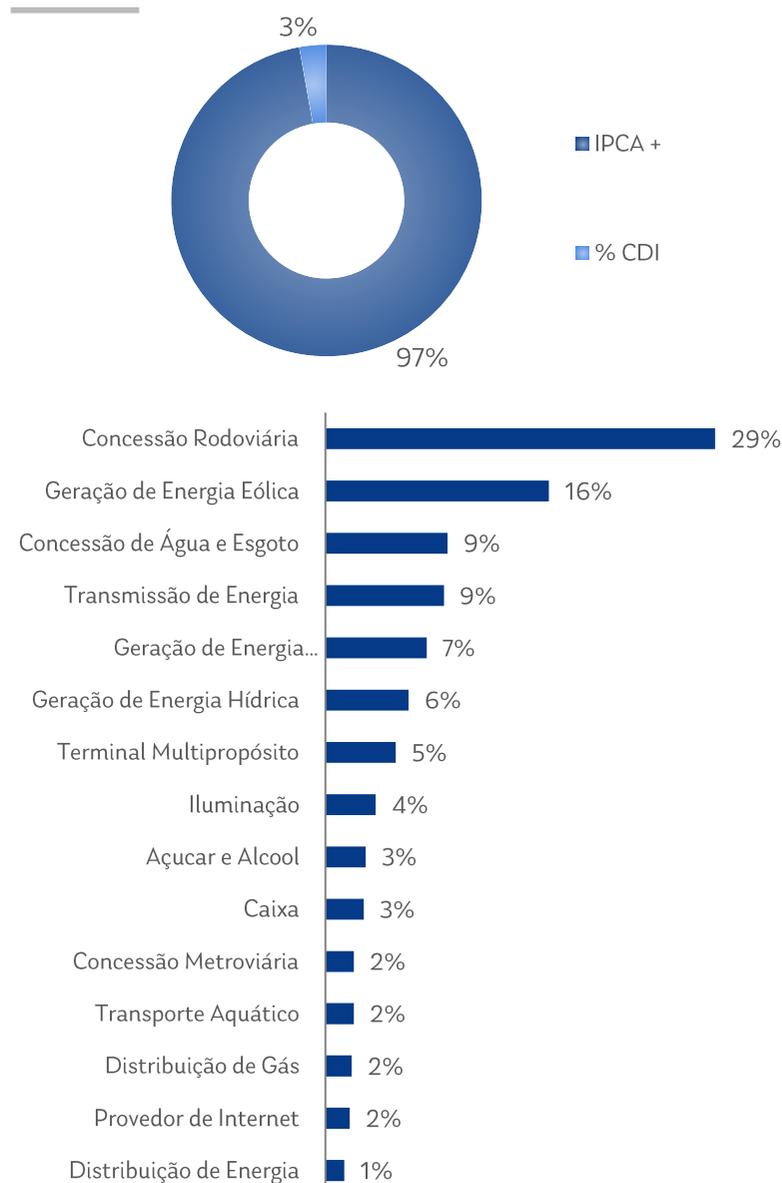
RENTABILIDADE ACUMULADA



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)

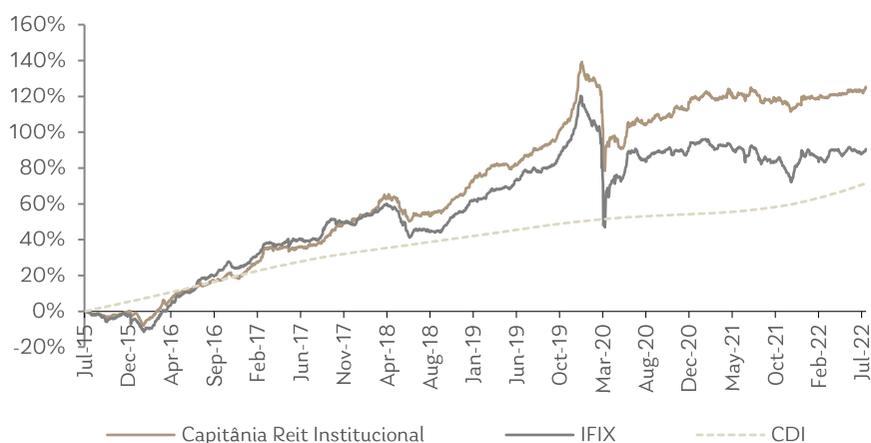
DESCRIÇÃO

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.

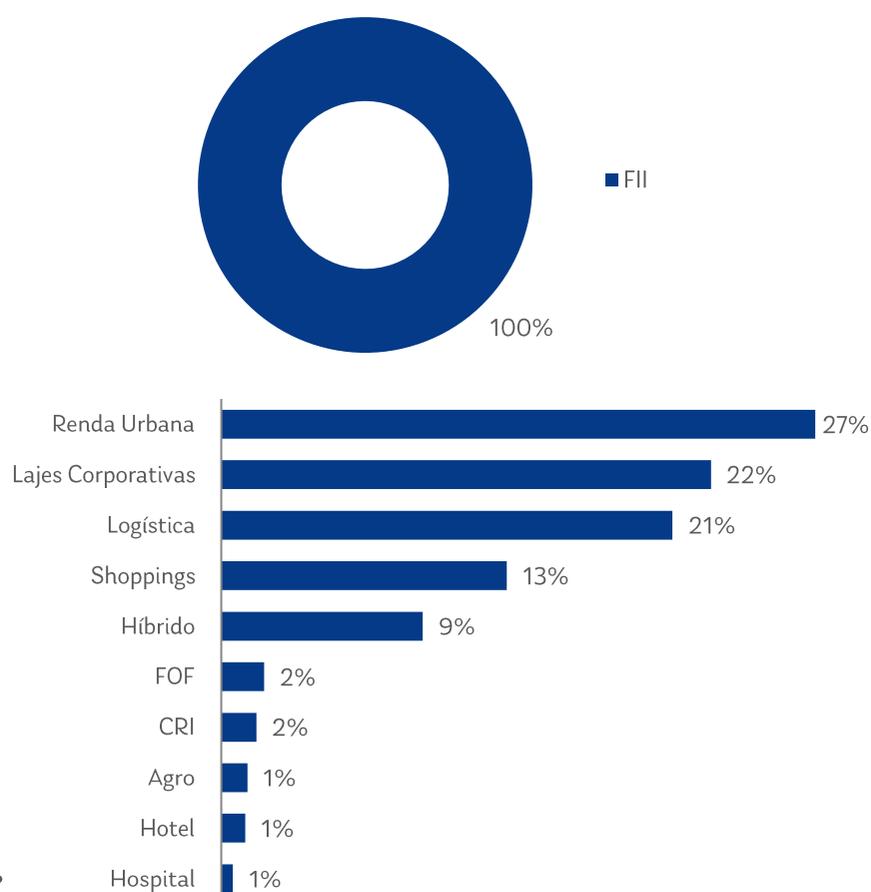
PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Julho 22 ¹	0.84%	0.66%
Últimos 30 dias	0.91%	0.78%
Últimos 90 dias ¹	1.75%	0.04%
Últimos 180 dias ¹	2.94%	1.60%
Últimos 12 meses ¹	0.90%	-0.17%
Últimos 24 meses ¹	10.15%	3.36%
Ano 2022 ¹	2.57%	0.33%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	125.31%	90.29%
PL (R\$)	Atual ¹	311,888,009
	Últimos 12 Meses (média) ¹	332,011,040

¹Data de referência: 29-Jul-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

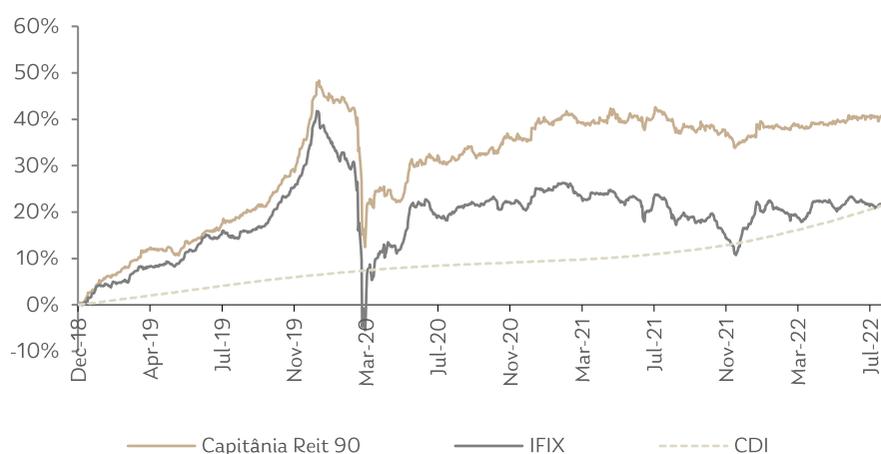
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Julho 22 ¹	0.72%	0.66%
Últimos 30 dias	0.80%	0.78%
Últimos 90 dias ¹	1.75%	0.04%
Últimos 180 dias ¹	2.60%	1.60%
Últimos 12 meses ¹	0.11%	-0.17%
Últimos 24 meses ¹	8.43%	3.36%
Ano 2022 ¹	1.95%	0.33%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	41.67%	22.62%
PL (R\$)	Atual ¹	19,029,214
	Últimos 12 Meses (média) ¹	29,140,222

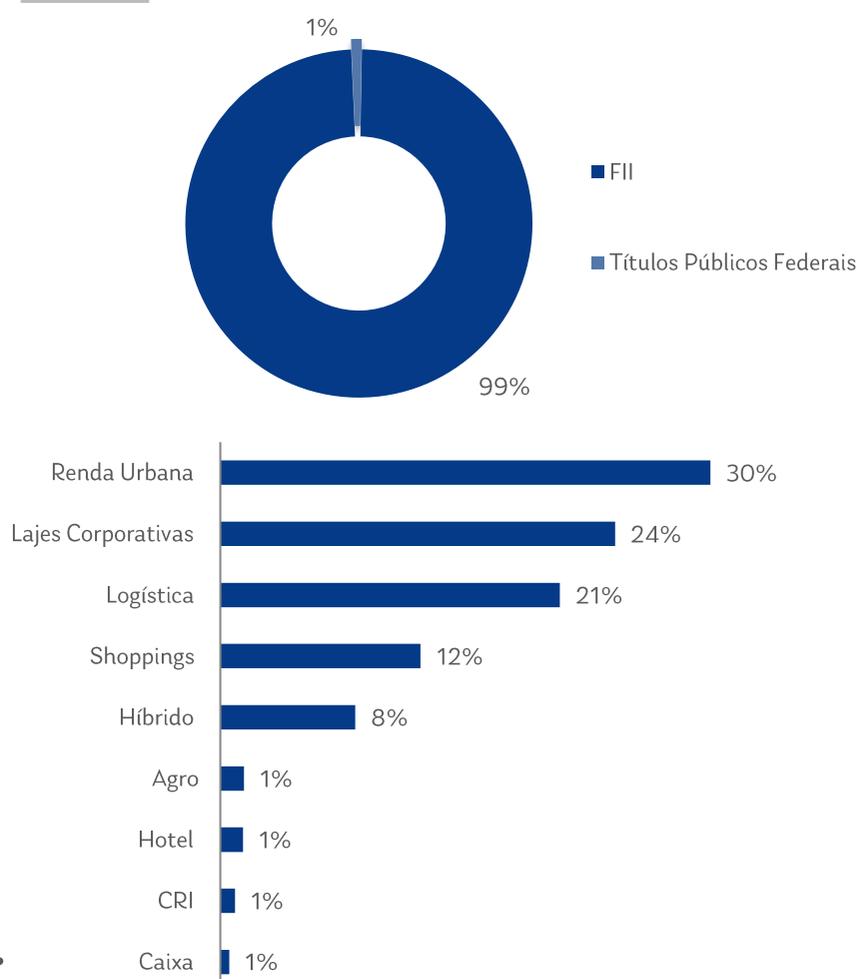
¹Data de referência: 29-Jul-22

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
Julho 22 ¹	0.72%	0.66%
Últimos 30 dias	0.81%	0.78%
Últimos 90 dias ¹	1.78%	0.04%
Últimos 180 dias ¹	2.60%	1.60%
Últimos 12 meses ¹	0.06%	-0.17%
Últimos 24 meses ¹	8.39%	3.36%
Ano 2022 ¹	1.97%	0.33%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	41.61%	22.62%
PL (R\$)	Atual ¹	49,550,563
	Últimos 12 Meses (média) ¹	96,702,948

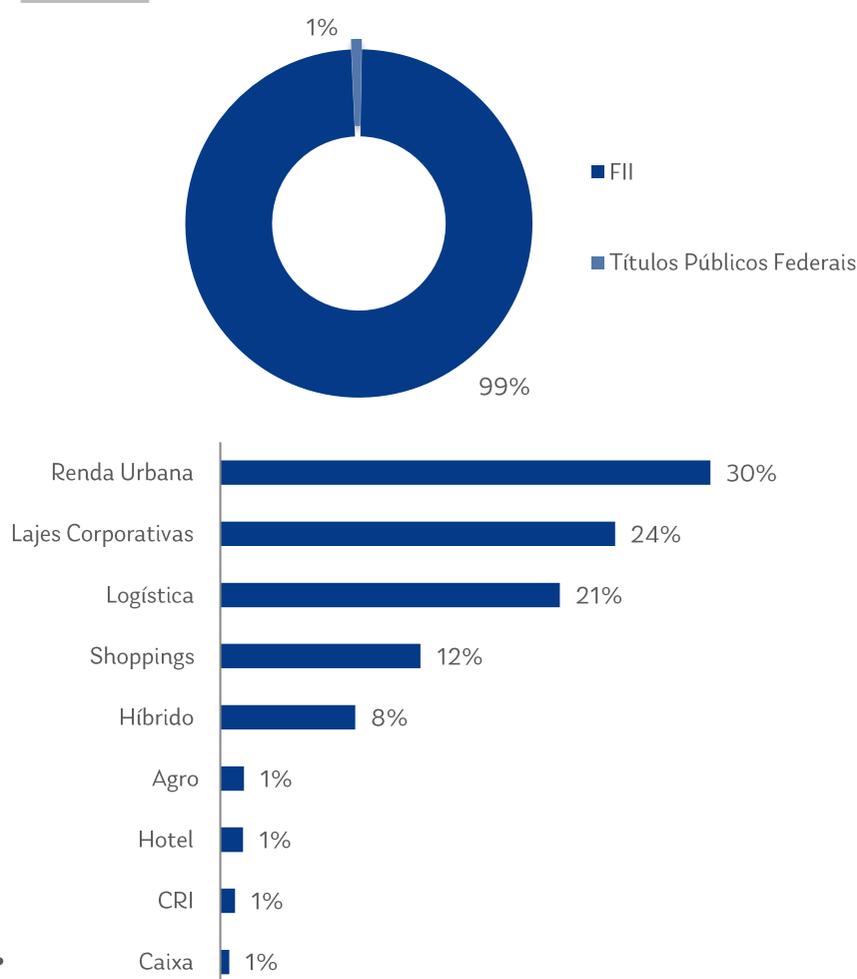
¹Data de referência: 29-Jul-22

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.

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>

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 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 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	3,325,256

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>

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).

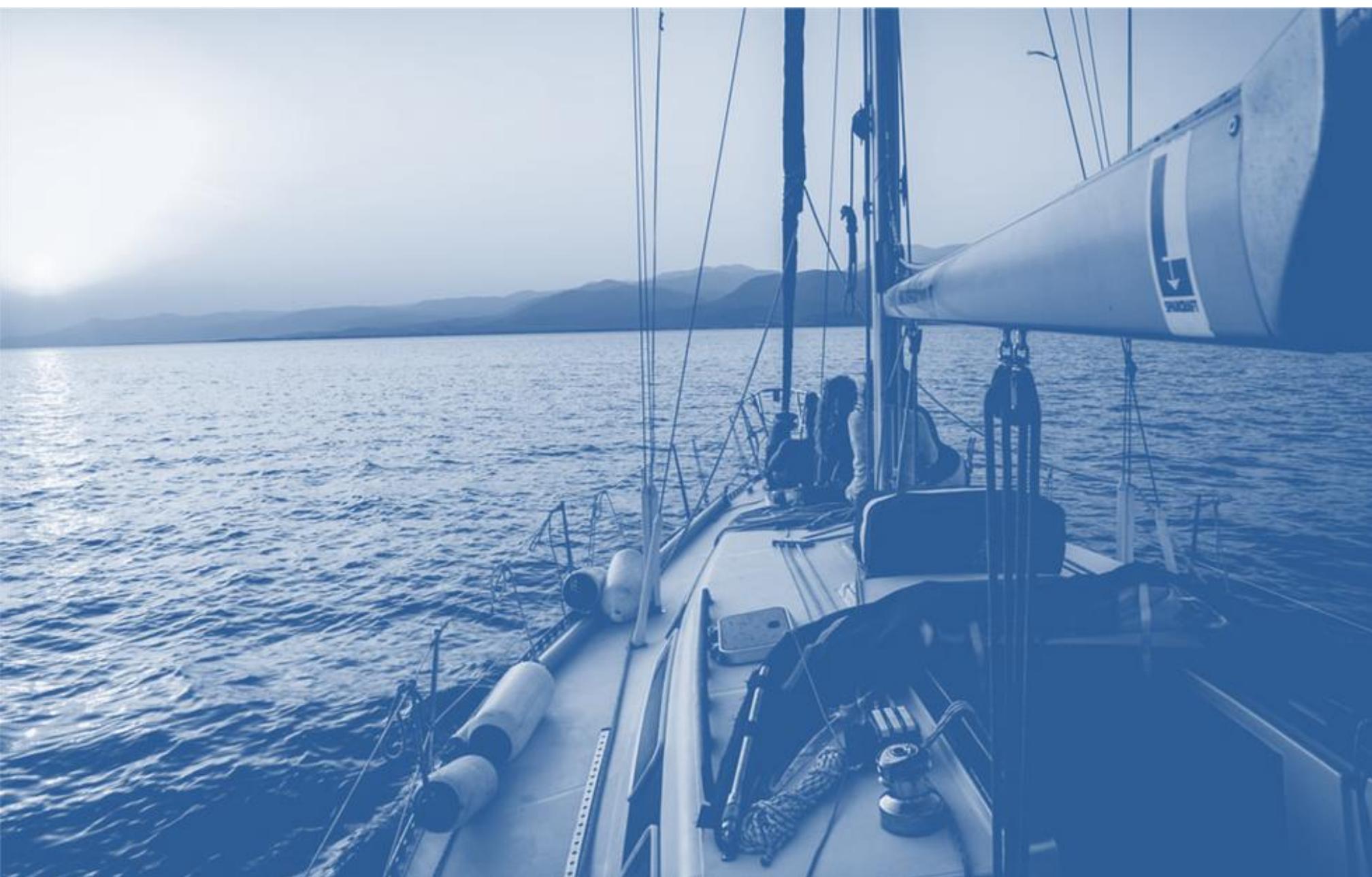
PROVENTOS:

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
Classificação Anbima	FII TVM Gestão Ativa
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

