

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro 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

Em setembro, tanto o Banco Central Europeu quanto o FED aumentaram os juros básicos em 0,75% para, respectivamente, 1,5% e 3,25%. Essas taxas se comparam à inflação ao consumidor dos últimos doze meses, de 9,1% na Zona do Euro e 8,3% nos Estados Unidos. Os rendimentos de títulos de dez anos subiram de 1,5% para 2,1% na Alemanha e de 3,2% para 3,8% nos Estados Unidos (a maior alta mensal desde 2009).

O Banco Central do Brasil, considerado adiantado no combate à inflação, não subiu juros na reunião de setembro, mantendo a taxa SELIC a 13,75% (contra uma inflação de 8,7% nos últimos 12 meses). Embora as notícias sejam que o Banco Central gostaria que o mercado acreditasse que os juros permanecerão altos por mais tempo, as taxas de mercado recuaram de 11,97% para 11,59% no DI para janeiro 2025 e de IPCA+5,9% para IPCA+5,7% nas NTNBS de dez anos. A curva de política monetária implícita nos futuros de DI ainda projeta o primeiro corte de juros para março de 2023.

Os ativos têm respondido mal às ações de política monetária dos bancos centrais das economias adiantadas, o que é um sinal de que os investidores podem estar achando que a velocidade moderada das medidas esteja sendo insuficiente – as bolsas recuaram 9,5% no mundo e os títulos de dívida corporativa caíram 5%. As commodities recuaram em média 7,5%, com quedas de 10% no petróleo e na soja, 7% no café e 2% no cobre.

No Brasil, os mercados tiveram um alento no dia 19, quando a campanha de Lula, que está à frente da disputa nas pesquisas, recebeu o apoio de Henrique Meirelles, ex-ministro da Fazenda de Michel Temer e criador do “teto de gastos” em 2016.

A participação de Meirelles em um ato de Lula gerou especulações de que a política econômica de uma eventual próxima administração trabalhista teria elementos comuns com o regime implantado a partir da presidência Temer: austeridade fiscal, reforma administrativa e independência do Banco Central. No dia 19 apenas, o Ibovespa subiu 2,3% e o dólar caiu 1,2% contra o real. No mês, a bolsa brasileira subiu 0,5% (contra 9,5% de queda no resto do mundo) e a moeda brasileira perdeu 4,4% do dólar (contra perda de 3% das principais moedas).

O índice IFIX de fundos imobiliários subiu mais 0,5% em setembro, perfazendo alta de 6,7% no ano, acima do seu comparável, o IMA-B, que subiu 6,2%. Os fundos de shopping centers têm ajudado a puxar o IFIX este ano, subindo em média 15%.

O otimismo com uma economia que mostra bons resultados e com um legado positivo da atual administração na frente fiscal tem conseguido prevalecer sobre a incerteza do período eleitoral. A previsão de “muita volatilidade” em ano eleitoral se concretizou, mas não por conta das eleições – a volatilidade de cem dias do Ibovespa marca 20%, abaixo dos 21% do Dow Jones.

É possível que o mercado brasileiro já tenha descontado a vitória trabalhista que as pesquisas eleitorais apontam e esteja prevendo – a despeito do silêncio do candidato favorito sobre o tema – uma política econômica mais semelhante com a que vigorou entre 1994 e 2015: fiscal generoso, juros reais altos e oferta de financiamento pelos bancos oficiais, na base de política setorial. Isso explicaria por que os juros reais longos não caem e a moeda brasileira permanece desvalorizada.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 1.17%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 52.25% ou 121% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.17%	109%
Últimos 30 dias	1.17%	109%
Últimos 90 dias ¹	3.53%	108%
Últimos 180 dias ¹	6.64%	106%
Últimos 12 meses ¹	12.40%	114%
Últimos 24 meses ¹	19.34%	136%
Ano 2022 ¹	9.79%	110%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	52.25%	121%
PL (R\$)	Atual ¹	2,735,866,451
	Últimos 12 Meses (média) ¹	2,093,523,714

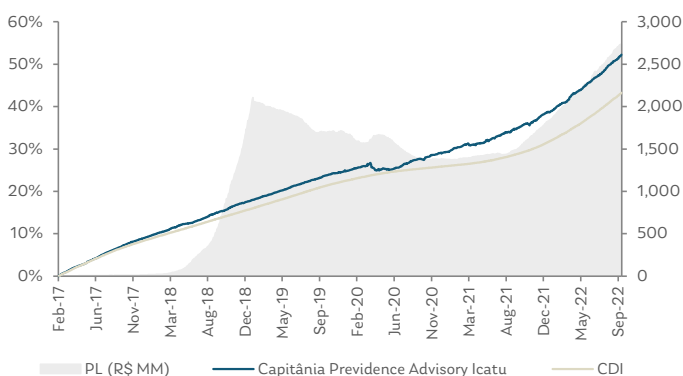
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 1-Fev-17

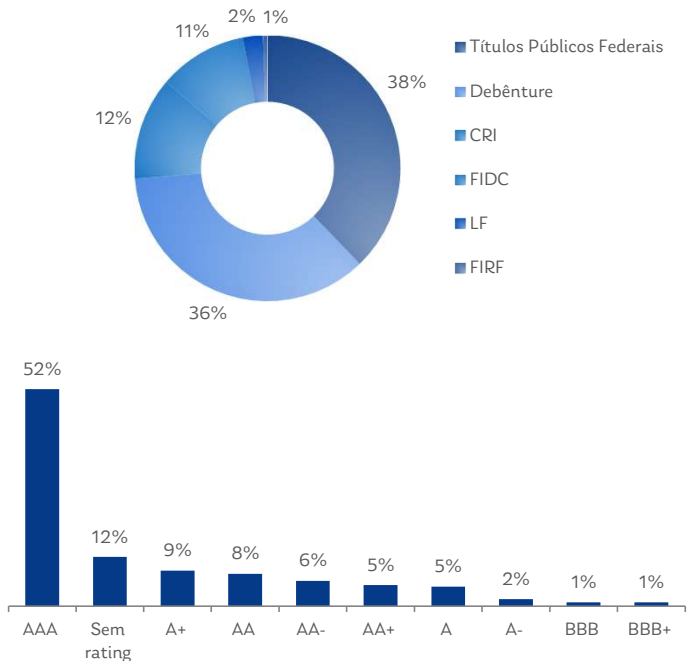
DESCRIÇÃO

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.

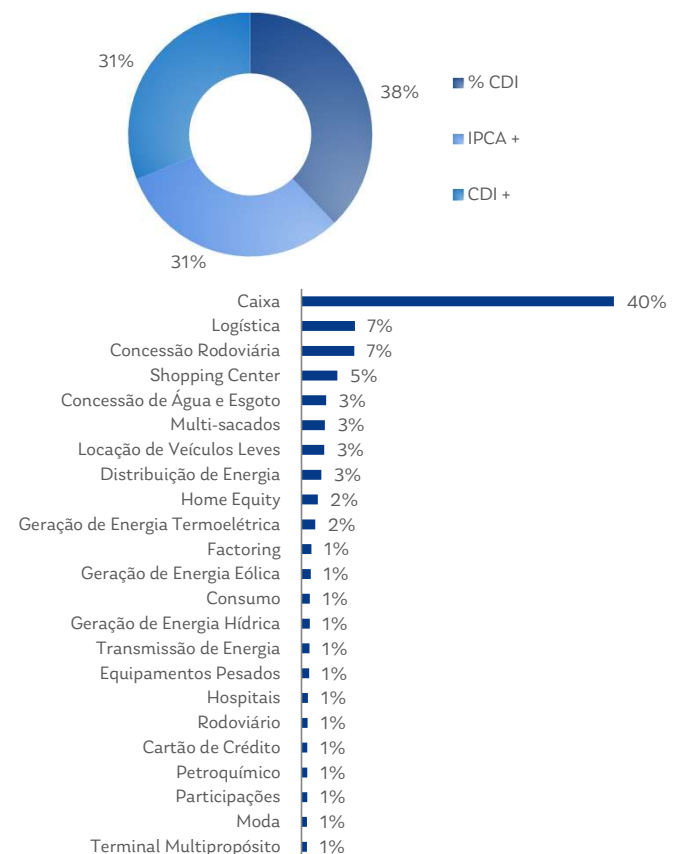
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 51.68% ou 134% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.19%	111%
Últimos 30 dias	1.19%	111%
Últimos 90 dias ¹	4.29%	132%
Últimos 180 dias ¹	6.98%	111%
Últimos 12 meses ¹	12.56%	115%
Últimos 24 meses ¹	19.45%	137%
Ano 2022 ¹	10.04%	113%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	51.68%	134%
PL (R\$)	Atual¹	1,990,995,205
	Últimos 12 Meses (média)¹	1,776,943,054

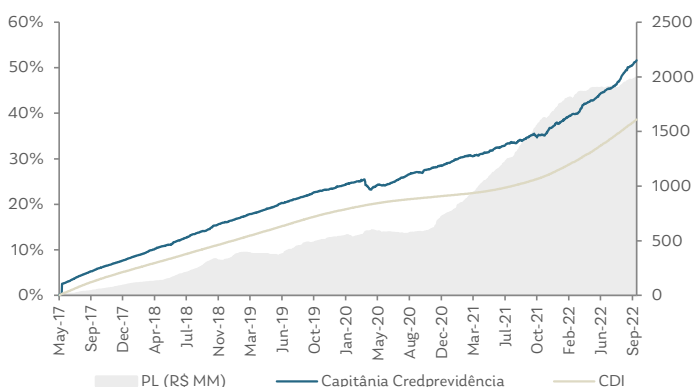
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 22-Mai-17

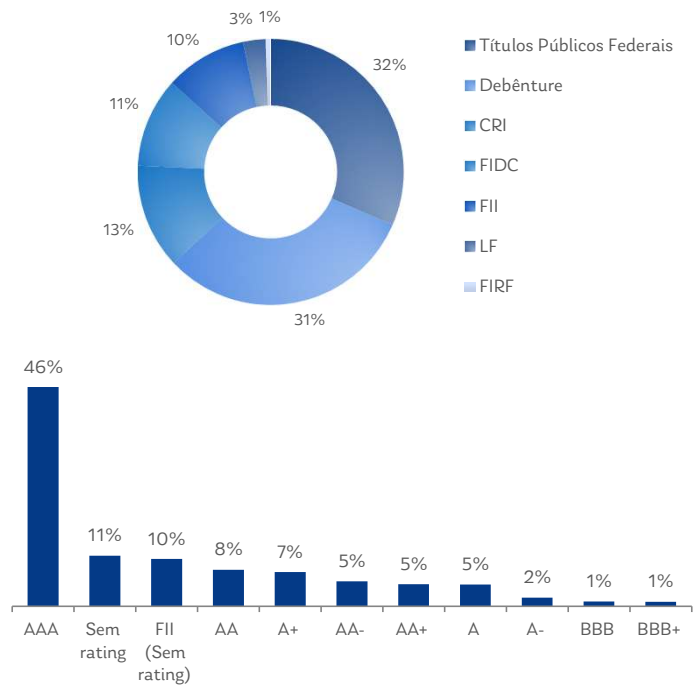
DESCRIÇÃO

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.

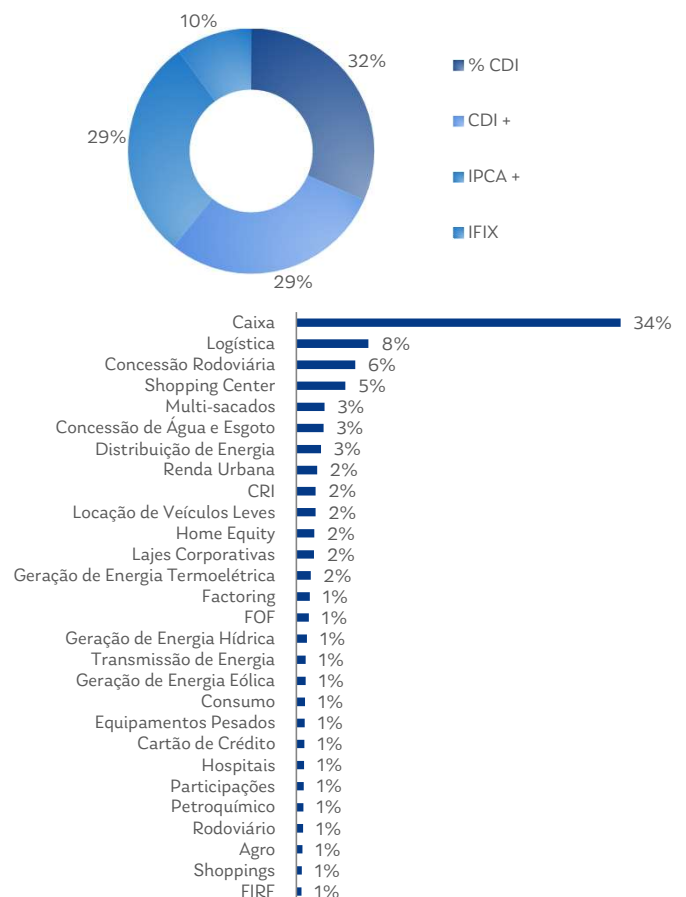
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 1.27%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 29.23% ou 137% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.27%	119%
Últimos 30 dias	1.27%	119%
Últimos 90 dias ¹	3.87%	119%
Últimos 180 dias ¹	6.95%	111%
Últimos 12 meses ¹	12.22%	112%
Últimos 24 meses ¹	19.81%	139%
Ano 2022 ¹	9.86%	111%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	29.23%	137%
PL (R\$)	Atual ¹	5,894,186,780
	Últimos 12 Meses (média) ¹	4,446,006,496

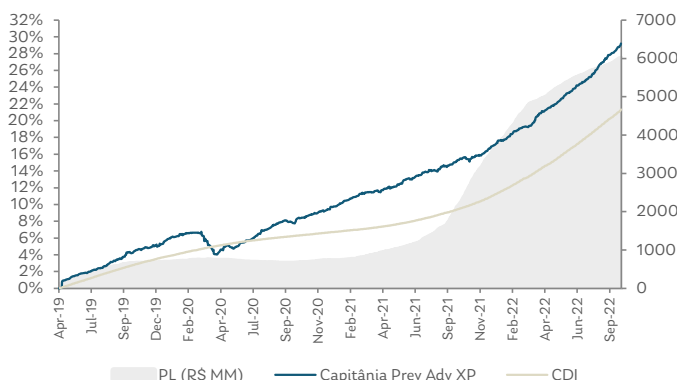
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

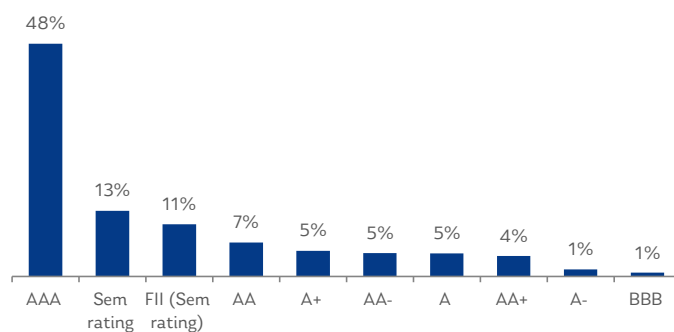
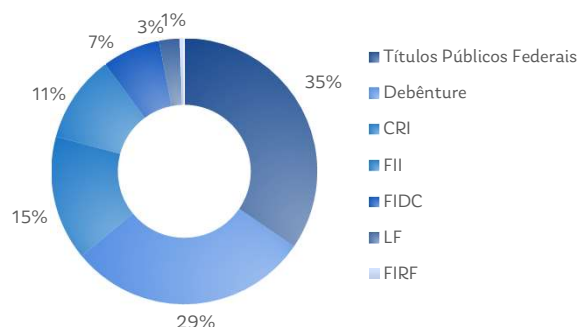
DESCRIÇÃO

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.

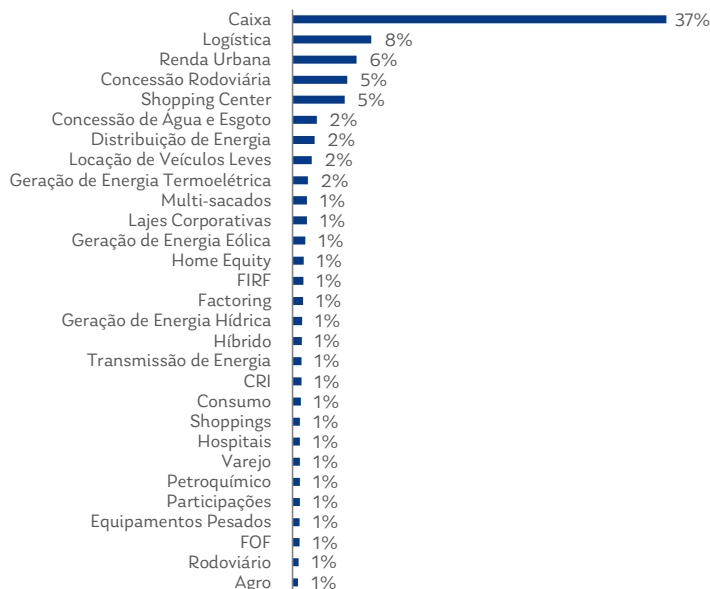
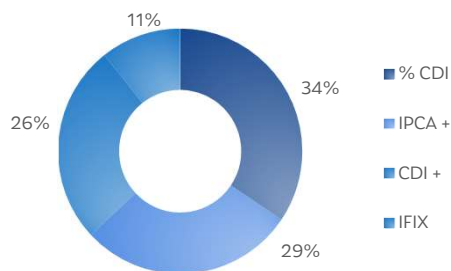
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 1.43%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 23.63% ou 171% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.43%	133%
Últimos 30 dias	1.43%	134%
Últimos 90 dias ¹	4.78%	147%
Últimos 180 dias ¹	7.69%	123%
Últimos 12 meses ¹	11.49%	105%
Ano 2022 ¹	11.18%	126%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	23.63%	171%

PL (R\$)	Atual ¹	
	Atual ¹	Últimos 12 Meses (média) ¹
	53,498,594	39,625,801

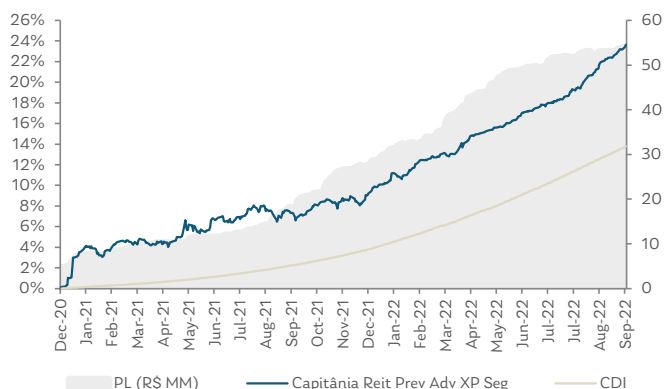
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 30-Abr-19

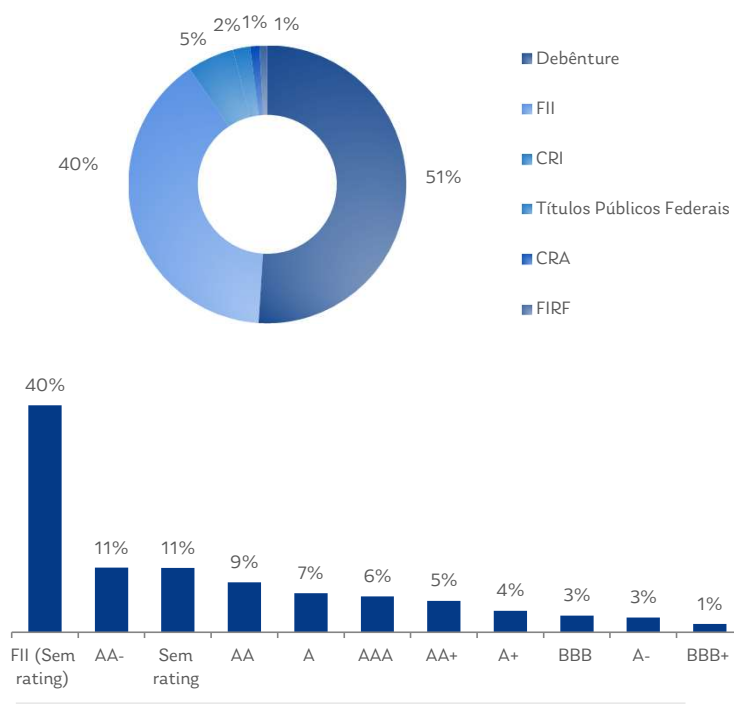
DESCRIÇÃO

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 uteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5%a.a pós custos.

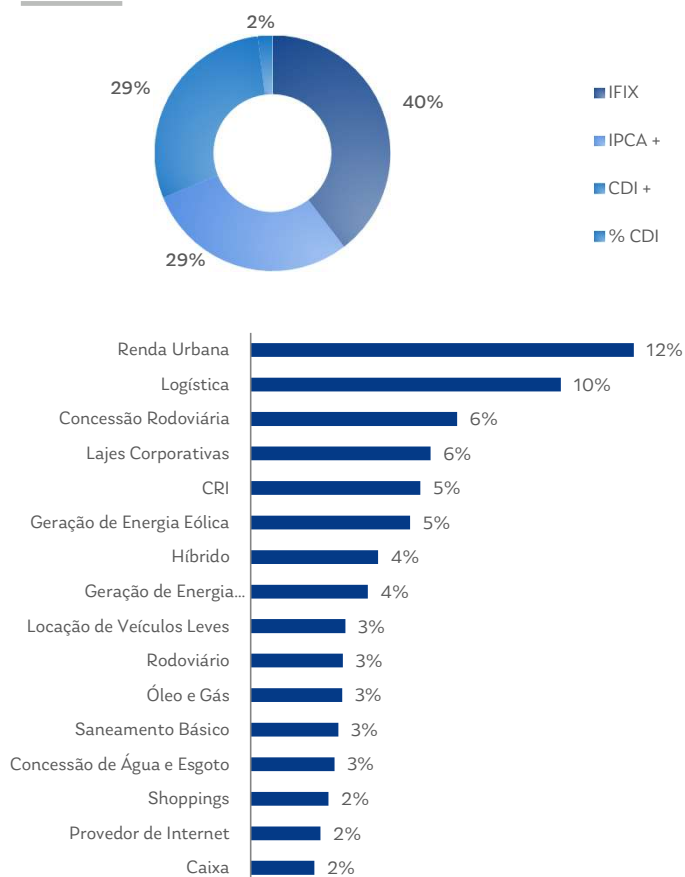
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREV BP FIRF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev BP FIRF CP teve rentabilidade de 1.18%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 10.03% ou 122% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.18%	110%
Últimos 30 dias	1.18%	110%
Últimos 90 dias ¹	3.91%	120%
Últimos 180 dias ¹	6.78%	108%
Ano 2022 ¹	10.03%	122%
Acumulado (desde o início) ²	10.03%	122%
PL (R\$)	Atual ¹	331,686,728
	Últimos 6 Meses (média) ¹	114,897,254

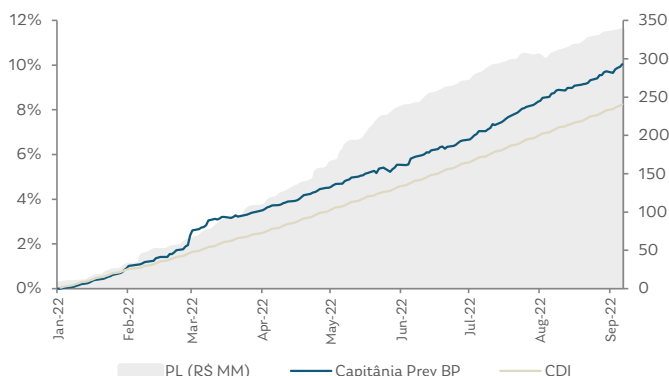
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 25-Jan-22

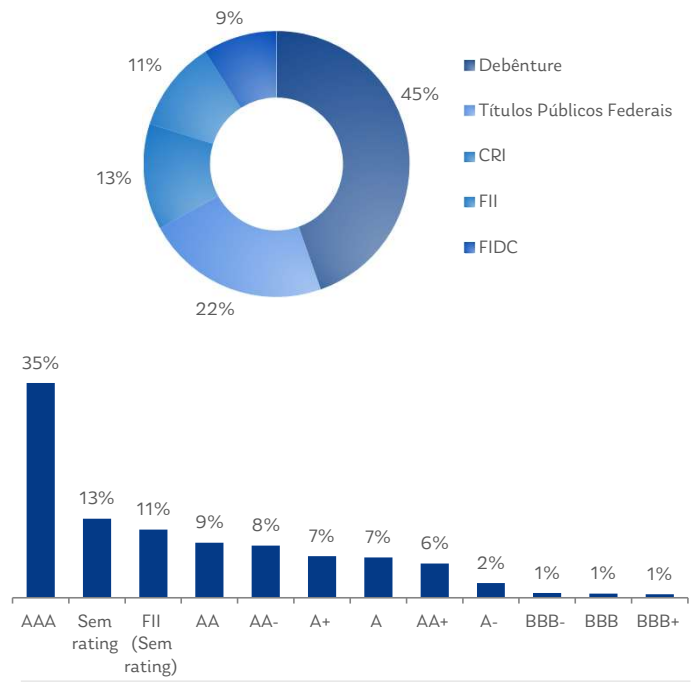
DESCRIÇÃO

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.

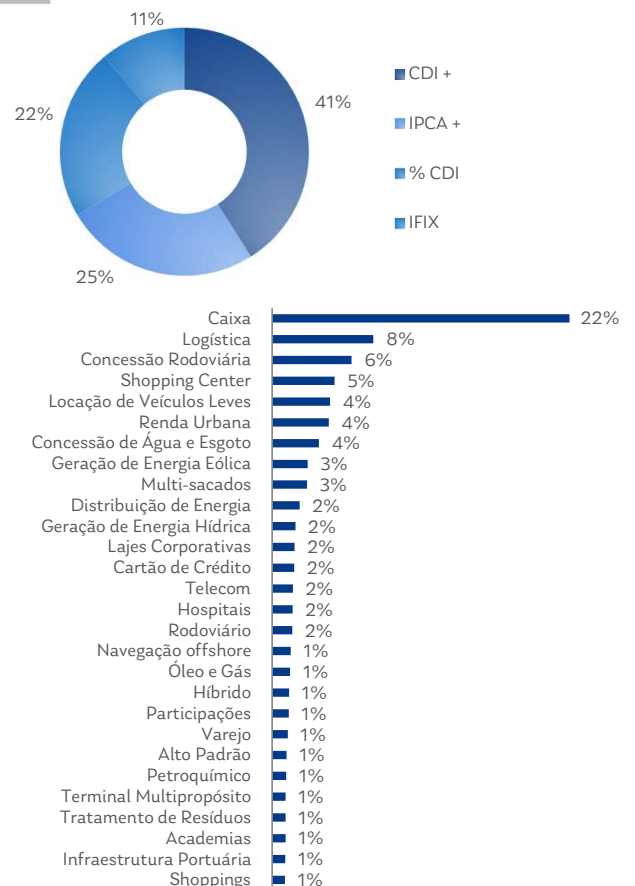
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 166.91% ou 110% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.19%	111%
Últimos 30 dias	1.19%	111%
Últimos 90 dias ¹	3.60%	110%
Últimos 180 dias ¹	6.77%	108%
Últimos 12 meses ¹	12.19%	112%
Últimos 24 meses ¹	19.70%	139%
Ano 2022 ¹	9.89%	111%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	166.91%	110%
PL (R\$)	Atual ¹	2,954,033,941
	Últimos 12 Meses (média) ¹	2,338,358,545

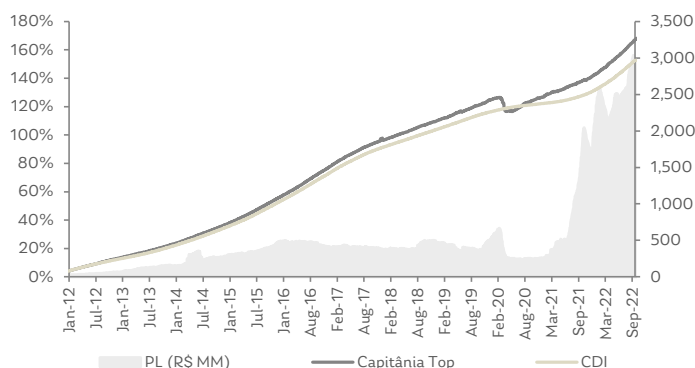
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 21-Mai-08

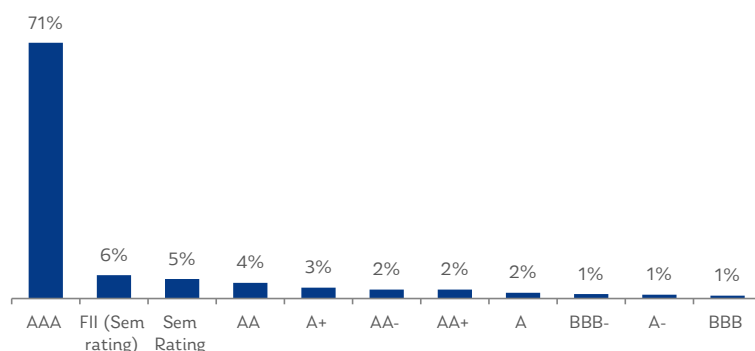
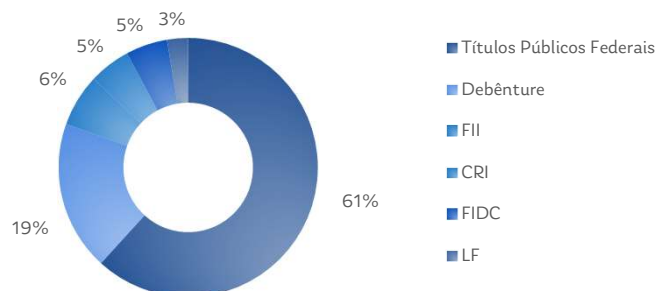
DESCRIÇÃO

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.

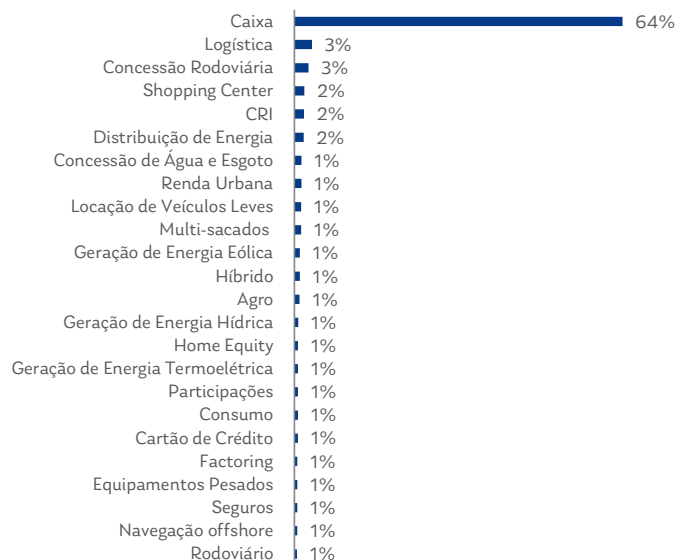
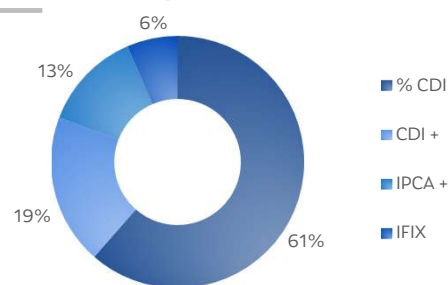
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É 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 setembro, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.29%. O fundo desde o seu início (Dezembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 110.87% ou 123% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.29%	121%
Últimos 30 dias	1.29%	121%
Últimos 90 dias ¹	3.83%	117%
Últimos 180 dias ¹	7.19%	115%
Últimos 12 meses ¹	13.02%	120%
Últimos 24 meses ¹	21.81%	153%
Ano 2022 ¹	10.59%	119%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	110.87%	123%
PL (R\$)	Atual ¹	1,395,643,854
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,017,131,354

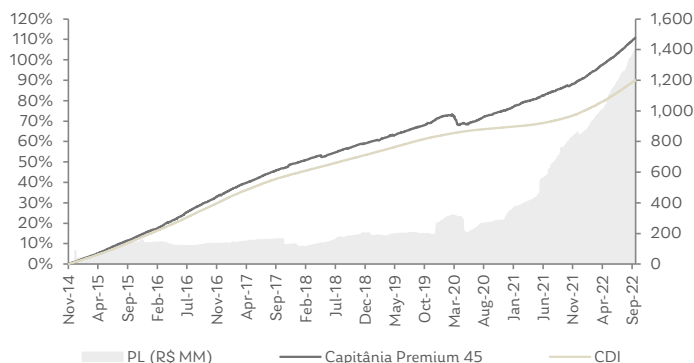
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 6-Nov-14

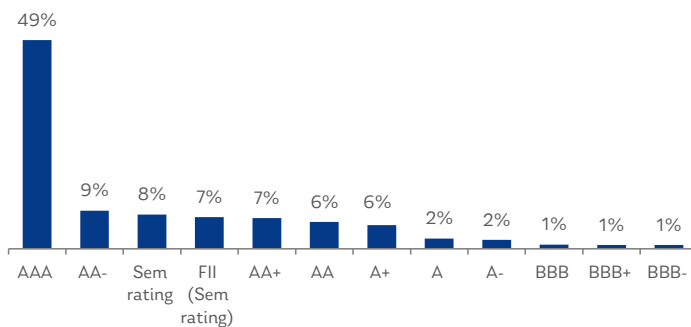
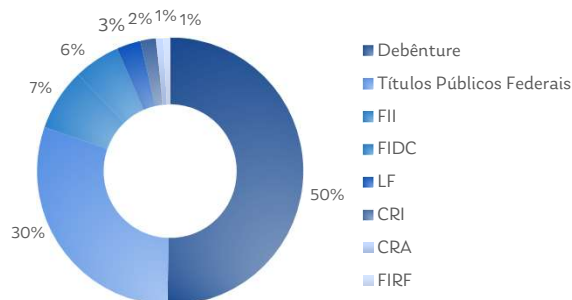
DESCRIÇÃO

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.

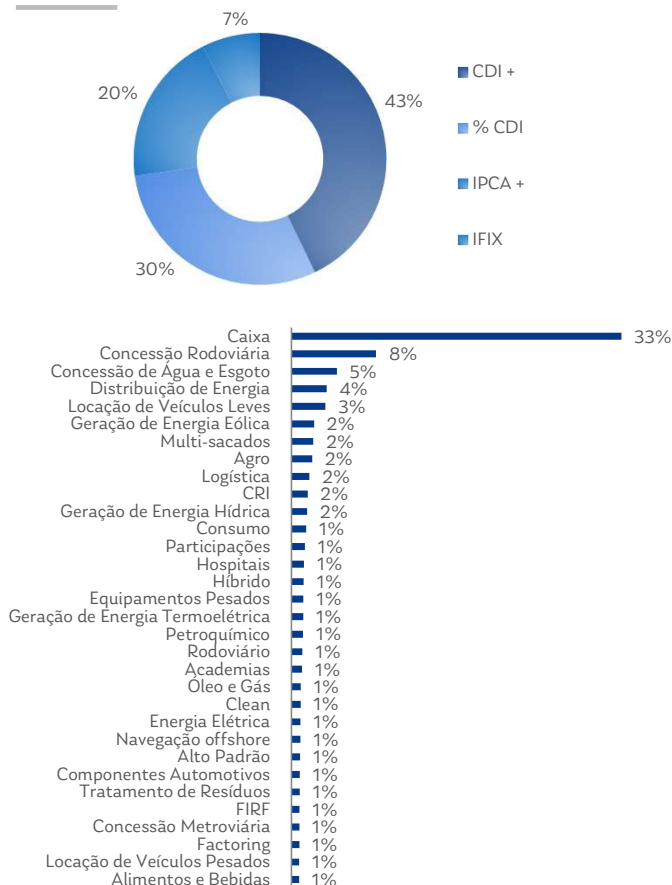
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Radar 90 FIM CP LP teve rentabilidade de 1.36%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 59.37% ou 159% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.36%	127%
Últimos 30 dias	1.36%	127%
Últimos 90 dias ¹	4.23%	130%
Últimos 180 dias ¹	8.00%	128%
Últimos 12 meses ¹	15.12%	139%
Últimos 24 meses ¹	24.22%	170%
Ano 2022 ¹	12.14%	137%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	59.37%	159%
PL (R\$)	Atual¹	677,817,392
	Últimos 12 Meses (média)¹	185,768,766

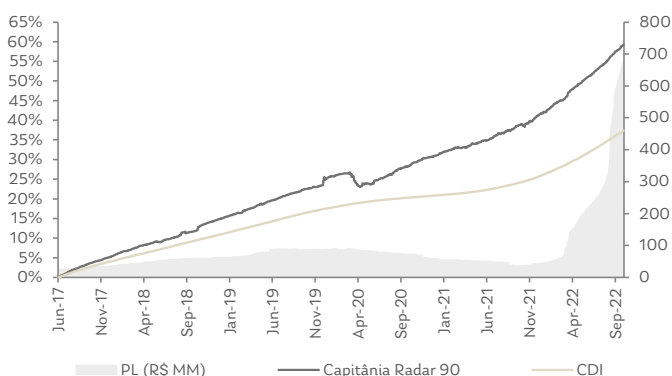
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 22-Jun-17

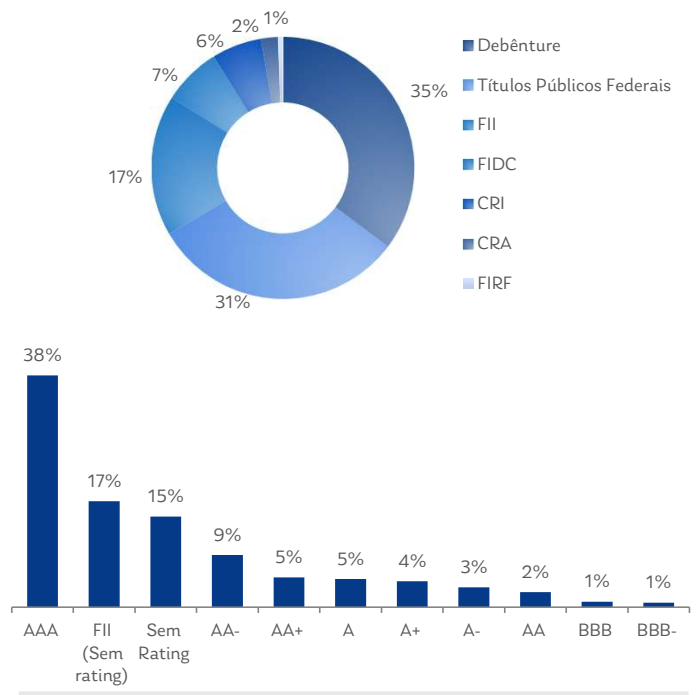
DESCRIÇÃO

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.

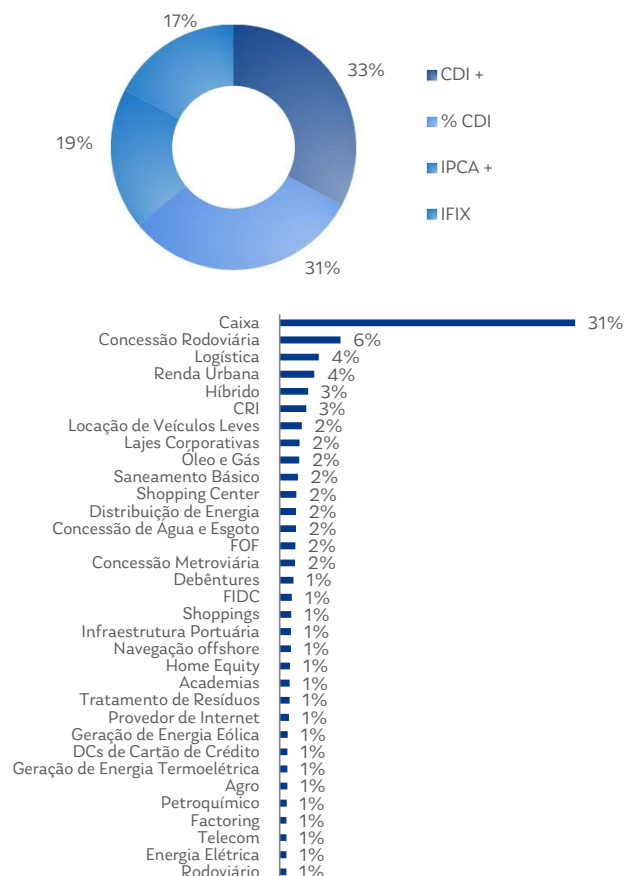
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.24%. O fundo desde o seu início (abril de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 18.00% ou 135% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	1.24%	116%
Últimos 30 dias	1.24%	116%
Últimos 90 dias ¹	3.71%	114%
Últimos 180 dias ¹	7.15%	114%
Últimos 12 meses ¹	13.44%	123%
Ano 2022 ¹	11.07%	124%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) ²	18.00%	135%
PL (R\$)	Atual ¹	104,231,473
	Últimos 12 Meses (média) ¹	98,875,133

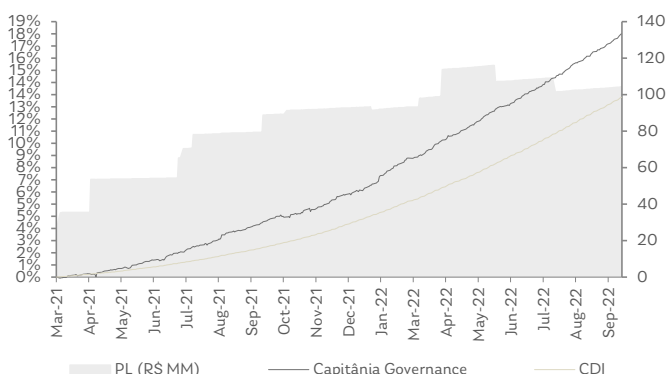
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 5-Mar-21

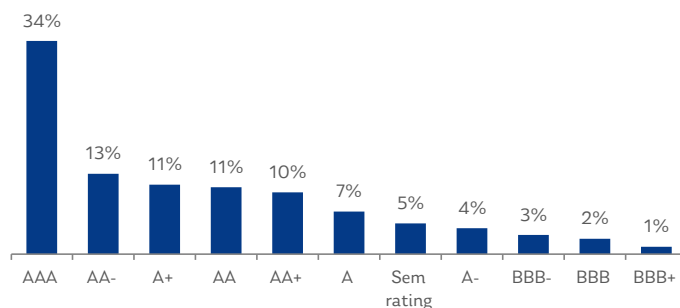
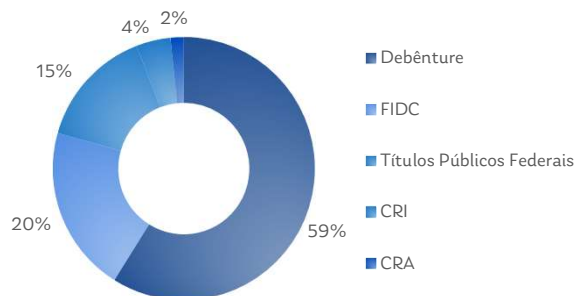
DESCRIÇÃO

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.

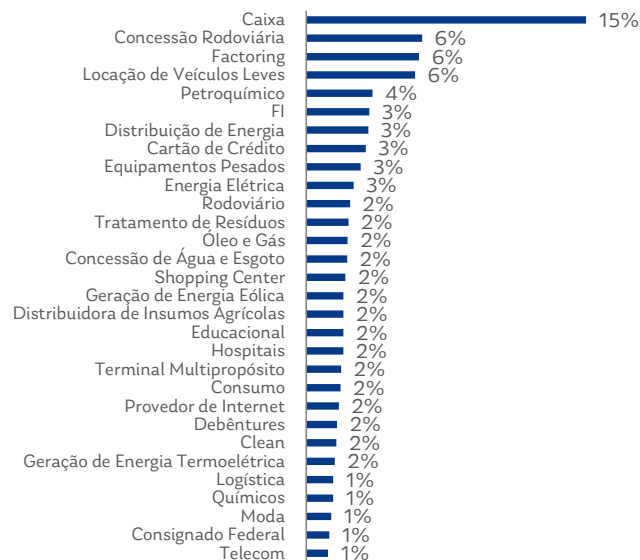
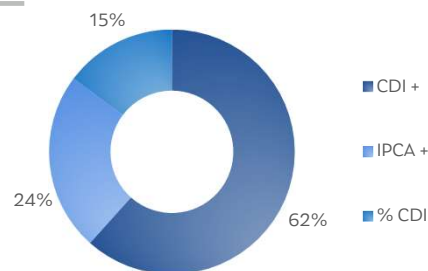
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 setembro, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 0.66%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 34.20% ou 143% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Setembro 22 ¹	0.66%	62%
Últimos 30 dias	0.66%	62%
Últimos 90 dias ¹	0.78%	24%
Últimos 180 dias ¹	2.73%	44%
Últimos 12 meses ¹	10.27%	94%
Últimos 24 meses ¹	19.92%	140%
Ano 2022 ¹	7.11%	80%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	34.20%	143%
PL (R\$)	Atual ¹	71,008,452
	Últimos 12 Meses (média) ¹	66,322,958

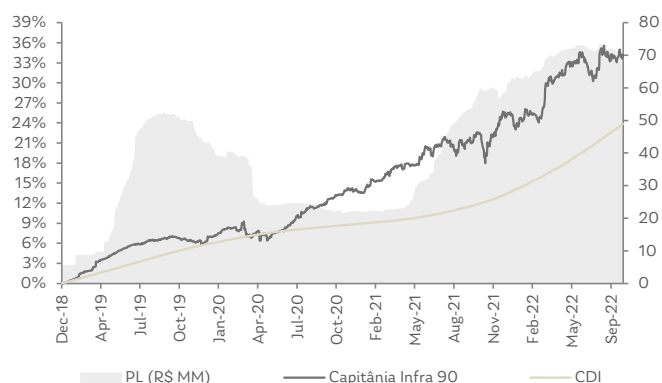
¹Data de referência: 30-Set-22

²Cota Inicial: 27-Dez-18

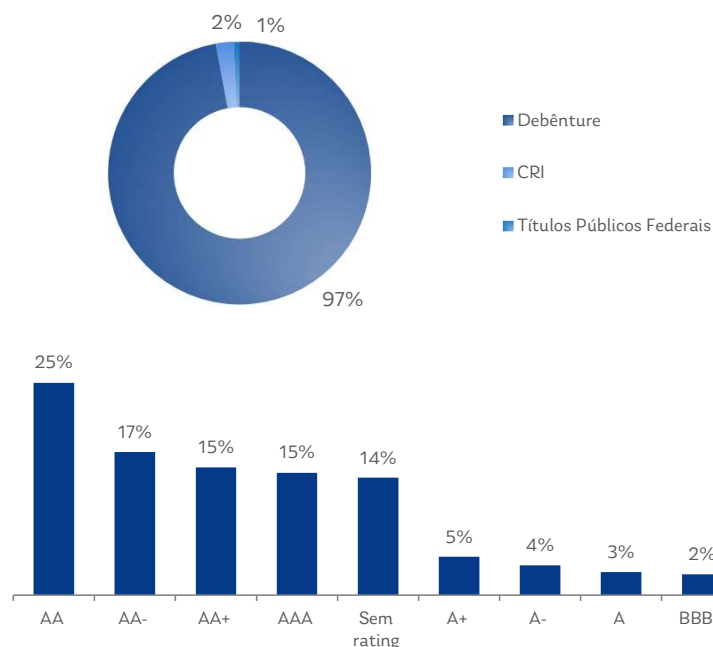
DESCRIÇÃO

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. por custos.

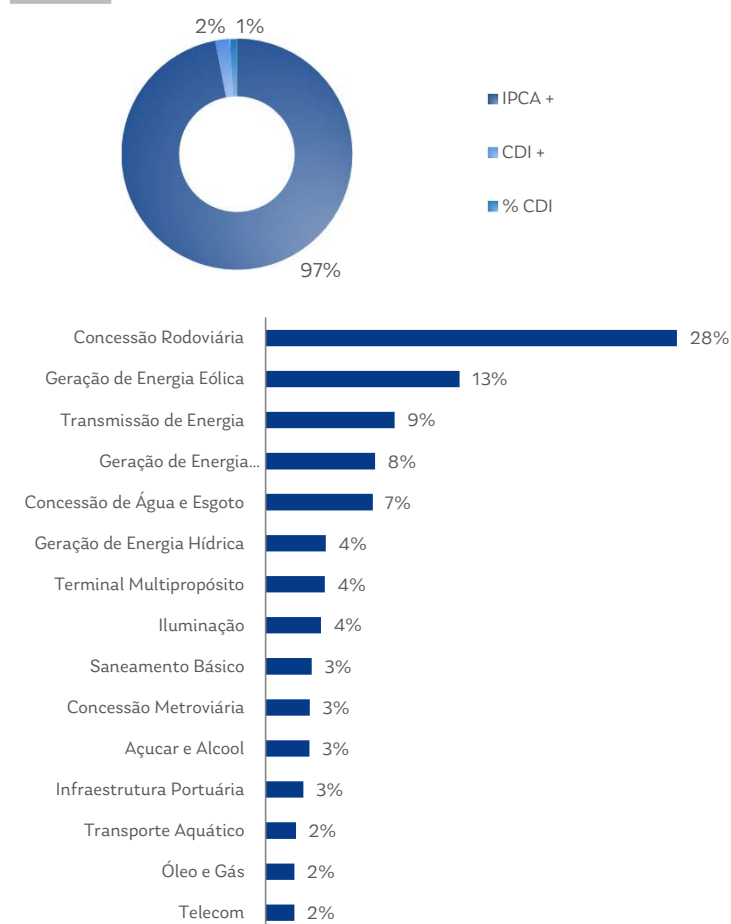
RENTABILIDADE ACUMULADA



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)

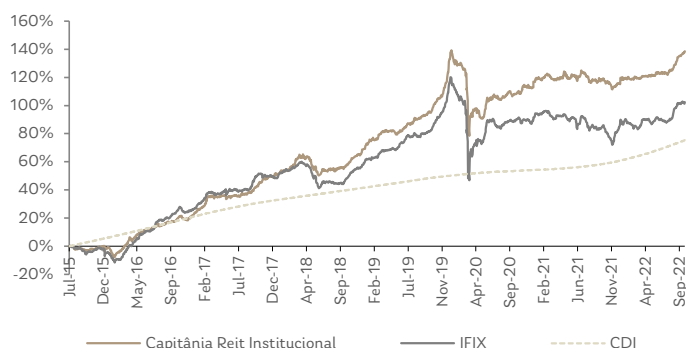
DESCRIÇÃO

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.

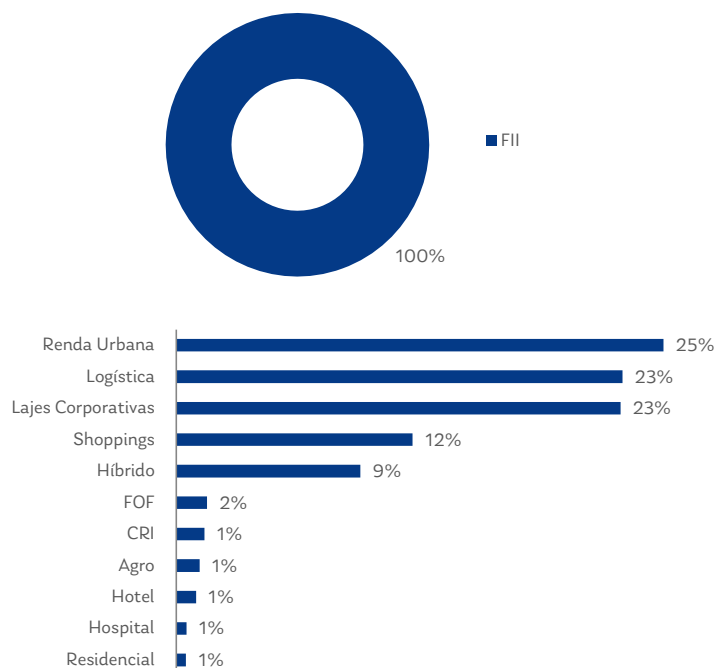
PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Setembro 22 ¹	1.82%	0.49%
Últimos 30 dias	1.82%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	6.82%	7.12%
Últimos 180 dias ¹	8.22%	6.86%
Últimos 12 meses ¹	9.24%	10.13%
Últimos 24 meses ¹	15.06%	7.42%
Ano 2022 ¹	8.61%	6.63%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	138.57%	102.24%
PL (R\$)	Atual ¹	335,043,715
	Últimos 12 Meses (média) ¹	326,091,498

¹Data de referência: 30-Set-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

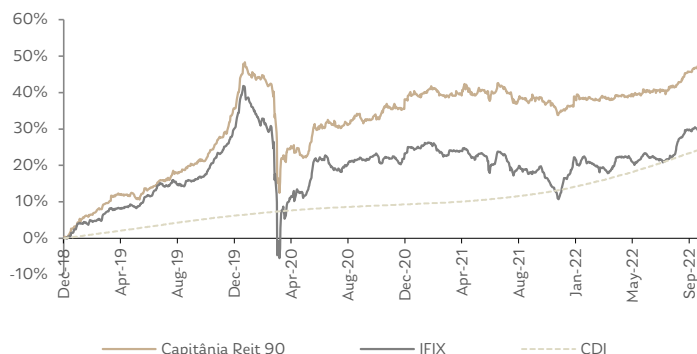
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 22 ¹	1.64%	0.49%
Últimos 30 dias	1.64%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	5.07%	7.12%
Últimos 180 dias ¹	6.26%	6.86%
Últimos 12 meses ¹	6.63%	10.13%
Últimos 24 meses ¹	11.68%	7.42%
Ano 2022 ¹	6.27%	6.63%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	47.68%	30.32%
PL (R\$)	Atual ¹	15,874,718
	Últimos 12 Meses (média) ¹	25,100,348

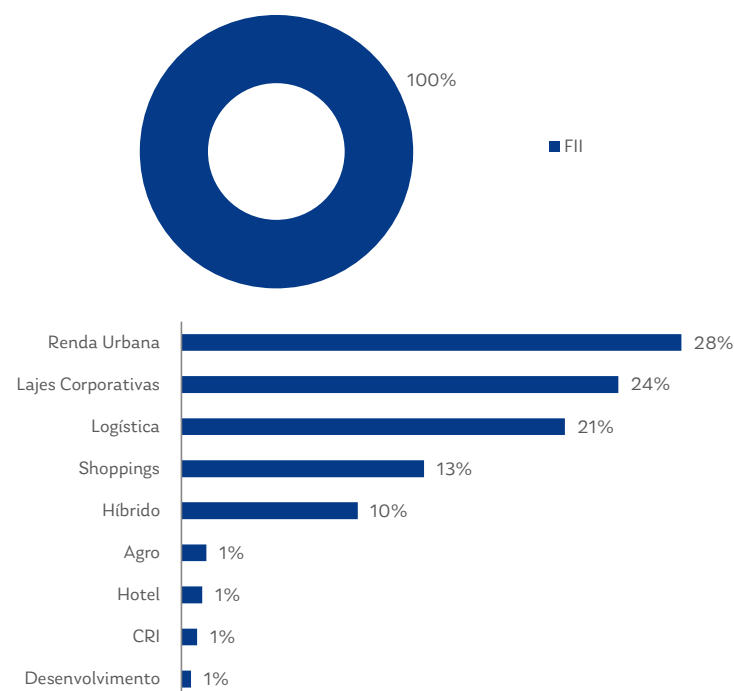
¹Data de referência: 30-Set-22

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

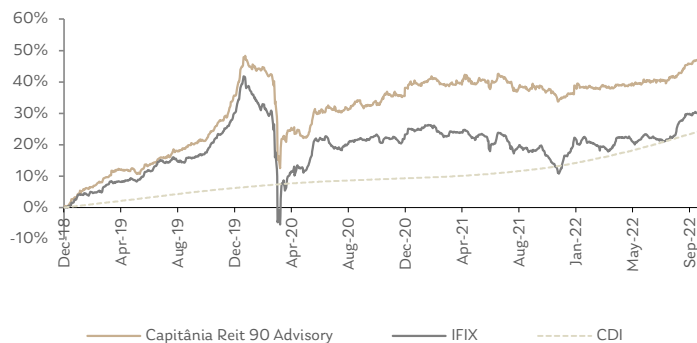
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 22 ¹	1.66%	0.49%
Últimos 30 dias	1.66%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	5.17%	7.12%
Últimos 180 dias ¹	6.38%	6.86%
Últimos 12 meses ¹	6.68%	10.13%
Últimos 24 meses ¹	11.73%	7.42%
Ano 2022 ¹	6.39%	6.63%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	47.75%	30.32%
PL (R\$)	Atual ¹	42,472,037
	Últimos 12 Meses (média) ¹	79,942,956

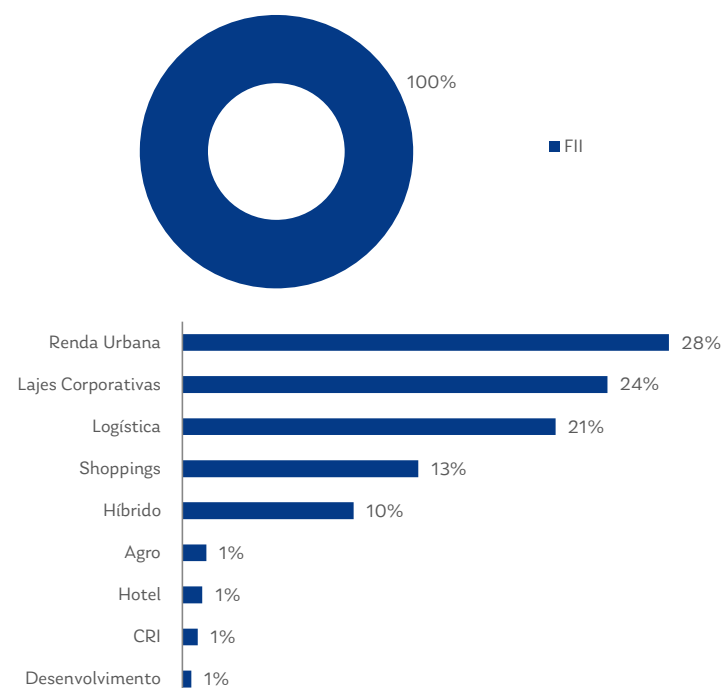
¹Data de referência: 30-Set-22

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:

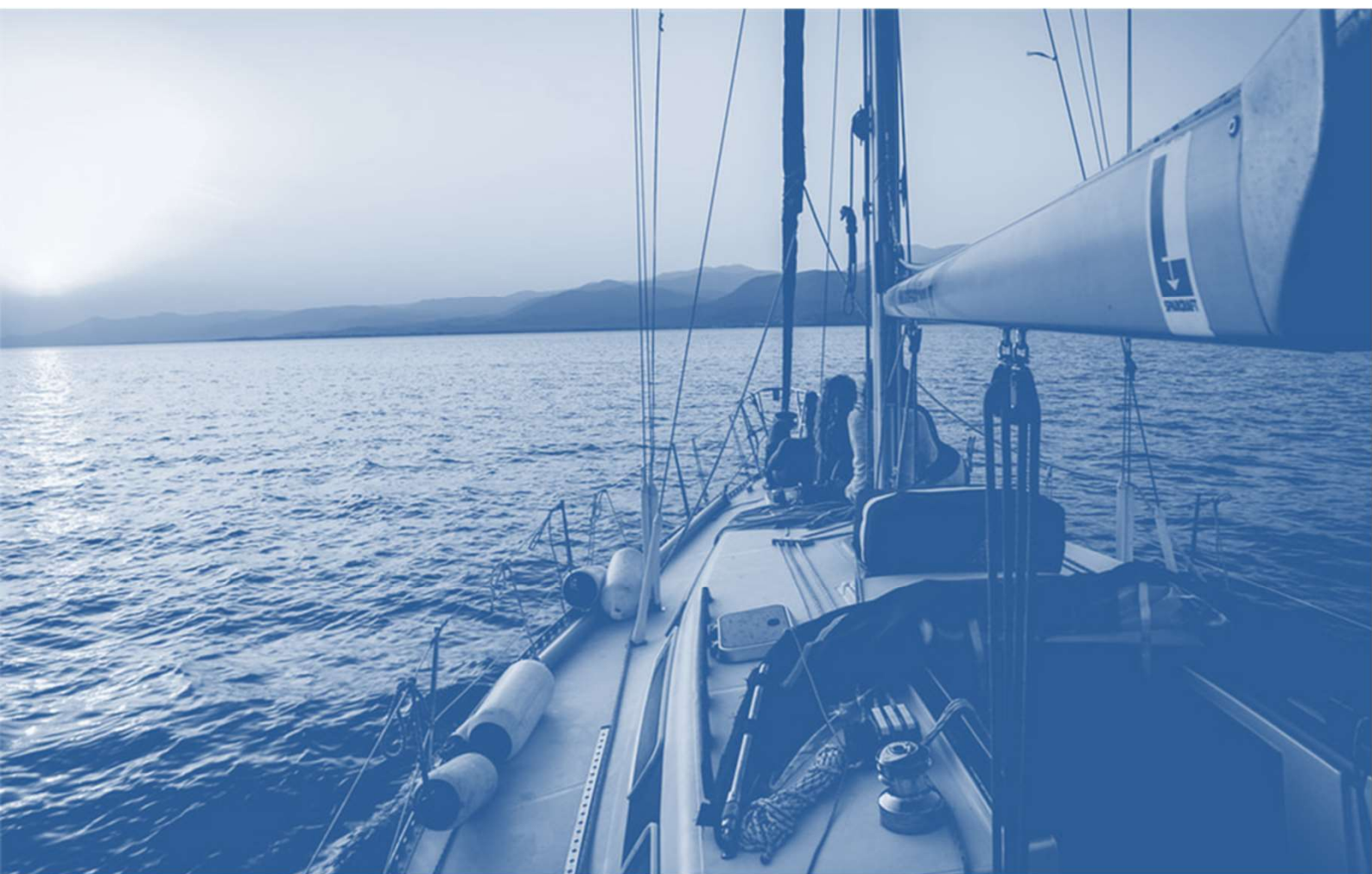
O Gestor envidará os melhores esforços para promover a valorização e a rentabilidade de suas cotas, conforme Política de Investimento definidas no regulamento do Fundo. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, preferencialmente de forma mensal, sempre no 13º (décimo 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

Ouidoria: ouidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 321

