

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

---

Setembro 2023



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

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

## COMENTÁRIO MACRO

Ao redor do mundo, ações caíram 4% em setembro; títulos corporativos caíram 2% e fundos imobiliários globais perderam 6%. O dólar subiu 2,5% contra seus pares e commodities subiram 1% em dólares, impulsionadas por uma alta de 10% no petróleo.

A maior causa do cenário externo adverso foi a comunicação cautelosa do FED, que insistiu em mais altas de juros após a pausa atual. As taxas de dez anos do Tesouro americano fecharam a 4,57%, com alta de quase meio ponto em relação a agosto. Desafiando o custo do dinheiro, o petróleo reagiu ao anúncio de corte de produção pela Rússia.

Guerra Fria, Não Alinhados, chantagem nuclear, juros reais acima de 2%, inflação, populismo, greves, mazelas e crises do petróleo, coisas do século vinte que pareciam relegadas ao passado, estão de volta. Por quê?

Se a história se repete como farsa, então são infundados os receios de alguma progressão mais séria, como o fim do Ocidente, a Nova Ordem Multipolar, a terceira guerra mundial, ou que a inspiração de Moscou inflame os proletários do Sul Global. Porém, até que a prova dos desafiantes esteja completa, uma larga oferta de trabalho e commodities continuará ausente do consenso mundial, tornando as economias mais propensas à inflação e a heterodoxias pontuais.

Os “headwinds” do exterior pesaram sobre o Brasil, mas, dessa vez, não apenas eles. Demora e ruído fizeram os investidores duvidarem do equilíbrio fiscal programado para 2024. Foram infelizes o Congresso (lançando o balão de ensaio da Reforma Administrativa) e o Planejamento (pregando no deserto que “será preciso cortar despesas”): o único jogo na cidade continua sendo o aumento de impostos, parte do qual já foi aceito pela sociedade.

Temendo o pior, os mercados puseram fé em um corte de 0,75% na SELIC em setembro. Começam a fazer falta um Ibovespa mais robusto, um efeito riqueza nos imóveis e melhores condições de financiamento às companhias. O Banco Central, alheio à torcida, cortou apenas os contratados 0,50%, para 12,75%, mas com dois avanços importantes: 1) a decisão foi unânime e 2) ancorou mais dois cortes até o final do ano.

Mesmo com tanta pressão e decepção, os ativos brasileiros conseguiram fechar no território positivo: Ibovespa +0,7% e IFIX +0,2%.

O real caiu 1,6% contra o dólar (detalhe: menos que o euro ou a libra). Os juros nominais do DI de janeiro de 2026 subiram de 10,15% para 10,58% e as taxas das NTNBS de dez anos subiram de 5,4% para 5,7%, revertendo metade do “fechadão” que houve entre fevereiro e julho.

Frequentemente o governo dá sinais de que a agenda da equipe econômica (salvar as aparências com o “mercado”) é secundária e que a prioridade é organizar o crescimento – programas, obras, comércio exterior, emprego e renda. O crescimento está correndo por fora, de uma expectativa de 0,5% para 2023 ao fim do ano passado para uma estimativa mais recente de 2,9% e um palpite “acima de 3%” da Fazenda, e pode, sim, ultrapassar as mazelas da tramitação da reforma tributária na atenção dos investidores.

Por enquanto, a torcida agora é para que o exterior pare de piorar – o que pode acontecer tão cedo quanto na divulgação do próximo número de inflação CPI.

# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.83%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 67.88% ou 109% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.83%	85%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.12%	97%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	6.68%	103%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	10.44%	77%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	24.02%	93%
Ano 2023 <sup>1</sup>	7.36%	74%
Ano 2022	12.76%	103%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	67.88%	109%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	1.858.074.142
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	2.247.580.670

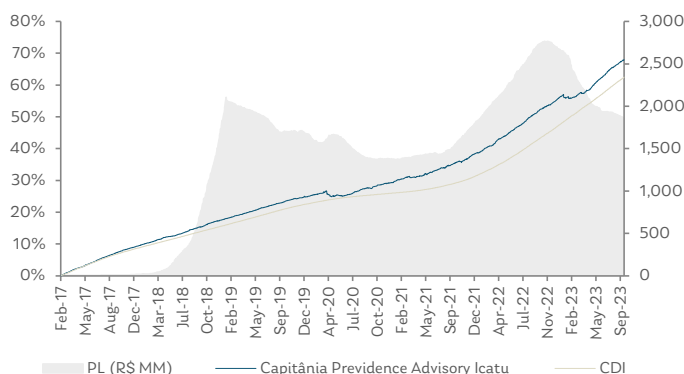
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

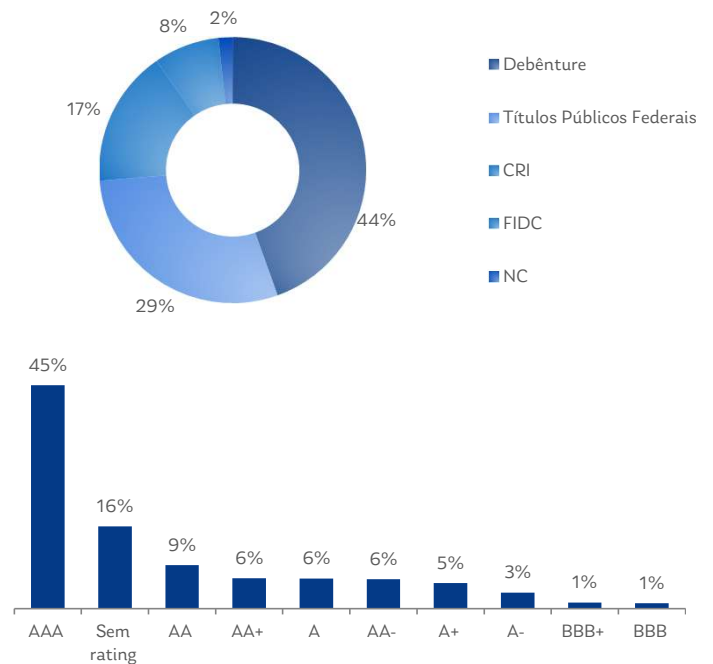
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.5%a.a pós custos.

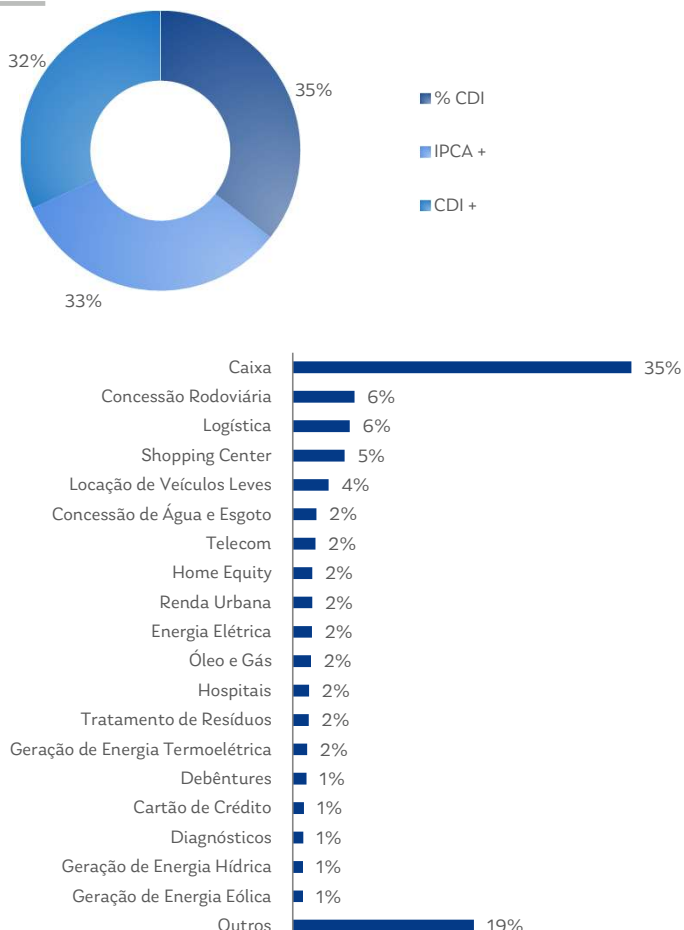
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.81%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 67.81% ou 118% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.81%	83%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.20%	99%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	7.91%	122%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	10.87%	80%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	24.63%	95%
Ano 2023 <sup>1</sup>	8.36%	84%
Ano 2022	12.36%	100%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	67.81%	118%
<b>PL (R\$)</b>	<b>Atual<sup>1</sup></b>	<b>1.732.822.509</b>
	<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>1.863.759.333</b>

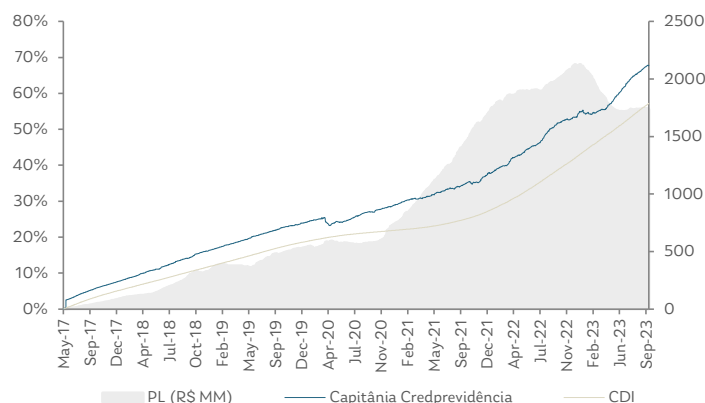
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

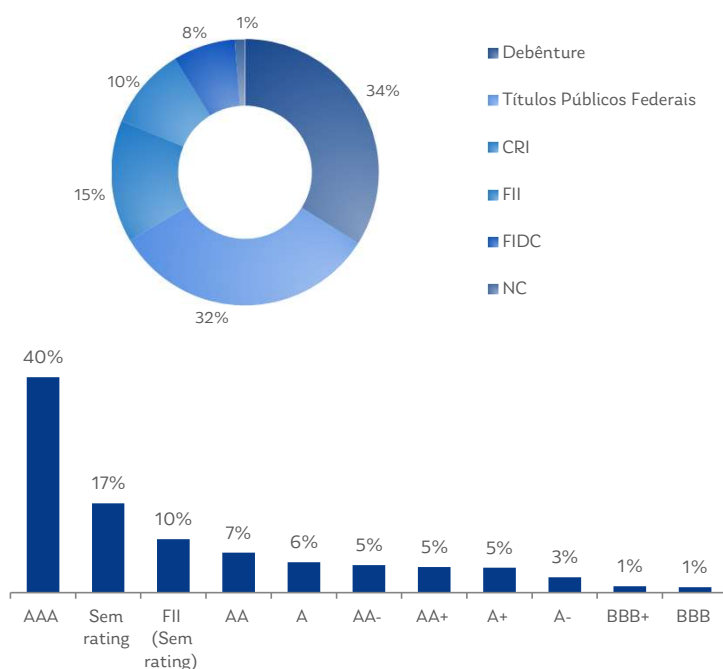
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75%a.a pós custos.

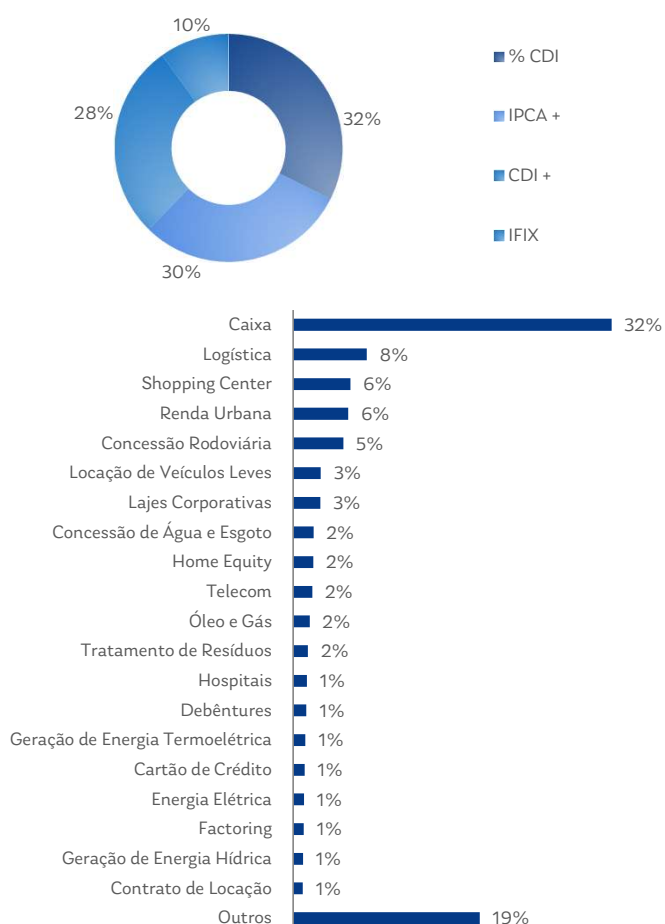
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA

## CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.72%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 42.53% ou 113% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.72%	74%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.91%	90%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	7.34%	114%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	10.50%	77%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	23.86%	92%
Ano 2023 <sup>1</sup>	7.89%	80%
Ano 2022	12.30%	99%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	42.53%	113%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	3.792.631.979
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	4.790.084.687

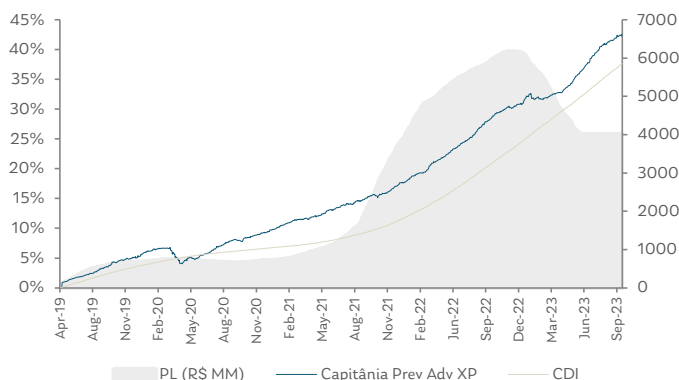
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

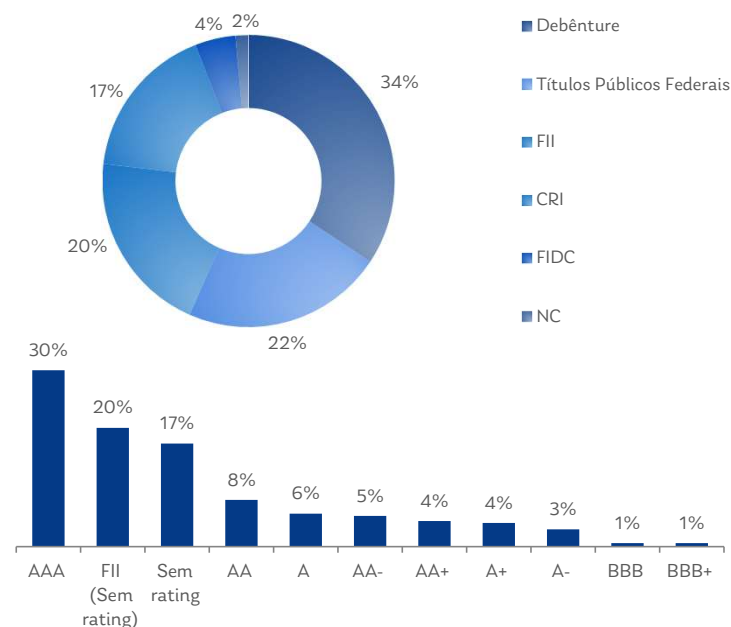
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75%a.a pós custos.

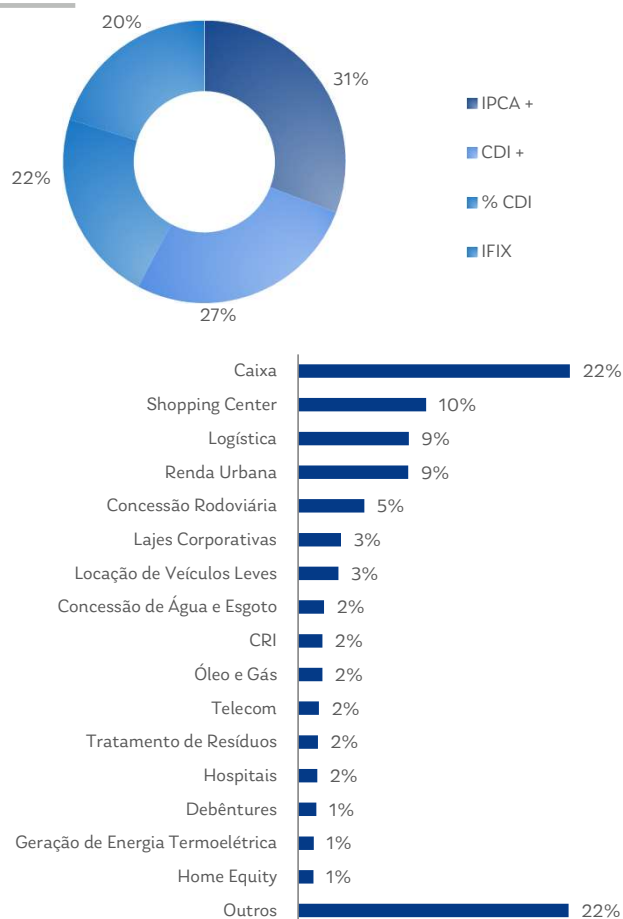
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





# PREVIDÊNCIA ABERTA



## 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 0.69%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 37.03% ou 127% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.69%	70%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.39%	105%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	9.04%	140%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	11.08%	82%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	27.15%	105%
Ano 2023 <sup>1</sup>	8.68%	87%
Ano 2022	13.38%	108%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	37.03%	127%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	61.235.378
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	65.948.936

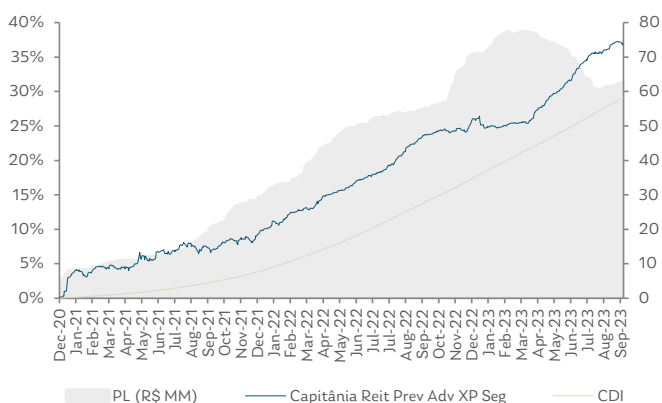
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 08-Dez-20

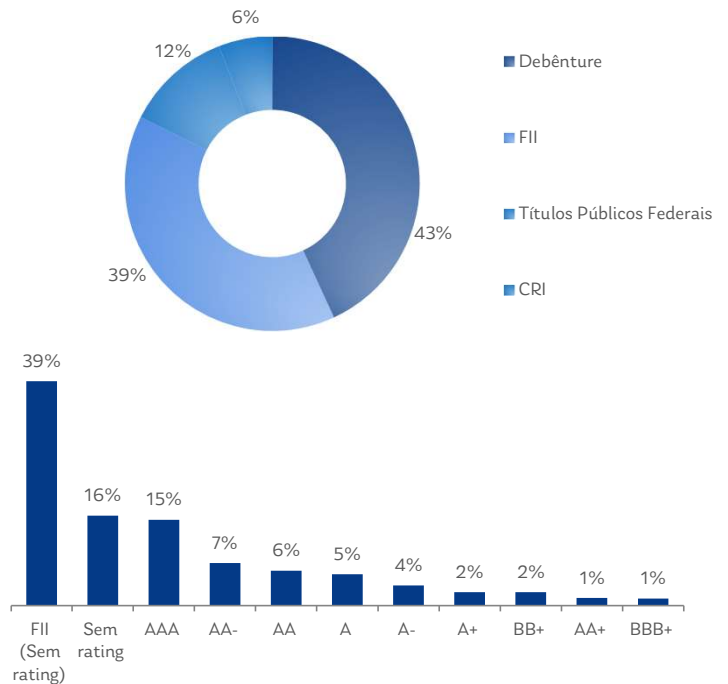
### DESCRIÇÃO

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.

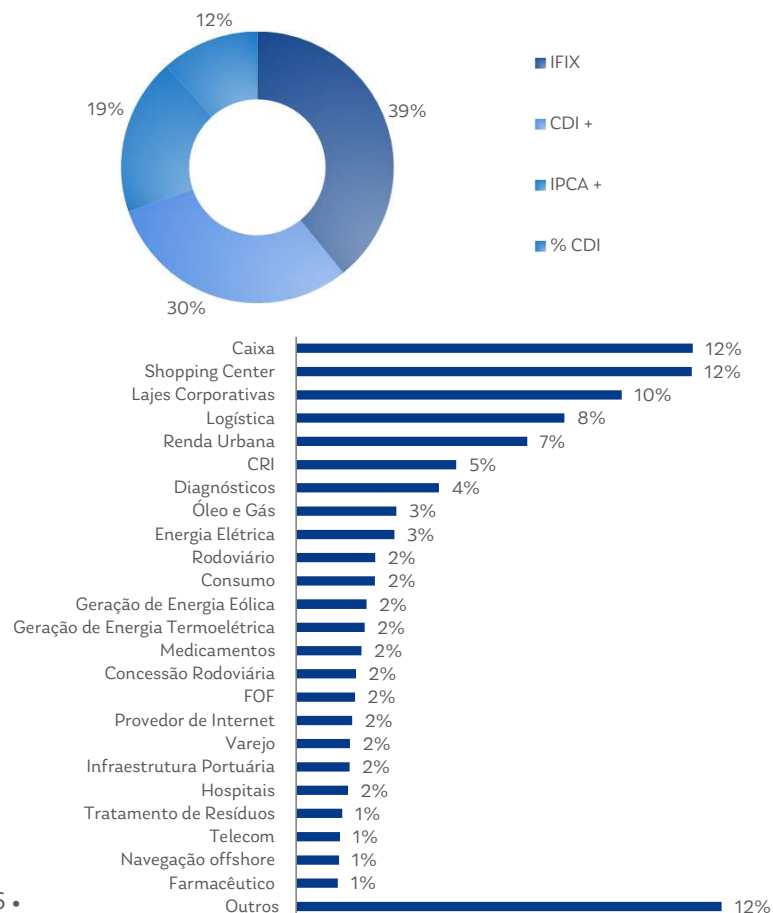
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREV BP FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev BP FIRF CP teve rentabilidade de 0.99%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 21.68% ou 95% do CDI.

PERÍODO	PREV BP	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.99%	102%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.34%	104%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	6.81%	105%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	10.74%	79%
Ano 2023 <sup>1</sup>	7.64%	77%
Ano 2022	13.04%	111%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	21.68%	95%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	255.986.174
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	307.318.134

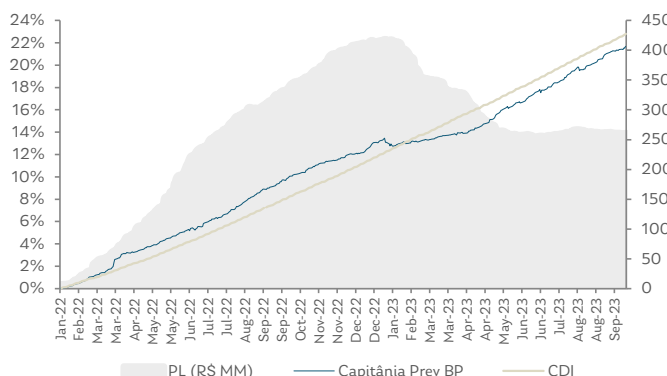
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 25-Jan-22

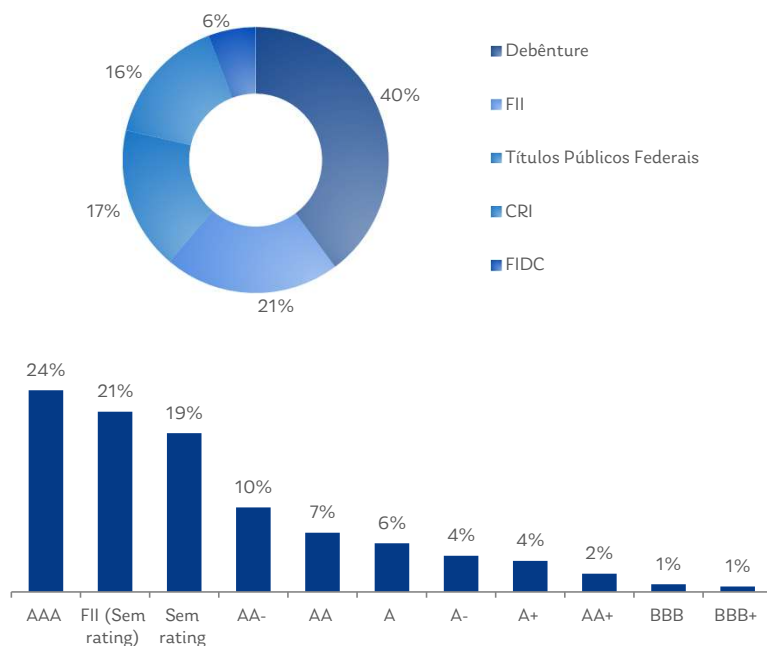
### DESCRIÇÃO

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. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75%.a.a pós custos.

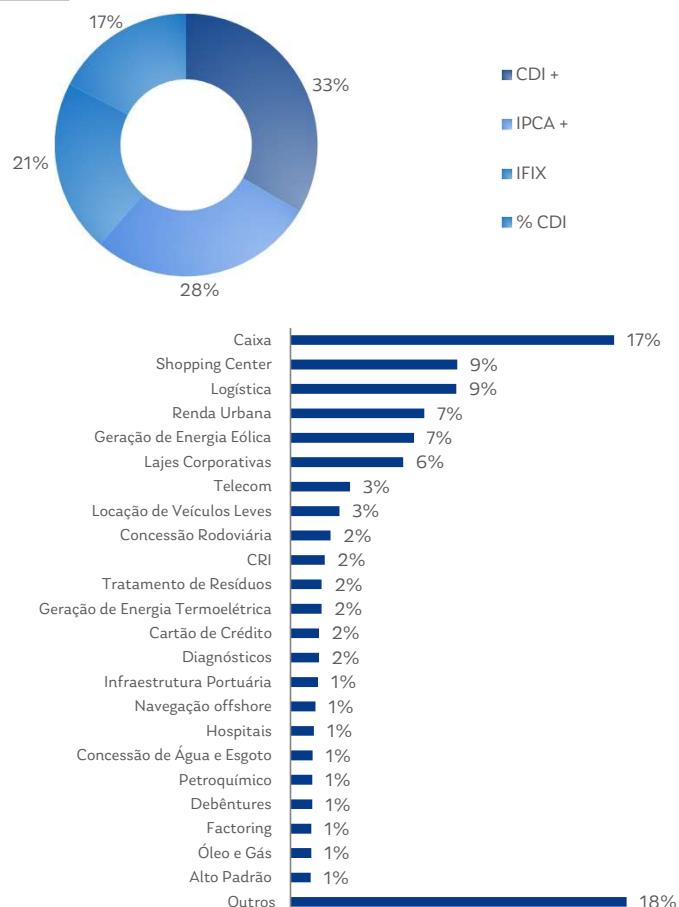
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREVIDENCE ITAÚ FIE I RF CP FIC FI

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdencia Itaú FIE I teve rentabilidade de 1.14%. O fundo desde o seu início (julho de 2022) possui um retorno acumulado de 17.03% ou 103% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	1.14%	117%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.38%	107%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	7.19%	110%
Ano 2023 <sup>1</sup>	9.65%	97%
Ano 2022	6.73%	113%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	17.03%	103%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>62.847.777</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>60.573.062</b>

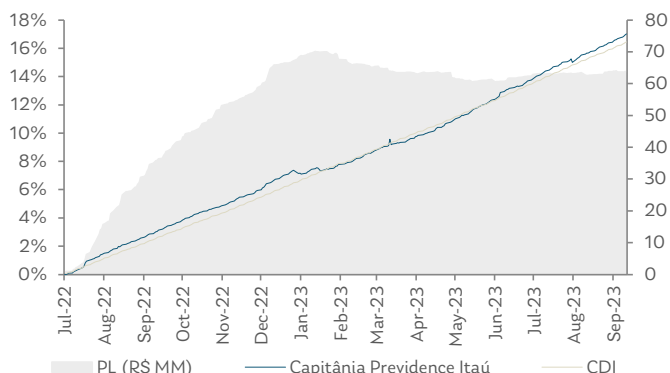
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Sep-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 19-Jul-22

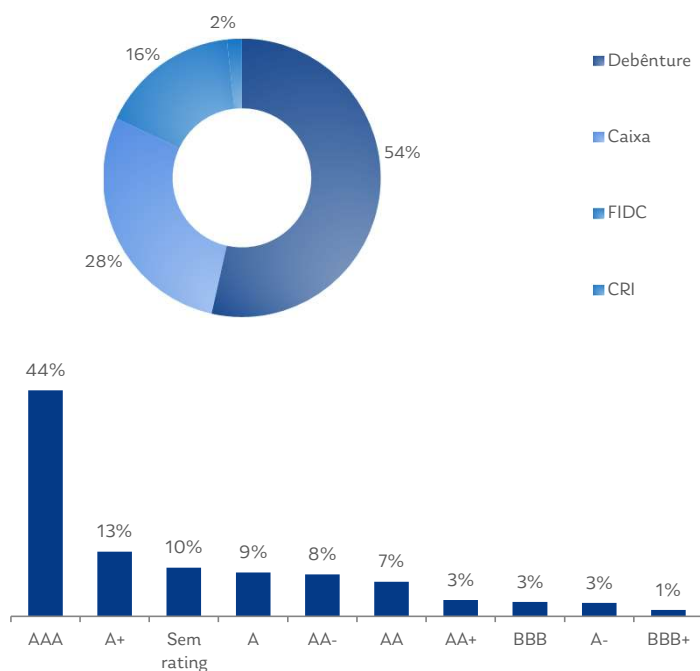
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Previdencia Itaú FIE I é um Fundo de Previdência Aberta com a Itaú Vida e Previdência, adequado à ICMN n.º 4.444/15, 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.

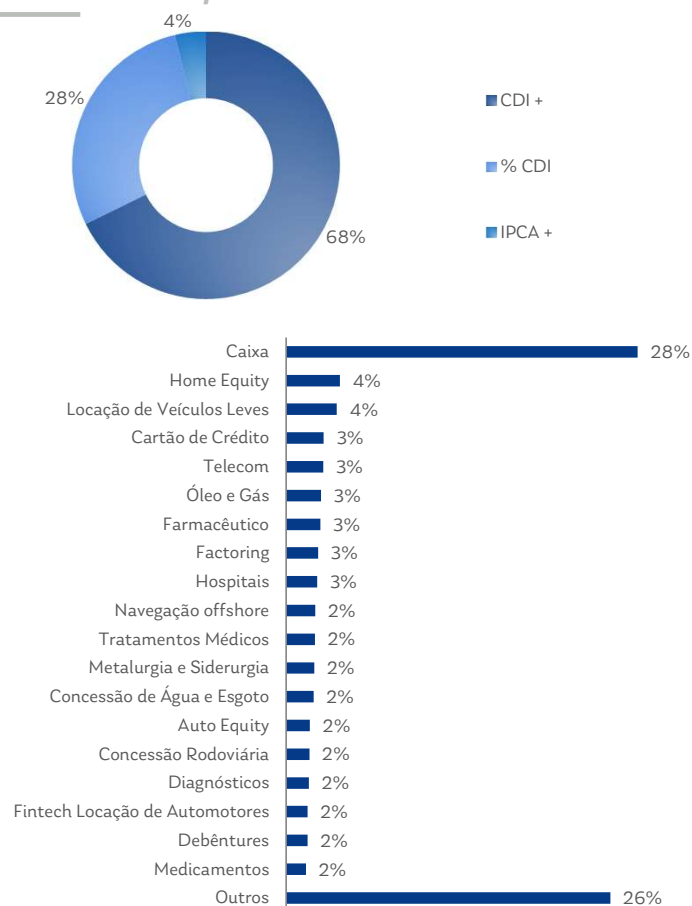
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA REIT PREV ITAÚ FIE I MM FIC FI CP

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Reit Prev Itaú FIE I teve rentabilidade de 1.22%. O fundo desde o seu início (junho de 2022) possui um retorno acumulado de 21.37% ou 118% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	1.22%	125%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.54%	114%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	10.53%	163%
Ano 2023 <sup>1</sup>	10.70%	108%
Ano 2022	9.64%	130%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	21.37%	118%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	16.482.387
	Últimos 6 Meses (média) <sup>1</sup>	8.658.946

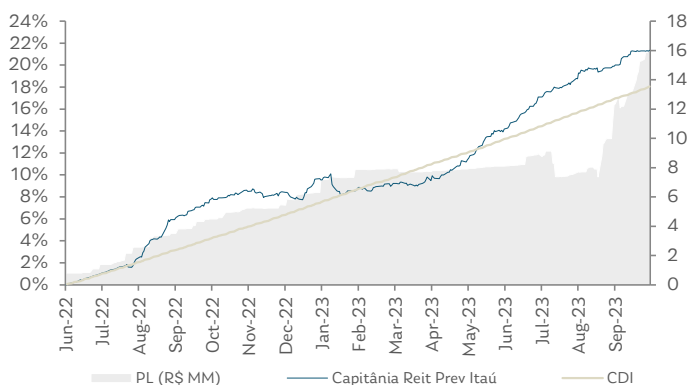
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 08-Jun-22

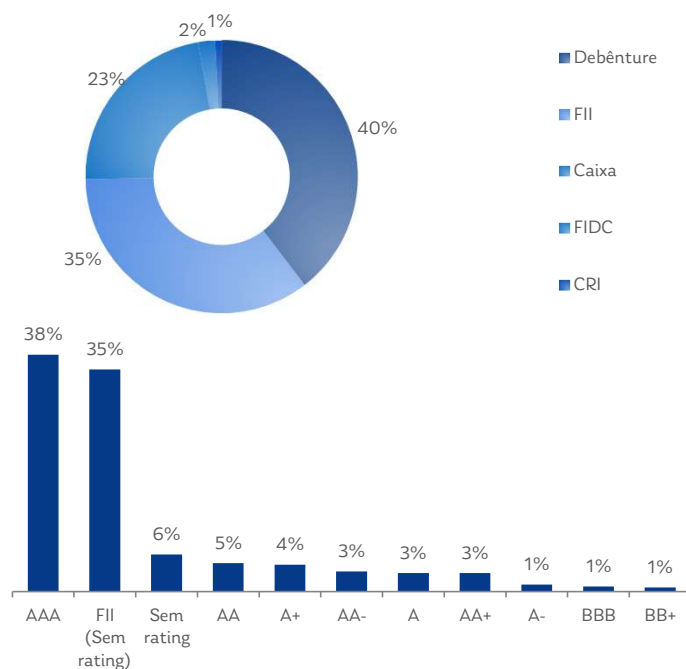
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Reit Prev Itaú FIE é um Fundo multimercado de Previdência Aberta com o Itaú Vida e Previdência, destinado a investidores qualificados, 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.

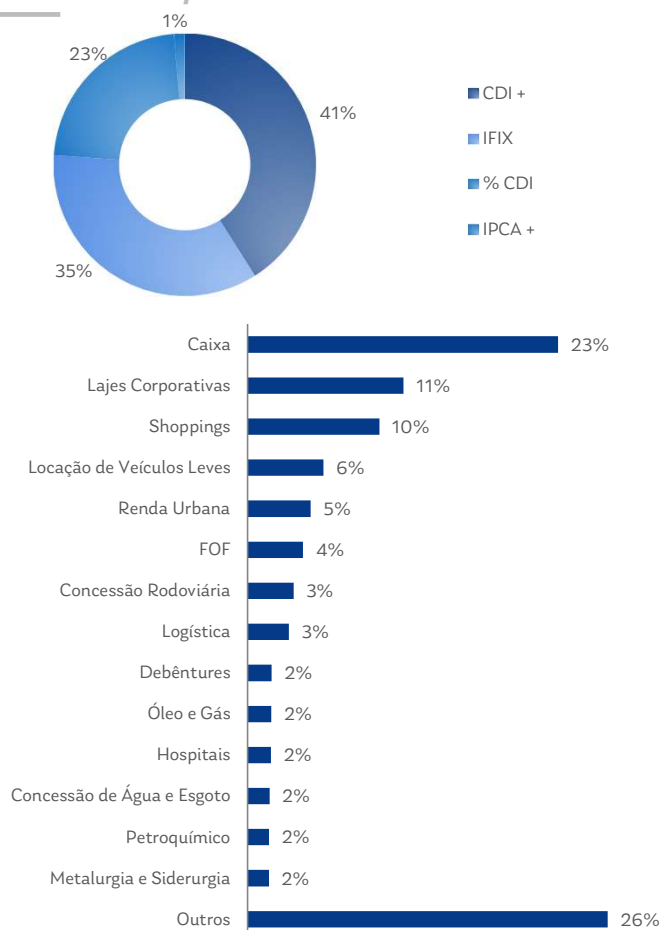
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 setembro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.98%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 194.78% ou 106% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.89%	92%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	2.89%	90%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	6.51%	101%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	11.58%	85%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	25.12%	97%
Ano 2023 <sup>1</sup>	8.27%	83%
Ano 2022	13.10%	106%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	197.42%	106%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>1.231.345.328</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>1.937.320.744</b>

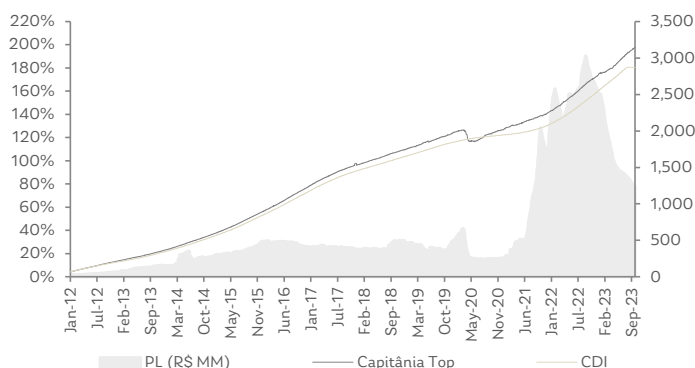
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

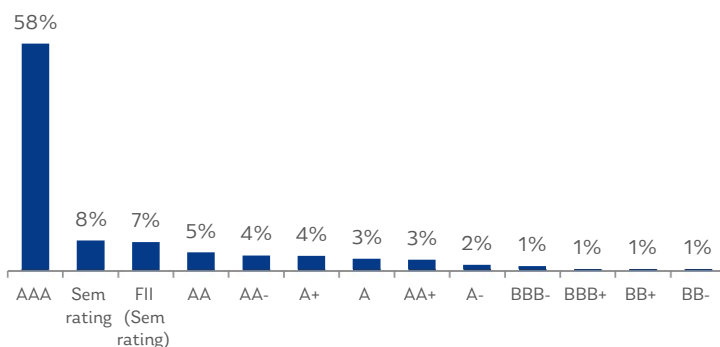
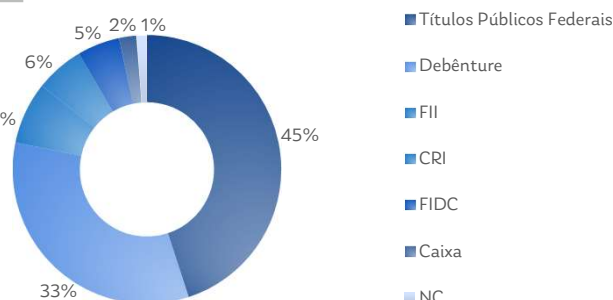
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Top FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FIL. 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.

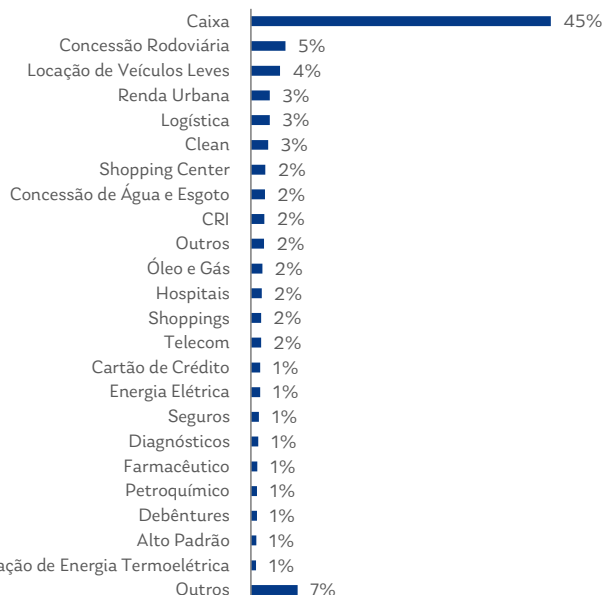
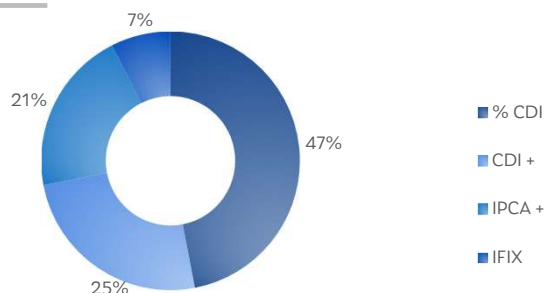
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 setembro, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.87%. O fundo desde o seu início (Novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 134.30% ou 116% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.87%	89%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.60%	112%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	7.23%	112%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	11.27%	83%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	25.69%	99%
Ano 2023 <sup>1</sup>	7.90%	80%
Ano 2022	13.88%	112%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	134.30%	116%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>1.309.375.346</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>1.395.461.556</b>

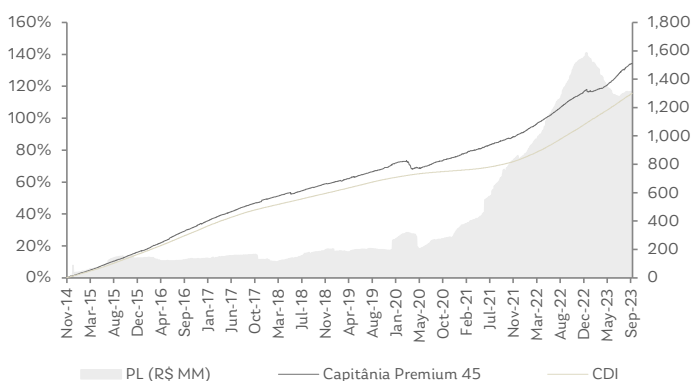
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

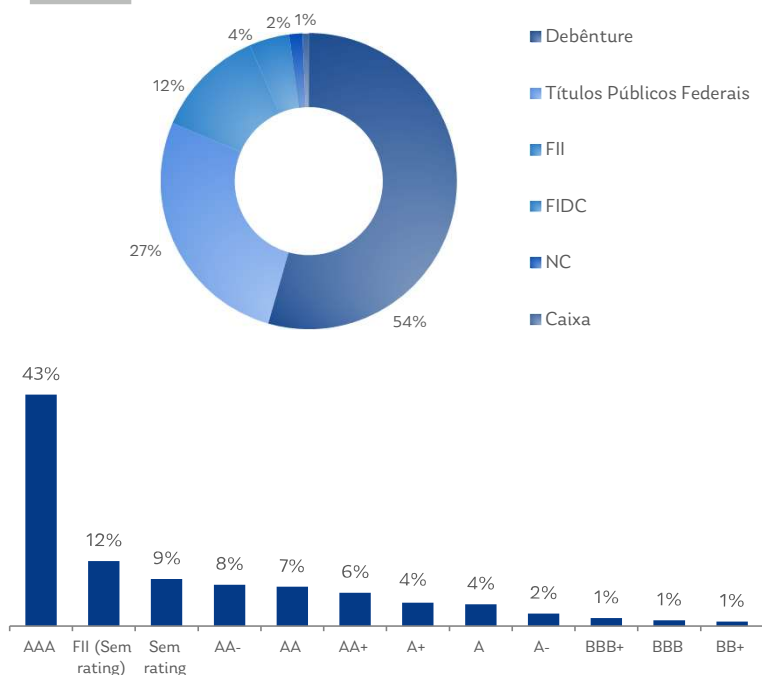
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+45, que aloca em média 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.994.

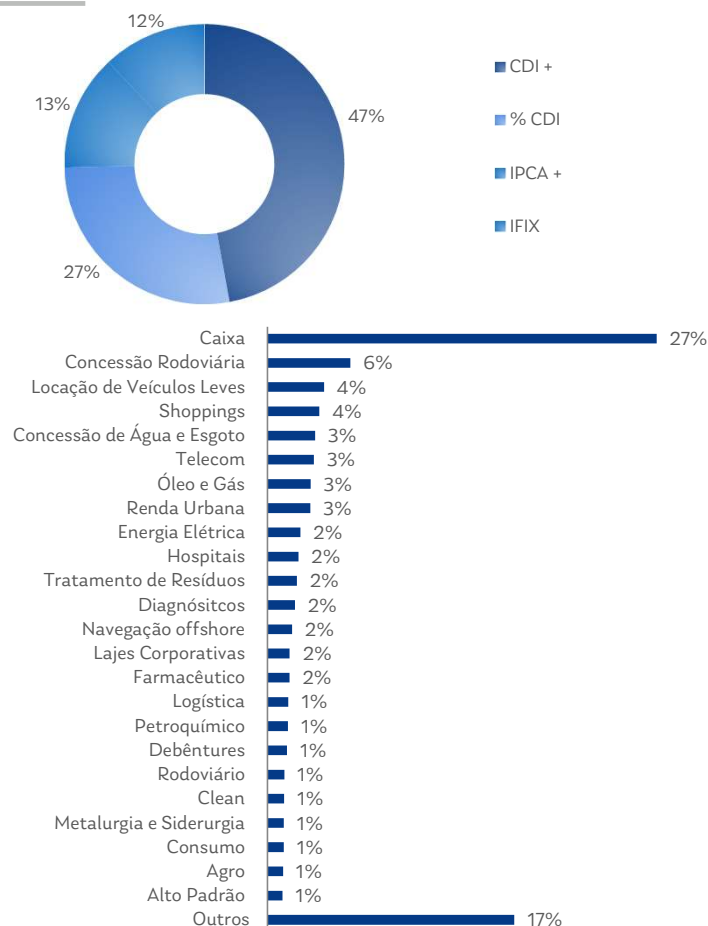
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

### RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Radar 90 FIC FIM CP LP teve rentabilidade de 0.68%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 77.89% ou 139% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.68%	70%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.13%	97%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	8.35%	129%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	11.82%	87%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	28.63%	111%
Ano 2023 <sup>1</sup>	8.62%	87%
Ano 2022	15.23%	123%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	77.89%	139%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	652.814.713
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	760.397.112

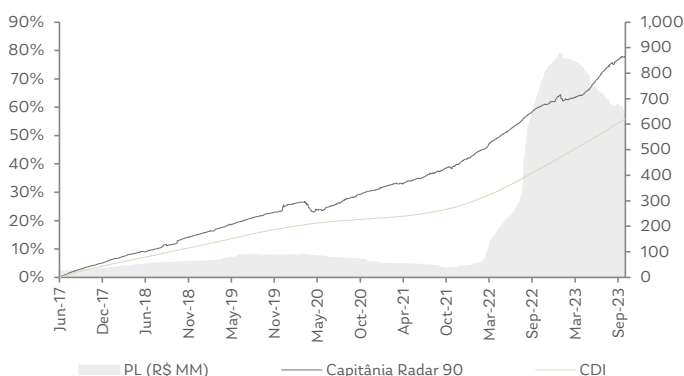
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

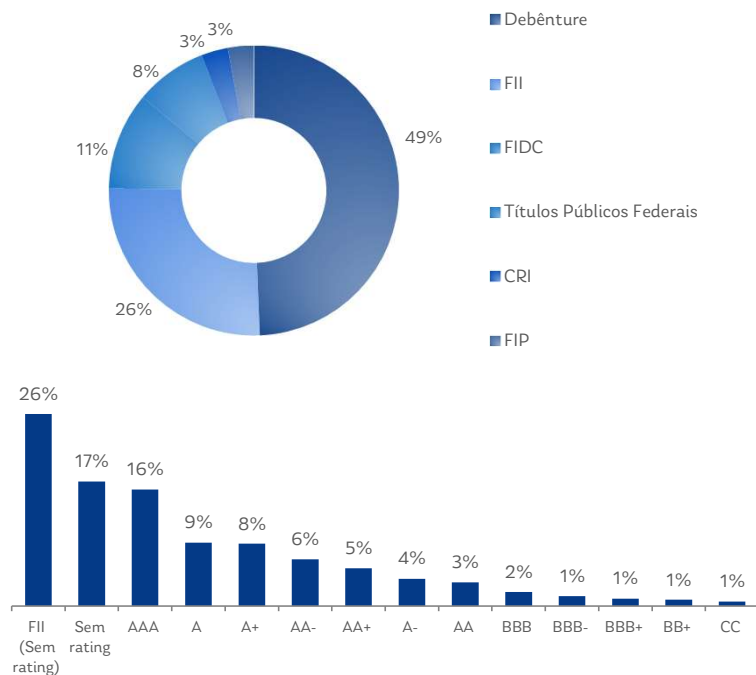
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Radar 90 FIC 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.

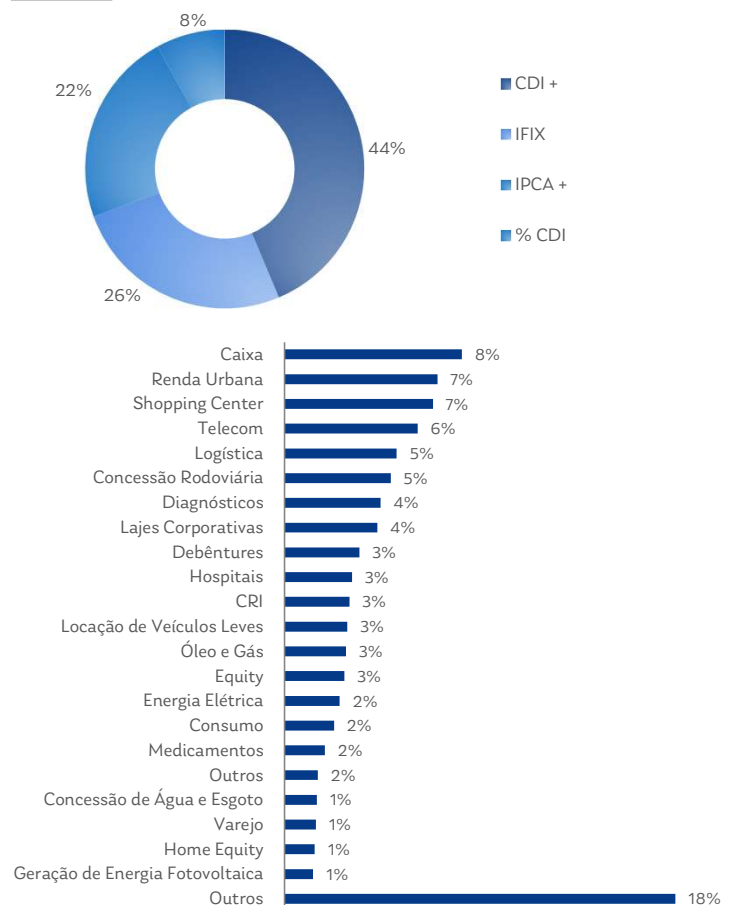
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 1.05%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 29.51% ou 103% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	1.05%	108%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.44%	107%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	6.50%	100%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	9.89%	73%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	20.17%	78%
Ano 2023 <sup>1</sup>	6.17%	62%
Ano 2022	14.81%	120%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	29.51%	103%
<b>PL (R\$) Atual<sup>1</sup></b>	<b>115.102.968</b>	
<b>Últimos 12 Meses (média)<sup>1</sup></b>	<b>91.563.626</b>	

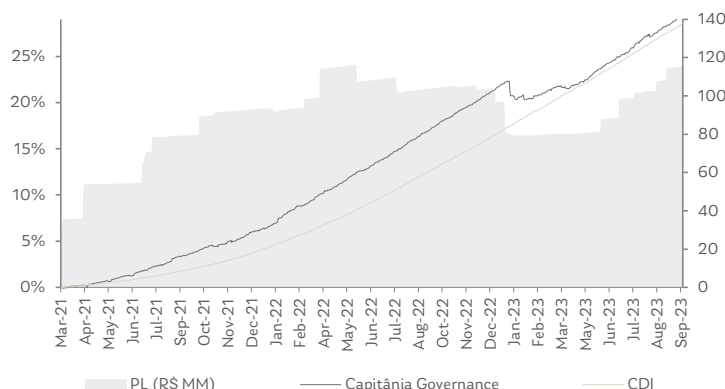
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

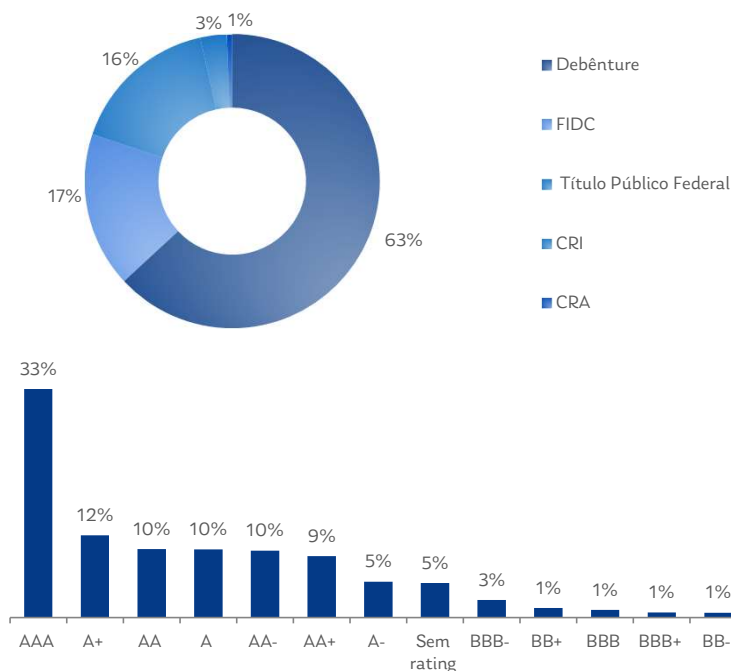
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Governance FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+90, que aloca em média 80% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 20% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores profissionais, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.994, destinado especialmente a fundos de pensão.

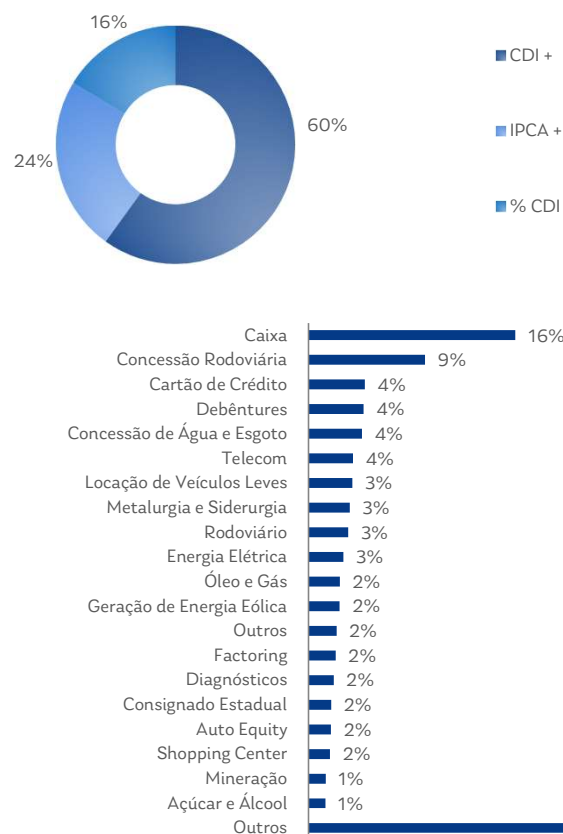
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### 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 -0.68%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 49.15% ou 121% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Setembro 23 <sup>1</sup>	-0.68%	-70%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	1.80%	56%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	9.68%	150%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	11.59%	85%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	23.13%	89%
Ano 2023 <sup>1</sup>	11.31%	114%
Ano 2022	6.95%	56%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	49.15%	121%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	94.320.046
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	69.043.788

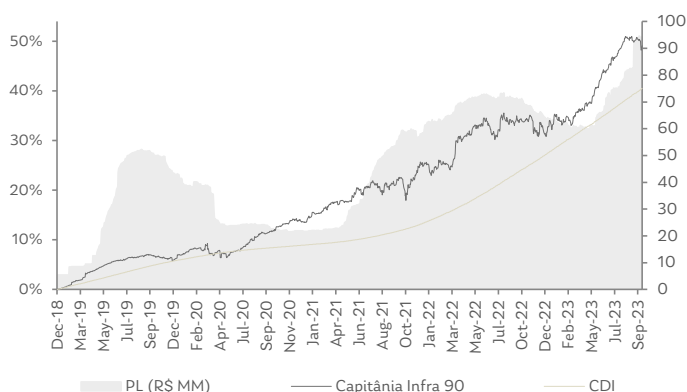
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

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

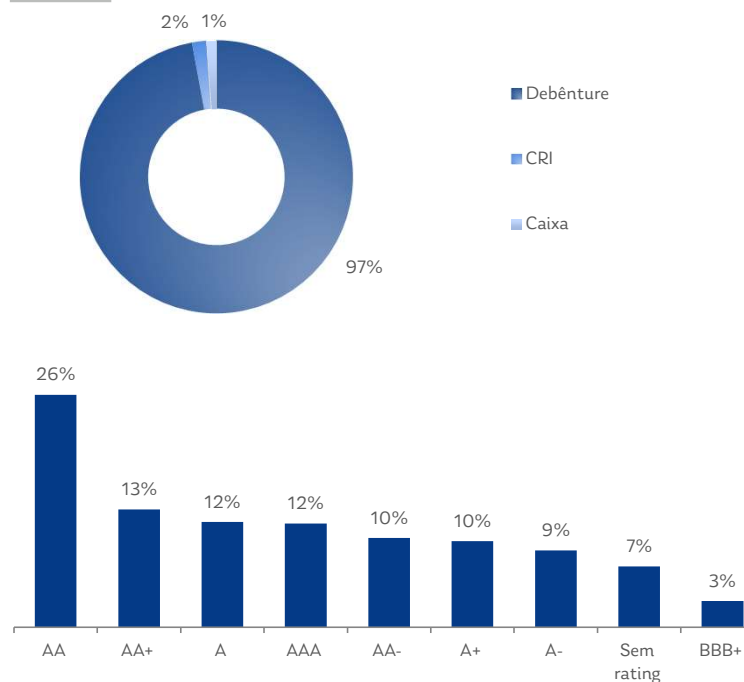
### DESCRIÇÃO

O Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura com liquidez D+90, que investe parcela preponderante do patrimônio (85%) em Ativos Incentivados conforme a legislação vigente. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno é entregar ao investidor o spread da NTN-B equivalente + 1% a.a. pós custos.

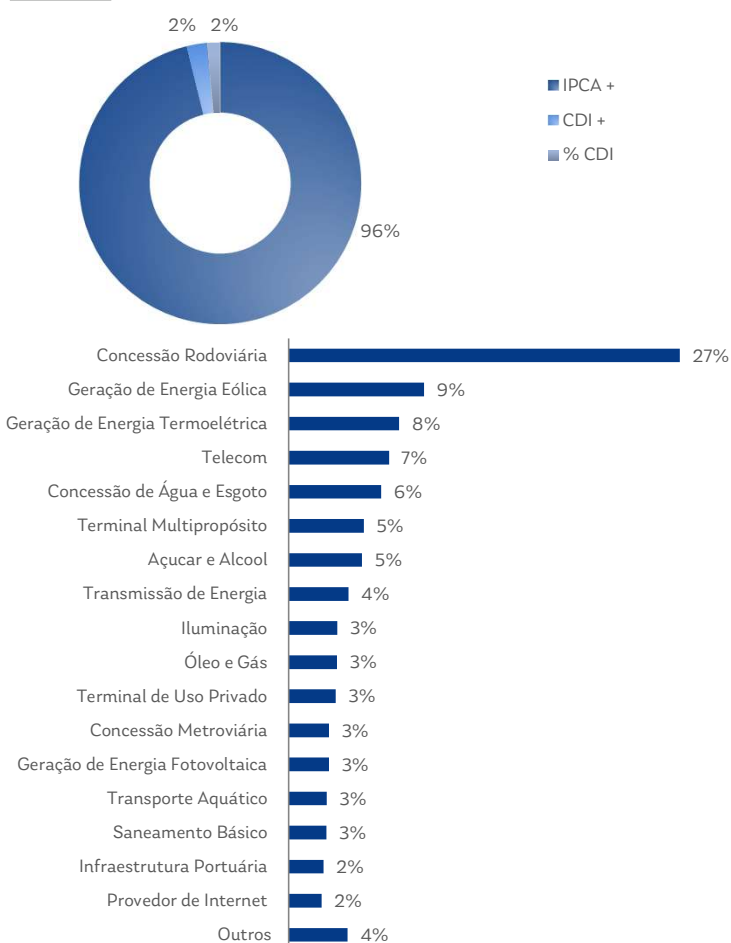
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

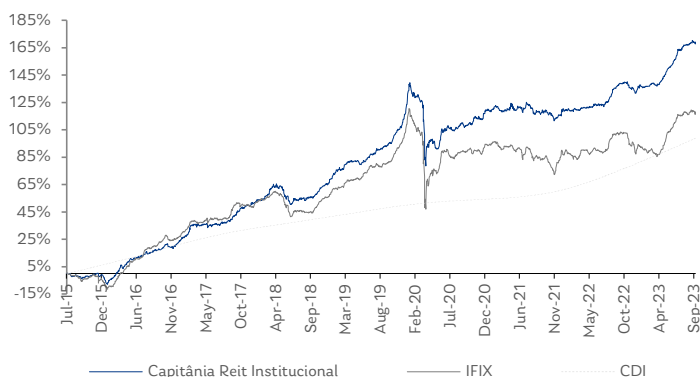
### DESCRIÇÃO

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.

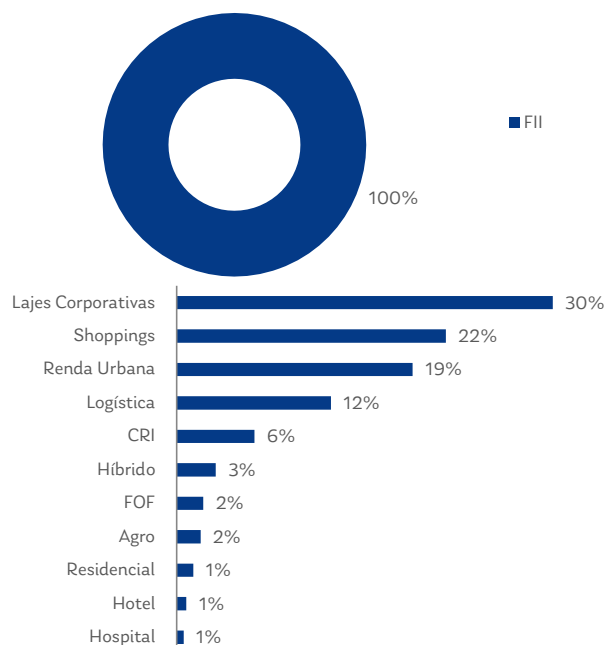
PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.52%	0.20%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.78%	2.03%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	12.79%	16.60%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	13.04%	8.21%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	23.73%	19.22%
Ano 2023 <sup>1</sup>	13.56%	12.28%
Ano 2022	7.79%	2.22%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	168.88%	117.69%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>213.203.884</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>279.301.302</b>

<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23  
<sup>2</sup>Cota Inicial: 17-Jul-15

### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



# MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA REIT 90 CP FIC FIM (FOF DE FIIs)

### DESCRIÇÃO

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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.71%	0.20%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.25%	2.03%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	11.08%	16.60%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	14.45%	8.21%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	22.29%	19.22%
Ano 2023 <sup>1</sup>	12.72%	12.28%
Ano 2022	7.64%	2.22%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	68.61%	40.28%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>9.746.751</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>11.544.007</b>

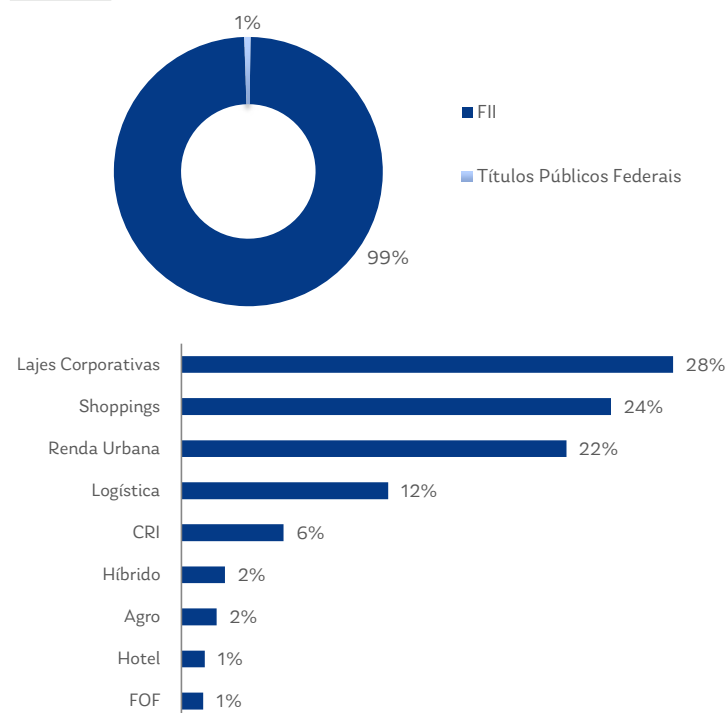
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 5-Dez-18

### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



# MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA REIT 90 ADVISORY CP FIC FIM\* (FOF DE FIIs)

### DESCRIÇÃO

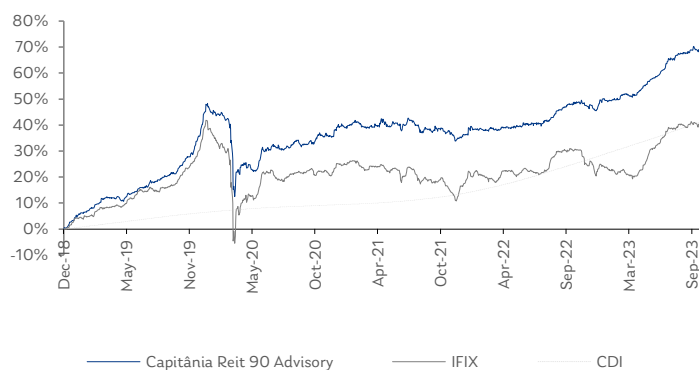
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Setembro 23 <sup>1</sup>	0.72%	0.20%
Últimos 90 dias <sup>1</sup>	3.30%	2.03%
Últimos 180 dias <sup>1</sup>	11.27%	16.60%
Últimos 12 meses <sup>1</sup>	14.63%	8.21%
Últimos 24 meses <sup>1</sup>	22.57%	19.22%
Ano 2023 <sup>1</sup>	12.91%	12.28%
Ano 2022	7.75%	2.22%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) <sup>2</sup>	68.96%	40.28%
PL (R\$)	Atual <sup>1</sup>	<b>32.481.933</b>
	Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup>	<b>33.202.781</b>

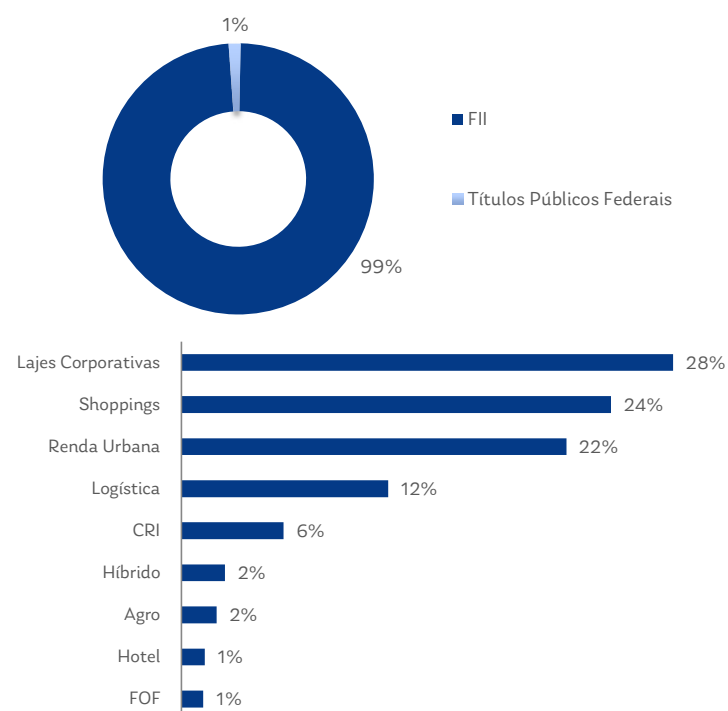
<sup>1</sup>Data de referência: 29-Set-23

<sup>2</sup>Cota Inicial: 9-Jul-21

### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



\* FUNDO oriundo da cisão do CAPITÂNIA REIT 90 CP FIC FIM, CNPJ 31.120.037/0001-87 e exclusivo da XP INVESTIMENTOS.

## CAPITÂNIA SECURITIES II FII (ticker CPTS11)

### CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA SECURITIES II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO” é um Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

#### OBJETIVO:

O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade ao seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária, conforme a política de investimento definida no Capítulo IV do Regulamento.

#### PROVENTOS:

O Fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano (com verificação semestral). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no 5º (quinto) Dia Útil anterior (exclusive) à data da distribuição de rendimentos, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	<b>CAPITÂNIA SECURITIES II FII</b>
CNPJ	<b>18.979.895/0001-13</b>
Início do Fundo	<b>05/08/2014</b>
Código BOVESPA	<b>CPTS11</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.05% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>Não aplicável</b>
Número de Cotas	<b>31.782.814</b>

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	<b>CAPITÂNIA REIT FOF FII</b>
CNPJ	<b>34.081.611/0001-23</b>
Início do Fundo	<b>23/12/2019</b>
Código BOVESPA	<b>CPFF11</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>0.15% a.a.</b>
Taxa de Gestão	<b>0.75% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>20% do que exceder o IFIX</b>
Número de Cotas	<b>2.553.074</b>

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	<b>CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF</b>
CNPJ	<b>38.065.012/0001-77</b>
Início do Fundo	<b>29/01/2021</b>
Código BOVESPA	<b>CPTI11</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.00% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>Não aplicável</b>
Número de Cotas	<b>4.557.166</b>

Para mais informações, acessar o Relatório Mensal do fundo, no link abaixo:  
<https://capitaniainvestimentos.com.br/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-infracficfi-cpti11.pdf>

# 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	<b>CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES FIAGRO FII</b>
CNPJ	<b>42.537.579/0001-76</b>
Início do Fundo	<b>16/03/2022</b>
Código BOVESPA	<b>CPTR11</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>FII TVM Gestão Ativa</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.00% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>20% do que exceder 100% do CDI + 1% a.a.</b>
Número de Cotas	<b>4.138.006</b>

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>

# FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO



## CAPITÂNIA AGRO CRÉDITO FIAGRO-IMOBILIÁRIO (ticker CPAC11)

### CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA AGRO CRÉDITO FIAGRO-IMOBILIÁRIO” é um Fundo de Investimento nas cadeias produtivas agroindustriais (“Fiagro”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração, negociado no mercado de balcão.

#### 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 1º (primeiro) 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	<b>CAPITÂNIA AGRO CRÉDITO FIAGRO-IMOBILIÁRIO</b>
CNPJ	<b>49.844.718/0001-53</b>
Início do Fundo	<b>22/05/2023</b>
Código BOVESPA	<b>CPAC11 (ambiente CETIP)</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>XP Investimentos CCTVM S/A</b>
Classificação Anbima	<b>Híbrido Gestão Ativa</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.00% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>20% do que exceder 100% do CDI + 1% a.a.</b>
Número de Cotas	<b>26.307.780</b>

# SHOPPINGS AAA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA SHOPPINGS AAA FII (ticker CPSH11)

### CARACTERÍSTICAS

O "SHOPPINGS AAA 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 por objetivo a obtenção de renda mediante a exploração comercial dos shopping centers e outlets que constituem o seu portfólio, bem como a obtenção de ganho de capital por meio de compra e venda desses ativos. O fundo investe preponderantemente em imóveis prontos, mas está autorizado a participar também em projetos greenfield de shopping centers e outlets.

#### PROVENTOS:

O Fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano (com verificação semestral). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no 5º (quinto) Dia Útil anterior (exclusive) à data da distribuição de rendimentos, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas..

Nome	<b>SHOPPINGS AAA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>
CNPJ	<b>47.896.665/0001-99</b>
Início do Fundo	<b>23/02/2023</b>
Código BOVESPA	<b>CPSH11</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM</b>
Classificação Anbima	<b>FII Renda Gestão Ativa</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>0.98% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>10% do que exceder 100% do IPCA+ 6% a.a.</b>
Número de Cotas	<b>1.370.000</b>



# CAPITÂNIA HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



## CAPITÂNIA HEDGE FUND FII (ticker CPHF11)

### CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO" é um Fundo de Investimento Imobiliário ("FII") constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

### OBJETIVO:

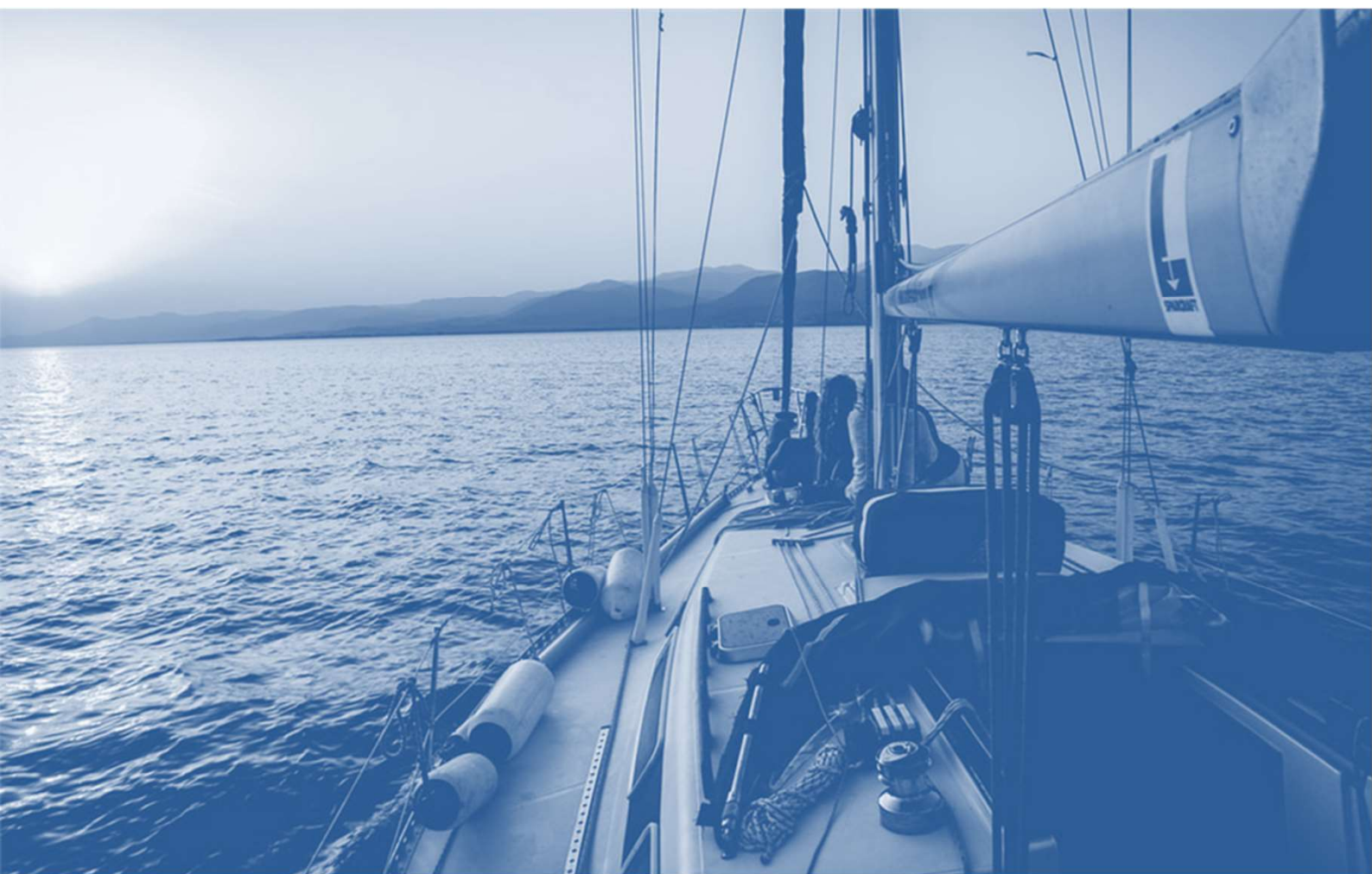
O objetivo do FUNDO é proporcionar rentabilidade aos seus cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária, conforme a Política de Investimento definida no Capítulo IV do Regulamento.

### 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. Havendo disponibilidade, o resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao do recebimento dos recursos pelo FUNDO, a título de antecipação dos rendimentos do semestre a serem distribuídos, sendo que eventual saldo de resultado não distribuído como antecipação será pago em até 15 (quinze) dias úteis dos meses de fevereiro e agosto ou terá a destinação que lhe der a assembleia geral de cotistas, com base em proposta e justificativa apresentada pelo administrador, com base em recomendação do gestor. Farão jus aos rendimentos de que trata o caput deste artigo os titulares de COTAS do FUNDO no fechamento do DIA ÚTIL anterior à data de distribuição de rendimento de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pelo ESCRITURADOR.

Nome	<b>CAPITÂNIA HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>
CNPJ	<b>50.143.549/0001-03</b>
Início do Fundo	<b>04/08/2023</b>
Código BOVESPA	<b>CPHF11 (ambiente CETIP)</b>
Gestor	<b>Capitânia Investimentos</b>
Administrador	<b>XP Investimentos CCTVM S.A.</b>
Classificação Anbima	<b>FII TVM Gestão Ativa</b>
Público Alvo	<b>Investidor em Geral</b>
Taxa de Administração	<b>1.01% a.a.</b>
Taxa de Performance	<b>15% do que exceder 100% do CDI</b>
Número de Cotas	<b>1.370.000</b>

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**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1485 – Torre Norte - 3º andar, São Paulo – SP  
Telefone: (11) 2853-8873 | [www.capitaniainvestimentos.com.br](http://www.capitaniainvestimentos.com.br)

#### **ADMINISTRADOR**

##### **BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A**

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ  
Telefone: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3974-2501 | [www.bnymellon.com.br/sf](http://www.bnymellon.com.br/sf)  
SAC: [sac@bnymellon.com.br](mailto:sac@bnymellon.com.br) ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219  
Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br) ou 0800 725 321

