

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Abril 2024



-  +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

O primeiro evento significativo do mês foi a alta da inflação dos Estados Unidos, arremessando os juros do Tesouro americano de 4,20% para 4,68% e causando ondas sísmicas em todos os mercados: ações caíram 3,9% ao redor do mundo, títulos de dívida corporativa caíram 2% e REITS caíram 6%. O dólar subiu 1,7% contra seus pares e, mesmo assim, commodities subiram em média 0,5% em dólares, com +2% no ouro, +13% no gás natural e +12% no cobre.

O segundo evento significativo foi o discurso do congressista republicano Mike Johnson na aprovação do pacote de ajuda a Ucrânia, Israel e Taiwan, nominando o novo “eixo do mal” de China, Rússia e Irã. Os riscos geopolíticos continuam altos e poucos veem a correlação entre os imperativos de defesa nacional e a inflação, os juros, ou a volatilidade que poderão desencadear.

As taxas do Tesouro americano não deixam espaço para complacência em nenhum lugar. Apesar da previsão de início de cortes em breve pelo Banco Central Europeu, as taxas longas da Alemanha e da Itália acompanharam as americanas para cima. No Brasil, as NTNBS de dez anos subiram de 5,82% para 6,24% e as taxas de juros para 2027 subiram de 10,15% para 10,99%.

Por uma coincidência infeliz, a comunicação do Ministro da Fazenda sobre o adiamento do equilíbrio fiscal para 2025 adicionou à turbulência já em curso: o dólar chegou a subir 5,5% contra o real, mas terminou com 3,6% de apreciação a 5,19 (a moeda emergente média depreciou apenas 0,8% contra o dólar, menos que o euro ou a libra).

O Ibovespa caiu 1,7% e o índice IFIX de fundos imobiliários não conseguiu evitar a queda, de 0,8%. Como sempre, muitos viram na política doméstica a causa da volatilidade dos mercados. Esta certamente influi, mas a fonte principal continua sendo a dos desequilíbrios do exterior.

O presidente do Banco Central do Brasil viu na situação uma oportunidade de amainar o viés positivo que havia sido construído ao redor da queda da SELIC e proferiu palavras de cautela. O mercado, que vinha trabalhando com a expectativa de uma SELIC de um dígito para dezembro, elevou as projeções para 10,4%. Se essa projeção se realizar, o Brasil terá passado o terceiro ano consecutivo com juros reais acima de 6%, com efeitos deletérios sobre a atividade produtiva.

O crescimento econômico, que há dois meses era um “plus” em meio a outras possibilidades de queda de juros, valorização da moeda e reforma fiscal, agora é, na visão do governo, a bala de prata para resgatar a popularidade do Presidente. Mas tampouco este é garantido. Todas as ações parecem afetar a conjuntura apenas na margem – um pouco mais de déficit, um pouco mais de juros, um pouco mais de imposto – contrastando com a anunciada Reconstrução e com a autoimagem de sucesso de quem conseguiu aprovar as esperadas reformas fiscal e tributária.

Enquanto as preocupações focam nas ações dos bancos centrais do mundo, no quadro fiscal brasileiro e na saúde do setor privado, dois eventos com potencial transformador – para o bem ou para o mal – ainda estão abaixo da linha do radar. O primeiro são as eleições americanas, daqui a apenas seis meses: elas começarão a mexer nos preços conforme o candidato favorito começar a falar sobre economia. Por enquanto, há apenas especulações sobre qual dos dois será mais inflacionário ou tentará mais fortemente se sobrepor ao FED. O segundo é a resolução do conflito Leste-Oeste, que não é totalmente dissociado do primeiro. Enquanto essas novidades não vêm de fora, a chance de a política nacional vencer entraves e proteger o país de choques externos parece remota.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Providence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.55%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 79.35% ou 109% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.55%	62%
Últimos 90 dias ¹	2.58%	102%
Últimos 180 dias ¹	6.07%	113%
Últimos 12 meses ¹	13.30%	107%
Últimos 24 meses ¹	24.76%	90%
Ano 2024 ¹	3.73%	105%
Ano 2023 ¹	10.58%	81%
Ano 2022	12.76%	103%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	79.35%	109%
PL (R\$)	Atual ¹	1.634.528.329
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.784.565.385

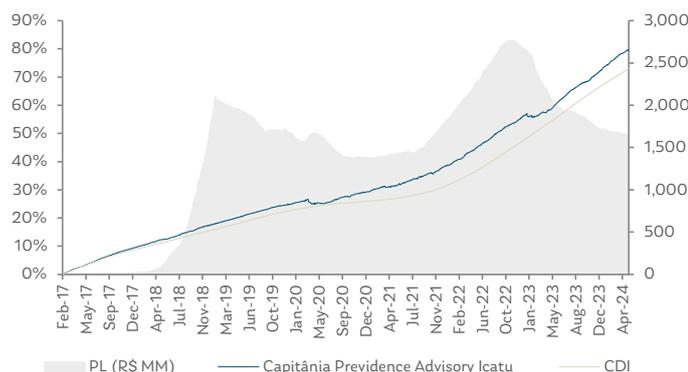
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 1-Fev-17

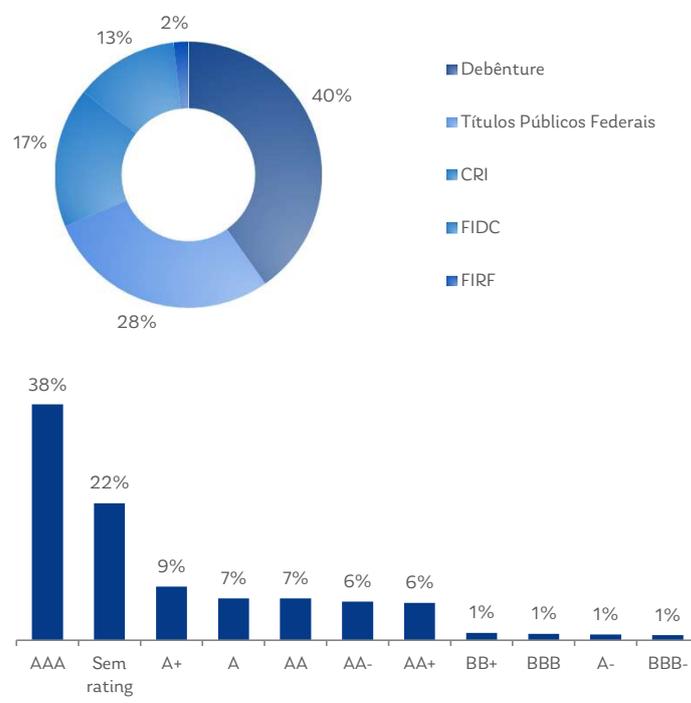
DESCRIÇÃO

O Capitânia Providence 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.

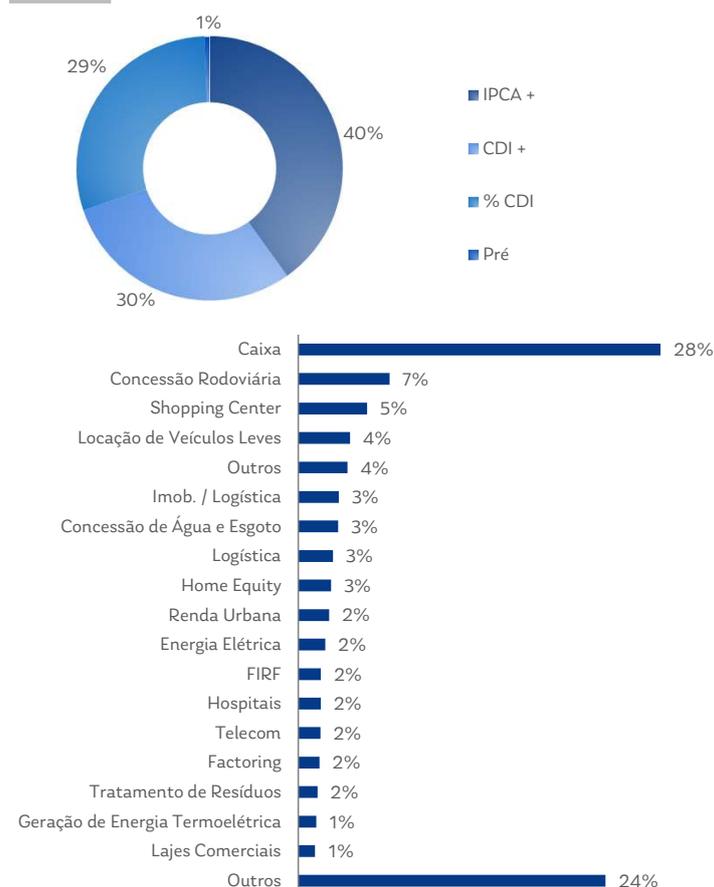
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 abril, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.52%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 78.52% ou 116% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.52%	58%
Últimos 90 dias ¹	2.57%	101%
Últimos 180 dias ¹	5.99%	112%
Últimos 12 meses ¹	13.75%	111%
Últimos 24 meses ¹	25.11%	91%
Ano 2024 ¹	3.52%	100%
Ano 2023 ¹	11.35%	87%
Ano 2022	12.36%	100%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	78.52%	116%
PL (R\$)	Atual ¹	1.718.427.963
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.684.343.478

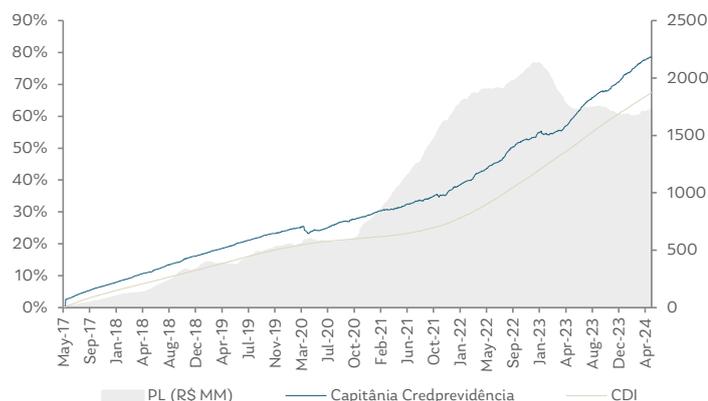
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 22-Mai-17

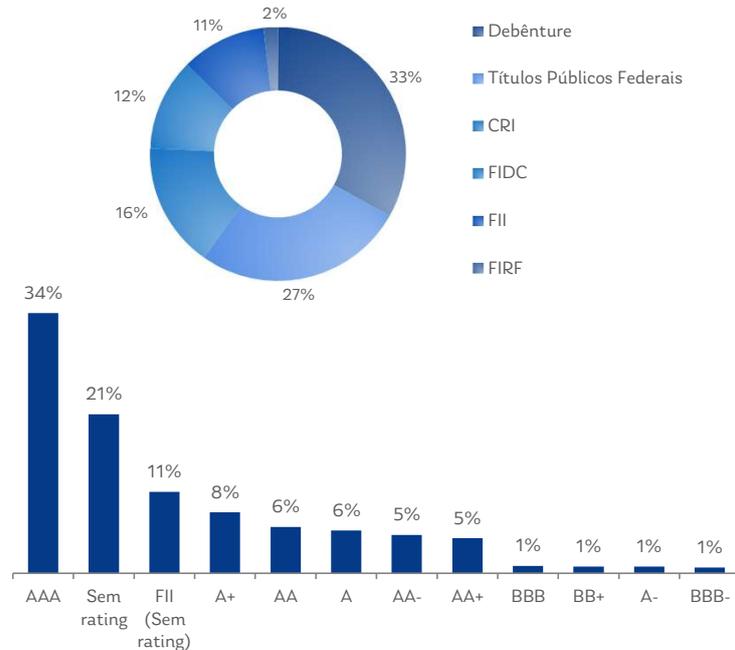
DESCRIÇÃO

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.

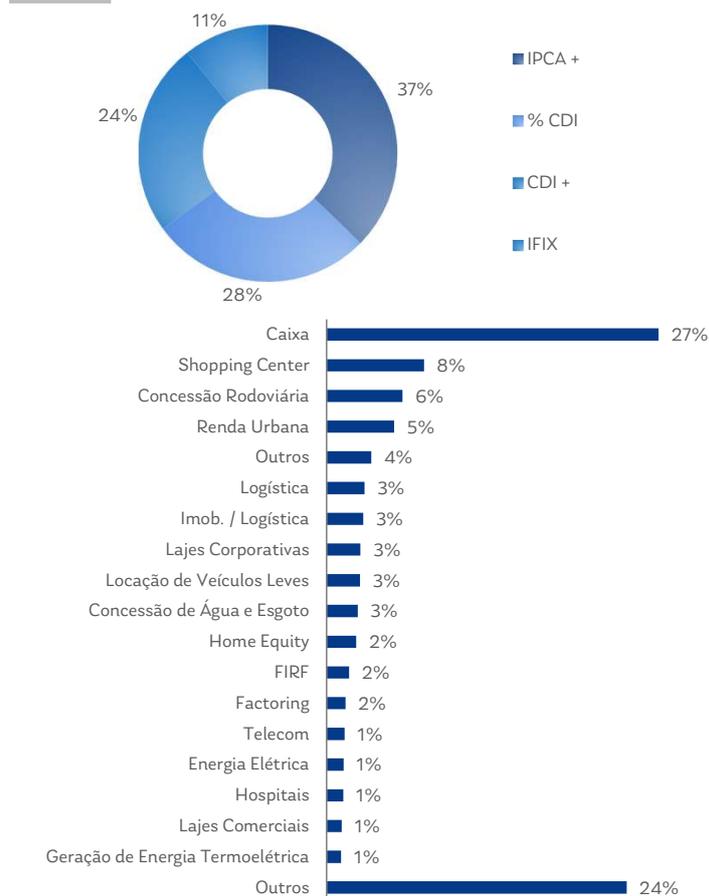
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 abril, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.53%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 51.42% ou 110% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.53%	59%
Últimos 90 dias ¹	2.39%	94%
Últimos 180 dias ¹	5.69%	106%
Últimos 12 meses ¹	13.21%	107%
Últimos 24 meses ¹	24.48%	89%
Ano 2024 ¹	3.32%	94%
Ano 2023 ¹	10.95%	84%
Ano 2022	12.30%	99%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	51.42%	110%
PL (R\$)	Atual ¹	3.238.644.112
	Últimos 12 Meses (média) ¹	3.647.039.207

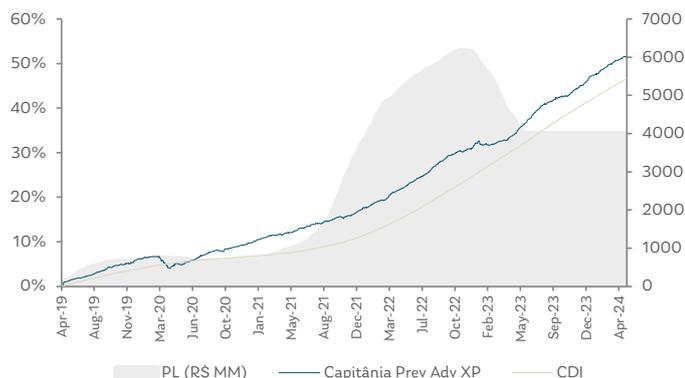
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 30-Abr-19

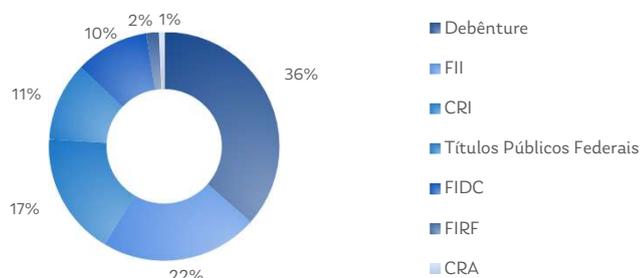
DESCRIÇÃO

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.

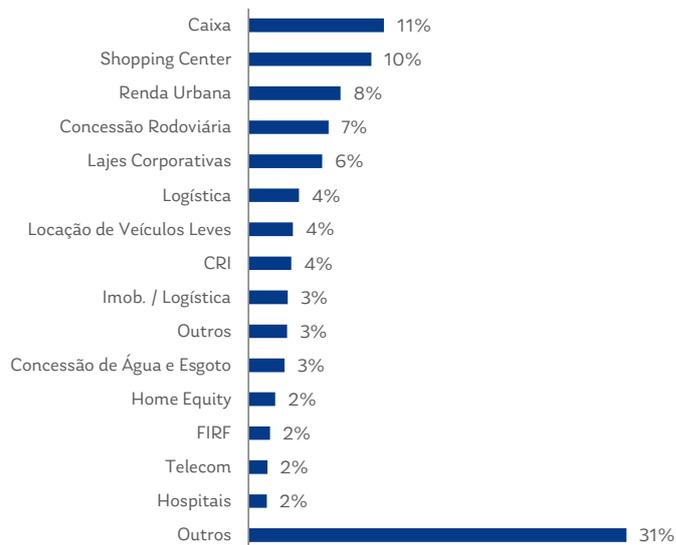
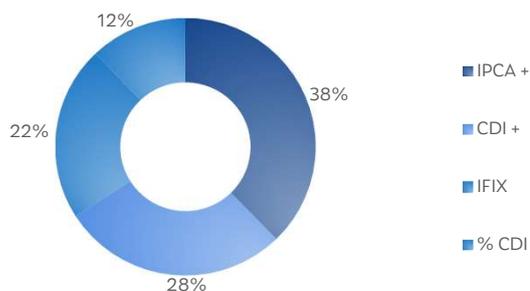
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



CAPITÂNIA REIT PREV ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.73%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 45.48% ou 121% do CDI.

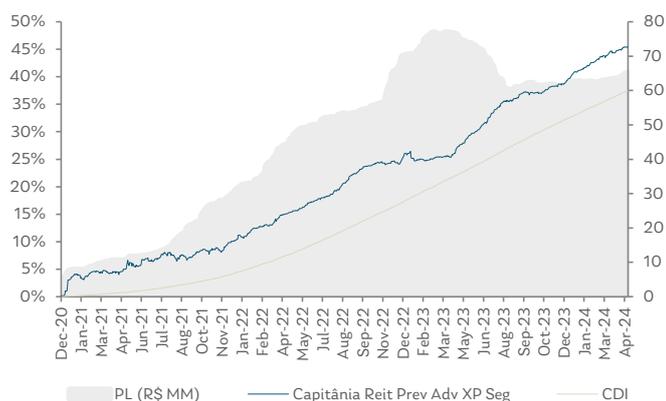
PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.73%	83%
Últimos 90 dias ¹	2.53%	99%
Últimos 180 dias ¹	5.77%	107%
Últimos 12 meses ¹	14.22%	115%
Últimos 24 meses ¹	26.08%	95%
Ano 2024 ¹	3.77%	107%
Ano 2023 ¹	11.20%	86%
Ano 2022	13.38%	108%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	45.48%	121%
PL (R\$)	Atual ¹	64.241.188
	Últimos 12 Meses (média) ¹	63.027.529

¹Data de referência: 30-Abr-24

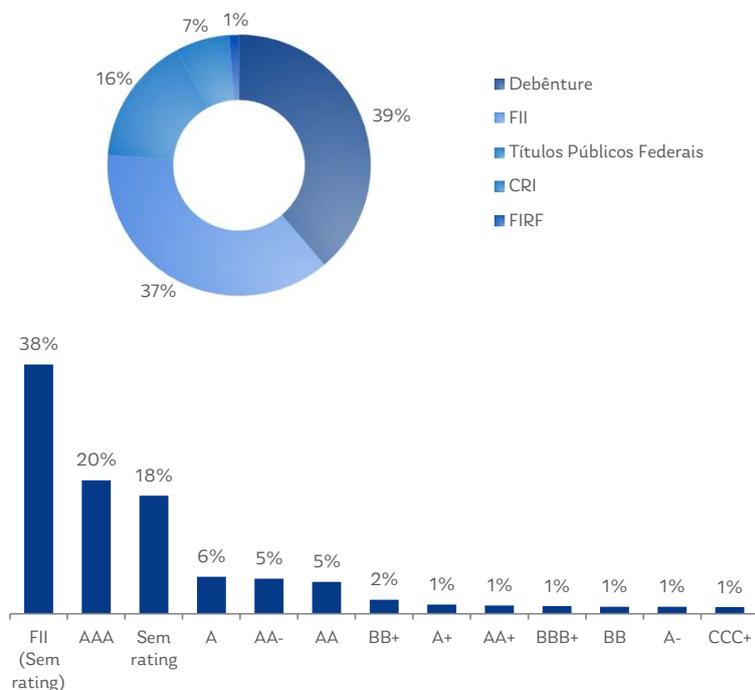
²Cota Inicial: 08-Dez-20

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.

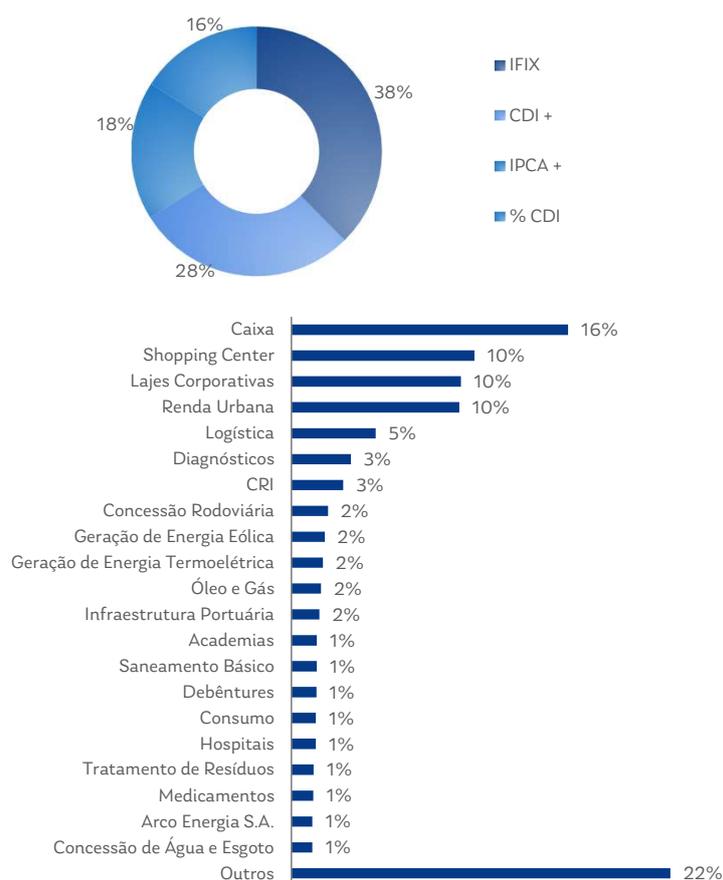
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREV BP FIRF CP

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Prev BP FIRF CP teve rentabilidade de 0.49%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 29.42% ou 96% do CDI.

PERÍODO	PREV BP	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.49%	55%
Últimos 90 dias ¹	2.35%	93%
Últimos 180 dias ¹	5.77%	107%
Últimos 12 meses ¹	12.92%	104%
Últimos 24 meses ¹	24.88%	91%
Ano 2024 ¹	3.62%	102%
Ano 2023 ¹	10.49%	80%
Ano 2022	13.04%	111%
Acumulado (desde o início) ²	29.42%	96%
PL (R\$)	Atual ¹	248.230.897
	Últimos 12 Meses (média) ¹	245.535.495

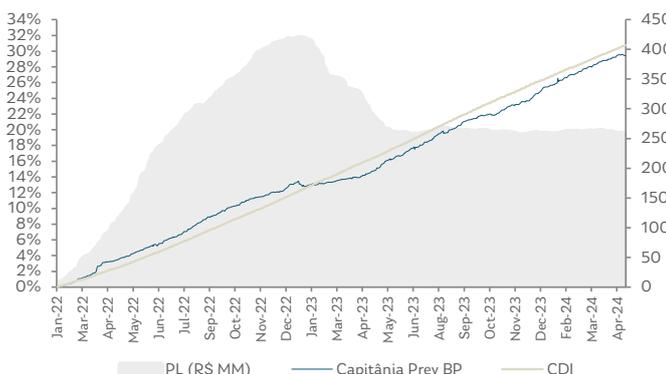
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 25-Jan-22

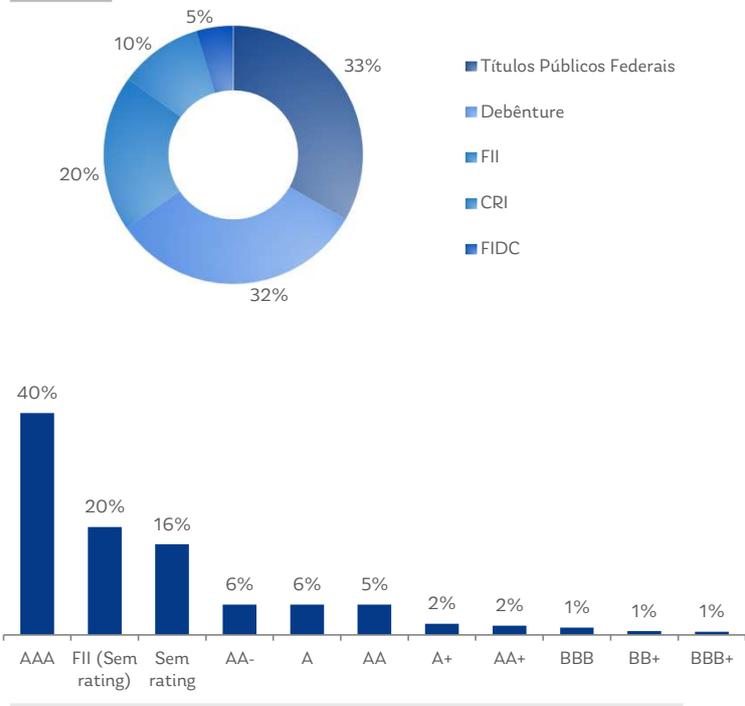
DESCRIÇÃO

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's 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.

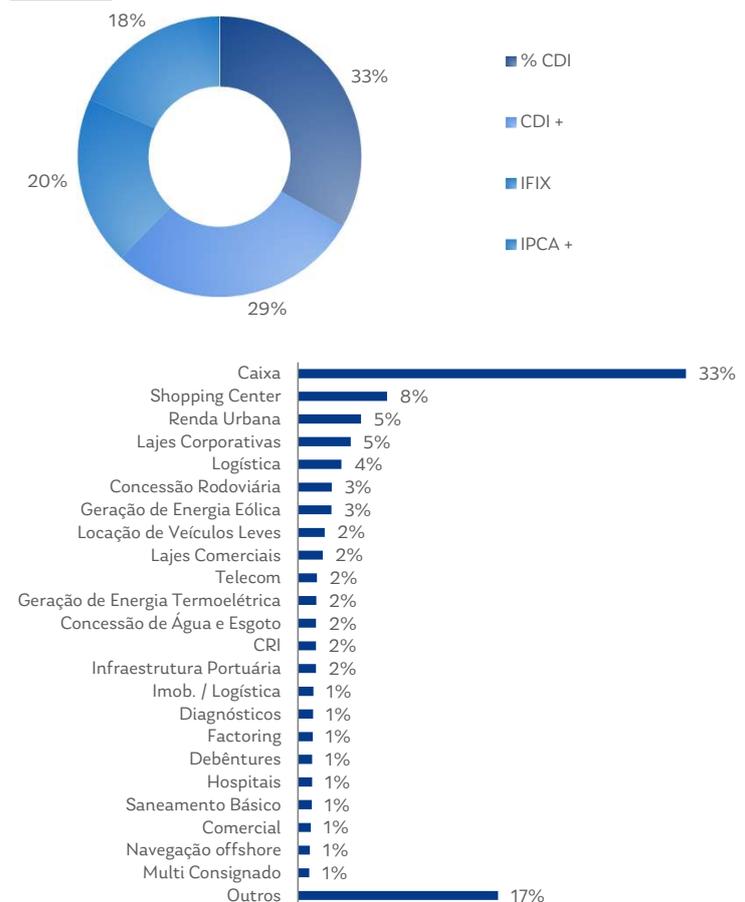
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA REIT PREV ITAÚ FIE I MM FIC FI CP

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Reit Prev Itaú FIE I teve rentabilidade de 0.57%. O fundo desde o seu início (junho de 2022) possui um retorno acumulado de 29.69% ou 116% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.57%	65%
Últimos 90 dias ¹	2.70%	106%
Últimos 180 dias ¹	6.28%	117%
Ano 2024 ¹	3.74%	106%
Ano 2023 ¹	14.02%	107%
Ano 2022	9.64%	130%
Acumulado (desde o início) ²	29.69%	116%
PL (R\$)	Atual ¹	55.137.189
	Últimos 12 Meses (média) ¹	20.641.993

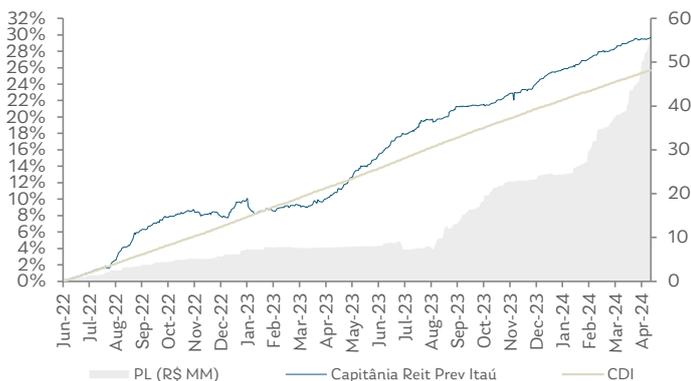
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 08-Jun-22

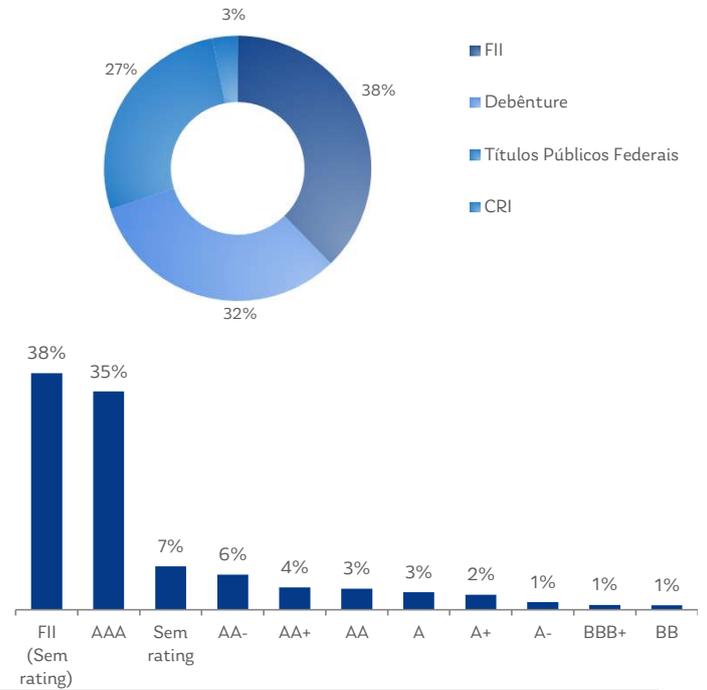
DESCRIÇÃO

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.

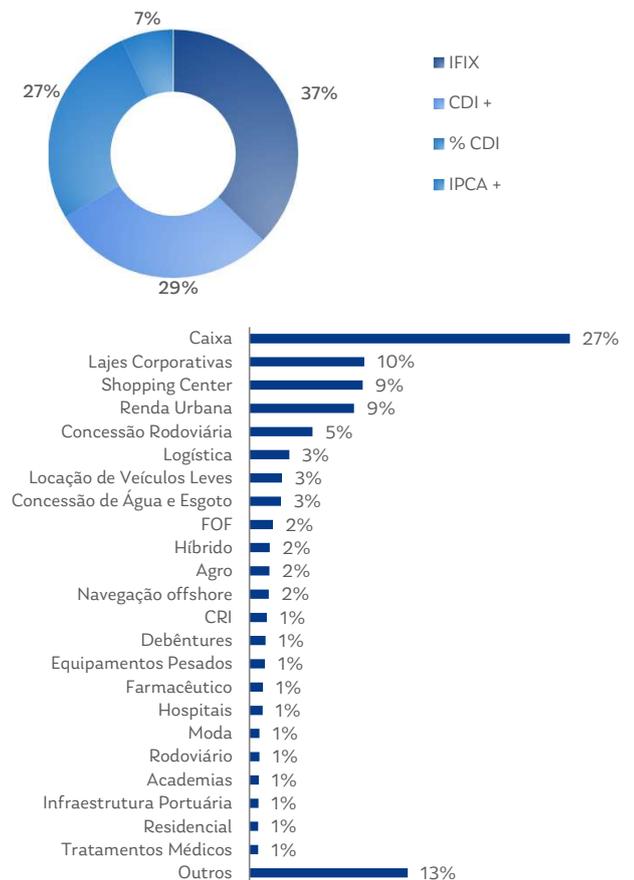
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ITAÚ FIE I RF CP FIC FI

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Previdencia Itaú FIE I teve rentabilidade de 0.83%. O fundo desde o seu início (julho de 2022) possui um retorno acumulado de 25.40% ou 106% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.83%	94%
Últimos 90 dias ¹	3.22%	127%
Últimos 180 dias ¹	6.56%	122%
Ano 2024 ¹	4.68%	132%
Ano 2023 ¹	12.23%	94%
Ano 2022	6.73%	113%
Acumulado (desde o início) ²	25.40%	106%
PL (R\$)	Atual ¹	70.453.114
	Últimos 12 Meses (média) ¹	62.496.110

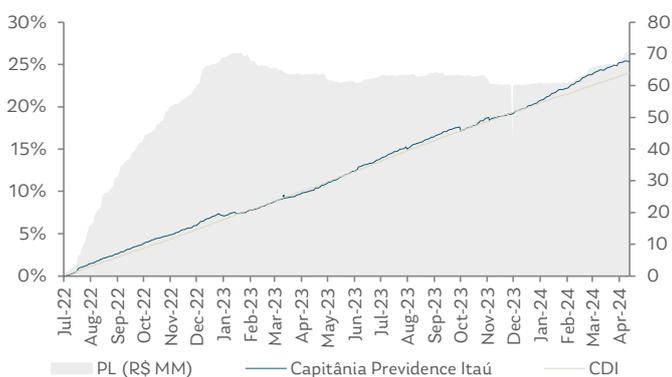
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 19-Jul-22

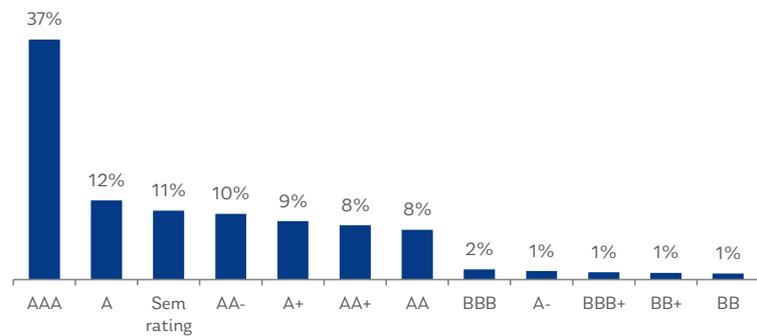
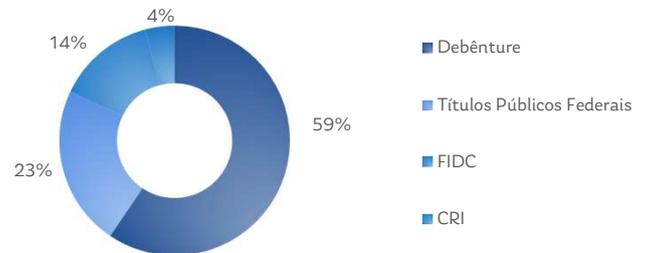
DESCRIÇÃO

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.

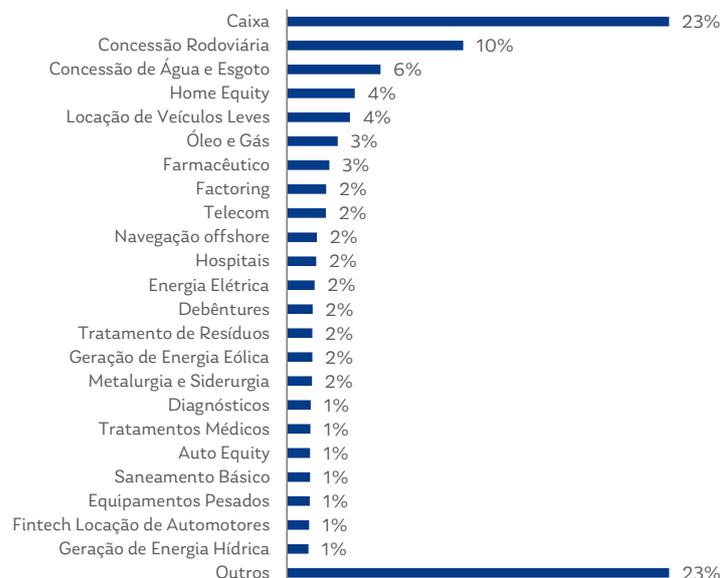
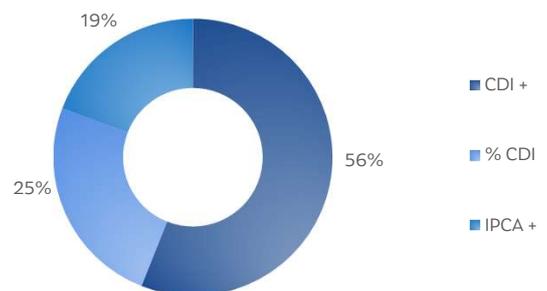
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREV ITAÚ FIE MULTIMERCADO CP FICFI

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Prev Itaú FIE teve rentabilidade de 0.81%. O fundo desde o seu início (outubro de 2022) possui um retorno acumulado de 20.98% ou 104% do CDI.

PERÍODO	PREV ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.81%	91%
Últimos 90 dias ¹	3.14%	124%
Últimos 180 dias ¹	6.51%	121%
Ano 2024 ¹	4.37%	124%
Ano 2023 ¹	12.79%	98%
Ano 2022	2.77%	102%
Acumulado (desde o início) ²	20.98%	104%
PL (R\$)	Atual ¹	55.699.004
	Últimos 12 Meses (média) ¹	25309.681

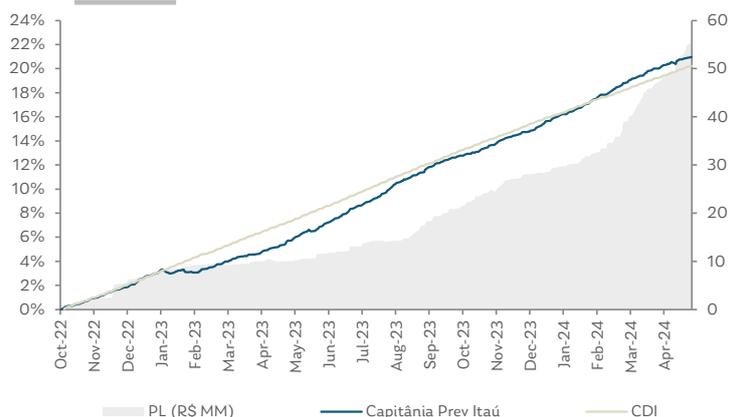
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 14-Out-22

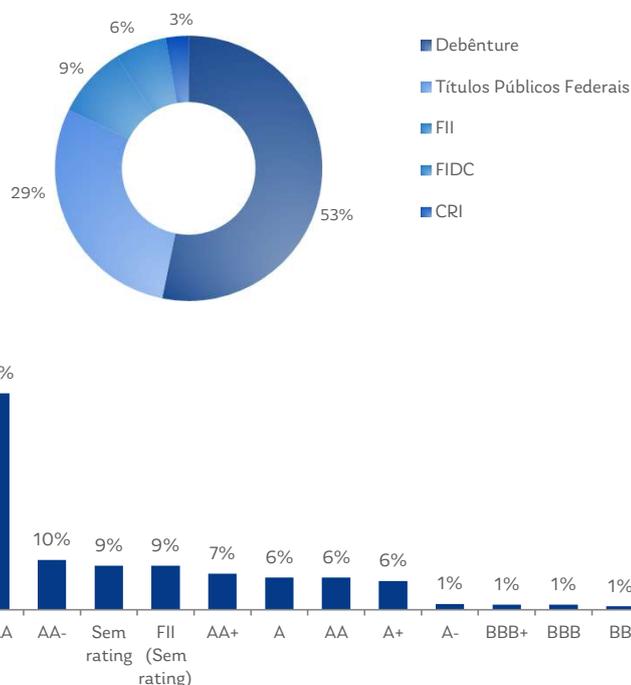
DESCRIÇÃO

O Capitânia Prev Itaú FIE é um Fundo multimercado de Previdência Aberta com o Itaú Vida e Previdência, destinado a investidores profissionais, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FIs 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.

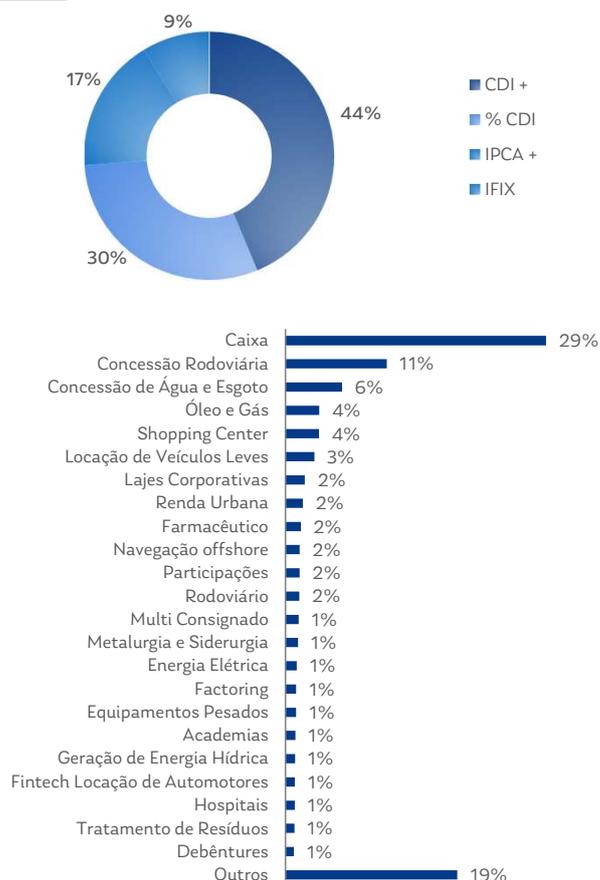
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA TOP CRÉDITO PRIVADO FIC FIRF (FUNDO D+1)

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.59%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 215.91% ou 105% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.59%	67%
Últimos 90 dias ¹	2.61%	103%
Últimos 180 dias ¹	5.64%	105%
Últimos 12 meses ¹	12.13%	98%
Últimos 24 meses ¹	25.41%	93%
Ano 2024 ¹	3.79%	107%
Ano 2023 ¹	10.81%	83%
Ano 2022	13.10%	106%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	215.91%	105%
PL (R\$)	Atual ¹	892.316.527
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.165.037.404

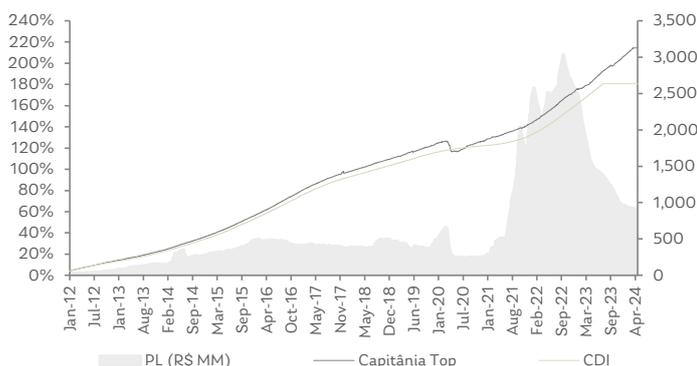
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 21-Mai-08

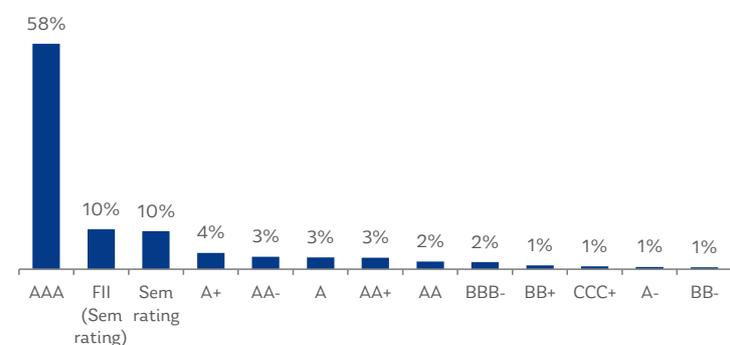
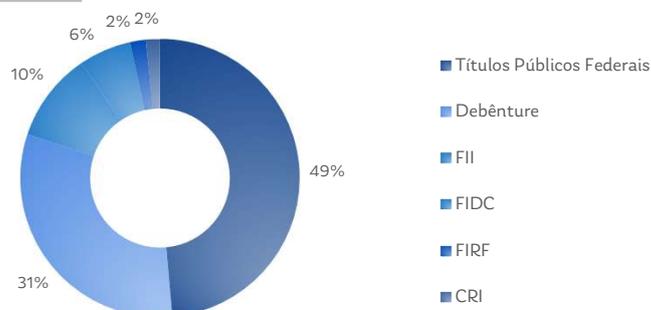
DESCRIÇÃO

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 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.

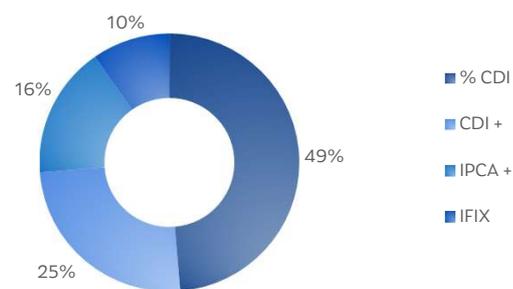
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 abril, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.72%. O fundo desde o seu início (Novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 149.96% ou 116% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.72%	81%
Últimos 90 dias ¹	2.90%	114%
Últimos 180 dias ¹	5.95%	111%
Últimos 12 meses ¹	13.67%	110%
Últimos 24 meses ¹	26.07%	95%
Ano 2024 ¹	4.28%	121%
Ano 2023 ¹	10.39%	80%
Ano 2022	13.88%	112%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	149.96%	116%
PL (R\$)	Atual ¹	1.235.313.133
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.273.500.155

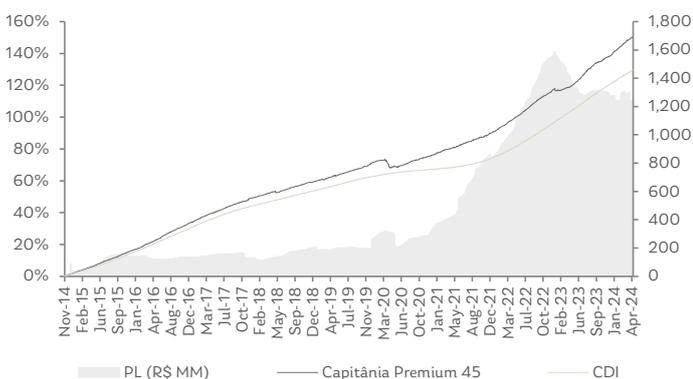
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 6-Nov-14

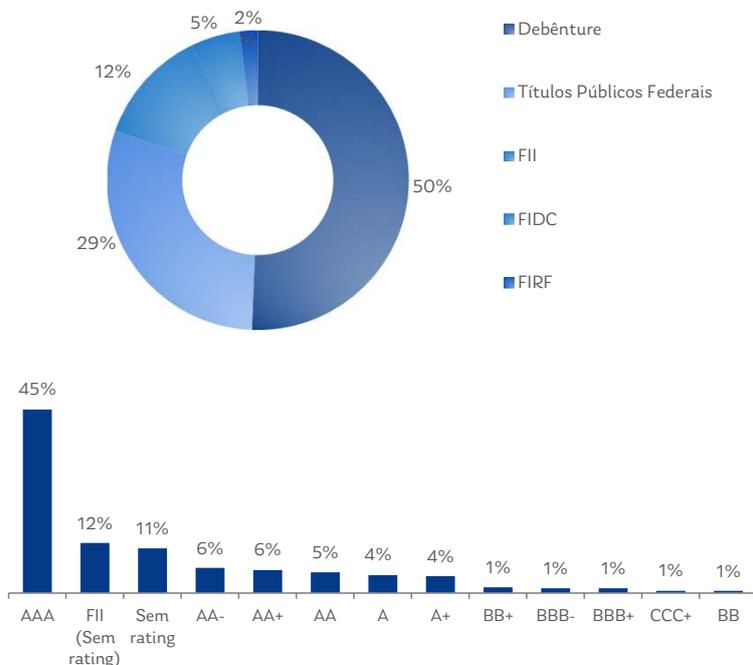
DESCRIÇÃO

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.

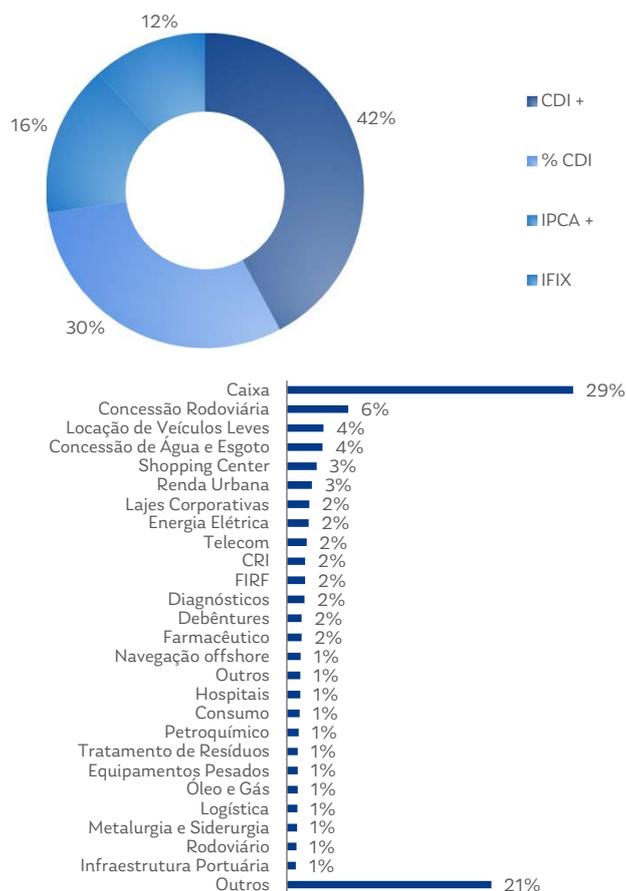
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Radar 90 FIC FIM CP LP teve rentabilidade de 0.62. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 90.00% ou 136% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	0.62%	70%
Últimos 90 dias ¹	3.12%	123%
Últimos 180 dias ¹	6.78%	126%
Últimos 12 meses ¹	14.65%	118%
Últimos 24 meses ¹	27.43%	100%
Ano 2024 ¹	4.58%	130%
Ano 2023 ¹	10.94%	84%
Ano 2022	15.23%	123%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	90.00%	136%
PL (R\$)	Atual ¹	583.825.717
	Últimos 12 Meses (média) ¹	643.274.993

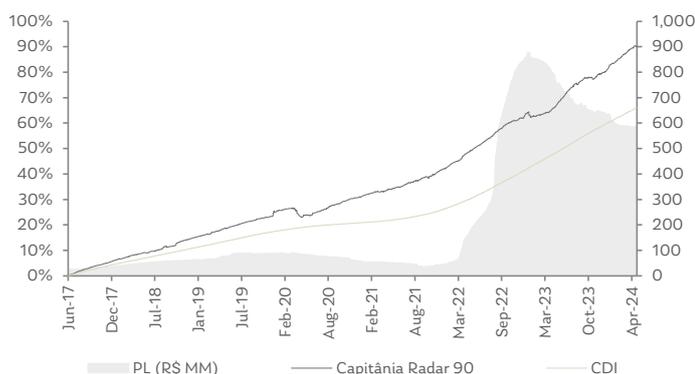
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 22-Jun-17

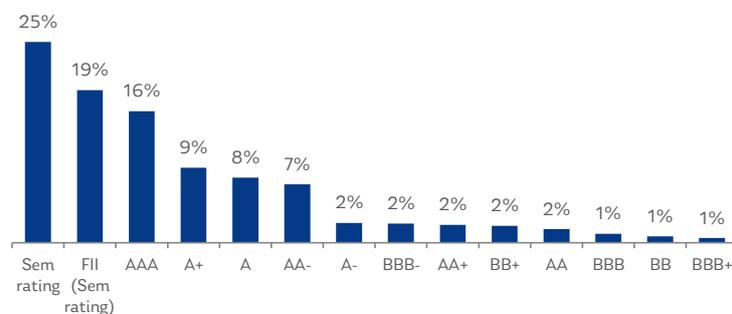
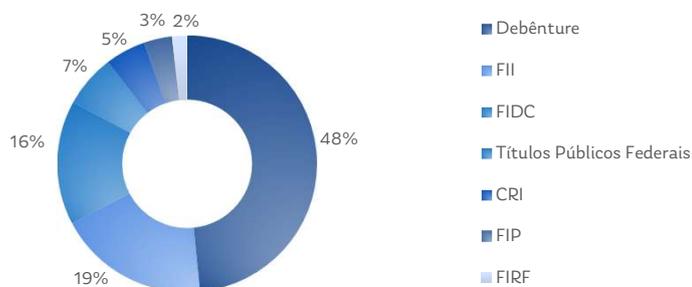
DESCRIÇÃO

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.

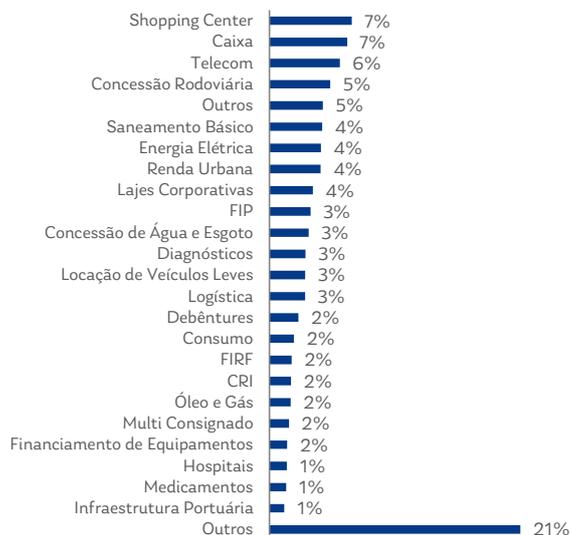
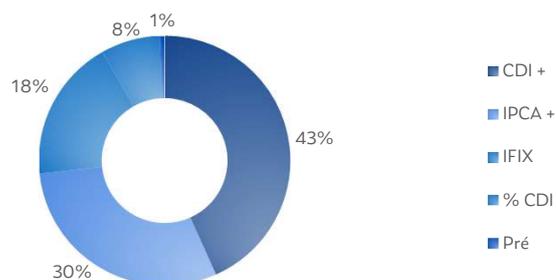
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA YIELD 120 FIC FIM CP (FUNDO D+120)

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Yield 120 FIC FIM CP teve rentabilidade de 1.15%. O fundo desde o seu início (junho de 2023) possui uma rentabilidade acumulada de 13.81% ou 125% do CDI.

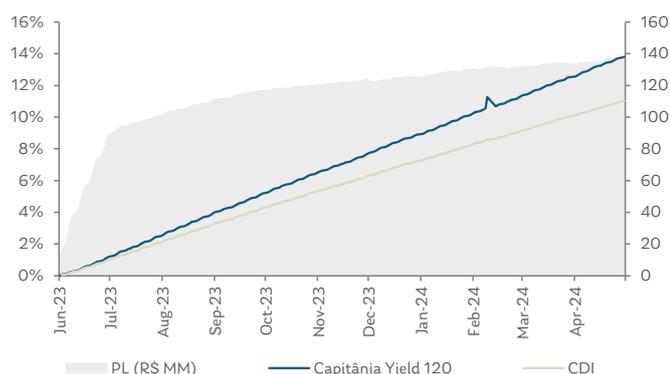
PERÍODO	YIELD 120	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	1.15%	130%
Últimos 90 dias ¹	3.27%	128%
Últimos 180 dias ¹	6.82%	127%
Ano 2024 ¹	4.51%	128%
Ano 2023 ¹	8.90%	123%
Acumulado (desde o início) ²	13.81%	125%
PL (R\$)	Atual ¹	137.884.192
	Últimos 6 Meses (média) ¹	130.228.177

¹Data de referência: 30-Abr-24
²Cota Inicial: 1-Jun-23

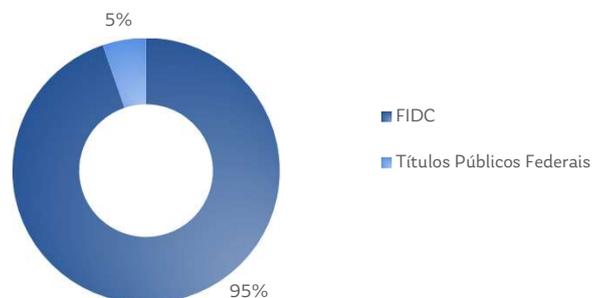
DESCRIÇÃO

O Capitânia Yield 120 FIC FIM CP é Fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+120, que aloca exclusivamente em cotas sênior de FIDCs. 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.

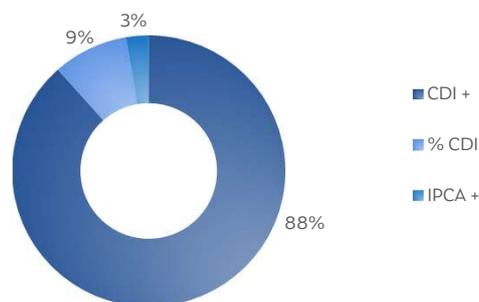
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO É 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 abril, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de -1.44%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 59.47% ou 120% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Abril 24 ¹	-1.44%	-162%
Últimos 90 dias ¹	1.75%	69%
Últimos 180 dias ¹	6.99%	130%
Últimos 12 meses ¹	15.70%	127%
Últimos 24 meses ¹	21.51%	78%
Ano 2024 ¹	2.36%	67%
Ano 2023 ¹	16.26%	125%
Ano 2022	6.95%	56%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	59.47%	120%
PL (R\$)	Atual ¹	137.347.730
	Últimos 12 Meses (média) ¹	95.921.305

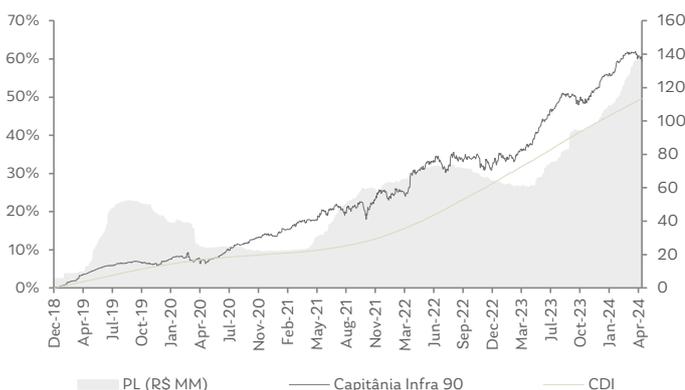
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 27-Dez-18

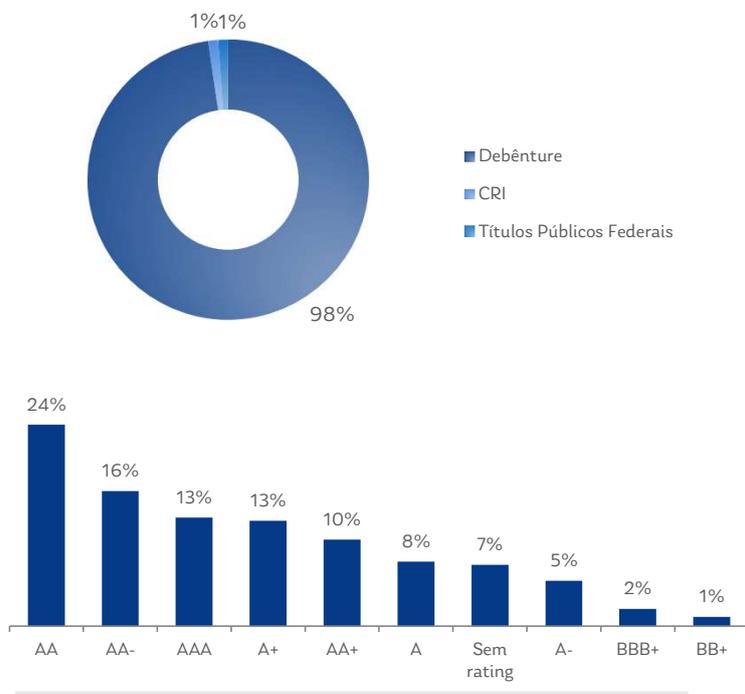
DESCRIÇÃO

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.

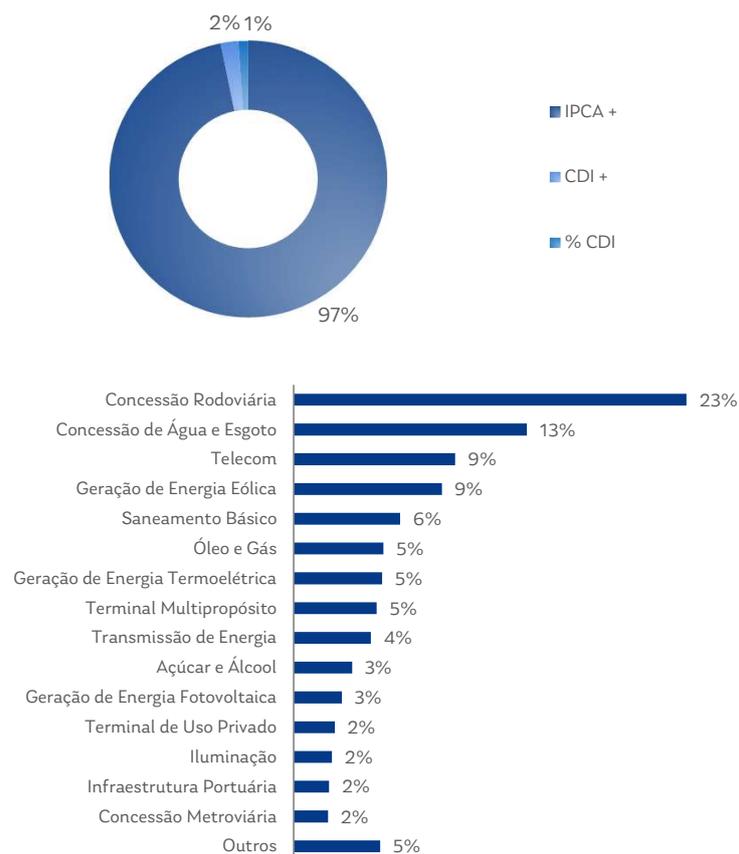
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA INFRA RENDA 90 FI-INFRA RF CP

RENTABILIDADE

Em abril, o Capitânia Infra Renda 90 FI-INFRA RF CP teve rentabilidade ajustada de 0.93%. O fundo desde o seu início (setembro de 2023) possui uma rentabilidade acumulada de 10.74% ou 166% do CDI.

PERÍODO	INFRA RENDA 90	
	Retorno Ajustado*	% CDI
Abril 24 ¹	0.93%	105%
Últimos 90 dias ¹	4.61%	175%
Últimos 180 dias ¹	9.48%	170%
Ano 2024 ¹	6.05%	171%
Ano 2023 ¹	4.42%	156%
Acumulado (desde o início) ²	10.74%	166%
PL (R\$)	Atual ¹	196.453.681
	Últimos 6 Meses (média) ¹	82.760.626

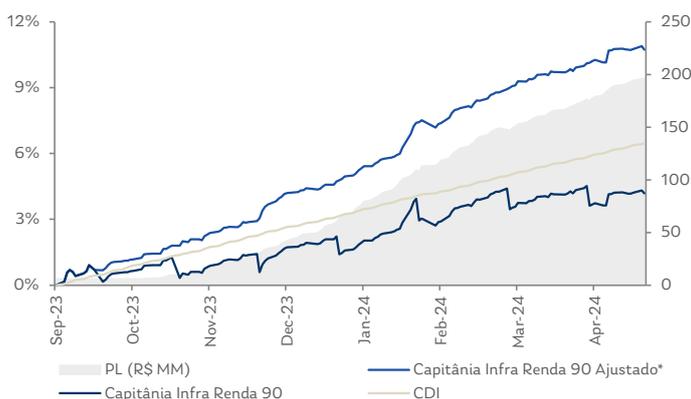
¹Data de referência: 30-Abr-24

²Cota Inicial: 29-Set-23

DESCRIÇÃO

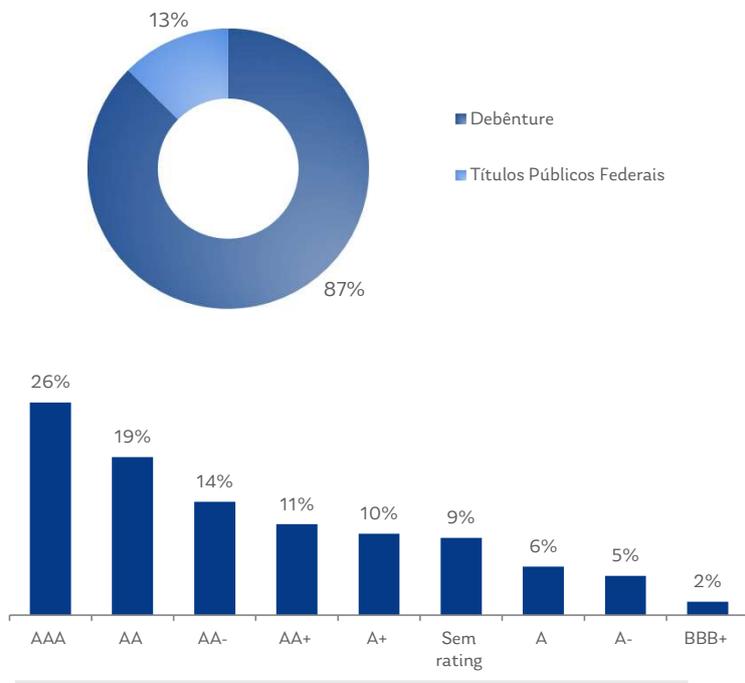
O Capitânia Infra Renda 90 FI-INFRA RF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura com liquidez D+90, que investe parcela preponderante do patrimônio (85%) em Ativos Incentivados conforme a legislação vigente. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação inicial é de R\$ 500,00. O fundo tem como objetivo distribuir mensalmente um montante equivalente a 110% do CDI, oferecendo aos cotistas um fluxo de renda isento e previsível. Esse objetivo de distribuição pode ser revisto periodicamente dependendo das condições de mercado.

RENTABILIDADE ACUMULADA

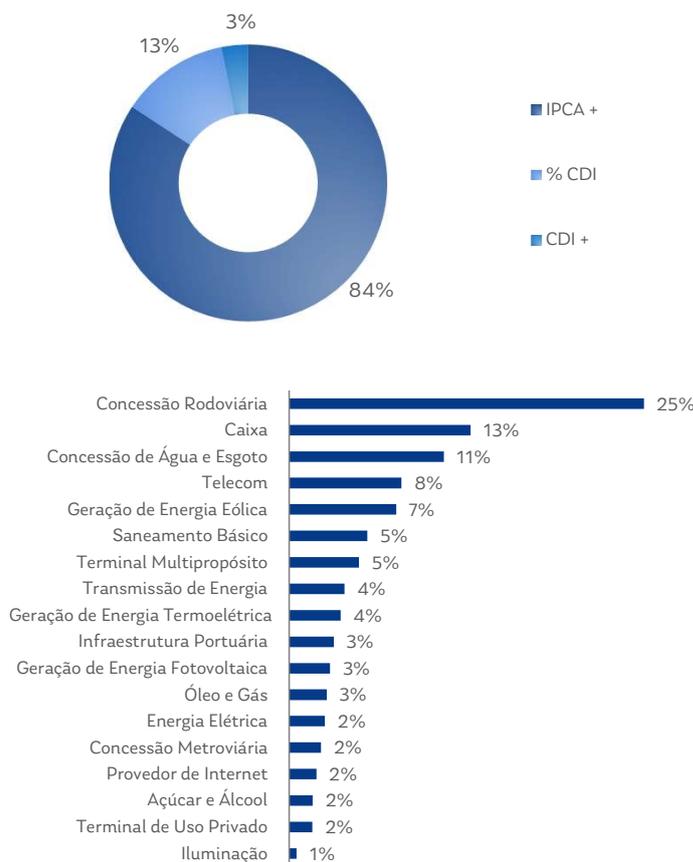


*O retorno ajustado pelos proventos/amortizações distribuídas aos cotistas considera o reinvestimento desses valores.

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
Abril 24 ¹	0.74%	-0.77%
Últimos 90 dias ¹	2.65%	1.45%
Últimos 180 dias ¹	6.40%	7.46%
Últimos 12 meses ¹	17.55%	19.61%
Últimos 24 meses ¹	29.10%	20.73%
Ano 2024 ¹	3.03%	2.12%
Ano 2023 ¹	0.74%	-0.77%
Ano 2022	7.79%	2.22%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	184.65%	128.68%
PL (R\$)	Atual ¹	196.261.061
	Últimos 12 Meses (média) ¹	207.705.365

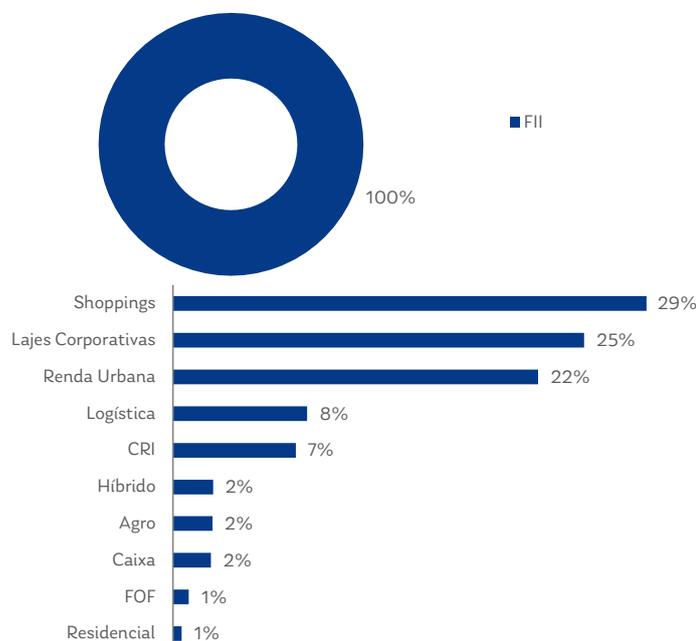
¹Data de referência: 30-Abr-24

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

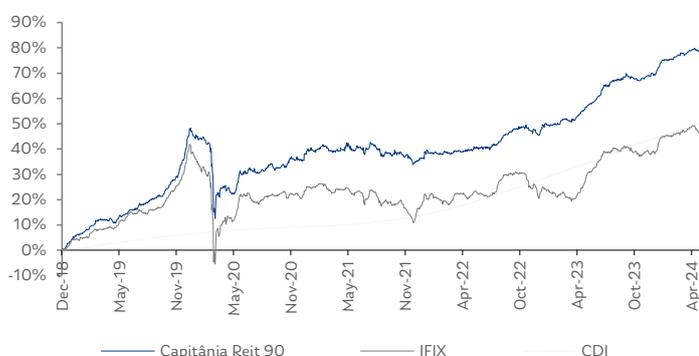
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Abril 24 ¹	0.66%	-0.77%
Últimos 90 dias ¹	2.63%	1.45%
Últimos 180 dias ¹	7.39%	7.46%
Últimos 12 meses ¹	16.95%	19.61%
Últimos 24 meses ¹	29.89%	20.73%
Ano 2024 ¹	3.63%	2.12%
Ano 2023 ¹	16.21%	15.50%
Ano 2022	7.64%	2.22%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	80.15%	47.36%
PL (R\$)	Atual ¹	11.882.359
	Últimos 12 Meses (média) ¹	10.318.229

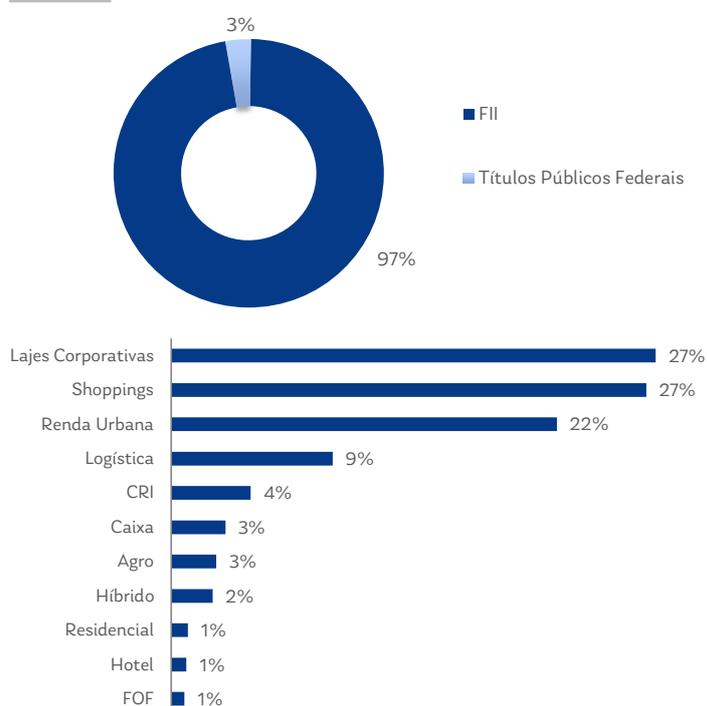
¹Data de referência: 30-Abr-24

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
Abril 24 ¹	0.66%	-0.77%
Últimos 90 dias ¹	2.66%	1.45%
Últimos 180 dias ¹	7.46%	7.46%
Últimos 12 meses ¹	17.19%	19.61%
Últimos 24 meses ¹	30.36%	20.73%
Ano 2024 ¹	3.65%	2.12%
Ano 2023 ¹	16.48%	15.50%
Ano 2022	7.75%	2.22%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	80.66%	47.36%
PL (R\$)	Atual ¹	37.724.421
	Últimos 12 Meses (média) ¹	32.916.144

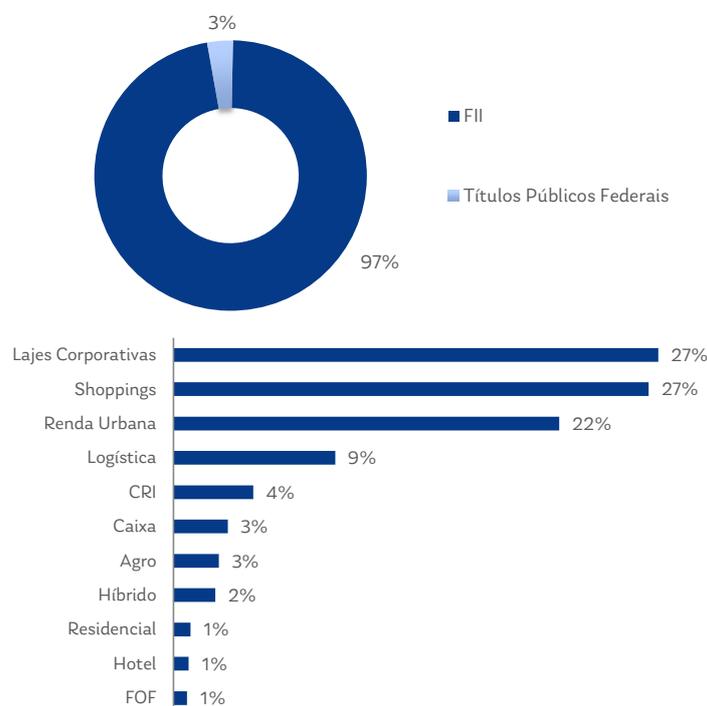
¹Data de referência: 30-Abr-24

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 Investimentos
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	317.828.140

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 Investimentos
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	2.553.074

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 Investimentos
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	7.422.138

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 Investimentos
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	41.380.060

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	CAPITÂNIA AGRO CRÉDITO FIAGRO-IMOBILIÁRIO
CNPJ	49.844.718/0001-53
Início do Fundo	22/05/2023
Código BOVESPA	CPAC11 (ambiente CETIP)
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	XP Investimentos CCTVM S/A
Classificação Anbima	Híbrido 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	26.307.780

CAPITÂNIA SHOPPINGS FII (ticker CPSH11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA SHOPPINGS 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	CAPITÂNIA SHOPPINGS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ	47.896.665/0001-99
Início do Fundo	23/02/2023
Código BOVESPA	CPSH11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	FII Renda Gestão Ativa
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.98% a.a.
Taxa de Performance	10% do que exceder 100% do IPCA+ 6% a.a.
Número de Cotas	3.340.000

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



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	CAPITÂNIA HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ	50.143.549/0001-03
Início do Fundo	04/08/2023
Código BOVESPA	CPHF11 (ambiente CETIP)
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	XP Investimentos CCTVM S.A.
Classificação Anbima	FII TVM Gestão Ativa
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	1.01% a.a.
Taxa de Performance	15% do que exceder 100% do CDI
Número de Cotas	8.969.244

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



AJ MALLS FII (ticker AJFI11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

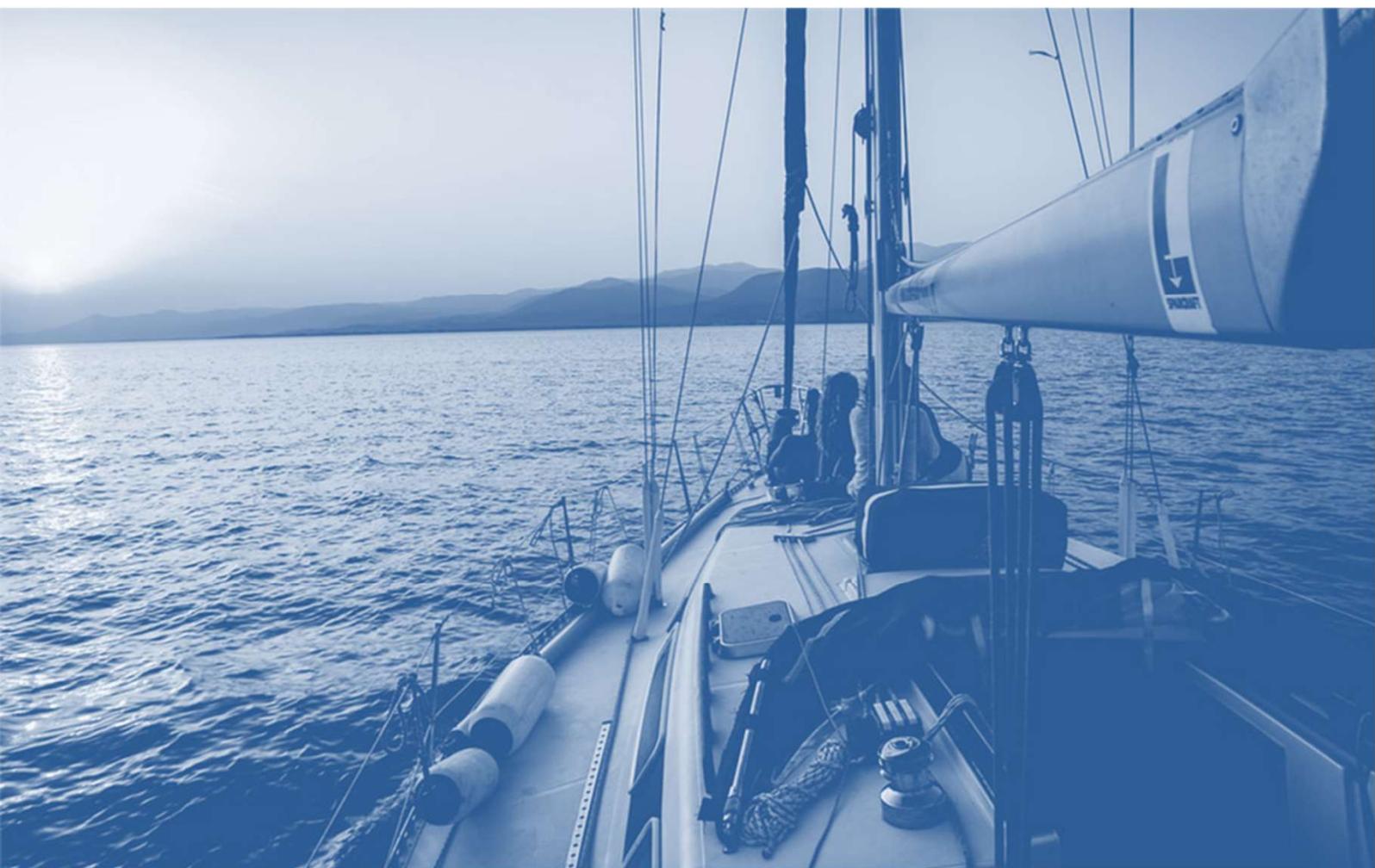
O objetivo do FUNDO é proporcionar rentabilidade aos seus cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária originados pela Almeida Junior, conforme a Política de Investimento definida no Capítulo IV do Regulamento.

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	AJ MALLS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ	51.472.985/0001-99
Início do Fundo	09/11/2023
Código BOVESPA	AJFI11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	XP Investimentos CCTVM S.A.
Classificação Anbima	FII Renda Gestão Ativa – Segmento de Atuação: Shopping Centers
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.70% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Número de Cotas	31.625.978

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

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

