

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

---

Junho 2021



+55 11 2853-8888  
invest@capitaniainvestimentos.com.br  
www.capitaniainvestimentos.com.br  
capitaniainvestimentos  
capitaniainvestimentos

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

## COMENTÁRIO MACRO

Diz velho ditado que o propósito do Banco Central é tirar o ponche quando a festa começa a ficar animada. Foi isso que o FED fez, refletidamente ou não, ao anunciar planos para aumentos de juros ainda este ano.

A bolsa americana interrompeu a tendência de alta e cedeu ligeiramente, 0,1% no mês. Os juros de dez anos do Tesouro americano caíram de 1,60% para 1,47% e a inflação esperada para o mesmo período também cedeu de 2,45% para 2,29% ao ano. O dólar se valorizou 2,9% contra as principais moedas. As commodities em geral caíram (até -9% no cobre), mas o petróleo subiu 11% no Golfo. O Bitcoin, que já havia caído 40% da sua máxima até o mês passado, fechou junho caindo outros 6%.

Nem todos os ativos de risco se desvalorizaram em junho. Ações subiram 1% na Europa e títulos de dívida corporativa subiram 1% ao redor do mundo, com destaque para alta de 1,6% dos títulos de alto risco “high yield” americanos. A 3% acima do juro do Tesouro, o spread do “high yield” é o mais baixo desde 2007.

Alguns países tiveram melhora. É o caso do Brasil, que vive o segundo mês de lua de mel com um Presidente entretido demais com os adversários políticos para ficar se ocupando da economia. A restauração, pelo menos por enquanto, de Paulo Guedes e sua agenda de reformas é o que está por trás da melhora da bolsa e do dólar.

Dólar e juros estão entrelaçados em um balé complexo. A melhora da economia e do lado fiscal derruba os dois no médio prazo, mas um dos fatores da queda de 4,8% do dólar frente ao real em junho é a perspectiva de alta de juros no curto prazo para combater a inflação. Investidores internacionais não querem saber se um CDI de 7,5% (como o que o mercado projeta para 2022) ganhará ou perderá da inflação brasileira; eles só precisam saber que isso é muito acima dos 0,2% que recebem aplicando em T-Bills.

A queda do dólar põe um freio adicional na inflação e, logo, nos juros. Poderíamos adentrar um ciclo virtuoso oposto àquele ciclo vicioso – dólar, inflação e juros para cima – que durou doze meses. Mas o mercado ainda não decidiu se acredita nisso: o DI de janeiro de 2025 subiu de 7,88% para 8,07% e os juros da NTN-B para dez anos ficaram estáveis a IPCA+4,15%.

Na última semana do mês, o Ministério da Economia enviou ao Congresso a “segunda parte” da reforma tributária – a qual vem sendo considerada desde já a “única parte”: alterações no imposto de renda que, sob o pretexto de corrigir a tabela das pessoas físicas e desonerar as empresas, elevam a carga tributária.

Do ponto de vista do investidor, as duas medidas que resumiram a proposta foram a tributação de dividendos e o fim da isenção de fundos imobiliários. O índice IFIX chegou a cair 4% após o anúncio, mas se recuperou, fechando com 2,2% de baixa.

Não se pode dizer que as ações brasileiras tenham reagido mal à taxa de dividendos: o Ibovespa fechou com 0.5% de alta, sustentando os 6,5% de alta no ano (11,4% em dólares, rivalizando com o Dow Jones).

Isso se deve, em parte, ao equilíbrio entre a tributação de dividendos (que muitos acreditam que ficará em 15% e não nos 20% propostos) e a redução da alíquota de imposto de renda corporativo. Mas o maior fator a sustentar o preço dos ativos é a contribuição da alta de impostos para o equilíbrio fiscal do país. Por esse prisma, nem ações, nem bens de capital, nem imóveis, teriam a temer com as novas medidas. O verdadeiro risco está em uma desidratação da reforma do IR que recoloca o Brasil no caminho da insustentabilidade fiscal.

# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em junho, 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 32.93% ou 119% do CDI.

| PERÍODO                                 | PREVIDENCE                            |               |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
|                                         | Retorno                               | % CDI         |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0.83%                                 | 273%          |
| Últimos 30 dias                         | 0.83%                                 | 271%          |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 1.46%                                 | 188%          |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 2.78%                                 | 218%          |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 5.85%                                 | 257%          |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 9.37%                                 | 134%          |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 2.78%                                 | 219%          |
| Ano 2020                                | 3,54%                                 | 128%          |
| Ano 2019                                | 6,16%                                 | 103%          |
| Ano 2018                                | 7,56%                                 | 118%          |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 32,93%                                | 119%          |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 1,439,417,605 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 1,384,299,318 |

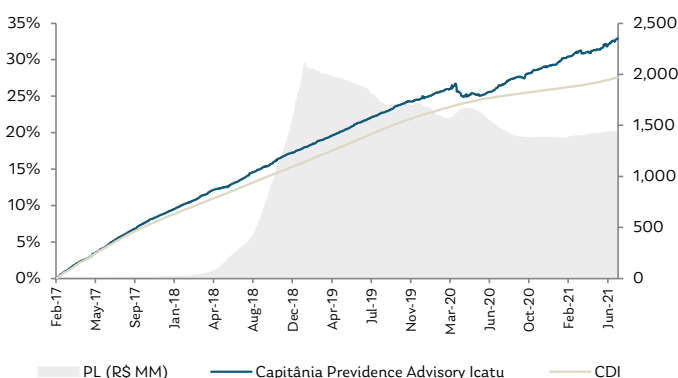
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

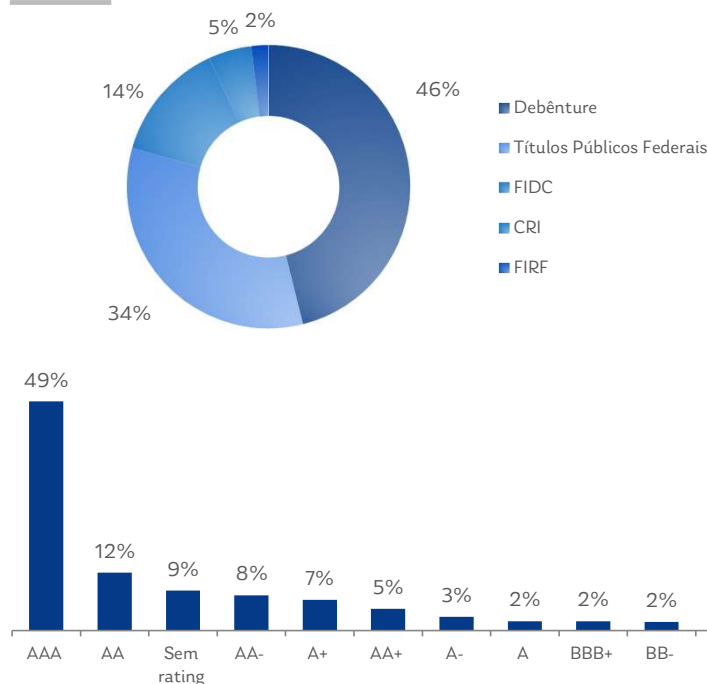
### ALOCÇÃO

O Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP é um fundo de previdência aberta, restrito para distribuição da XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs e cotas de FIDCs. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

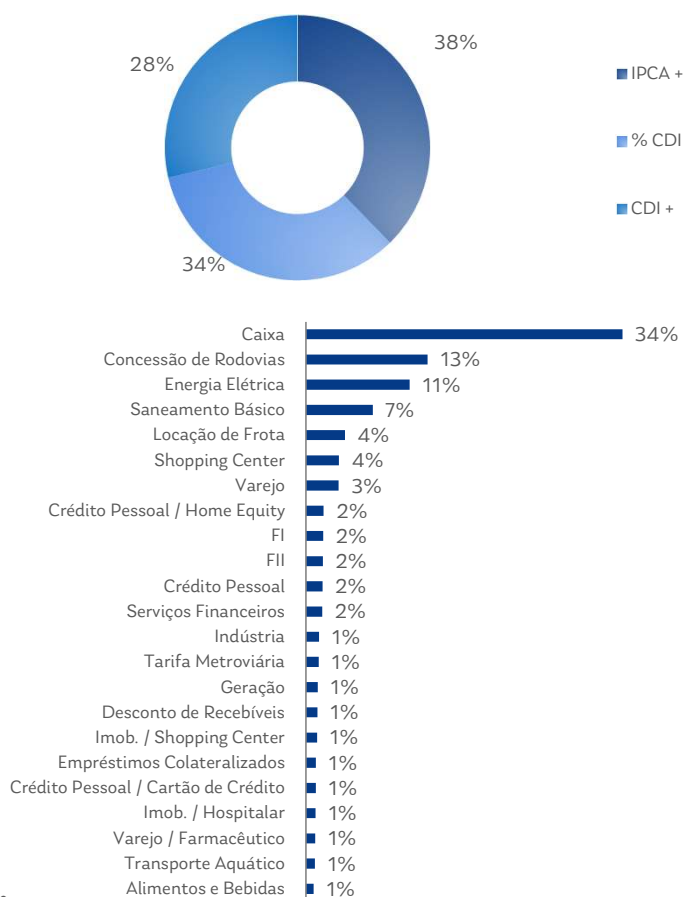
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.70%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 32.70%, ou 139% do CDI.

| PERÍODO                                 | CREDPREVIDÊNCIA                       |               |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
|                                         | Retorno                               | % CDI         |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0,70%                                 | 230%          |
| Últimos 30 dias                         | 0.70%                                 | 228%          |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 1.47%                                 | 189%          |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 2.79%                                 | 218%          |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 6.26%                                 | 275%          |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 10.15%                                | 145%          |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 2,79%                                 | 220%          |
| Ano 2020                                | 4,12%                                 | 149%          |
| Ano 2019                                | 6,43%                                 | 108%          |
| Ano 2018                                | 8,11%                                 | 126%          |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 32,70%                                | 139%          |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 1,174,330,324 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 765,344,062   |

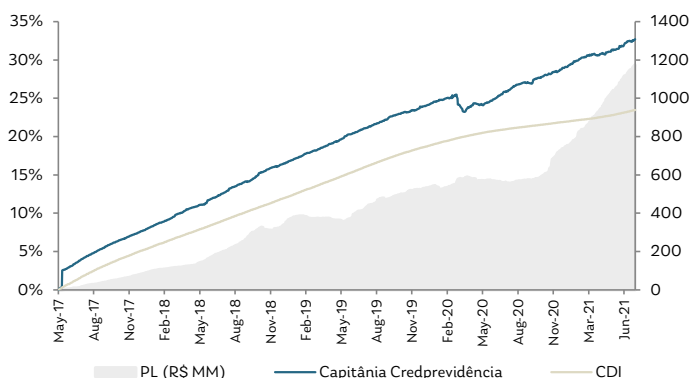
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

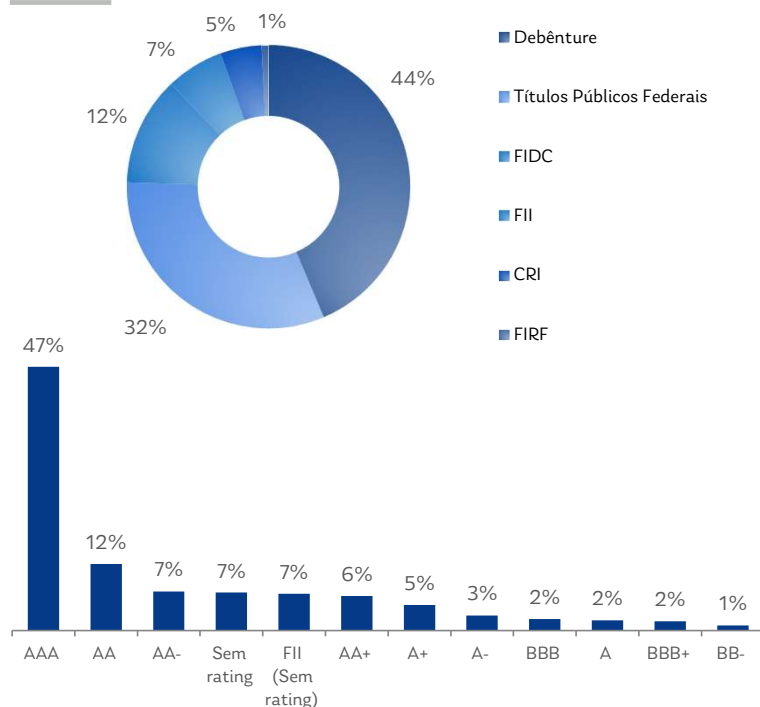
### ALOCÇÃO

O Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP é um fundo de previdência aberta, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FII. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

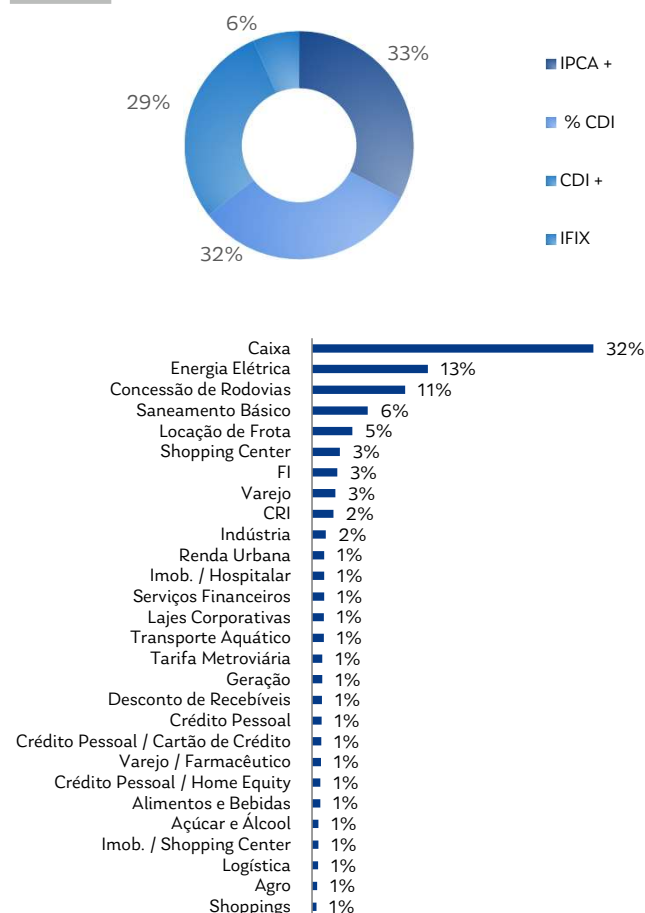
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# PREVIDÊNCIA ABERTA



## CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIRF CP

### RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.73%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 13.31%, ou 165% do CDI.

| PERÍODO                                 | PREV XP |       |
|-----------------------------------------|---------|-------|
|                                         | Retorno | % CDI |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0,73%   | 240%  |
| Últimos 30 dias                         | 0.73%   | 238%  |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 1.53%   | 197%  |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 3.22%   | 252%  |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 7.10%   | 312%  |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 11.24%  | 161%  |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 3,22%   | 254%  |
| Ano 2020                                | 3,60%   | 130%  |
| Ano 2019                                | 5,95%   | 155%  |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 13.31%  | 165%  |

| PL (R\$) | Atual <sup>1</sup>                    | 1,057,688,118 |
|----------|---------------------------------------|---------------|
|          | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 681,541,124   |

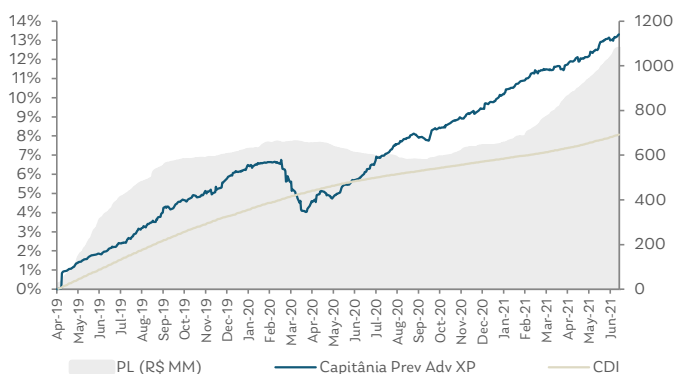
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

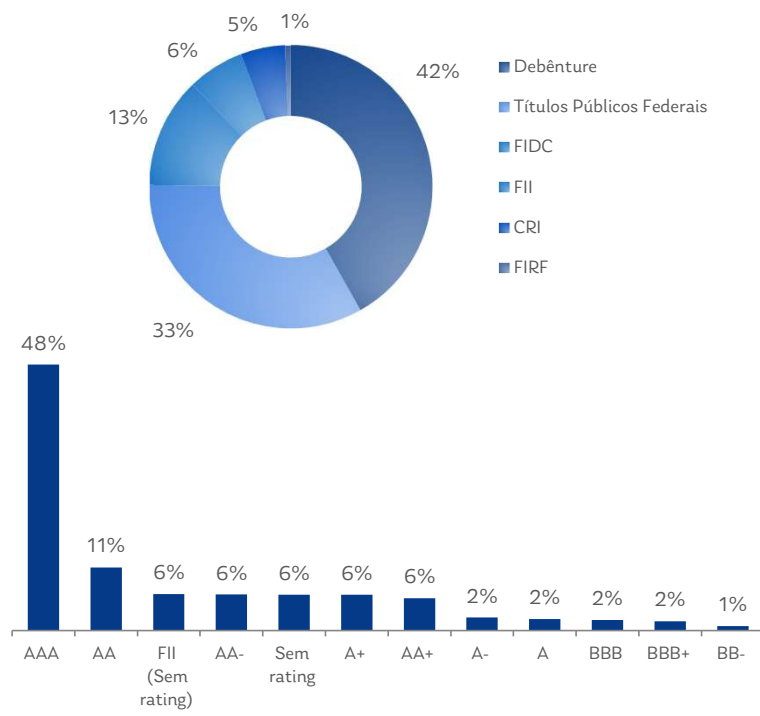
### ALOCACÃO

O Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP é um fundo de previdência aberta, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar entre 60% e 70% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FII's. Os outros 30% a 40% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

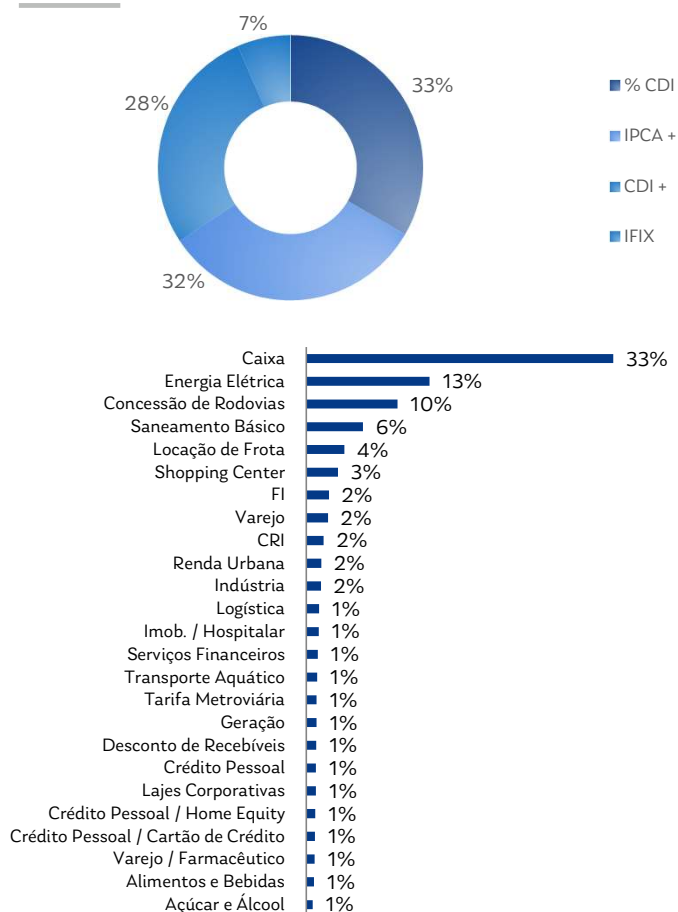
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





## CAPITÂNIA PREVREIT ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

### RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.92%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 6.64%, ou 478% do CDI.

| PERÍODO                                 | PREV XP |       |
|-----------------------------------------|---------|-------|
|                                         | Retorno | % CDI |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0,92%   | 301%  |
| Últimos 30 dias                         | 0.92%   | 298%  |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 2.12%   | 273%  |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 3.00%   | 235%  |
| Últimos 6 meses <sup>1</sup>            | 3.00%   | 237%  |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 3.00%   | 237%  |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 6.64%   | 478%  |

|          |                                      |            |
|----------|--------------------------------------|------------|
| PL (R\$) | Atual <sup>1</sup>                   | 11,442,999 |
|          | Últimos 6 Meses (média) <sup>1</sup> | 9,156,257  |

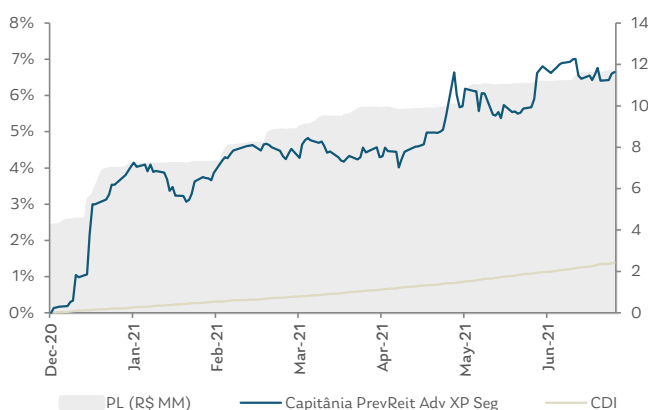
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

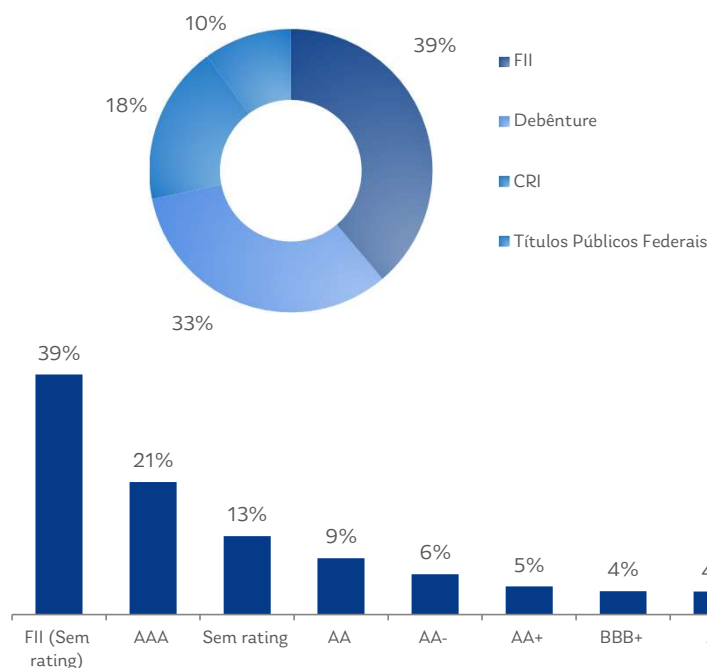
### ALOCACÃO

O Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP é um fundo multimercado previdenciário com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Objetivo de retorno CDI +2,5% a 3% pós custos.

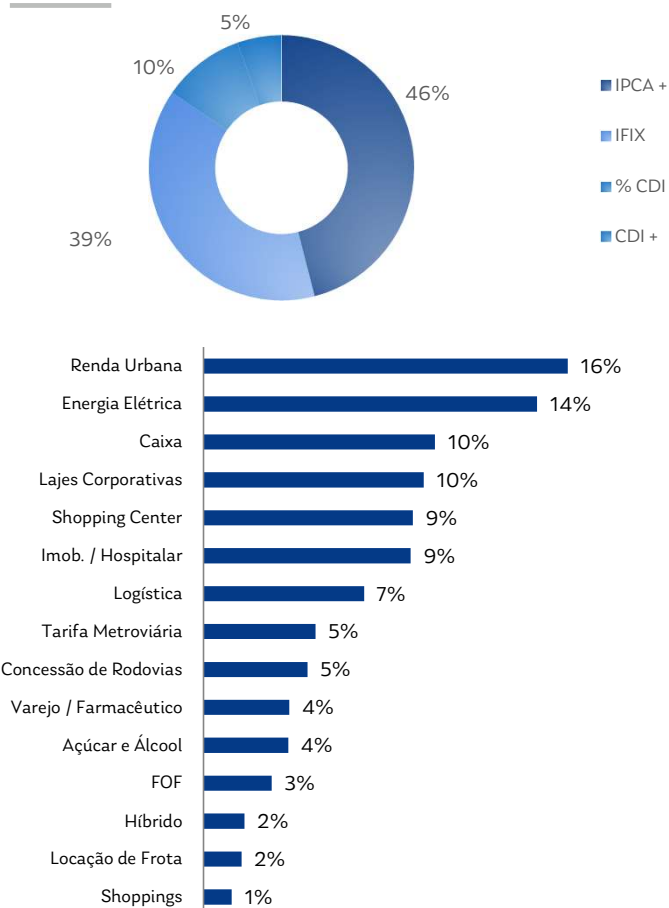
### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

### RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.81%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 134.14% ou 107% do CDI.

| PERÍODO                                 | TOP                                   |             |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                         | Retorno                               | % CDI       |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0,81%                                 | 265%        |
| Últimos 30 dias                         | 0.81%                                 | 263%        |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 1.61%                                 | 207%        |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 3.41%                                 | 267%        |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 7.41%                                 | 325%        |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 8.11%                                 | 116%        |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 3.41%                                 | 268%        |
| Ano 2020                                | 0,81%                                 | 29%         |
| Ano 2019                                | 6,97%                                 | 117%        |
| Ano 2018                                | 6,85%                                 | 107%        |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 134,14%                               | 107%        |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 584,792,215 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 320,854,818 |

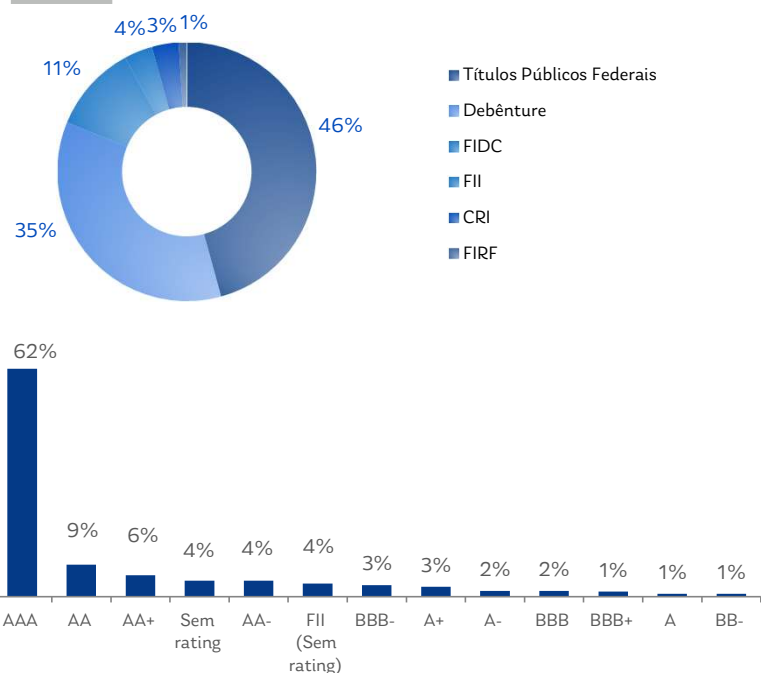
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

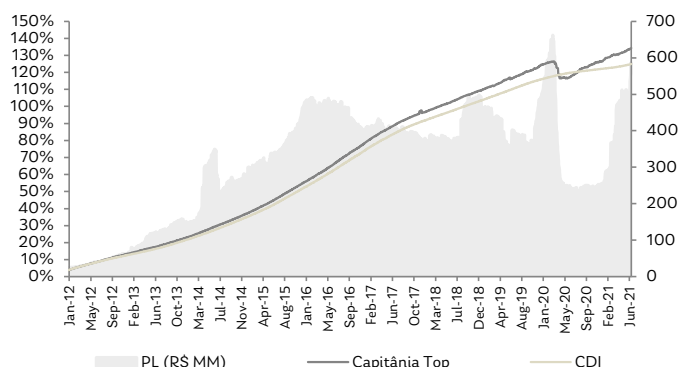
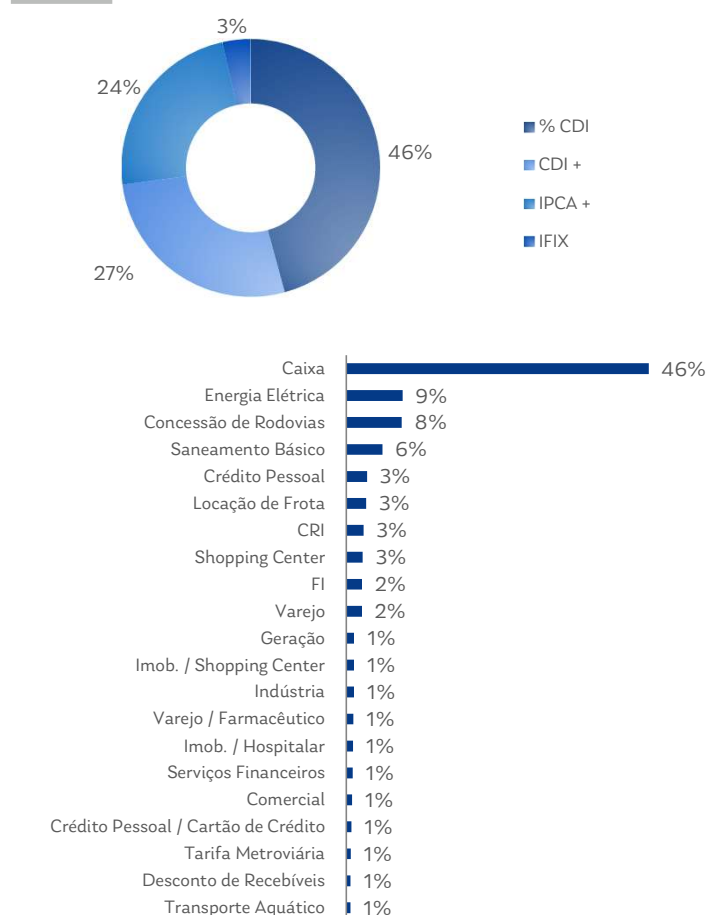
### RENTABILIDADE ACUMULADA

O fundo tem como objetivo alocar entre 50-60% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FIIs (limitado em 5%). Os outros 40% a 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.

### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



### COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



# RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

### RENTABILIDADE

Em junho, o Capitânia Premium FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.84%. O fundo desde o seu início (novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 83.06% ou 120% do CDI.

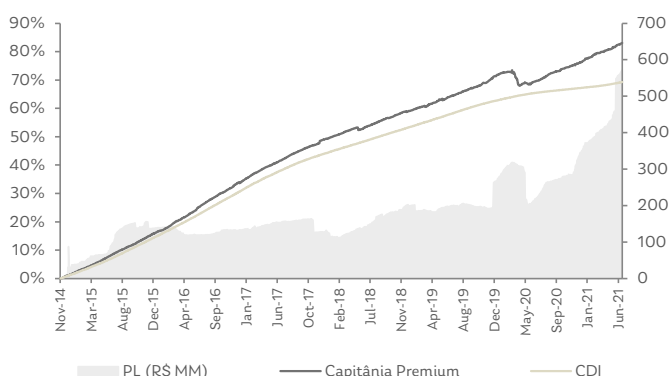
| PERÍODO                                 | PREMIUM                               |             |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                         | Retorno                               | % CDI       |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | 0,84%                                 | 276%        |
| Últimos 30 dias                         | 0.84%                                 | 273%        |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 1.76%                                 | 226%        |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 3.88%                                 | 304%        |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 7.83%                                 | 344%        |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 11.26%                                | 161%        |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 3.88%                                 | 306%        |
| Ano 2020                                | 2,80%                                 | 101%        |
| Ano 2019                                | 7,67%                                 | 128%        |
| Ano 2018                                | 6,64%                                 | 103%        |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 83,06%                                | 120%        |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 571,880,413 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 344,068,235 |

<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

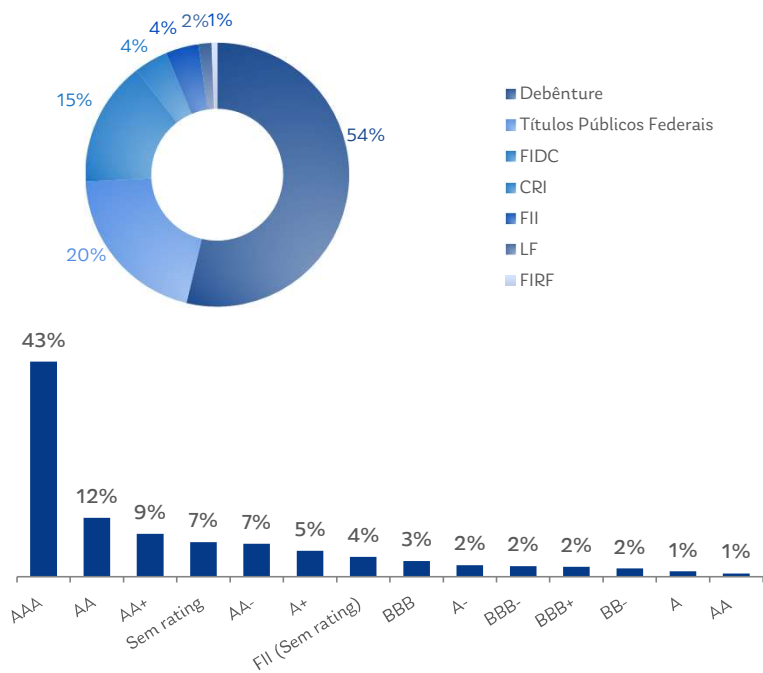
<sup>2</sup>Cota Inicial: 6-Nov-14

### RENTABILIDADE ACUMULADA

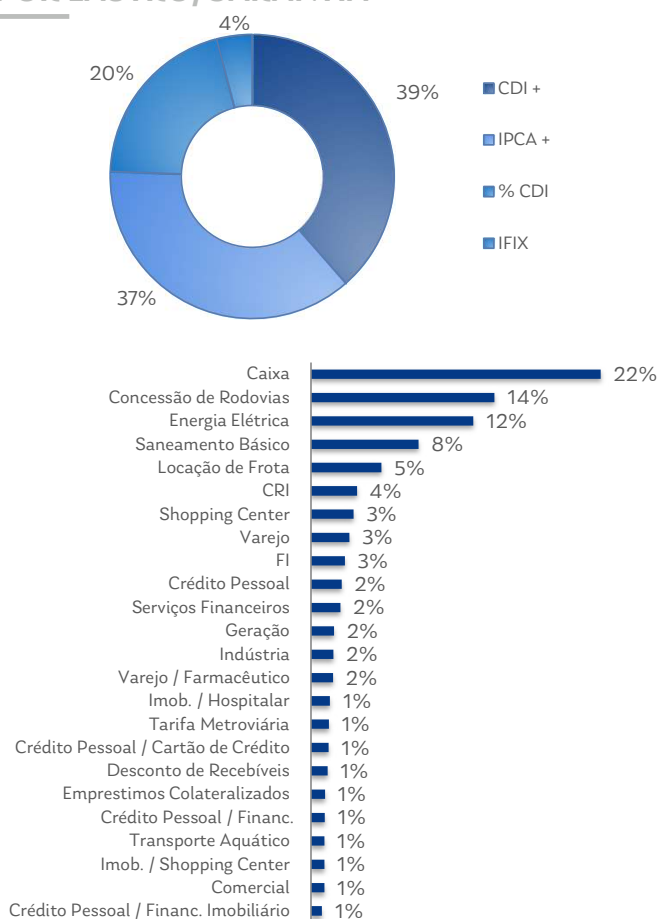
O fundo tem como objetivo alocar entre 70-80% na soma de debêntures, CRIs, cotas de FIDCs e FIIs (limitado em 5%). Os outros 20% a 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados.



### 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)

### HISTÓRICO

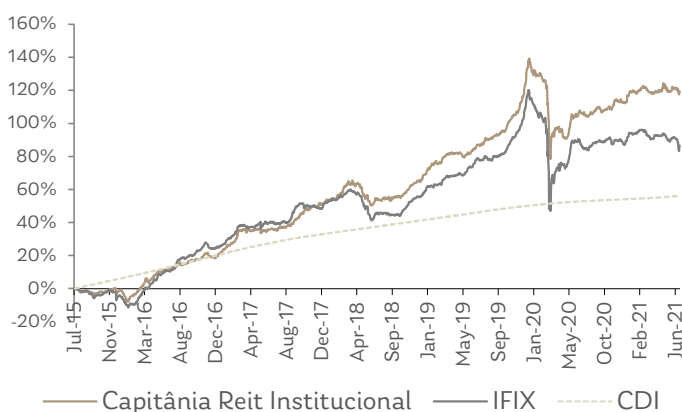
O Capitânia Reit - Real Estate Investment Trust tem como objetivo investir 100% do patrimônio em cotas de fundos imobiliários listados na B3. Adequado a Resolução CMN 4.661.

| PERÍODO                                 | REIT FIC                              |             |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                         | Retorno                               | IFIX        |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | -0,13%                                | -2,19%      |
| Últimos 30 dias                         | -0,13%                                | -2,19%      |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | 0,22%                                 | -3,34%      |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 0,37%                                 | -4,02%      |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 7,23%                                 | -1,16%      |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 18,37%                                | 4,90%       |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 0,37%                                 | -4,02%      |
| Ano 2020                                | -6,27%                                | -10,24%     |
| Ano 2019                                | 37,80%                                | 35,98%      |
| Ano 2018                                | 11,67%                                | 5,62%       |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 119,38%                               | 86,29%      |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 340,971,992 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 339,314,021 |

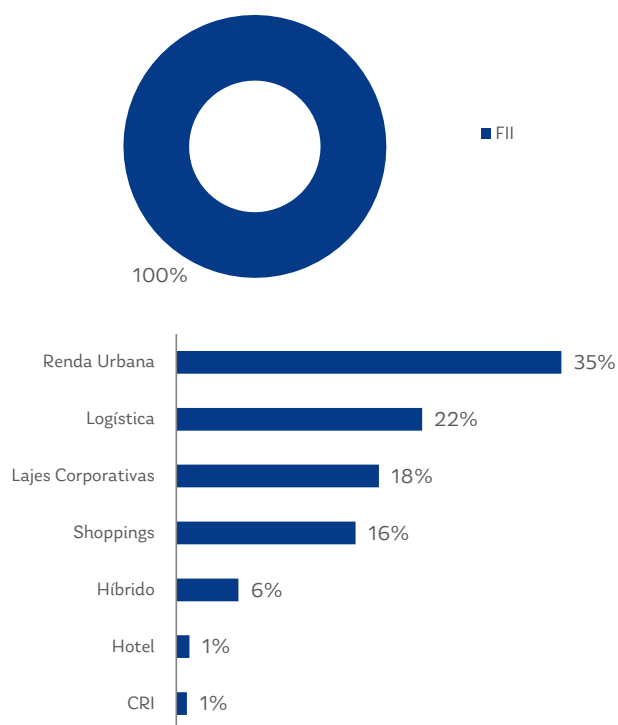
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

<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)

### HISTÓRICO

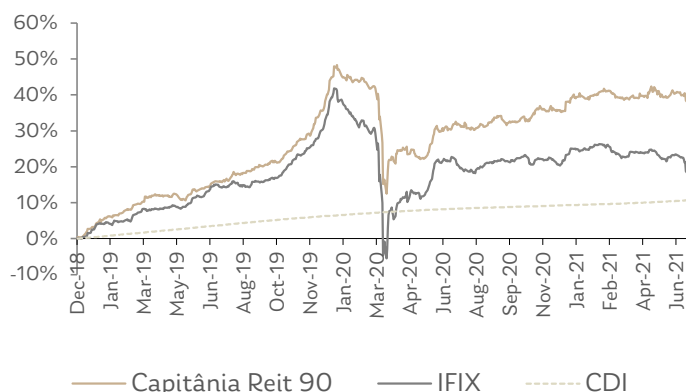
O Capitânia Reit 90 - Real Estate Investment Trust tem como objetivo investir 100% do patrimônio em cotas de fundos imobiliários listados na B3.

| PERÍODO                                 | REIT 90                               |             |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                         | Retorno                               | IFIX        |
| Junho 21 <sup>1</sup>                   | -0,29%                                | -2,19%      |
| Últimos 30 dias                         | -0,29%                                | -2,19%      |
| Últimos 90 dias <sup>1</sup>            | -0,02%                                | -3,34%      |
| Últimos 180 dias <sup>1</sup>           | 0,18%                                 | -4,02%      |
| Últimos 12 meses <sup>1</sup>           | 6,84%                                 | -1,16%      |
| Últimos 24 meses <sup>1</sup>           | 20,89%                                | 4,90%       |
| Ano 2021 <sup>1</sup>                   | 0,18%                                 | -4,02%      |
| Ano 2020                                | -4,03%                                | -10,24%     |
| Ano 2019                                | 40,35%                                | 35,98%      |
| Ano 2018                                | 3,24%                                 | 2,47%       |
| Acumulado (desde o início) <sup>2</sup> | 39,31%                                | 20,04%      |
| PL (R\$)                                | Atual <sup>1</sup>                    | 203,241,067 |
|                                         | Últimos 12 Meses (média) <sup>1</sup> | 275,839,722 |

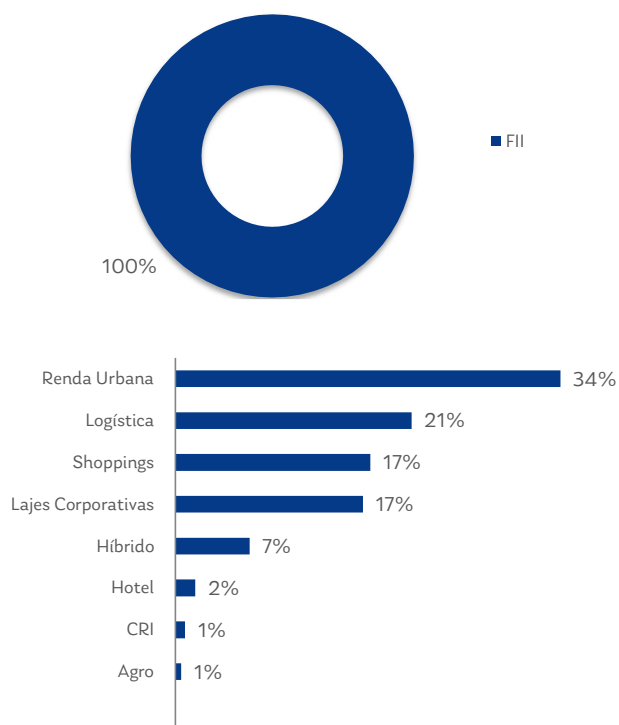
<sup>1</sup>Data de referência: 30-Jun-21

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

### RENTABILIDADE ACUMULADA



### COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



# FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



## CAPITÂNIA SECURITIES II FII (ticker CPTS11)

### CARACTERÍSTICAS

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

#### OBJETIVO:

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

#### PROVENTOS:

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

| Nome                  | CAPITÂNIA SECURITIES II FII                                |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 18.979.895/0001-13                                         |
| Início do Fundo       | 5/8/2014                                                   |
| Código BOVESPA        | CPTS11                                                     |
| Gestor                | Capitânia S/A                                              |
| Administrador         | BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM                  |
| Classificação Anbima  | FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários |
| Público Alvo          | Investidor em Geral                                        |
| Taxa de Administração | 1.05% a.a.                                                 |
| Taxa de Performance   | Não aplicável                                              |
| Número de Cotas       | 25.781.435                                                 |

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

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

# FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII



## CAPITÂNIA REIT FOF FII (ticker CPFF11)

### CARACTERÍSTICAS

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

#### OBJETIVO:

O Fundo tem o objetivo de aplicar primordialmente, em Cotas de FII, e, complementarmente, em Ativos Imobiliários, visando proporcionar aos Cotistas a valorização e a rentabilidade de suas Cotas, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento.

#### PROVENTOS:

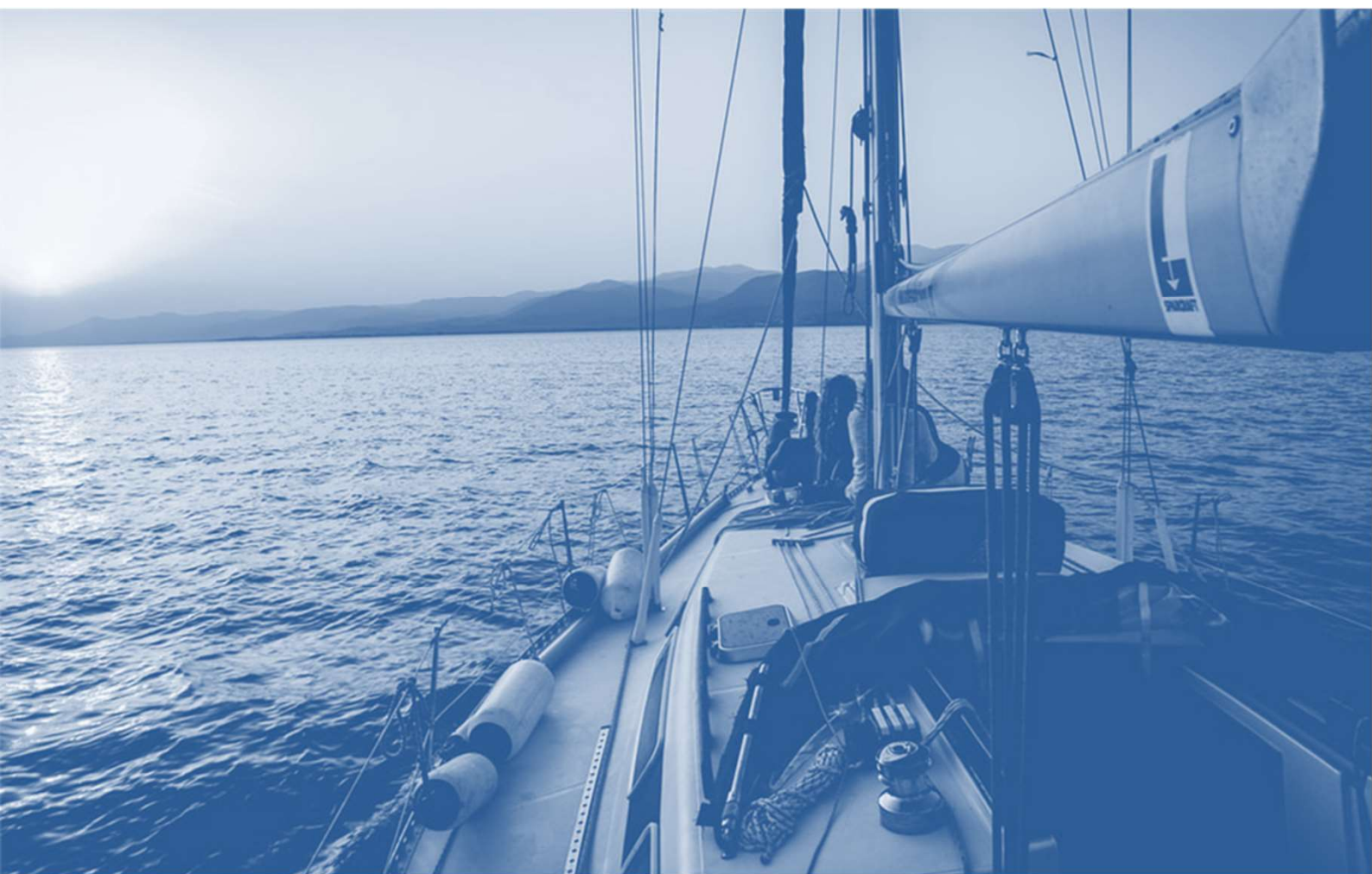
O Fundo deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano (com verificação semestral). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 12º (décimo segundo) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no 6º (sexto) Dia Útil anterior à data da distribuição de rendimentos, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

| Nome                  | CAPITÂNIA REIT FOF FII                                     |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| CNPJ:                 | 34.081.611/0001-23                                         |
| Início do Fundo:      | 23/12/2019                                                 |
| Código BOVESPA:       | CPFF11                                                     |
| Gestor:               | Capitânia S/A                                              |
| Administrador:        | BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM.                 |
| Classificação Anbima: | FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários |
| Público Alvo:         | Investidor em Geral                                        |
| Taxa de Administração | 0.15% a.a.                                                 |
| Taxa de Gestão        | 0.75% a.a.                                                 |
| Taxa de Performance   | 20% do que exceder o IFIX                                  |
| Número de Cotas       | 3.973.771                                                  |

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

<https://capitania.net/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-reit-fof-fii.pdf>

A Capitânia Investimentos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os fundos de ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extraconjugal dos emissores responsáveis pelos ativos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos



#### **GESTOR**

##### **Capitânia Investimentos**

Rua Tavares Cabral, 102, 6º andar, São Paulo – SP

Telefone: (11) 2853-8873 | [www.capitaniainvestimentos.com.br](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

