

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Novembro 2021



-  +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

As maiores economias do mundo mal haviam começado a entender o impacto da pandemia na inflação e discutir o que fazer a respeito quando uma nova variante do coronavírus assustou os mercados mais uma vez, na última semana de novembro.

As bolsas caíram 3,7% nos Estados Unidos, Alemanha e Japão. Os títulos de dívida corporativa caíram 1% no mundo. Apesar da expectativa de um FED mais austero, a taxa do Tesouro americano para dez anos caiu 0,11% para 1,45% e os TIPS de dez anos bateram recorde negativo a -1,20% (fecharam a -1,08%). As commodities cederam 8% lideradas por uma queda de 20% no petróleo do Golfo. O dólar subiu 2% contra seus pares.

Os países emergentes continuam lidando com as consequências econômicas da pandemia cada um à sua maneira. Em novembro a lira turca caiu mais 28% contra o dólar, perfazendo uma desvalorização de 45% no ano, sob uma inflação oficial de 20%. A Turquia é o exemplo mais recente de administração tentando “botar o dedo nos juros” e privilegiar exportações e empregos em detrimento da moeda. Cada emergente que sucumbe à pressão imediata e envereda por aventuras pouco ortodoxas é um mau precedente para o Brasil.

É porque cada país emergente tem adotado seu próprio expediente que o Brasil perdeu o sincronismo com o resto do mundo, piorando quando tudo melhora e até melhorando, marginalmente, quando o resto piora.

Os juros para janeiro de 2025 caíram de 12,20% para 11,49%, mostrando que eventualmente o Banco Central prevalecerá no seu cenário para inflação e política monetária. Os juros reais de dez anos caíram de IPCA+5,48% para IPCA+5,18%. O dólar passou o mês em baixa contra o real e mesmo com a piora da última semana fechou a 5,62, com ligeira queda de 0,2%, na contramão da alta da moeda americana contra a maioria das moedas do mundo.

O Ibovespa também operou em ligeira alta no mês, descomprimindo cinco meses de baixa contínua, para ceder na última semana, em um misto de preocupações com o equilíbrio fiscal, o efeito do aperto monetário na economia em 2022 e o coronavírus. Fechou com baixa de 1,5%, menor que os -2,3% do mundo e os -4% dos emergentes.

O índice IMA-B de papéis atrelados à inflação subiu 4%. O índice IFIX de fundos imobiliários, que costuma render a par do IMA-B no curto prazo, não reagiu da mesma maneira e fechou com baixa de 3,6%, voltando a preços de junho de 2019. Como o preço do IFIX incorpora dividendos passados, os preços atuais são um desconto de 30% em relação a 2019 (15% de dividendos e 15% de inflação), possivelmente o meio mais barato de adquirir imóveis no Brasil.

O quadro de juros caindo e mercados brasileiros melhores que seus benchmarks internacionais sugere que o pior já pode ter passado e que qualquer alívio global poderá repercutir em uma melhora surpreendente dos ativos de risco brasileiros.

Temos três meses até que as variações da corrida eleitoral comecem a influenciar diariamente os mercados. Mas a volatilidade que pode advir da incerteza acerca da próxima presidência não é necessariamente maior que a que já experimentamos em função das oscilações da presidência atual, exacerbadas pelo momento de perigo que o mundo passou. Resta torcer para que não surjam intercorrências extemporâneas no processo sucessório, que catapultariam o risco para outro patamar.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 1.06%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 37.35% ou 122% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	1.06%	180%
Últimos 30 dias	1.06%	180%
Últimos 90 dias ¹	1.91%	128%
Últimos 180 dias ¹	4.05%	156%
Últimos 12 meses ¹	6.55%	173%
Últimos 24 meses ¹	10.39%	149%
Ano 2021 ¹	6.20%	172%
Ano 2020	3.54%	128%
Ano 2019	6.16%	103%
Ano 2018	7.56%	118%
Acumulado (desde o início) ²	37.35%	122%
PL (R\$)	Atual ¹	1,726,243,413
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1,433,254,019

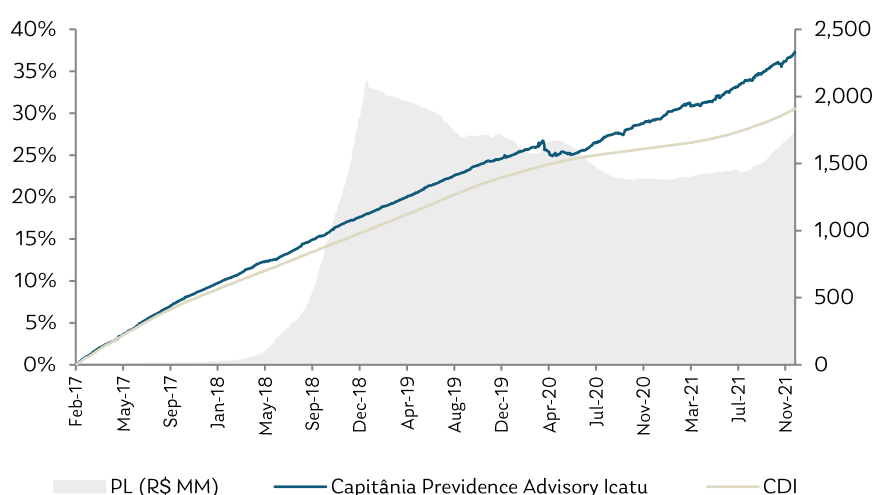
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 1-Fev-17

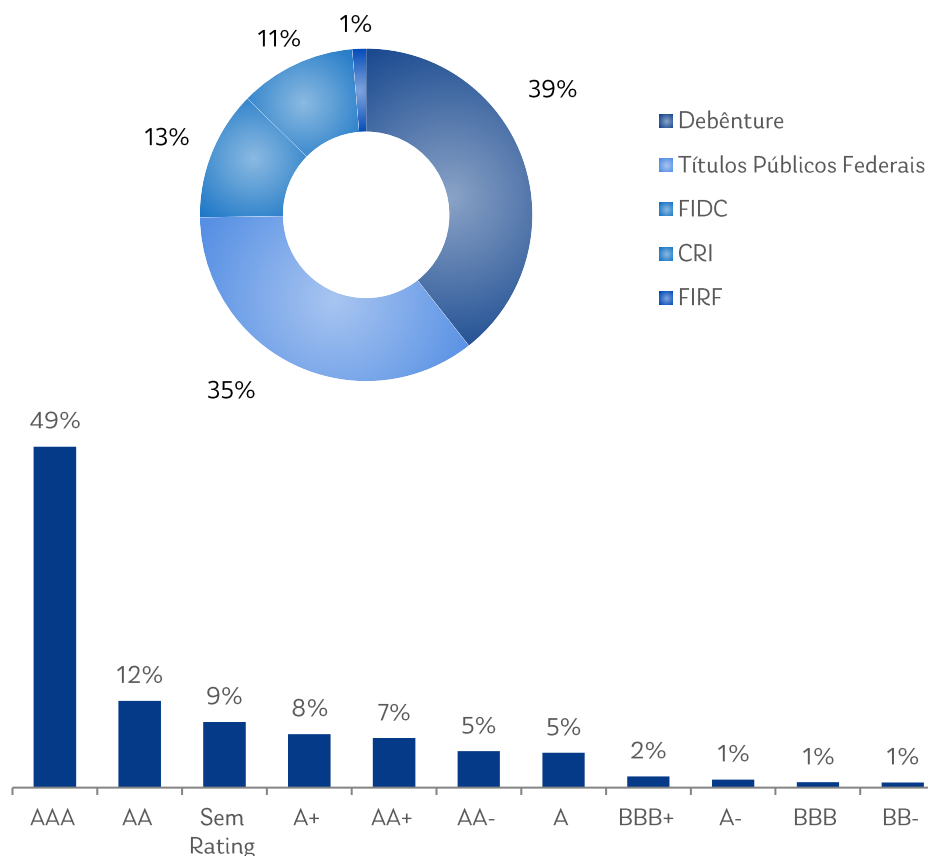
DESCRIÇÃO

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

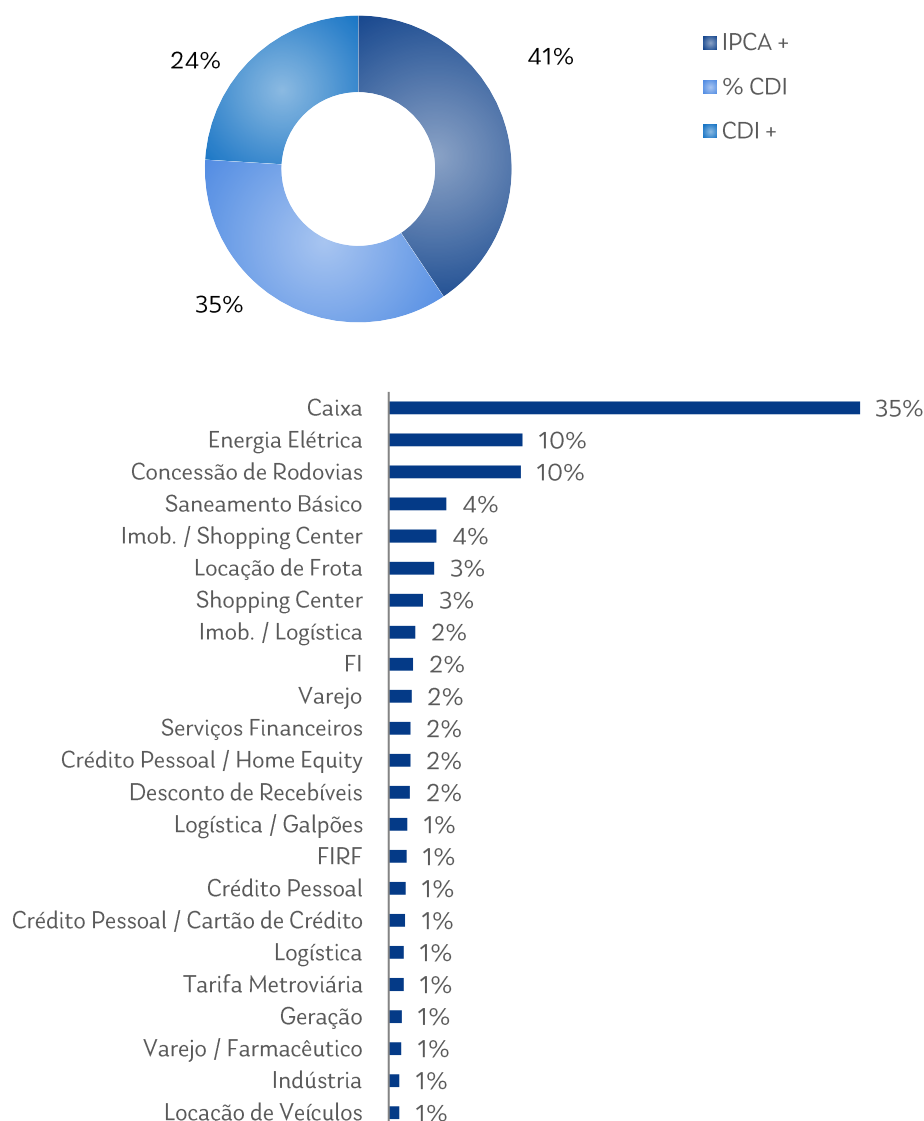
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Credpreviência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.61%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 35.83%, ou 136% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.61%	104%
Últimos 30 dias	0.61%	104%
Últimos 90 dias ¹	1.24%	83%
Últimos 180 dias ¹	2.87%	111%
Últimos 12 meses ¹	5.87%	155%
Últimos 24 meses ¹	10.09%	145%
Ano 2021 ¹	5.21%	144%
Ano 2020	4.12%	149%
Ano 2019	6.43%	108%
Ano 2018	8.11%	126%
Acumulado (desde o início) ²	35.83%	136%
PL (R\$)	Atual ¹	1,609,949,722
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.101,122,456

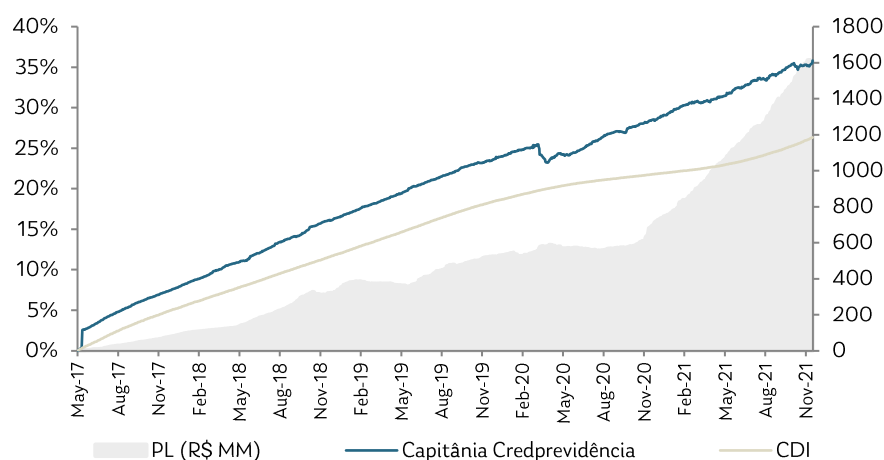
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 22-Mai-17

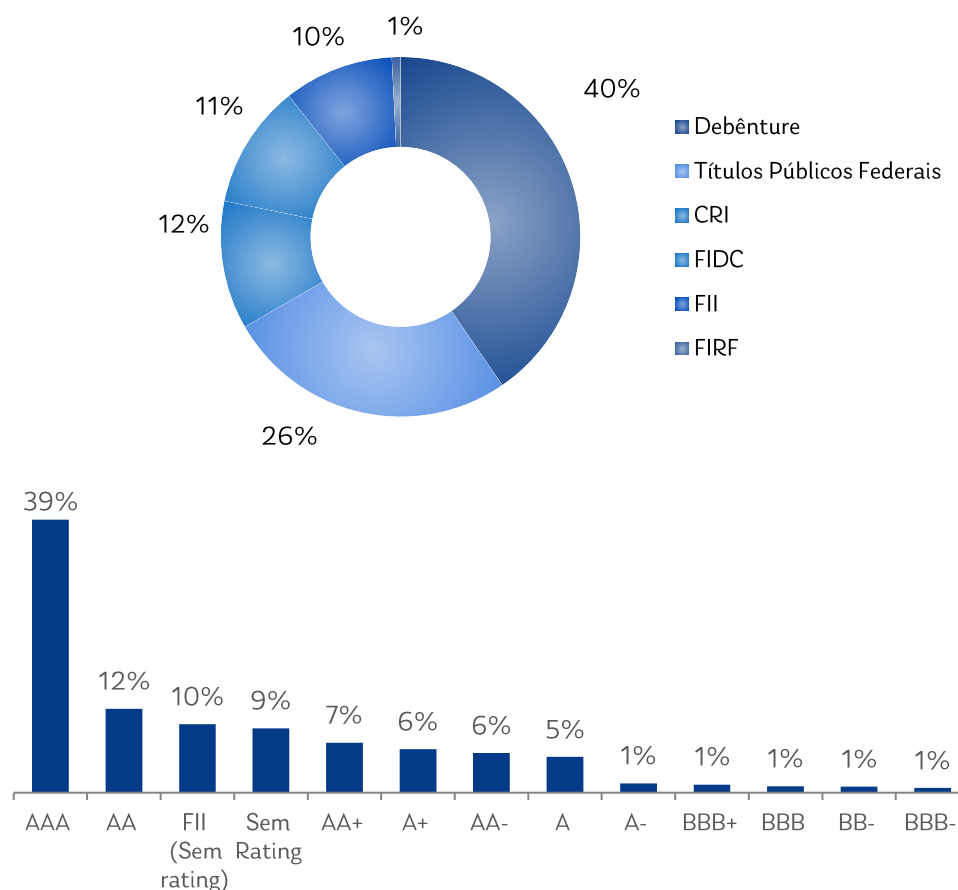
DESCRIÇÃO

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

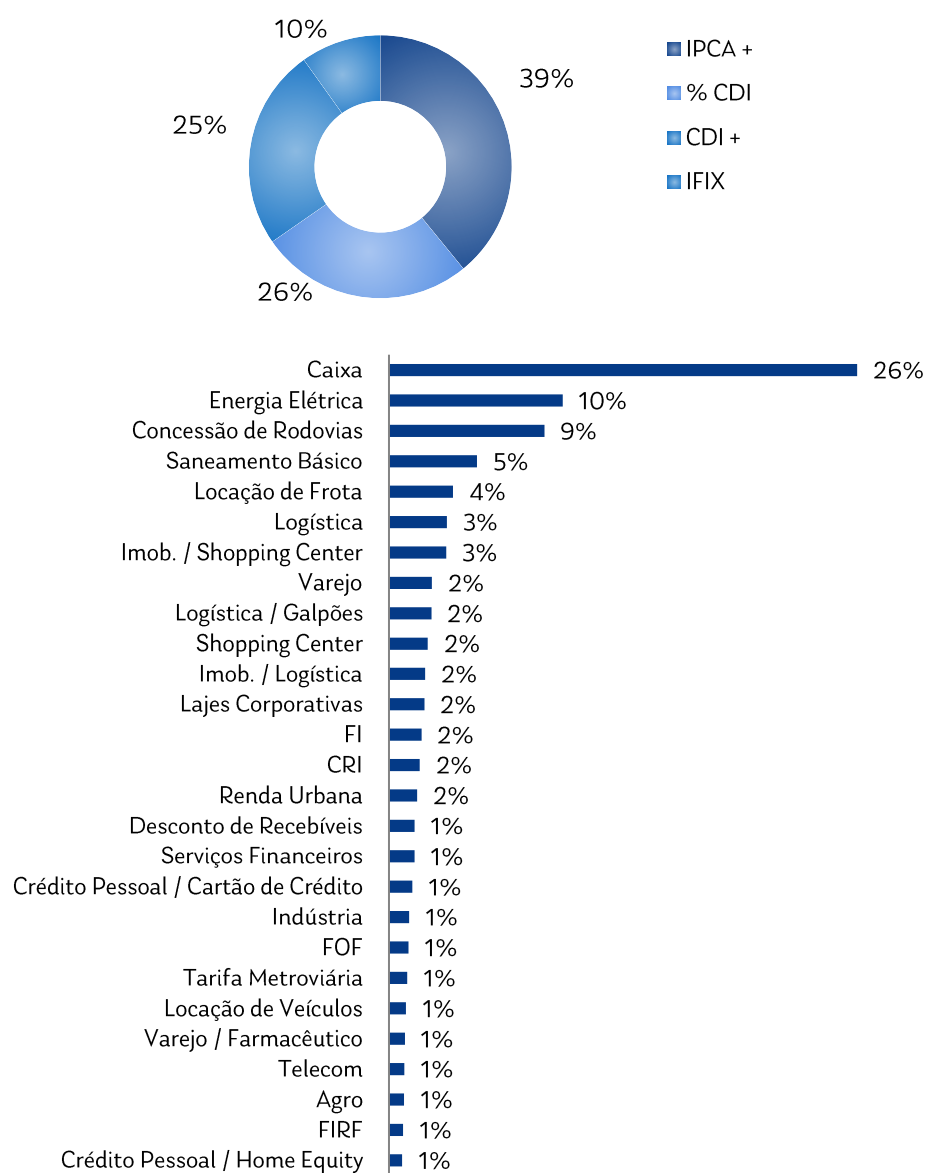
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIRF CP

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.68%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 16.17%, ou 153% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.68%	116%
Últimos 30 dias	0.68%	116%
Últimos 90 dias ¹	1.28%	86%
Últimos 180 dias ¹	3.06%	118%
Últimos 12 meses ¹	6.56%	173%
Últimos 24 meses ¹	10.50%	151%
Ano 2021 ¹	5.83%	162%
Ano 2020	3.60%	130%
Ano 2019	5.95%	155%
Acumulado (desde o início) ²	16.17%	153%

PL (R\$)	Atual ¹	
	3,060,836,618	
	Últimos 12 Meses (média) ¹	
	1.190,988,810	

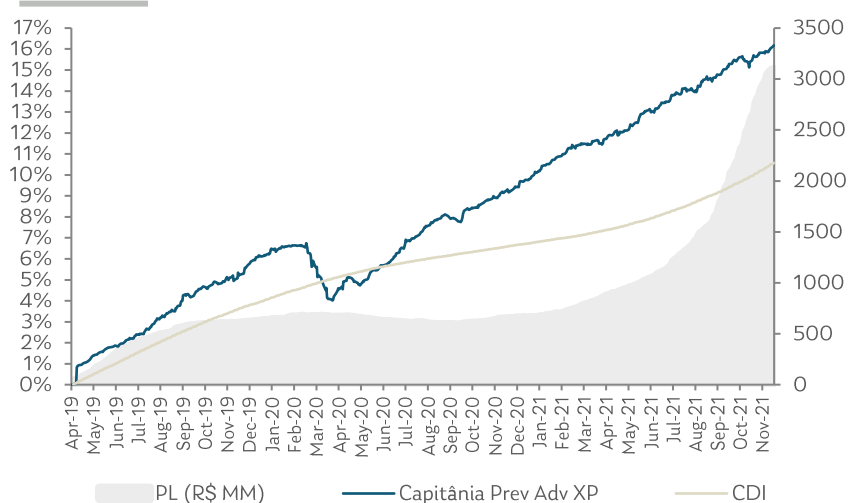
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 30-Abr-19

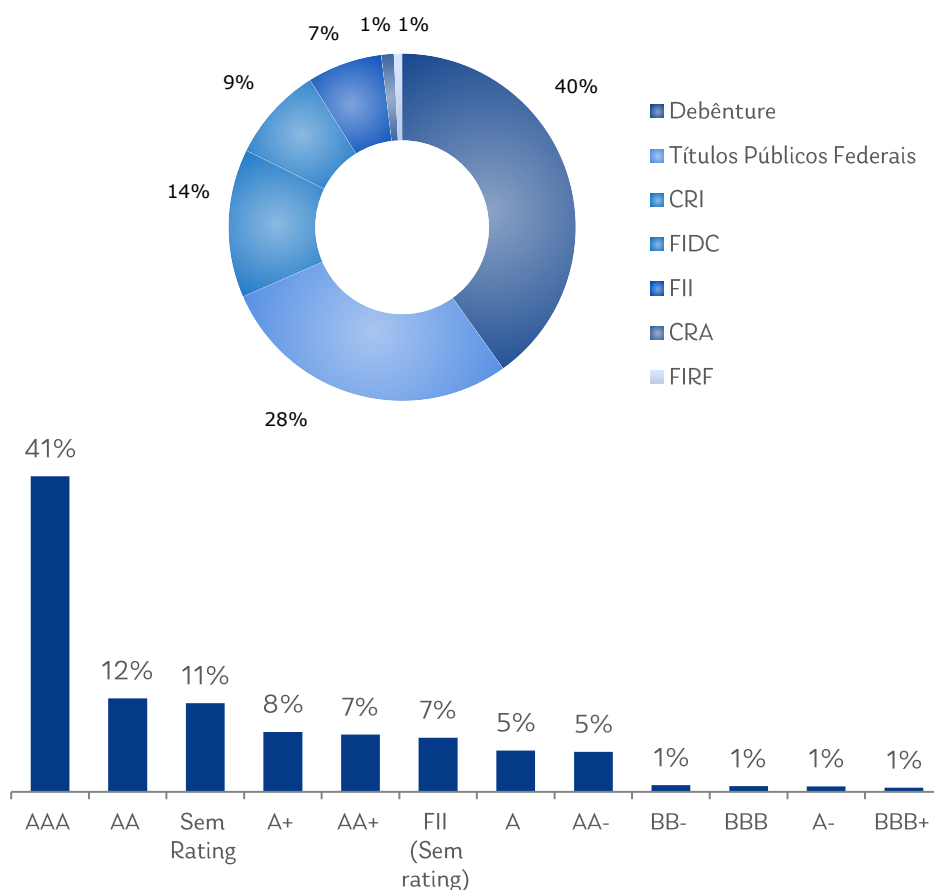
DESCRIÇÃO

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

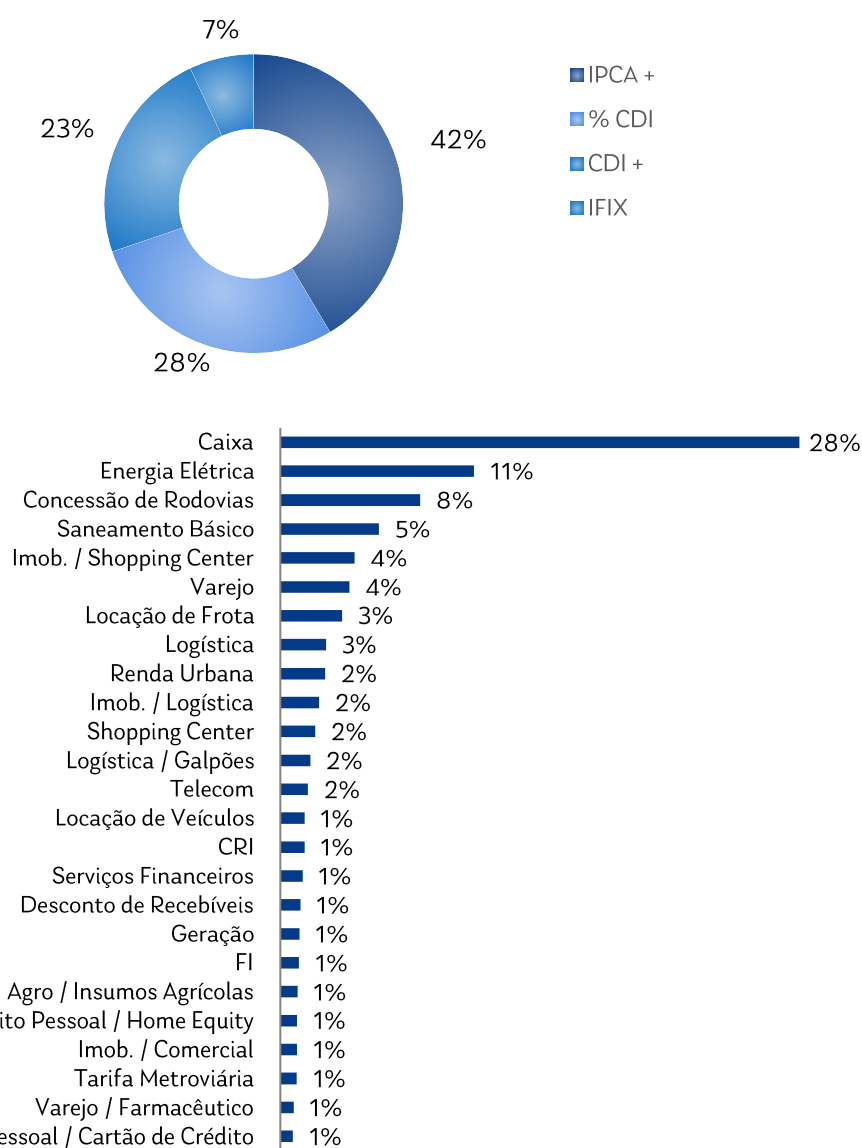
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREVREIT ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.66%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 9.07%, ou 243% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.66%	113%
Últimos 30 dias	0.66%	113%
Últimos 90 dias ¹	1.43%	96%
Últimos 180 dias ¹	2.29%	88%
Últimos 6 meses ¹	3.21%	123%
Ano 2021 ¹	5.34%	148%
Acumulado (desde o início) ²	9.07%	243%

PL (R\$)	Atual ¹	
		26,735,866
	Últimos 6 Meses (média) ¹	
	18,718,468	

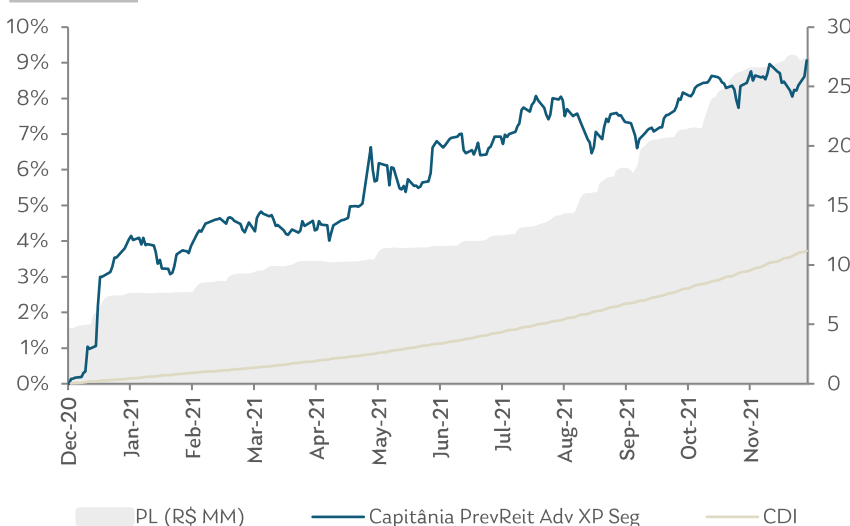
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 30-Abr-19

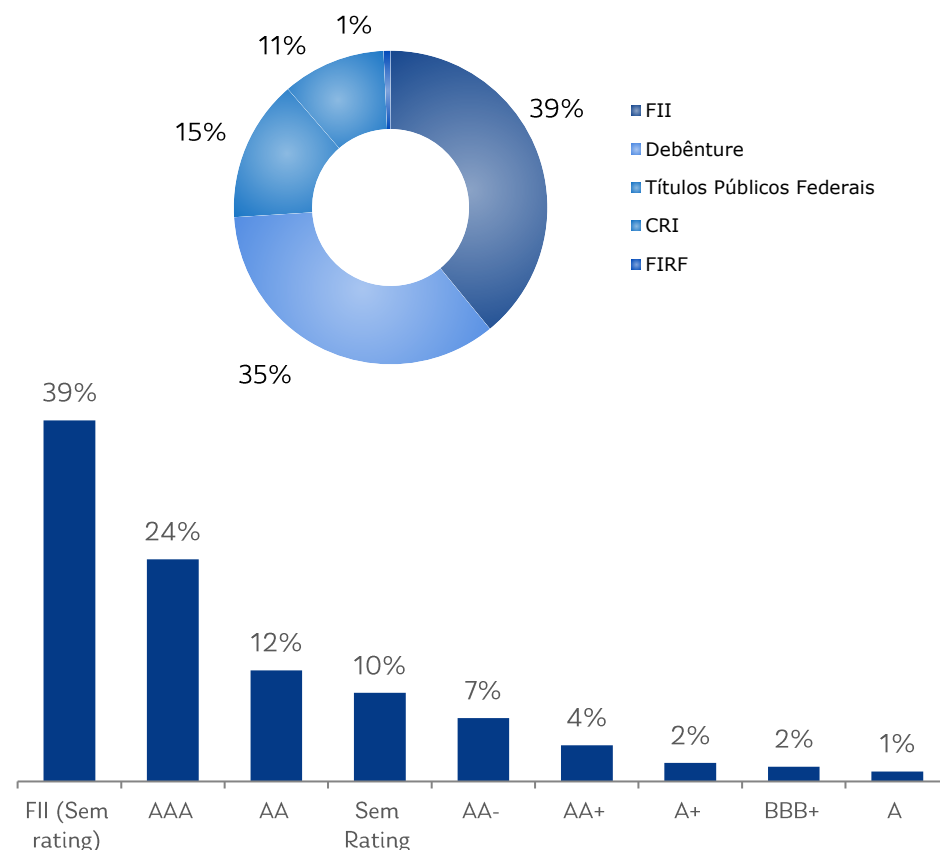
DESCRIÇÃO

O Capitânia Prevreit 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.

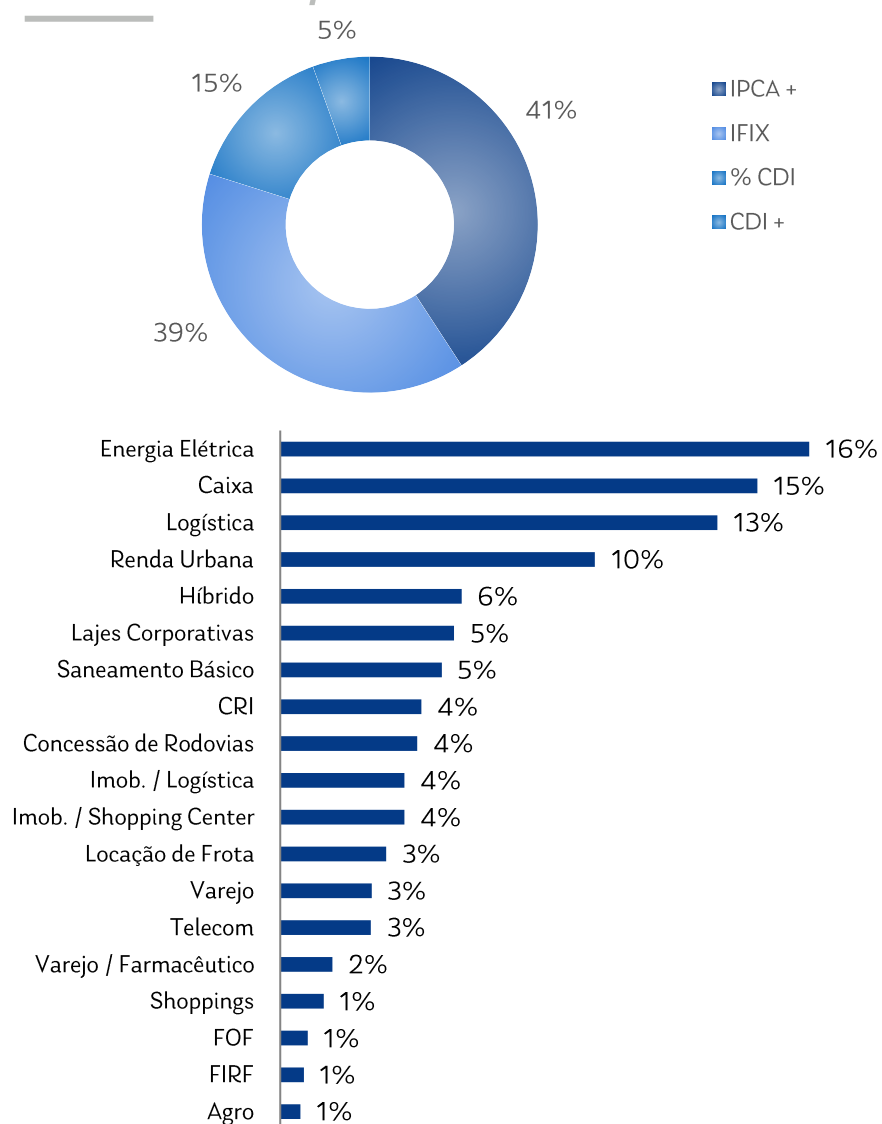
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

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

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.72%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 140.48% ou 108% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.72%	123%
Últimos 30 dias	0.72%	123%
Últimos 90 dias ¹	1.57%	105%
Últimos 180 dias ¹	3.38%	130%
Últimos 12 meses ¹	6.54%	173%
Últimos 24 meses ¹	8.11%	117%
Ano 2021 ¹	6.20%	172%
Ano 2020	0.81%	29%
Ano 2019	6.97%	117%
Ano 2018	6.85%	107%
Acumulado (desde o início) ²	140.48%	108%
PL (R\$)	Atual ¹	1,703,630,995
	Últimos 12 Meses (média) ¹	796,417,468

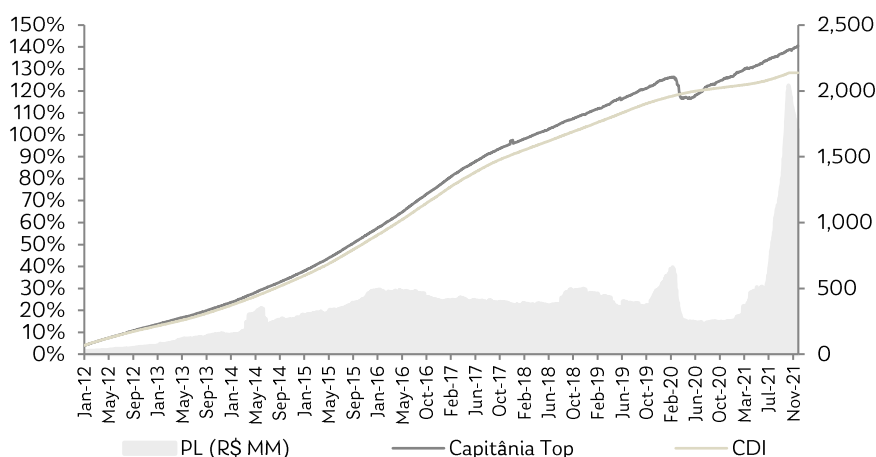
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 21-Mai-08

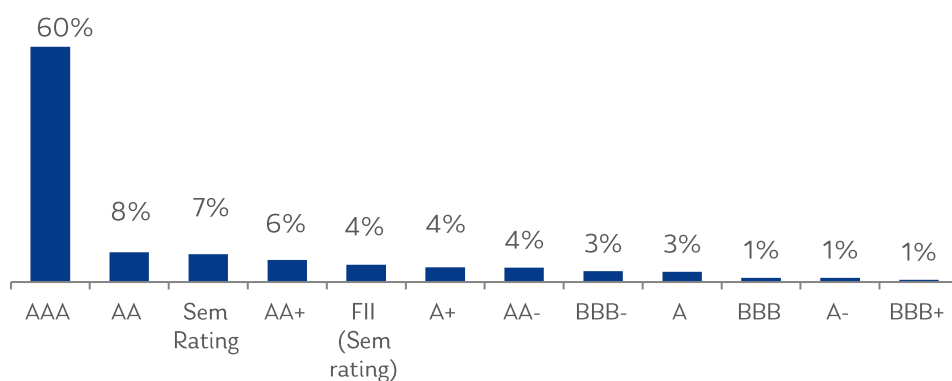
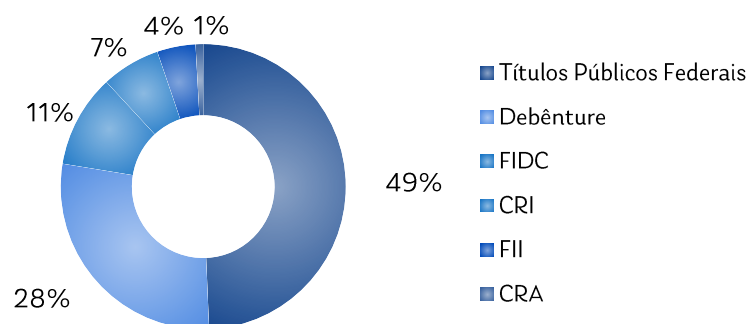
DESCRIÇÃO

O Capitânia Top FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 5%). Os outros 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 0.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661.

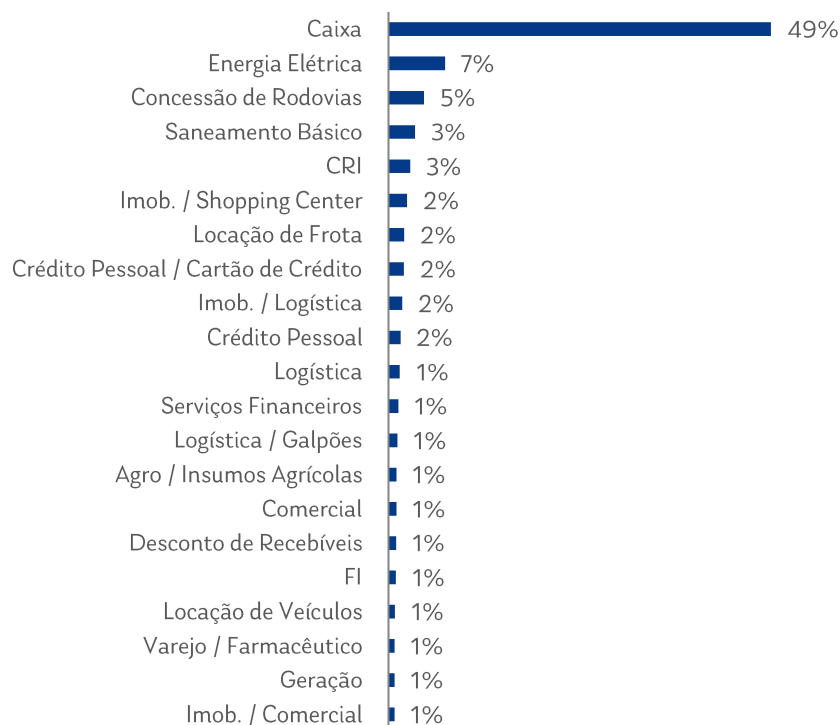
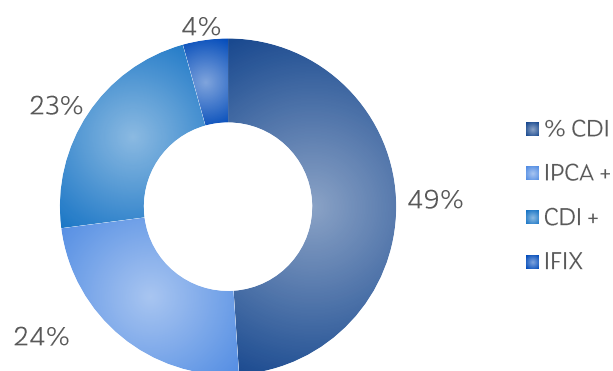
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 novembro, o Capitânia Premium FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.88%. O fundo desde o seu início (novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 88.91% ou 121% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.88%	150%
Últimos 30 dias	0.88%	150%
Últimos 90 dias ¹	1.78%	119%
Últimos 180 dias ¹	3.88%	150%
Últimos 12 meses ¹	7.89%	208%
Últimos 24 meses ¹	11.60%	167%
Ano 2021 ¹	7.20%	200%
Ano 2020	2.80%	101%
Ano 2019	7.67%	128%
Ano 2018	6.64%	103%
Acumulado (desde o início) ²	88.91%	121%
PL (R\$)	Atual ¹	843,796,494
	Últimos 12 Meses (média) ¹	532,120,846

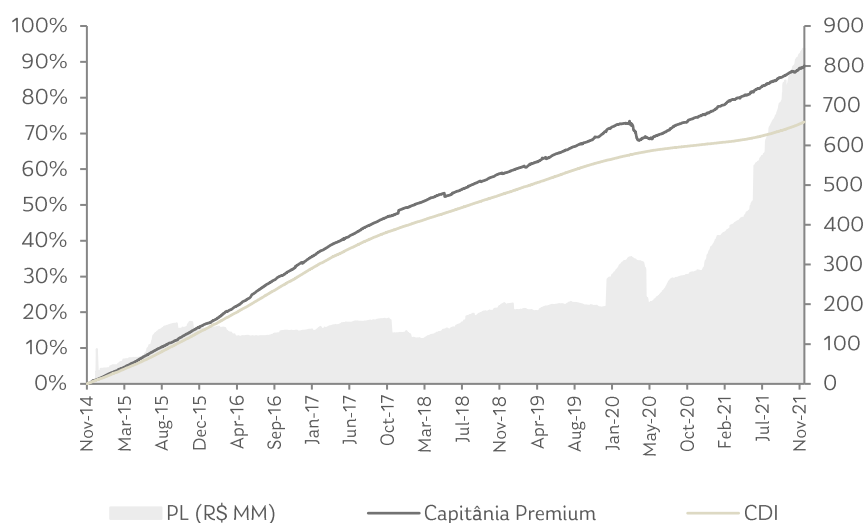
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 6-Nov-14

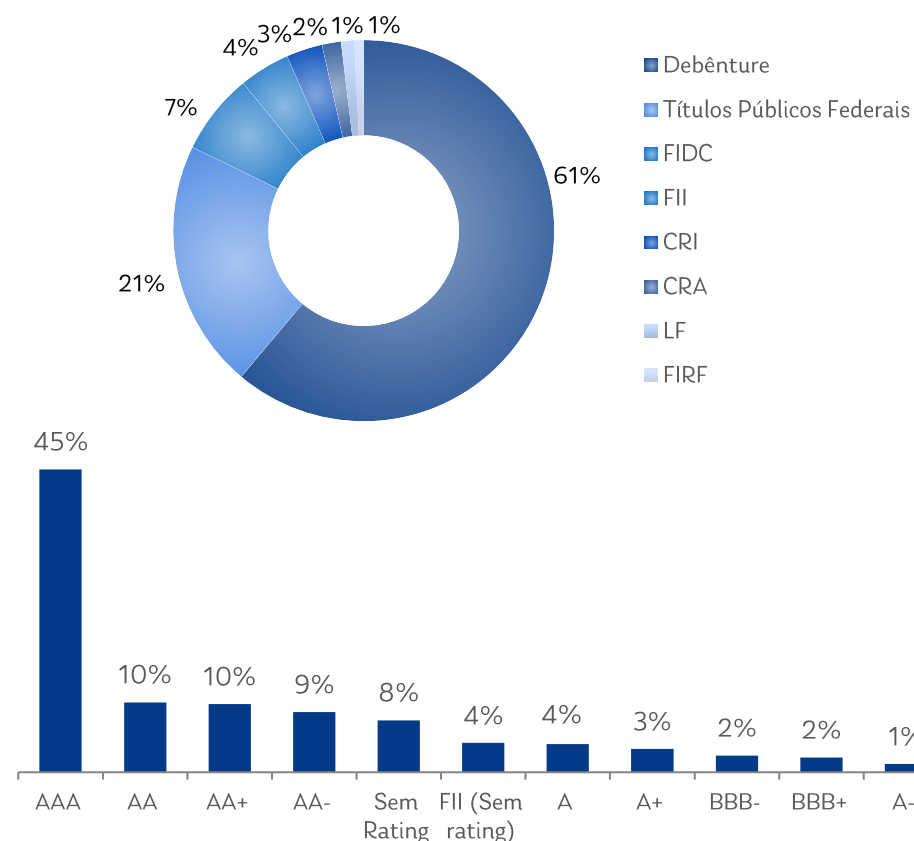
DESCRIÇÃO

O Capitânia Premium 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 4.661.

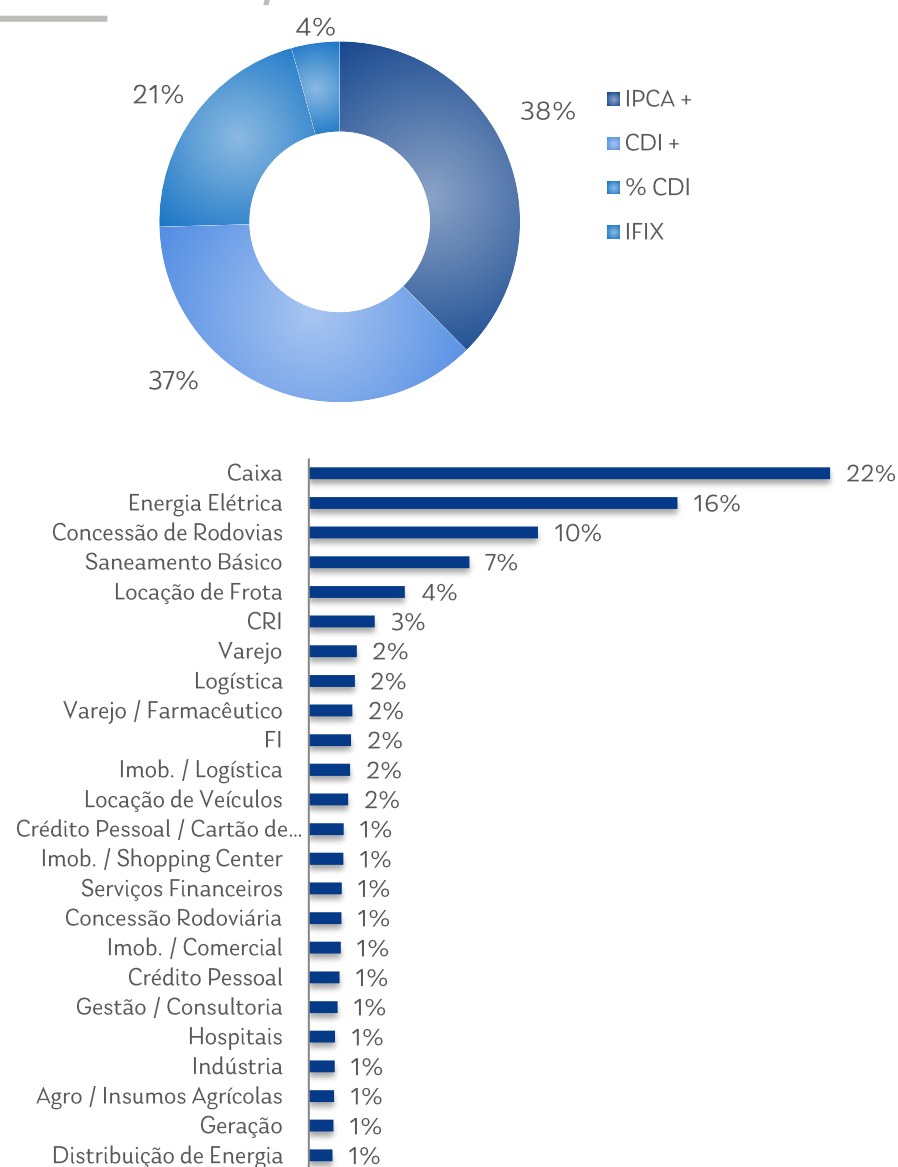
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA ACCESS FIM CP LP (FUNDO D+60)

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia Access FIM CP LP teve rentabilidade de 1.03%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2015) possui uma rentabilidade acumulada de 40.49% ou 160% do CDI.

PERÍODO	ACCESS	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	1.03%	175%
Últimos 30 dias	1.03%	175%
Últimos 90 dias ¹	2.16%	145%
Últimos 180 dias ¹	4.34%	167%
Últimos 12 meses ¹	7.78%	205%
Últimos 24 meses ¹	14.02%	202%
Ano 2021 ¹	7.22%	200%
Ano 2020	4.35%	157%
Ano 2019	9.16%	154%
Ano 2018	8.88%	138%
Acumulado (desde o início) ²	40.49%	160%
PL (R\$)	Atual ¹	42,653,016
	Últimos 12 Meses (média) ¹	48,019,772

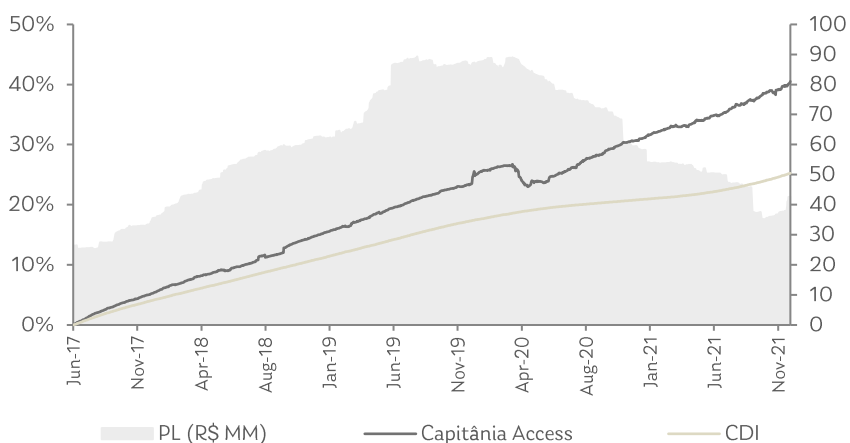
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 09-Dez-15

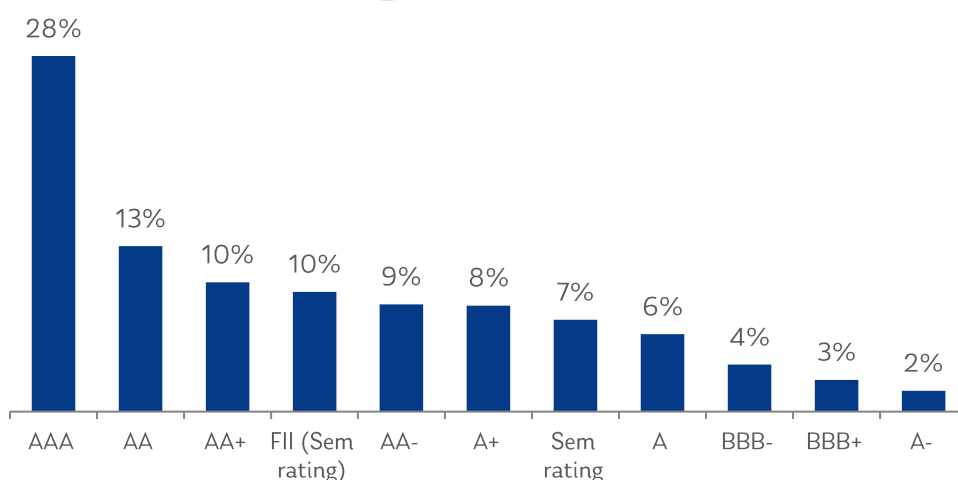
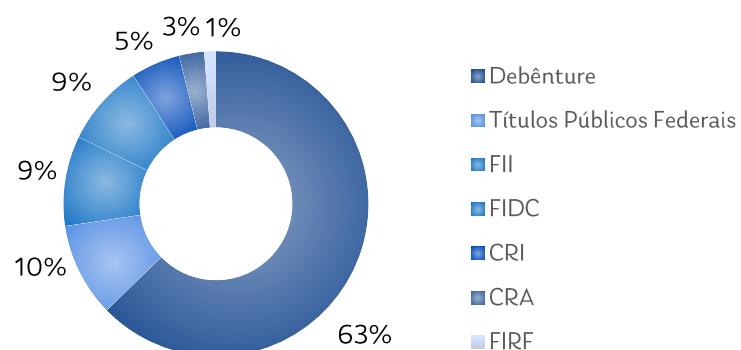
DESCRIÇÃO

O Capitânia Access FIM CP é um fundo multimercado com liquidez D+60, 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.

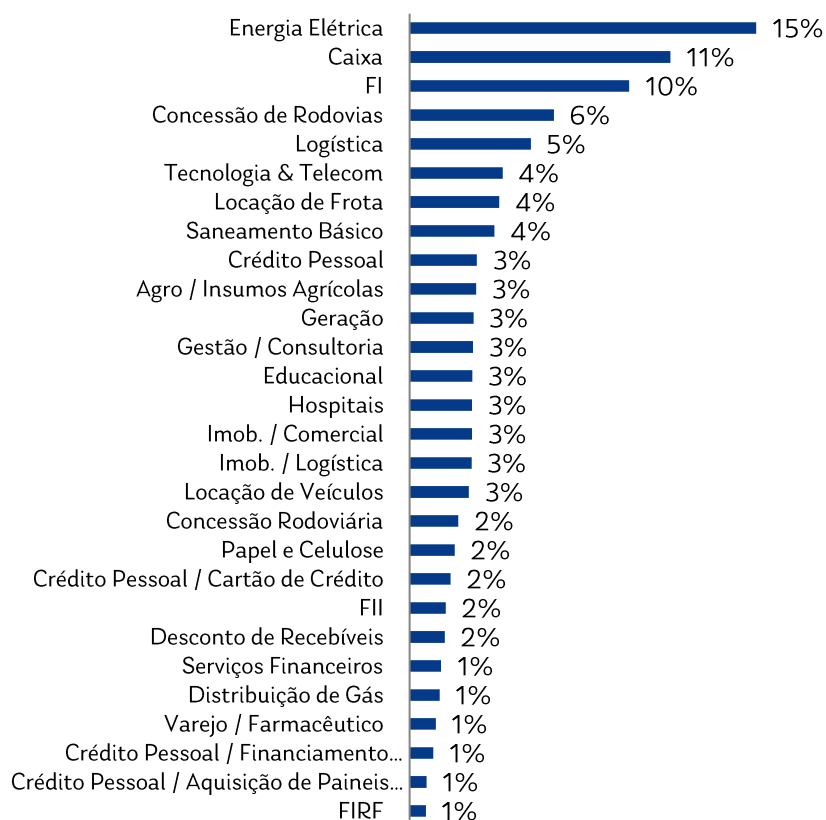
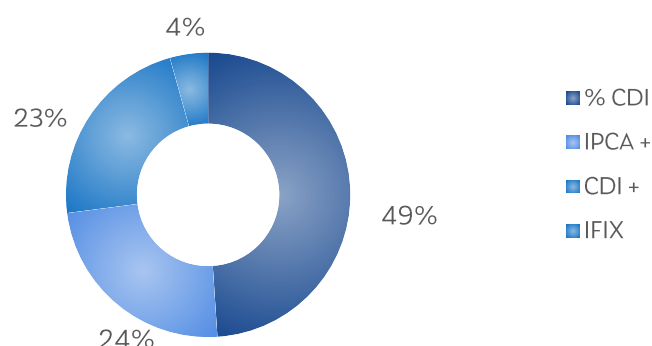
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 novembro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 0.62%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 5.26% ou 160% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	0.62%	106%
Últimos 30 dias	0.62%	106%
Últimos 90 dias ¹	1.79%	120%
Últimos 180 dias ¹	4.10%	158%
Ano 2021 ¹	5.26%	160%
Acumulado (desde o início) ²	5.26%	160%
PL (R\$)	Atual ¹	91,893,745
	Últimos 6 Meses (média) ¹	48,951,026

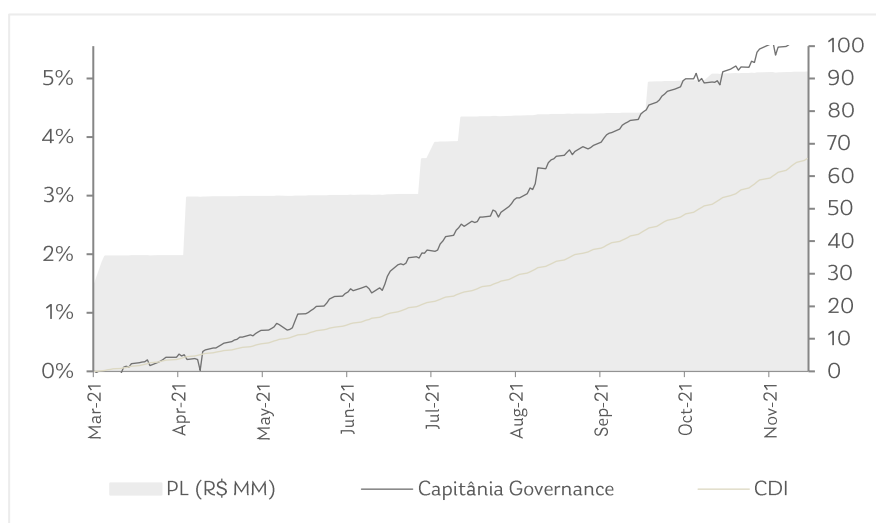
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 3-Mar-21

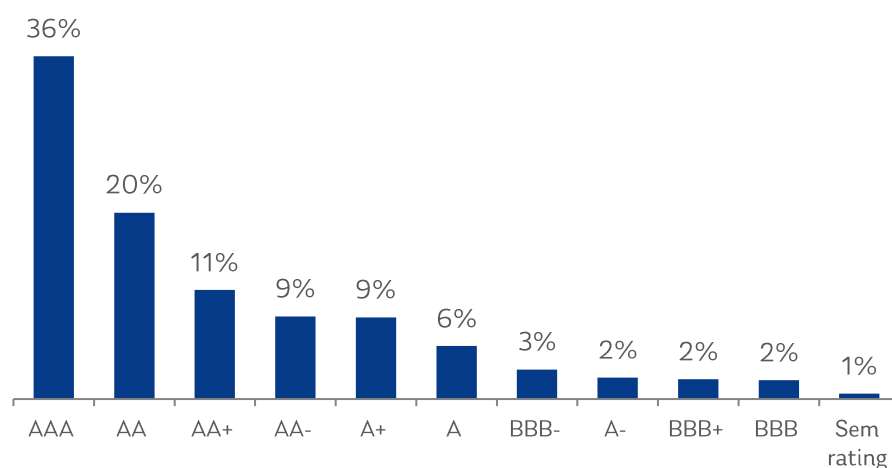
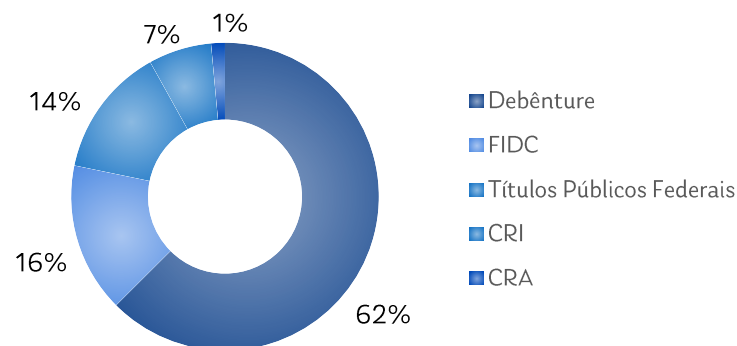
DESCRIÇÃO

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 4.661, destinado especialmente a fundos de pensão.

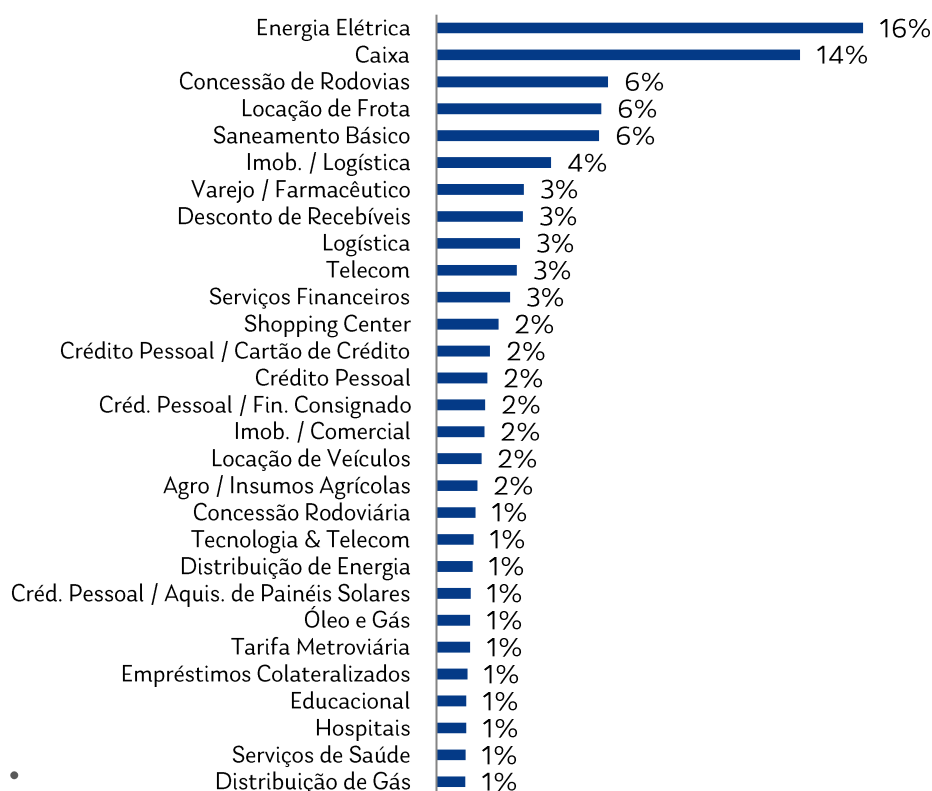
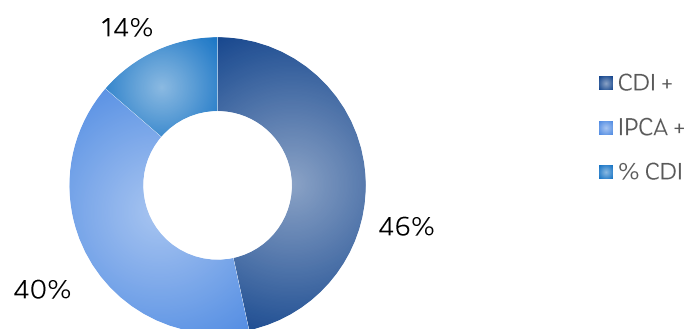
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



CAPITÂNIA FIC FI-INFRA RF CP (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em novembro, o Capitânia FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 3.82%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 24% ou 186% do CDI.

PERÍODO	FI-INFRA	
	Retorno	% CDI
Novembro 21 ¹	3.82%	651%
Últimos 30 dias	3.82%	651%
Últimos 90 dias ¹	2.16%	144%
Últimos 180 dias ¹	3.26%	126%
Últimos 12 meses ¹	8.55%	226%
Últimos 24 meses ¹	16.65%	239%
Ano 2021 ¹	9.17%	255%
Ano 2020	2.80%	101%
Ano 2019	7.67%	128%
Ano 2018	6.64%	103%
Acumulado (desde o início) ²	24.00%	186%
PL (R\$)	Atual ¹	56,059,188
	Últimos 12 Meses (média) ¹	35,979,803

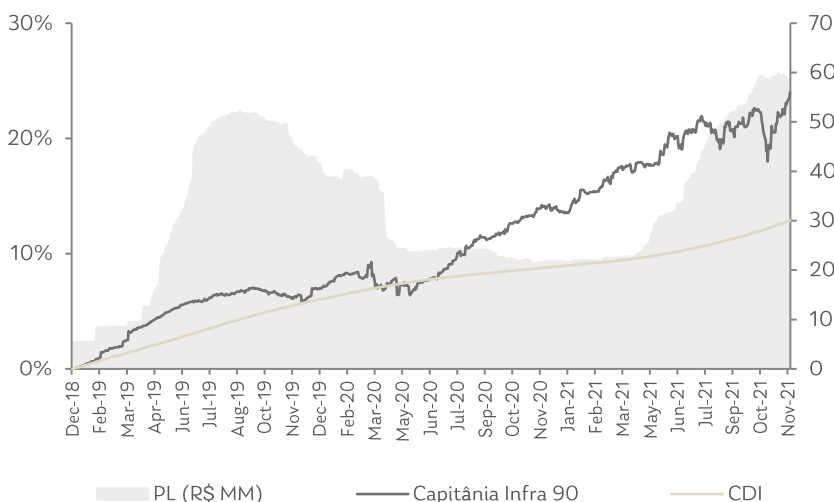
¹Data de referência: 30-Nov-21

²Cota Inicial: 27-Dez-18

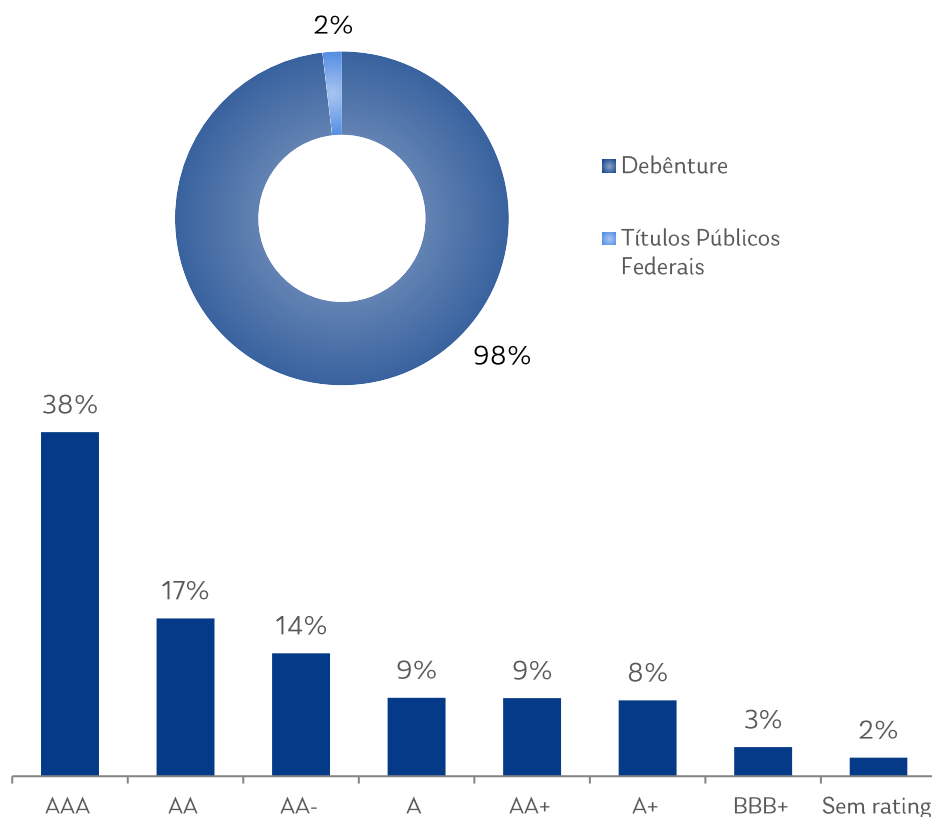
DESCRIÇÃO

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

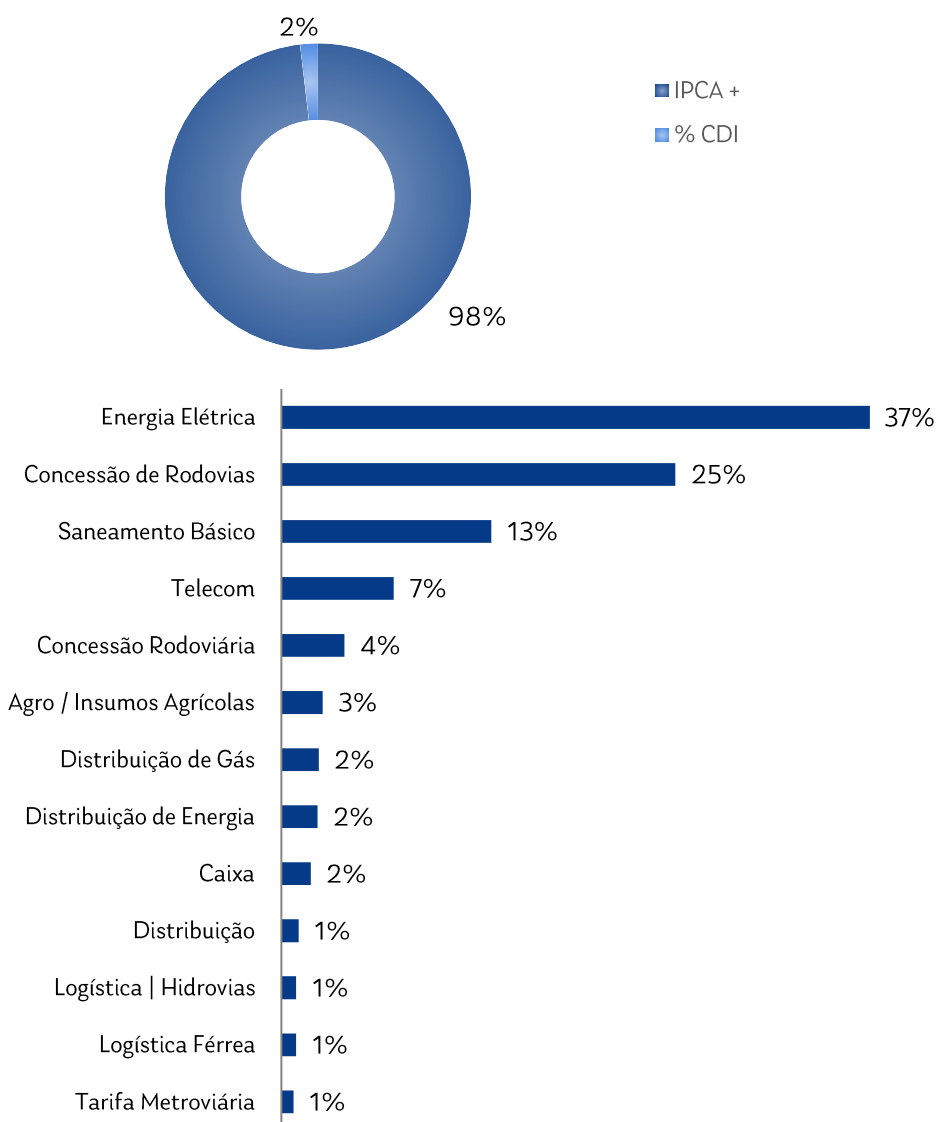
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

DESCRIÇÃO

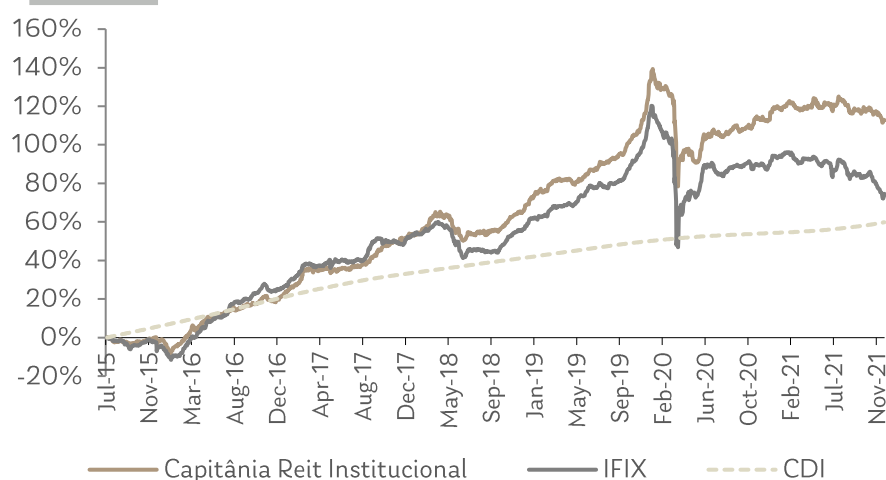
O Capitânia Reit Institucional FIC FIM CP é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+180 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados - FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 25.000,00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.661, destinado especialmente a fundos de pensão.

PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Novembro 21 ¹	-1.40%	-3.64%
Últimos 30 dias	-1.40%	-3.64%
Últimos 90 dias ¹	-2.77%	-6.27%
Últimos 180 dias ¹	-3.71%	-8.63%
Últimos 12 meses ¹	-0.05%	-7.93%
Últimos 24 meses ¹	2.60%	-10.24%
Ano 2021 ¹	-2.63%	-10,16%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Ano 2019	37.80%	35,98%
Ano 2018	11.67%	5,62%
Acumulado (desde o início) ²	112.83%	74,36%
PL (R\$)	Atual ¹	328,719,618
	Últimos 12 Meses (média) ¹	347,416,649

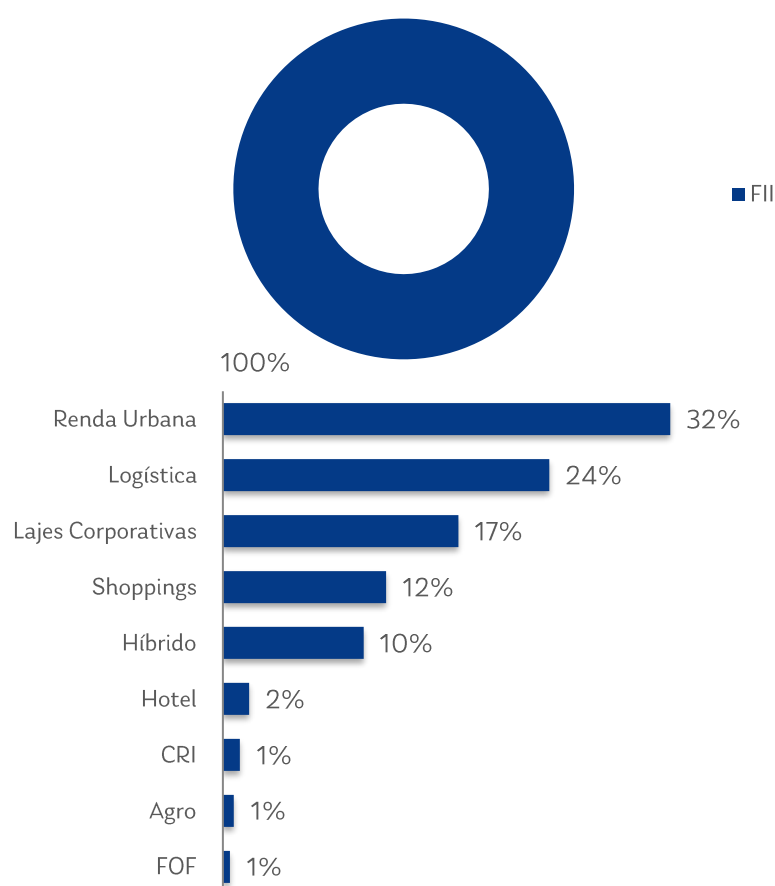
¹Data de referência: 30-Nov-21

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

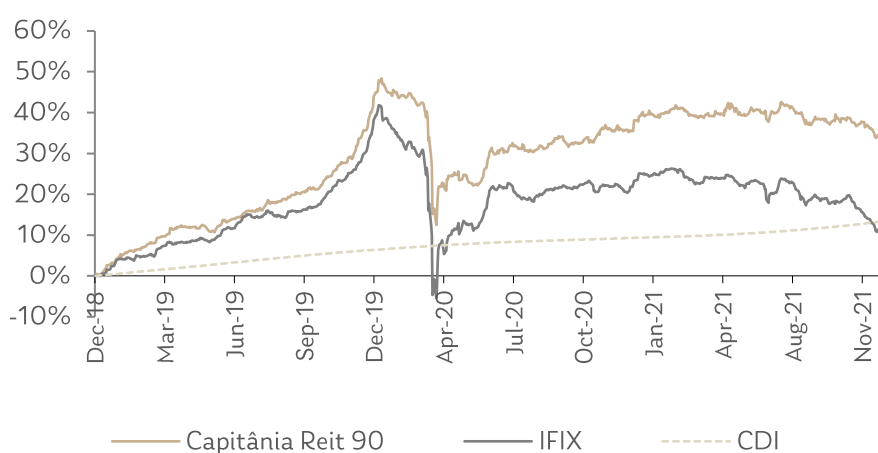
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Novembro 21 ¹	-1.59%	-3.64%
Últimos 30 dias	-1.59%	-3.64%
Últimos 90 dias ¹	-3.15%	-6.27%
Últimos 180 dias ¹	-4.15%	-8.63%
Últimos 12 meses ¹	-0.58%	-7.93%
Últimos 24 meses ¹	4.13%	-10.24%
Ano 2021 ¹	-3.20%	-10,16%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Ano 2019	40.35%	35,98%
Ano 2018	3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início) ²	34.61%	12.35%
PL (R\$)	Atual ¹	30,327,315
	Últimos 12 Meses (média) ¹	170,931,143

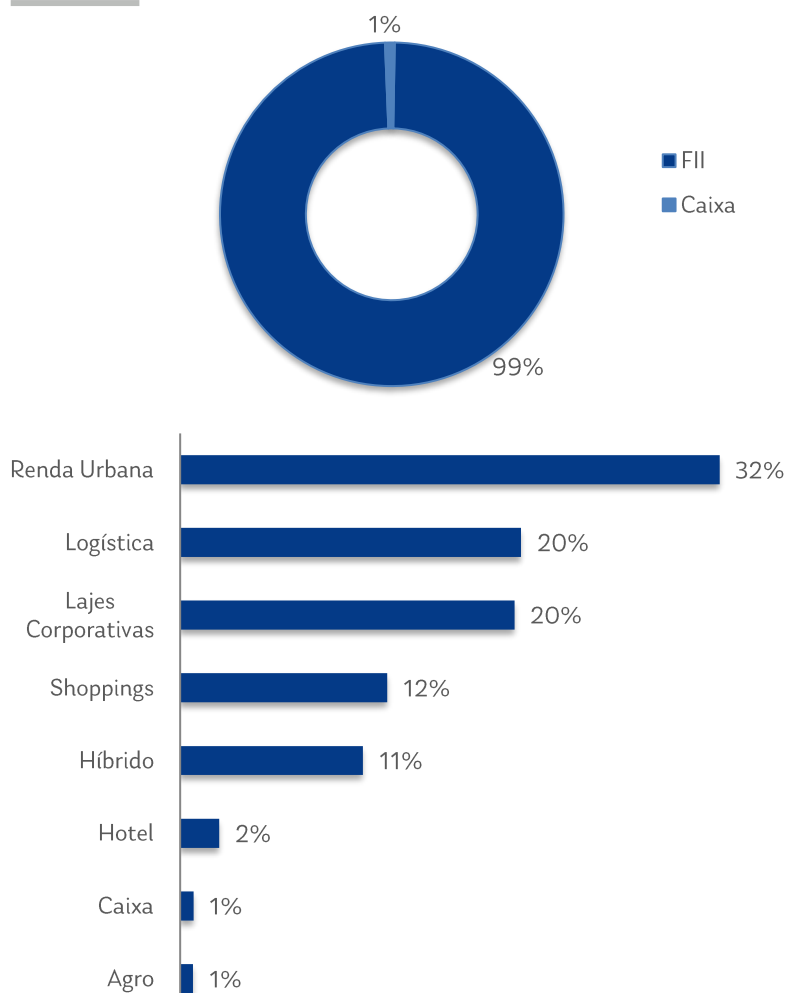
¹Data de referência: 30-Nov-21

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)

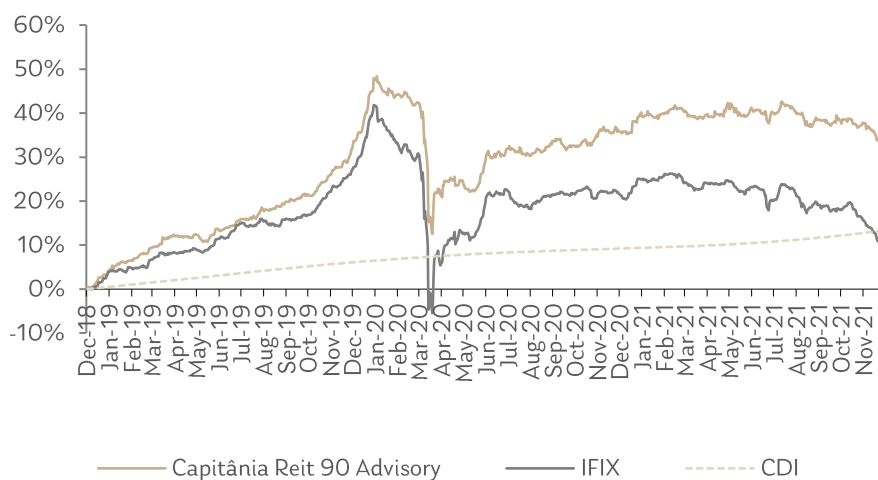
DESCRIÇÃO

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.

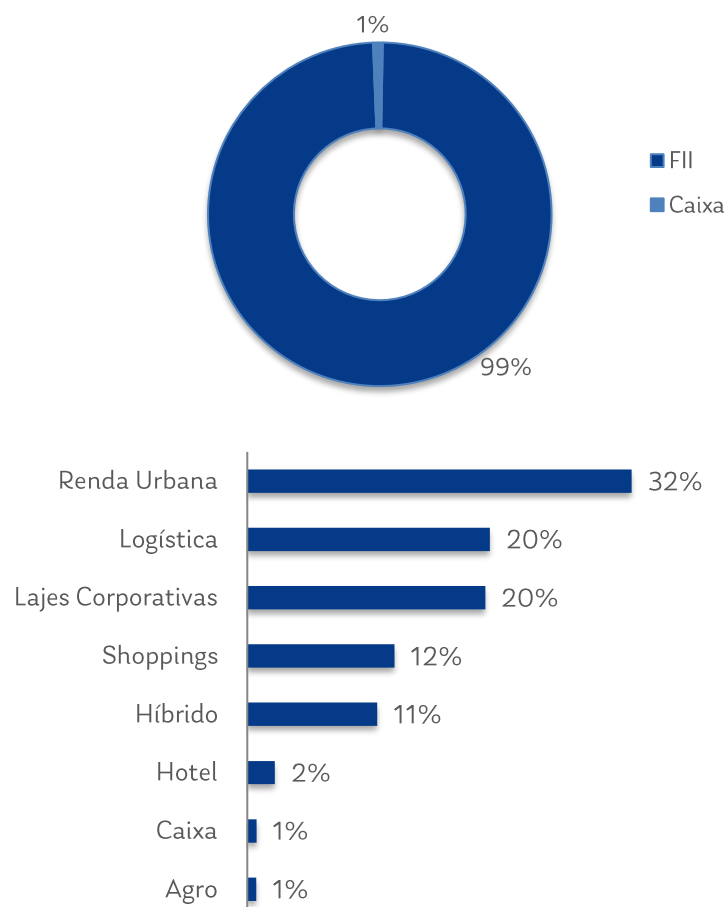
PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Novembro 21 ¹	-1.62%	-3.64%
Últimos 30 dias	-1.62%	-3.64%
Últimos 90 dias ¹	-3.19%	-6.27%
Últimos 12 meses ¹	-0.61%	-7.93%
Últimos 24 meses ¹	4.09%	-10.24%
Ano 2021 ¹	-3.23%	-10,16%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Ano 2019	40,35%	35,98%
Ano 2018	3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início) ²	34.56%	12.35%
PL (R\$)	Atual ¹	110,281,000
	Últimos 12 Meses (média) ¹	208,326,573

¹Data de referência: 30-Nov-21
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.

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	27,975,330

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>

CAPITÂNIA REIT FOF FII (ticker CPFF11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

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

PROVENTOS:

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

Nome	CAPITÂNIA REIT FOF FII
CNPJ:	34.081.611/0001-23
Início do Fundo:	23/12/2019
Código BOVESPA:	CPFF11
Gestor:	Capitânia S/A
Administrador:	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima:	FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários
Público Alvo:	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.15% a.a.
Taxa de Gestão	0.75% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o IFIX
Número de Cotas	5,449,778

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

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

FUNDO LISTADO INCENTIVADO - INFRA



CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF (ticker CPTI11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF” é um Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

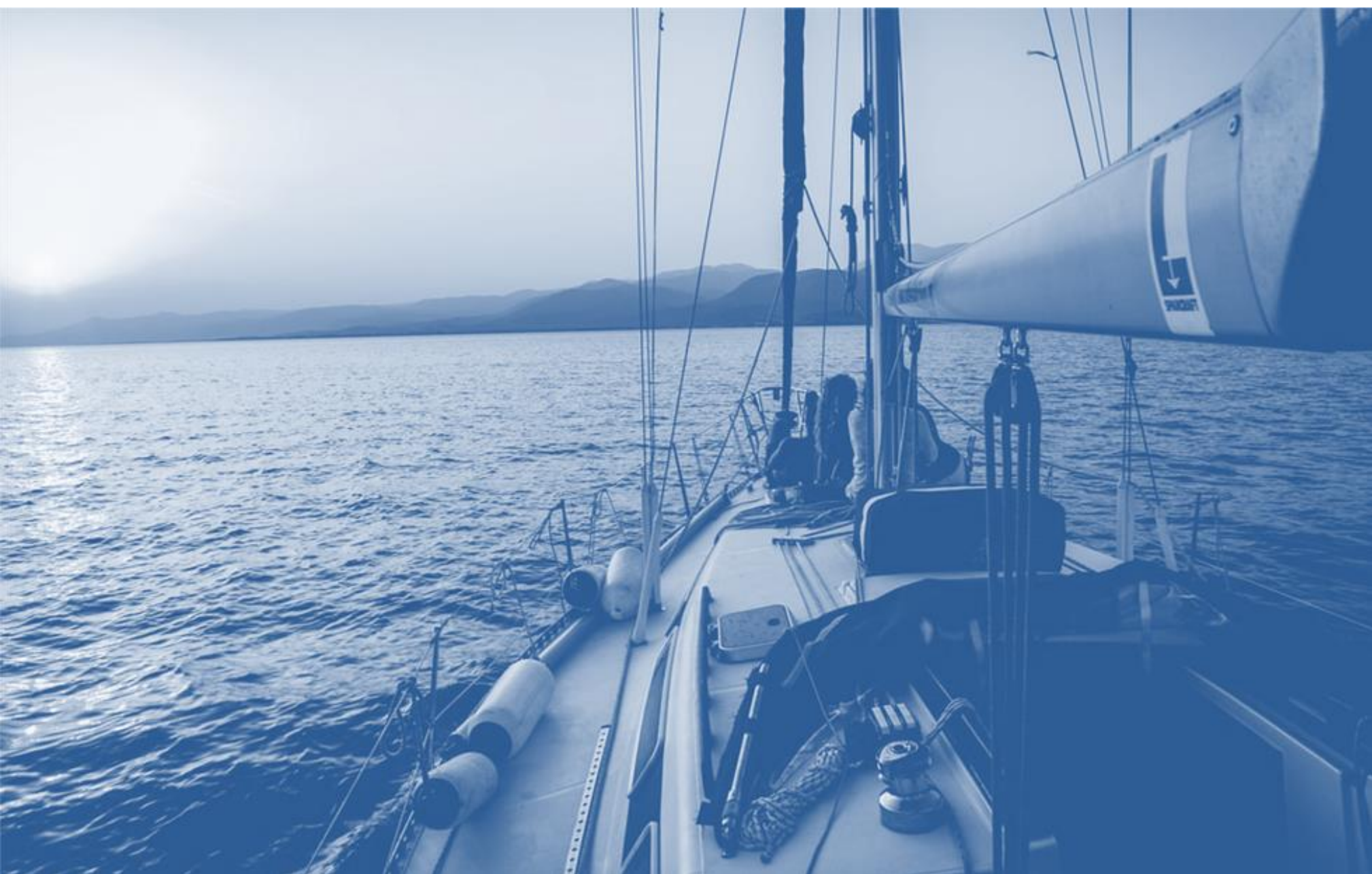
OBJETIVO: O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de debêntures isentas de infraestrutura, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento

PROVENTOS: O Fundo utilizará regime de melhores esforços para distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço anual encerrado em 31 de dezembro de cada ano (com verificação anual). O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos de que trata o parágrafo anterior os titulares de cotas do Fundo inscritos no Dia Útil anterior à data da de anúncio na B3, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

Nome	CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF
CNPJ:	38.065.012/0001-77
Início do Fundo:	29/01/2021
Código BOVESPA:	CPTI11
Gestor:	Capitânia S/A
Administrador:	BTG Pactual Serv. Fin. 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	2,239,467

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

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



GESTOR

Capitânia Investimentos

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

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

ADMINISTRADOR

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3974-2501 | www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21)3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219

Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 321

