RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Outubro 2021

CAPITÂNIA
INVESTIMENTOS

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

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

COMENTÁRIO MACRO

Os ativos globais vão bem, obrigado. Ilusão monetária ou não, consumidores estão pagando para cima, mercadorias e ativos estão se valorizando e a renda das famílias está subindo. O desemprego volta ao "normal" (que, a 4,8% nos Estados Unidos e 7,5% na Zona do Euro, é na verdade "baixo") e a renda recupera seu valor real a despeito da inflação.

Para essa maioria do PIB mundial, a crise da pandemia foi mais um pânico financeiro vencido e ultrapassado pelas técnicas de provisão de liquidez. Outubro apenas reforçou a tendência: Dow Jones +5,8%, petróleo e cobre +10%, juros dos U.S. Treasuries a 1,56% projetando uma inflação americana de 2,6% ao ano para os próximos dez anos – máxima desde 2013.

Nas economias emergentes, a história é outra. Em parte da América Latina e Ásia emergente – Chile, Brasil, Colômbia, e também Indonésia, Turquia, Tailândia – o aumento de liquidez mundial não foi o bastante para encorajar os investidores. Esses países tiveram que lidar com desvalorizações cambiais e incertezas políticas e fiscais diante dos desafios da pandemia.

O novo pânico brasileiro se instaurou na última metade de outubro, quando o governo anunciou o programa assistencial Bolsa Brasil ameaçando o "teto de gastos". O ministro Paulo Guedes se limitou a dizer que "o Banco Central vai ter que correr um pouco mais rápido" na alta de juros para controlar a inflação e o Banco Central realmente subiu os juros, em 1,5%, para 7,75%, mirando em uma alta até 11% (contra expectativas otimistas anteriores entre 8% e 9%).

Há quem ache boa notícia que o Banco Central tenha começado a correr atrás do prejuízo. Mas a reação negativa no dia seguinte ao COPOM mostrou que a maioria dos investidores entende quão pernicioso é um retrocesso à política econômica socialdemocrata-trabalhista de fiscal frouxo e monetário proibitivamente apertado.

Pois o maior trunfo da economia depois de 2015 foi justamente baixar os juros básicos, inibir o rentismo, encorajar as firmas a buscarem fundos no mercado de capitais (e não a taxas subsidiadas com dinheiro público) e encorajar os investidores a aplicar na produção (ao invés de confiar no Tesouro como intermediário financeiro). Tudo isso como que se esvaiu em 15 dias.

Ao fim, o Ibovespa caiu 6,7% no mês (-13% no ano) e o real perdeu 3,5% contra o dólar, que fechou a 5,64. Os juros nominais explodiram para 12,20% até 2025 e os juros reais para dez anos atingiram 5,48%. O risco-Brasil de dez bateu 330 pontos, quase a máxima da pandemia.

O índice IFIX de fundos imobiliários, que vinha conseguindo resistir até a última semana do mês, acabou cedendo à alta de juros e caiu 1,5%, contra uma queda de 2,5% no IMA-B, outro índice de retorno real.

Com o real se desvalorizando mais ainda ao invés de recuperar um pouco de valor, uma das avenidas de melhoria econômica – o recuo da pressão inflacionária no atacado e ao consumidor - está temporariamente obstruída. Com o furo do teto de gastos e o retrocesso ao modelo econômico FHC-Lula-Dilma, a percepção de risco aumentou significativamente.

Mas como o copo está sempre meio cheio e meio vazio, é preciso achar o "silver lining" que o mercado está ignorando. E este só pode ser que, descontada toda a oposição ruidosa à personalidade do Presidente, resultados fiscais melhores, queda do valor real da dívida pública, câmbio desvalorizado, juros reais negativos e idas e vindas da privatização até das vacas mais sagradas apontam para um país melhor e não pior. E que a decisão que se toma no fato, e não no boato (este dado há anos), tem grande chance de estar errada.

PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.34%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 35.92% ou 121% do CDI.

PERÍODO		PREVIDENCE	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0.34%	71%
Últimos 30 dias		0.34%	67%
Últimos 90 dias[1]		1.48%	110%
Últimos 180 dias[1]		3.41%	149%
Últimos 12 meses[1]		5.95%	178%
Últimos 24 meses[1]		9.59%	142%
Ano 2021[1]		5.10%	170%
Ano 2020		3,54%	128%
Ano 2019		6,16%	103%
Ano 2018		7,56%	118%
Acumulado (desde o início)[2]		35,92%	121%
PL (R$)	**Atual[1]**	**1,637,320,078**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**1,409,337,900**	

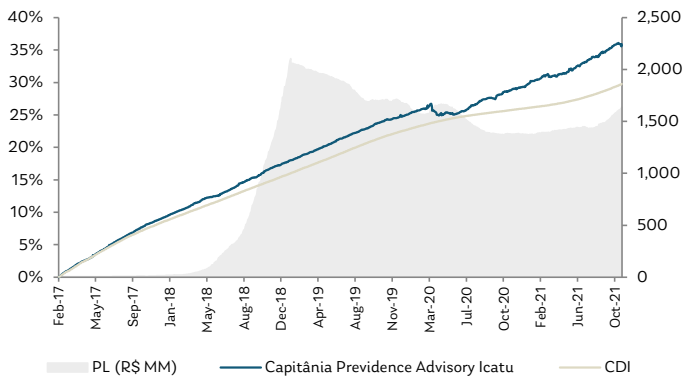
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 1-Fev-17

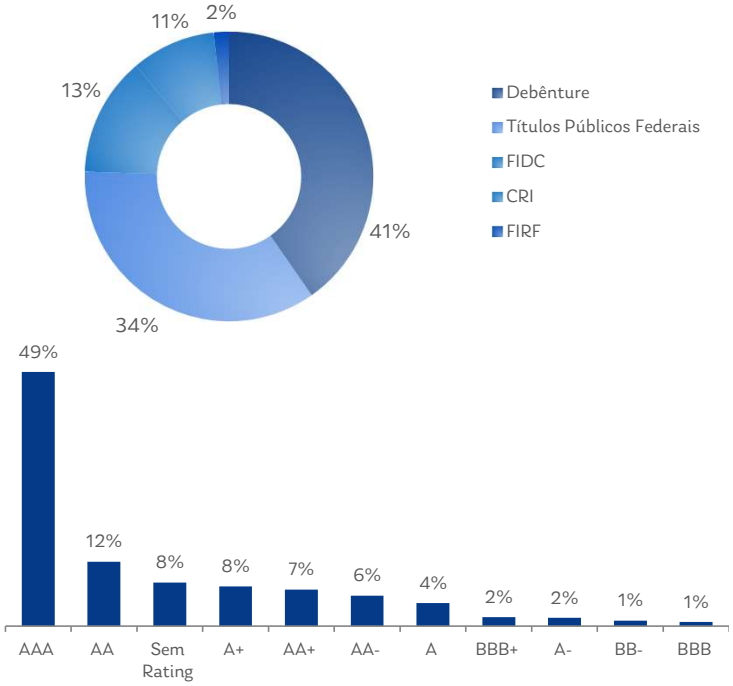
DESCRIÇÃO

O Capitânia Previdence Advisory Icatu FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0,5%a.a pós custos.

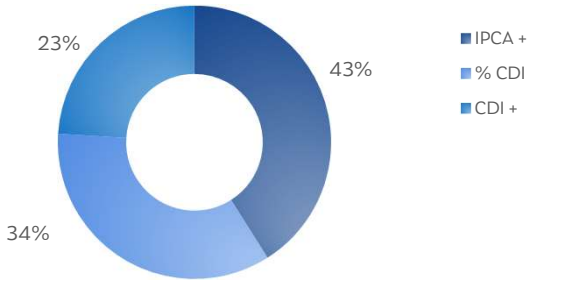
RENTABILIDADE ACUMULADA

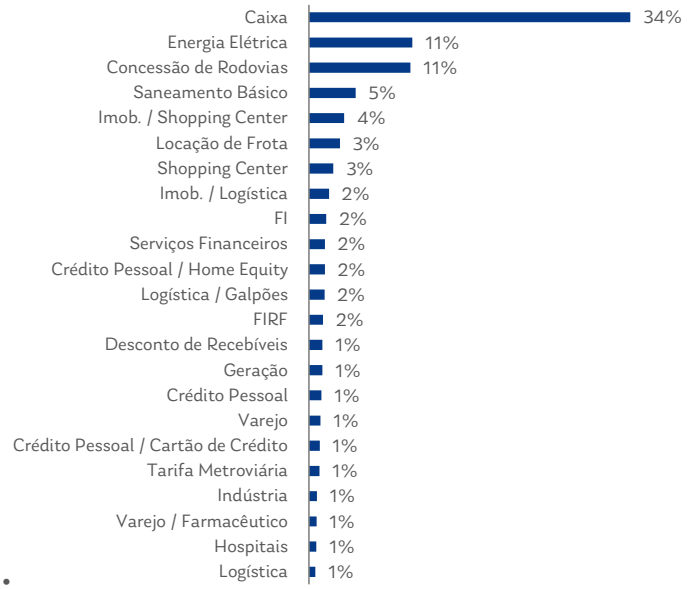


COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 0.19%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 35%, ou 137% do CDI.

PERÍODO		CREDPREVIDÊNCIA	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0.19%	39%
Últimos 30 dias		0,20%	39%
Últimos 90 dias[1]		1.02%	76%
Últimos 180 dias[1]		2.81%	123%
Últimos 12 meses[1]		5.75%	172%
Últimos 24 meses[1]		9.77%	145%
Ano 2021[1]		4.57%	152%
Ano 2020		4,12%	149%
Ano 2019		6,43%	108%
Ano 2018		8,11%	126%
Acumulado (desde o início)[2]		35%	137%
PL (R$)	**Atual[1]**	**1,544,690,042**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**1.024,602,741**	

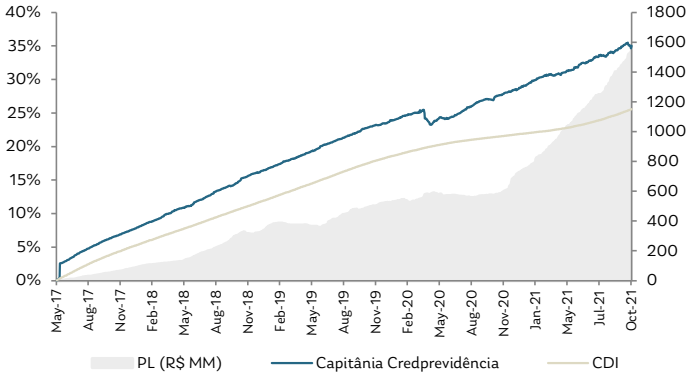
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 22-Mai-17

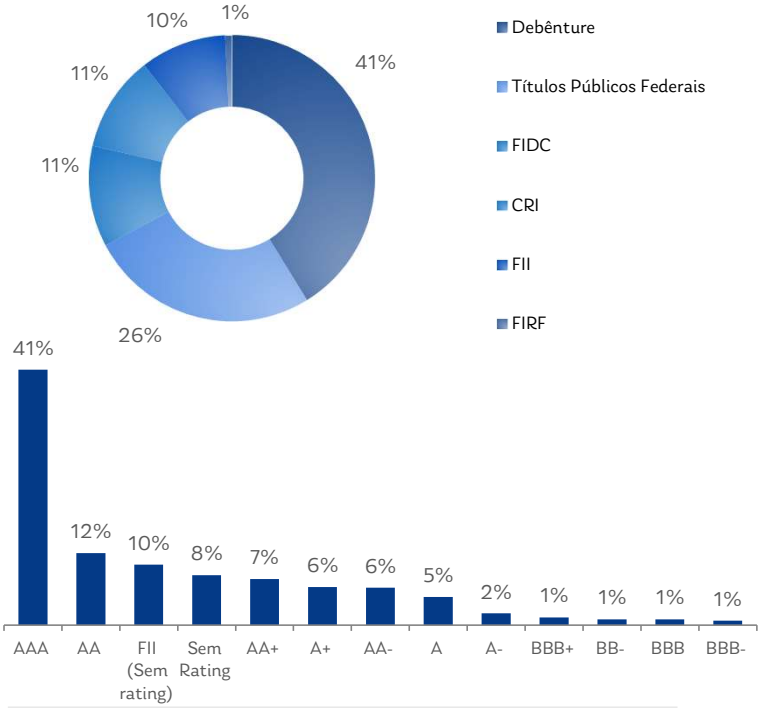
DESCRIÇÃO

O Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0,75%a.a pós custos.

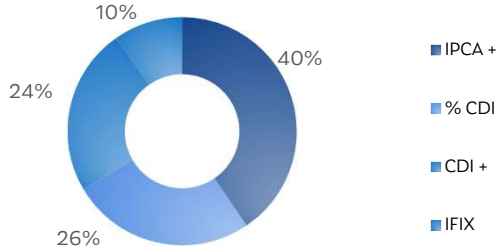
RENTABILIDADE ACUMULADA

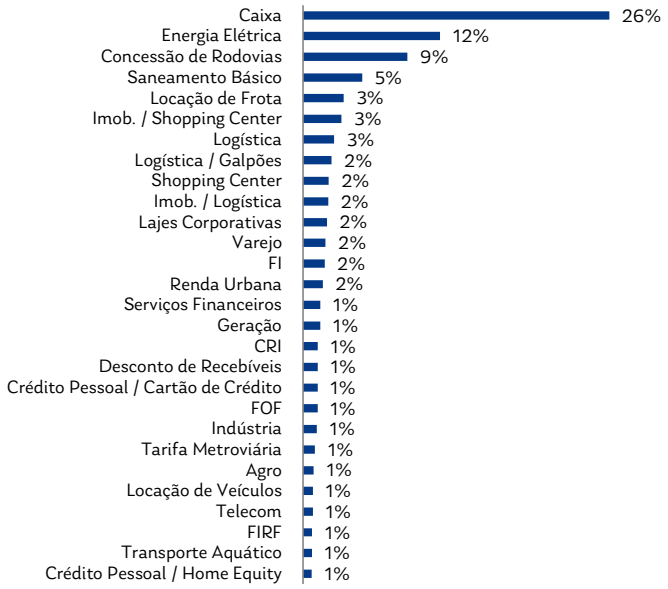


COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIRF CP

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.19%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 15.38%, ou 155% do CDI.

PERÍODO		PREV XP	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0,19%	40%
Últimos 30 dias		0,17%	34%
Últimos 90 dias[1]		1.11%	82%
Últimos 180 dias[1]		2.97%	129%
Últimos 12 meses[1]		6.40%	192%
Últimos 24 meses[1]		10.24%	152%
Ano 2021[1]		5,11%	170%
Ano 2020		3,60%	130%
Ano 2019		5,95%	155%
Acumulado (desde o início)[2]		15.38%	155%
PL (R$)	**Atual[1]**	**2,465,626,894**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**1.015,089,639**	

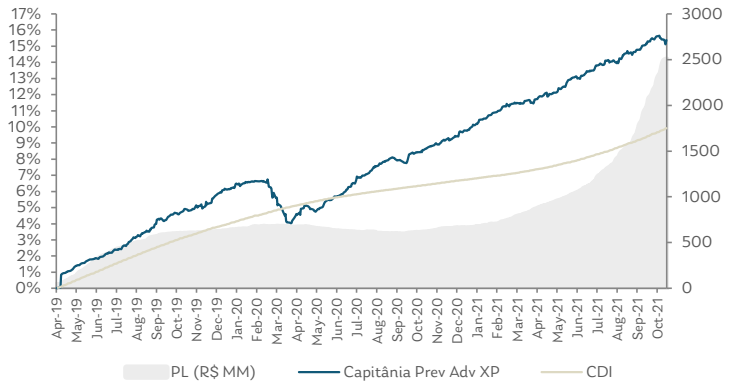
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 30-Abr-19

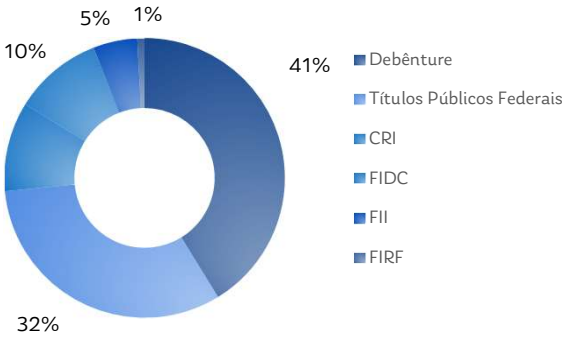
DESCRIÇÃO

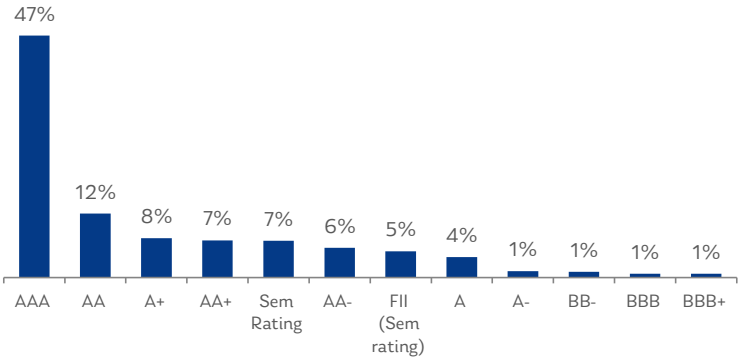
O Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP é um fundo de previdência aberta adequado à ICMN n.º 4.444/15, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0,75%a.a pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

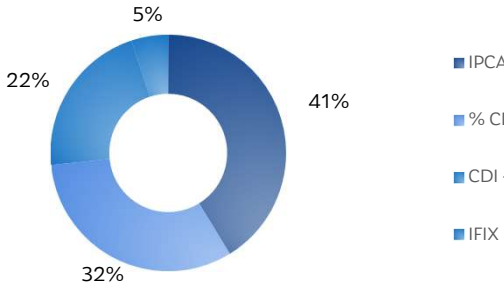


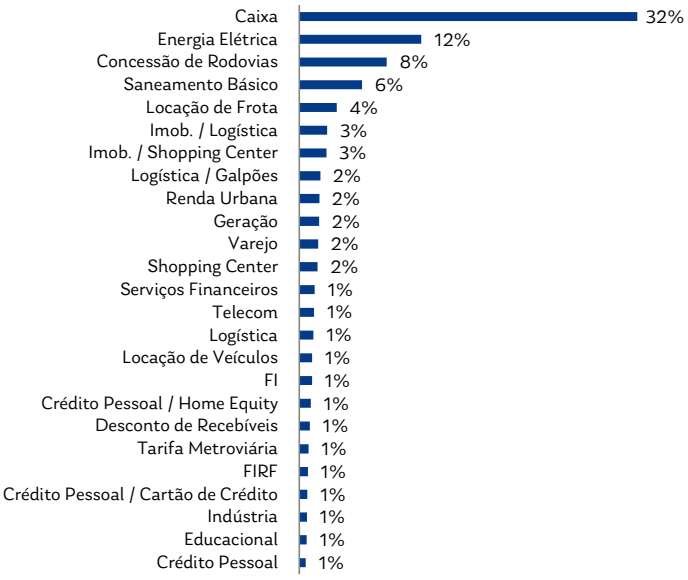
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA PREVREIT ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.36%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 8.35%, ou 267% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Outubro 21[1]	0,36%	75%
Últimos 30 dias	0,32%	64%
Últimos 90 dias[1]	0.31%	23%
Últimos 180 dias[1]	2.78%	121%
Últimos 6 meses[1]	3.25%	161%
Ano 2021[1]	4.65%	155%
Acumulado (desde o início)[2]	8.35%	267%
PL (R$) Atual[1]	25,558,584	
PL (R$) Últimos 6 Meses (média)[1]	12,978,609	

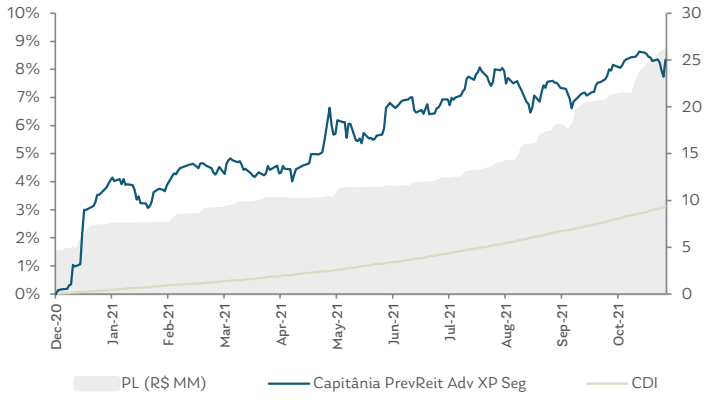
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 30-Abr-19

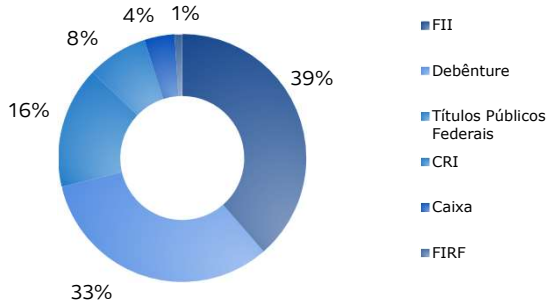
DESCRIÇÃO

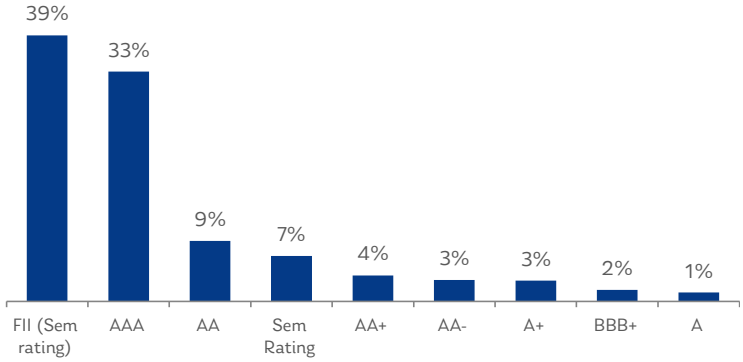
O Capitânia Prevreit Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP é um fundo multimercado de previdência aberta destinado a investidores qualificados, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com estratégia de alocação hibrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias uteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós fixados. Objetivo de retorno CDI +2,5%a.a pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

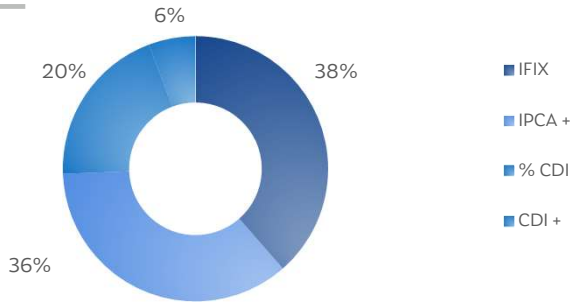


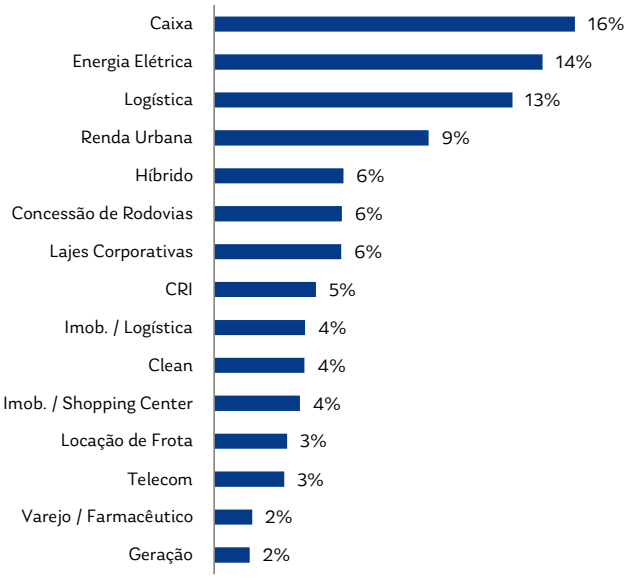
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





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

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.36%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 138.75% ou 108% do CDI.

PERÍODO		TOP	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0,36%	74%
Últimos 30 dias		0,39%	77%
Últimos 90 dias[1]		1.46%	108%
Últimos 180 dias[1]		3.16%	138%
Últimos 12 meses[1]		6.40%	192%
Últimos 24 meses[1]		7.94%	118%
Ano 2021[1]		5.44%	181%
Ano 2020		0,81%	29%
Ano 2019		6,97%	117%
Ano 2018		6,85%	107%
Acumulado (desde o início)[2]		138,75%	108%
PL (R$)	**Atual[1]**	**1,883,568,081**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**675,590,784**	

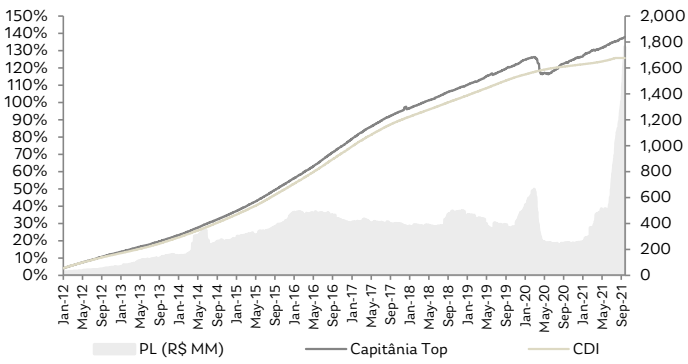
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 21-Mai-08

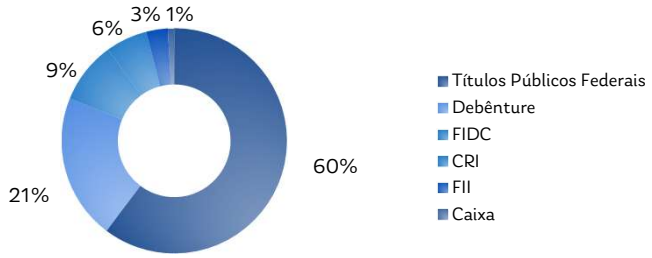
DESCRIÇÃO

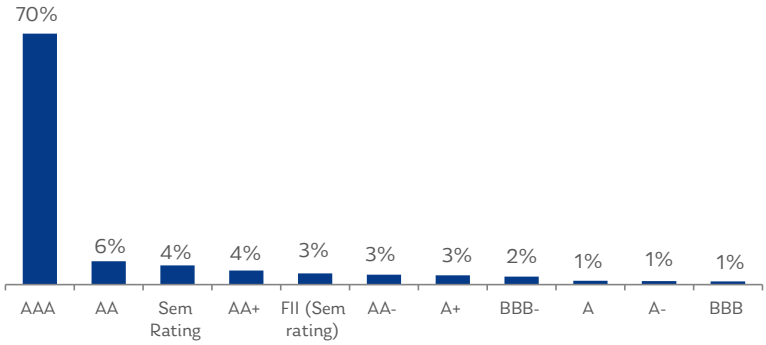
O Capitânia Top FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 5%). Os outros 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o 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

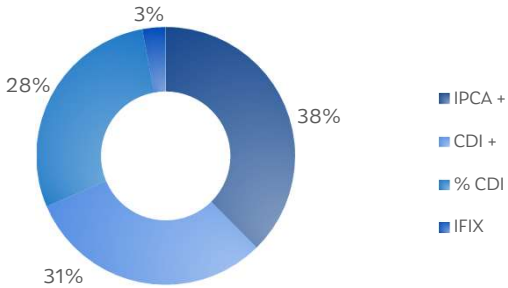


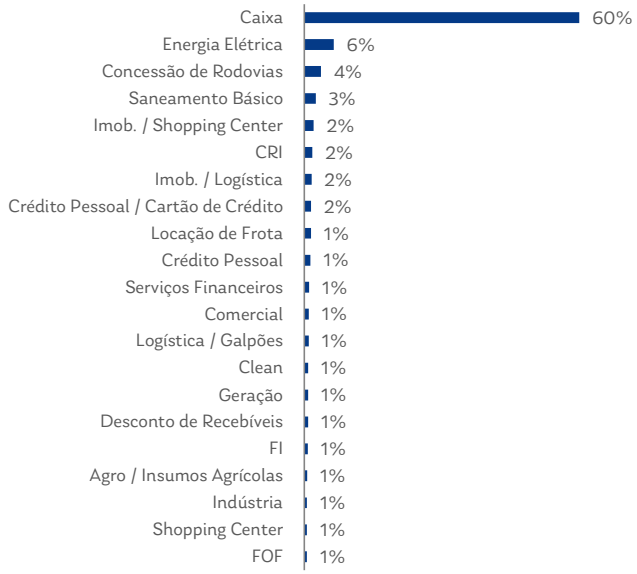
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





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

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Premium FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 0.37%. O fundo desde o seu início (novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 87.26% ou 121% do CDI.

PERÍODO		PREMIUM	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0,37%	77%
Últimos 30 dias		0,40%	80%
Últimos 90 dias[1]		1.56%	116%
Últimos 180 dias[1]		3.59%	157%
Últimos 12 meses[1]		7.49%	224%
Últimos 24 meses[1]		11.42%	169%
Ano 2021[1]		6,27%	209%
Ano 2020		2,80%	101%
Ano 2019		7,67%	128%
Ano 2018		6,64%	103%
Acumulado (desde o início)[2]		87,26%	121%
PL (R$)	**Atual[1]**	**805,483,074**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**489,044,409**	

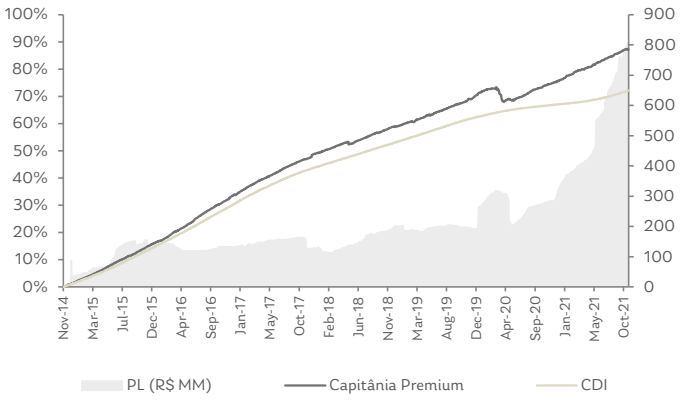
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 6-Nov-14

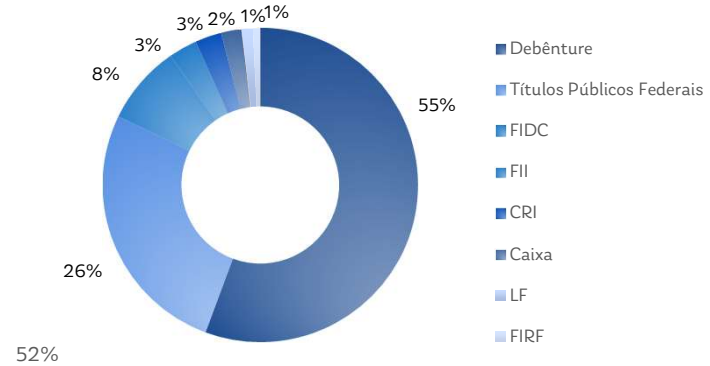
DESCRIÇÃO

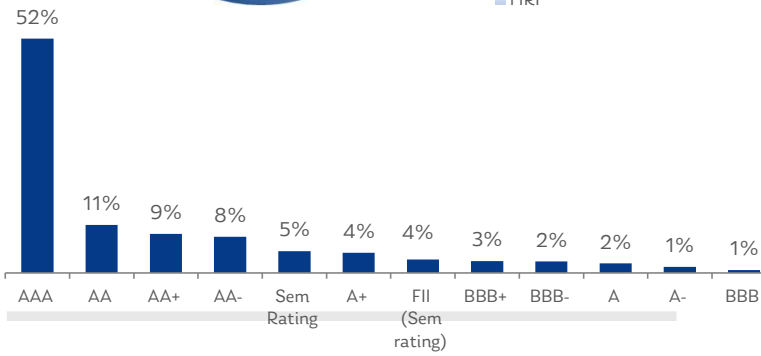
O Capitânia Premium FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+45, que aloca em média 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, 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

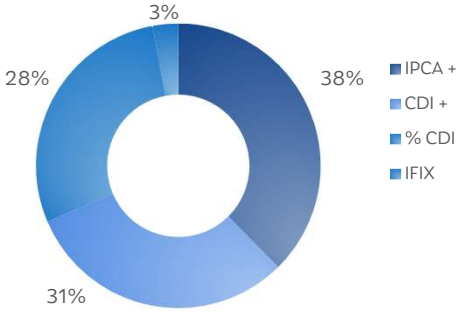


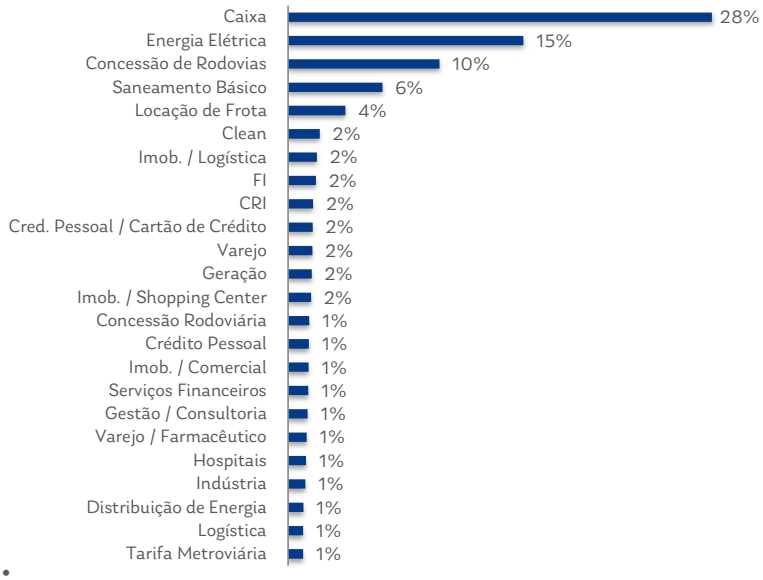
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA ACCESS FIM CP LP (FUNDO D+60)

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Access FIM CP LP teve rentabilidade de 0.45%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2015) possui uma rentabilidade acumulada de 39.06% ou 159% do CDI.

PERÍODO		ACCESS	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0,45%	93%
Últimos 30 dias		0,40%	80%
Últimos 90 dias[1]		1.70%	126%
Últimos 180 dias[1]		3.81%	166%
Últimos 12 meses[1]		7.43%	222%
Últimos 24 meses[1]		13.34%	198%
Ano 2021[1]		6,13%	205%
Ano 2020		4,35%	157%
Ano 2019		9,16%	154%
Ano 2018		8,88%	138%
Acumulado (desde o início)[2]		39.06%	159%
PL (R$)	**Atual[1]**	**36,742,427**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**50,056,297**	

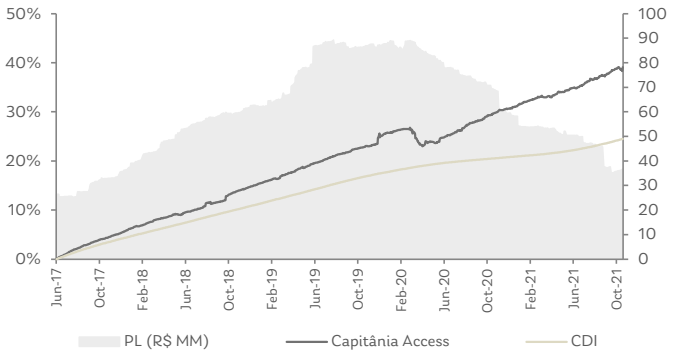
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 09-Dez-15

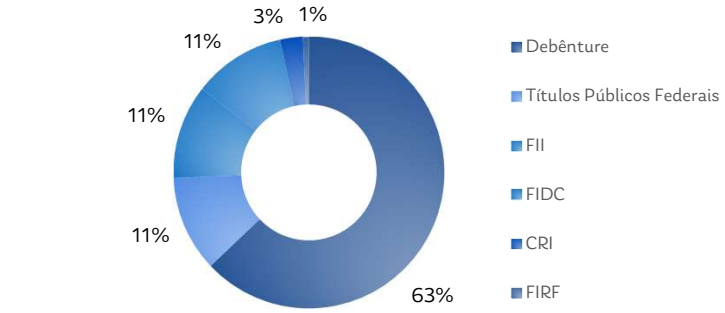
DESCRIÇÃO

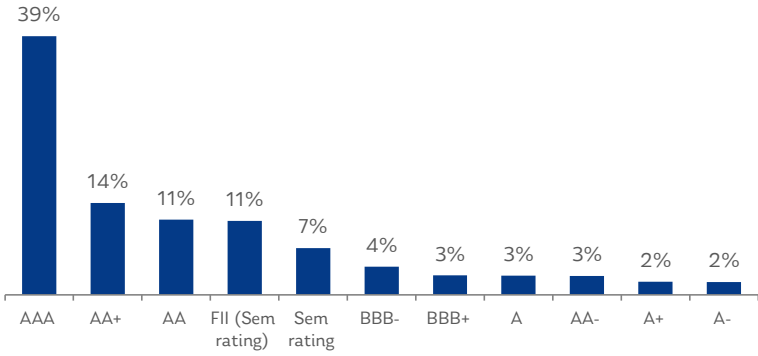
O Capitânia Access FIM CP é um fundo multimercado com liquidez D+60, que aloca em média 85% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 15%). Os outros 15% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 2,50% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

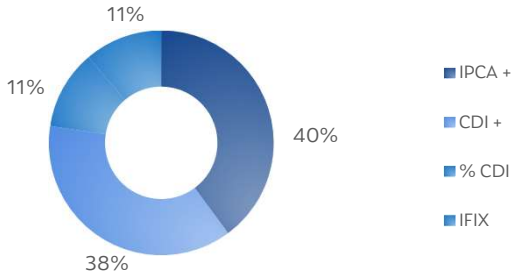


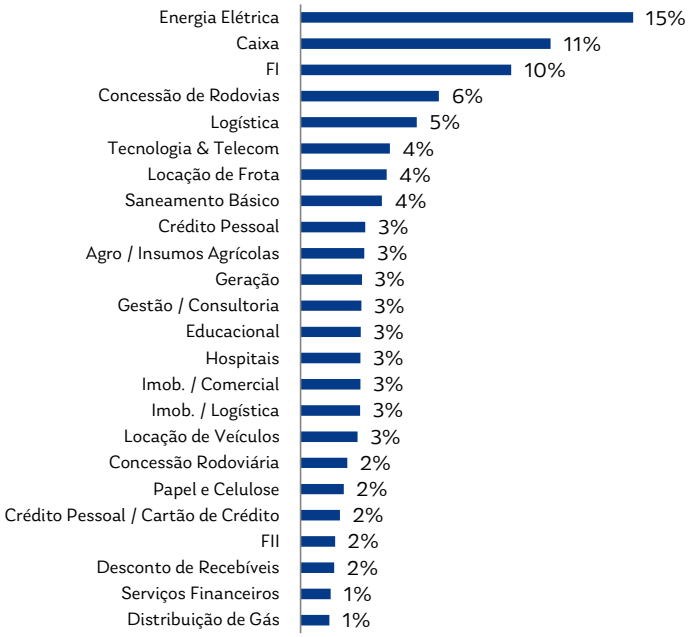
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





*em processo de alteração da razão social para Capitânia Radar FIM CP LP.

CAPITÂNIA GOVERNANCE CP FIRF (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 0.56%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 4.60% ou 171% do CDI.

PERÍODO		GOVERNANCE	
		Retorno	% CDI
Outubro 21[1]		0,56%	117%
Últimos 30 dias		0,59%	117%
Últimos 90 dias[1]		2.18%	162%
Últimos 180 dias[1]		4.06%	177%
Ano 2021[1]		4.02%	184%
Acumulado (desde o início)[2]		4.60%	171%
PL (R$)	**Atual[1]**	**91,324,342**	
	Últimos 6 Meses (média)[1]	**71,591,862**	

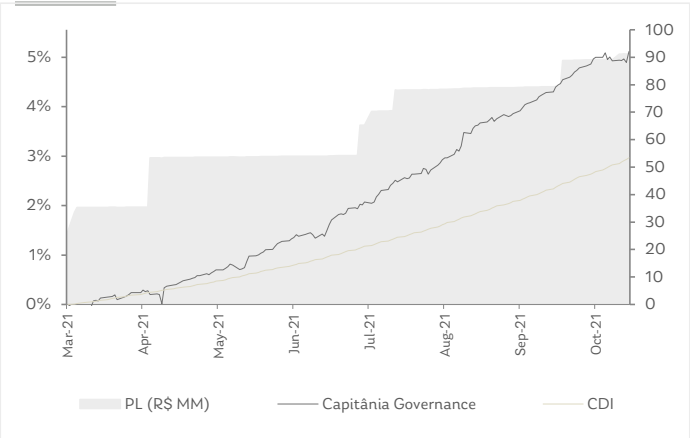
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 3-Mar-21

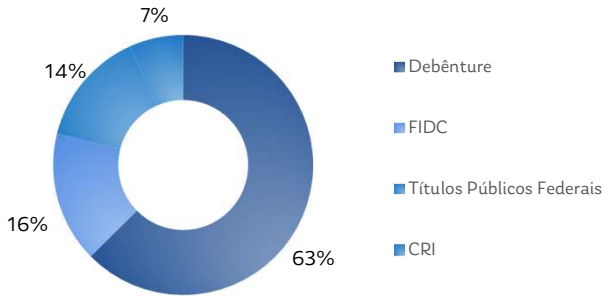
DESCRIÇÃO

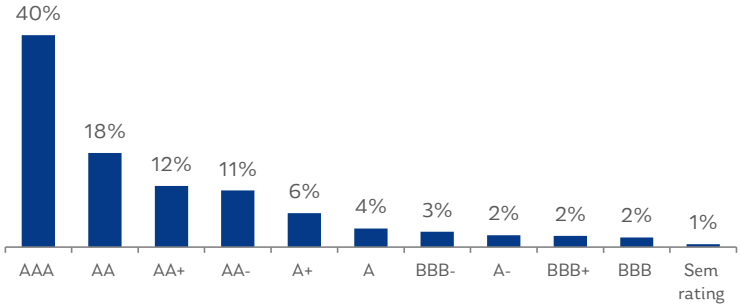
O Capitânia Governance FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+90, que aloca em média 80% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 20% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores profissionais, o valor mínimo 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

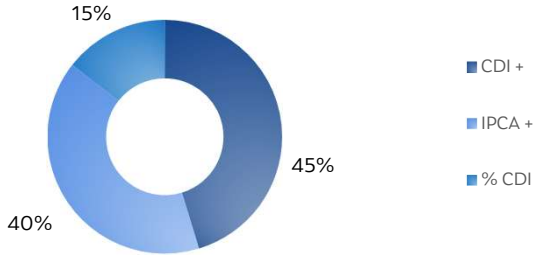


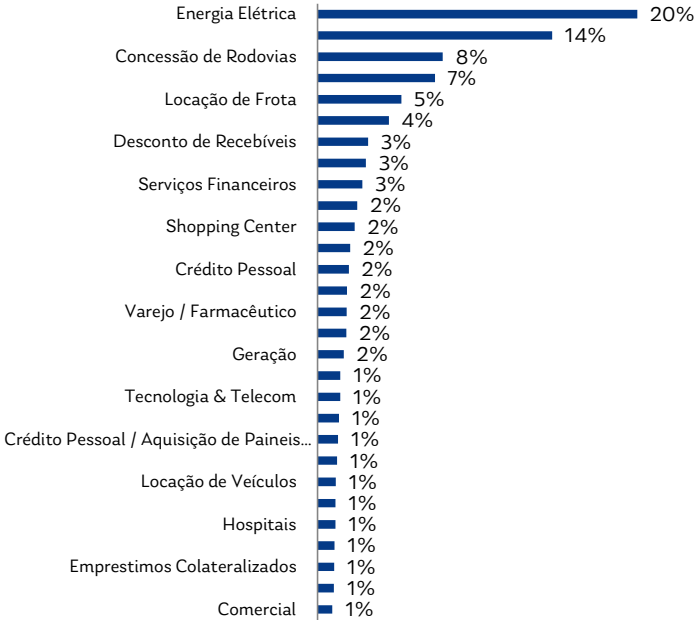
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





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

RENTABILIDADE

Em outubro, o Capitânia FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de -1.86%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 19.44% ou 159% do CDI.

PERÍODO	FI-INFRA	
	Retorno	% CDI
Outubro 21[1]	-1,86%	-387%
Últimos 30 dias	-1,62%	-322%
Últimos 90 dias[1]	-1.33%	-98%
Últimos 180 dias[1]	1.42%	62%
Últimos 12 meses[1]	5.61%	168%
Últimos 24 meses[1]	12.01%	178%
Ano 2021[1]	5,15%	172%
Ano 2020	2,80%	101%
Ano 2019	7,67%	128%
Ano 2018	6,64%	103%
Acumulado (desde o início)[2]	19,44%	159%
PL (R$) **Atual[1]**	**58,756,666**	
Últimos 12 Meses (média)[1]	**33,059,812**	

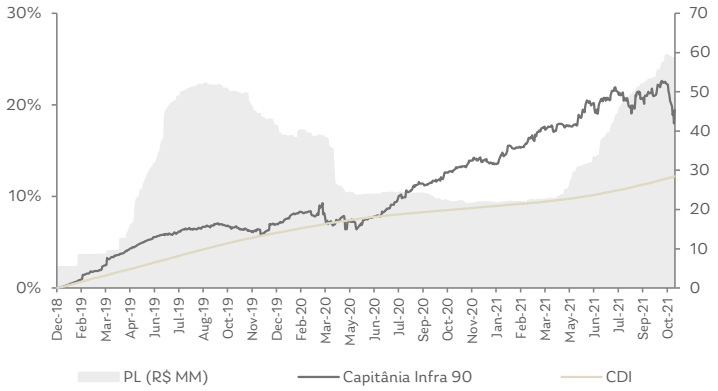
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 27-Dez-18

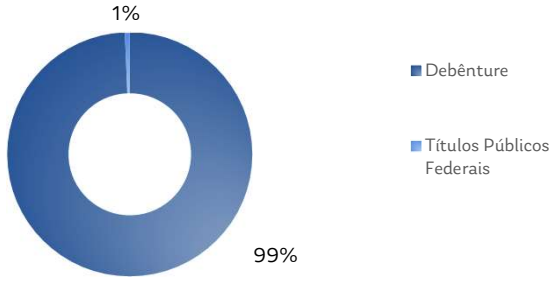
DESCRIÇÃO

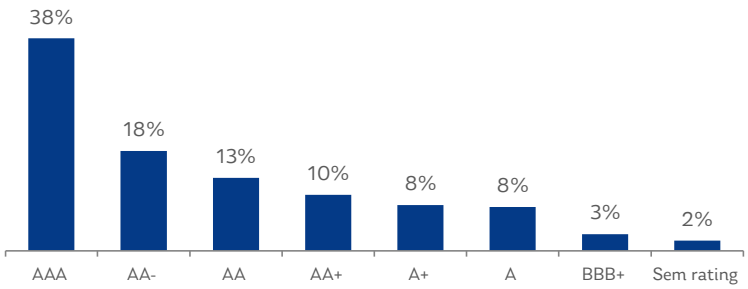
O Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura com liquidez D+90, que investe parcela preponderante do patrimônio (85%) em Ativos Incentivados conforme a legislação vigente. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de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

RENTABILIDADE ACUMULADA

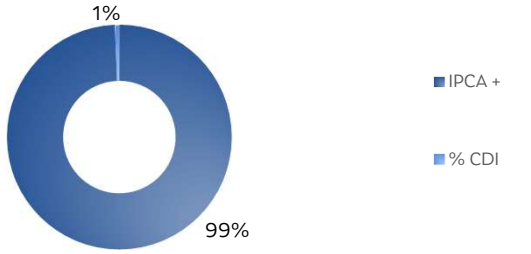


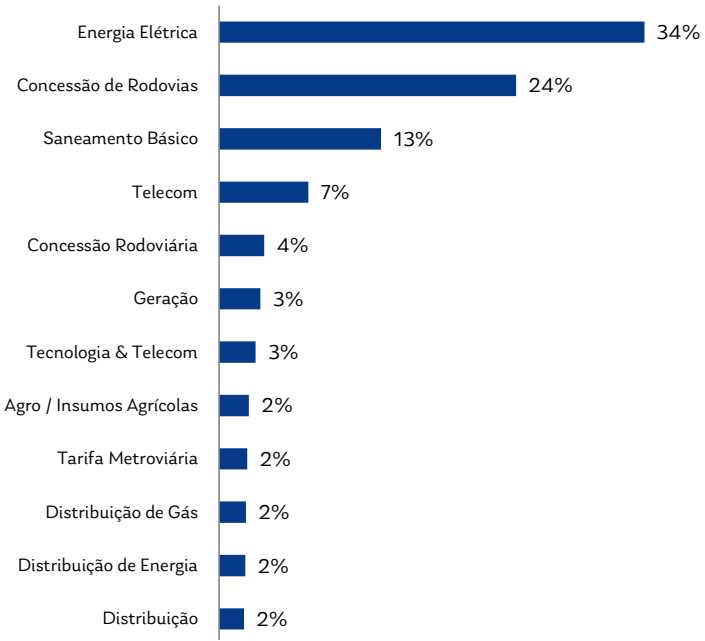
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CP (FOF DE FIIs)

DESCRIÇÃO

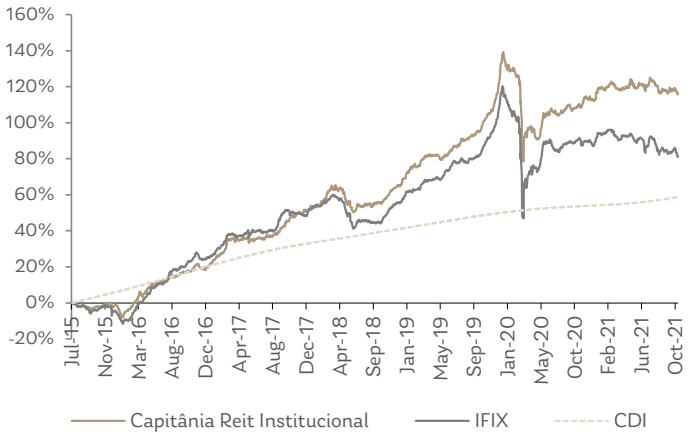
O Capitânia Reit Institucional FIC FIM CP é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+180 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação 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
Outubro 21[1]		-1.16%	-1.47%
Últimos 30 dias		-1.66%	-0.91%
Últimos 90 dias[1]		-3.31%	-5.26%
Últimos 180 dias[1]		-2.54%	-6.48%
Últimos 12 meses[1]		3.62%	-3.51%
Últimos 24 meses[1]		7.47%	-3.28%
Ano 2021[1]		-1.24%	-6,78%
Ano 2020		-6,27%	-10,24%
Ano 2019		37,80%	35,98%
Ano 2018		11,67%	5,62%
Acumulado (desde o início)[2]		115,85%	80,93%
PL (R$)	**Atual[1]**	**327,576,749**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**349,779,803**	

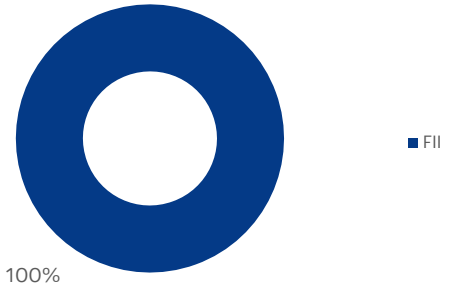
[1]Data de referência: 29-Out-21

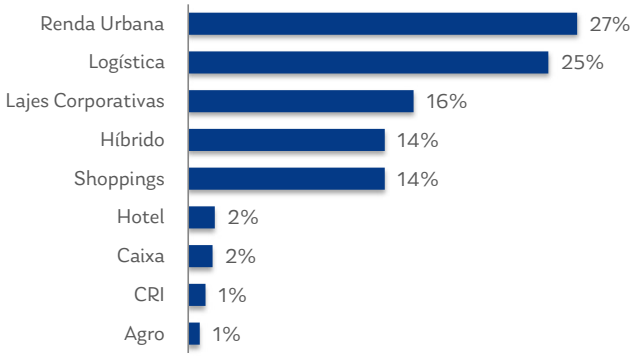
[2]Cota Inicial: 17-Jul-15

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO





CAPITÂNIA REIT 90 CP FIC FIM (FOF DE FIIs)

DESCRIÇÃO

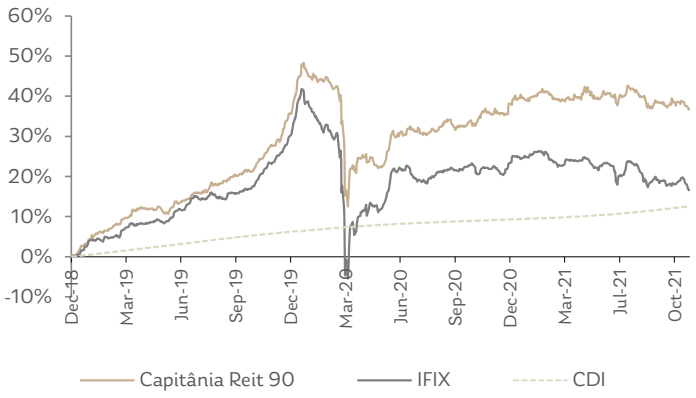
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R$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

PERÍODO		REIT 90	
		Retorno	IFIX
Outubro 21[1]		-1.24%	-1.47%
Últimos 30 dias		-1.94%	-0.91%
Últimos 90 dias[1]		-3.31%	-5.26%
Últimos 180 dias[1]		-2.79%	-6.48%
Últimos 12 meses[1]		3.09%	-3.51%
Últimos 24 meses[1]		10.10%	-3.28%
Ano 2021[1]		-1.64%	-6,78%
Ano 2020		-4.03%	-10,24%
Ano 2019		40,35%	35,98%
Ano 2018		3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início)[2]		36.78%	16.59%
PL (R$)	**Atual[1]**	**33,029,152**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**190,647,678**	

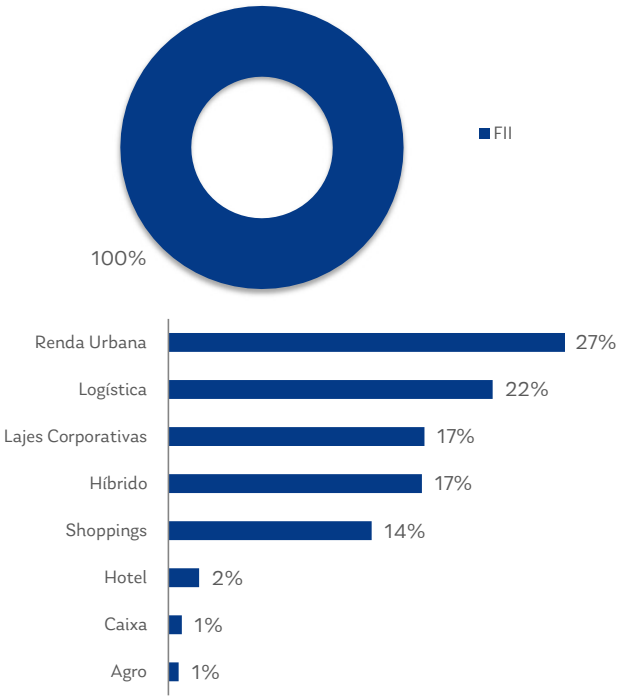
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 5-Dez-18

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



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

DESCRIÇÃO

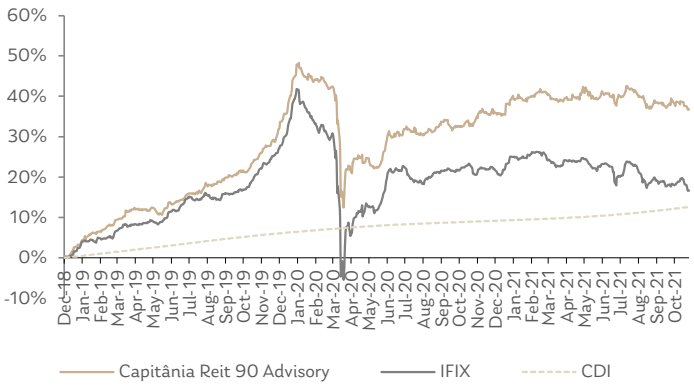
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO		REIT 90	
		Retorno	IFIX
Outubro 21[1]		-1.24%	-1.47%
Últimos 30 dias		-1.94%	-0.91%
Últimos 90 dias[1]		-3.31%	-5.26%
Últimos 180 dias[1]		-2.79%	-6.48%
Últimos 12 meses[1]		3.09%	-3.51%
Últimos 24 meses[1]		10.11%	-3.28%
Ano 2021[1]		-1.64%	-6,78%
Ano 2020		-4.03%	-10,24%
Ano 2019		40,35%	35,98%
Ano 2018		3.24%	2.47%
Acumulado (desde o início)[2]		36.78%	16.59%
PL (R$)	**Atual[1]**	**121,560,241**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**221,414,094**	

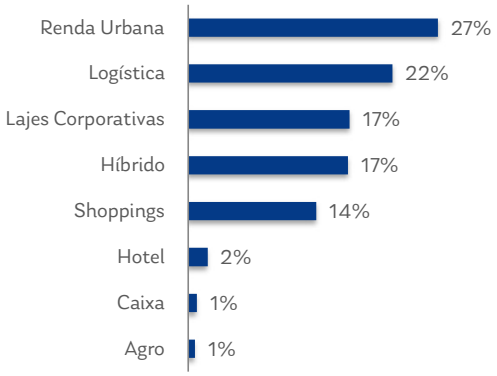
[1]Data de referência: 29-Out-21

[2]Cota Inicial: 9-Jul-21

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



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

CAPITÂNIA SECURITIES II FII (ticker CPTS11)

CARACTERÍSTICAS

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

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

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

Nome	**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

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 INVESTIMENTOS

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.

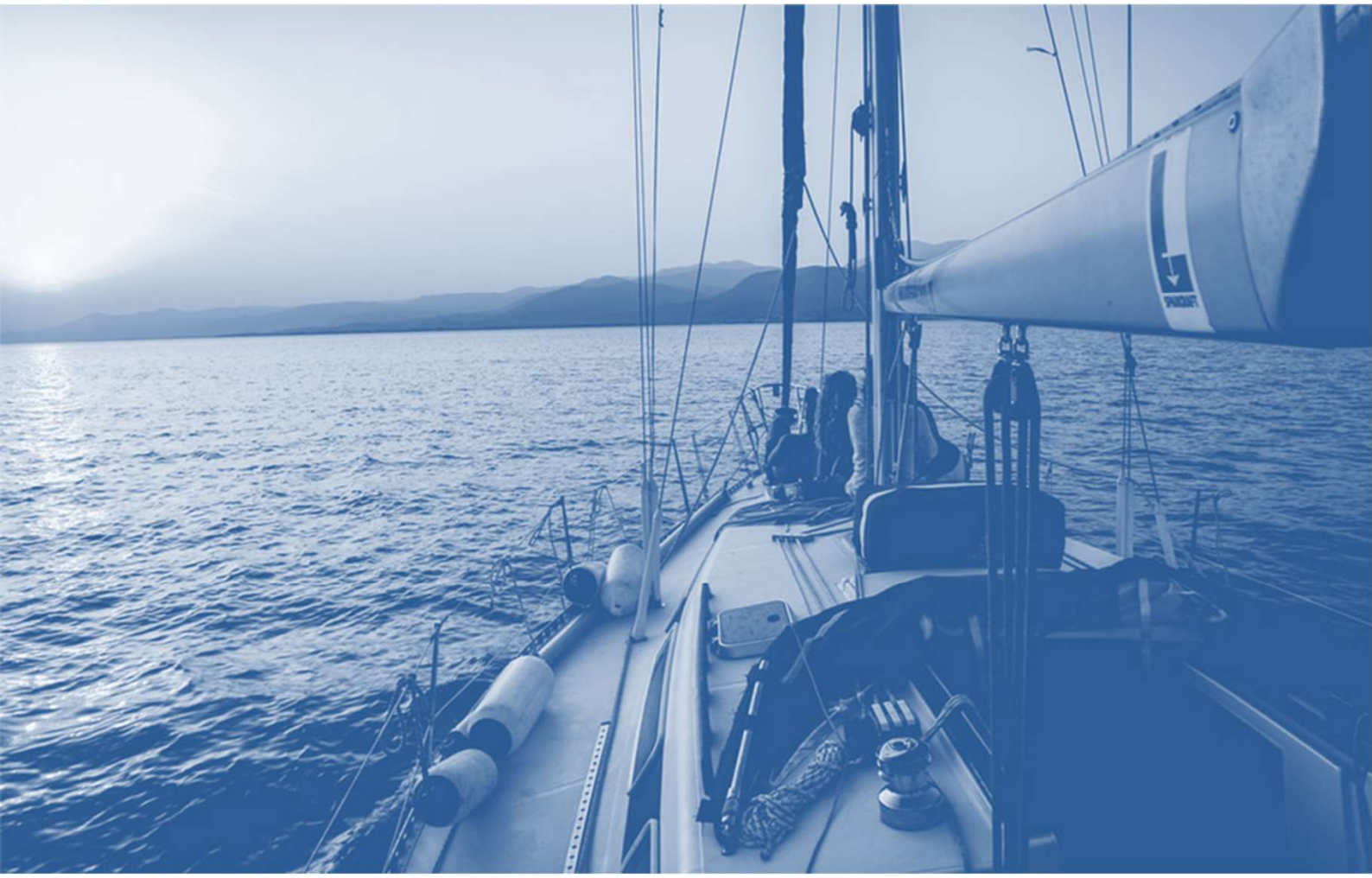
OBJETIVO: O Fundo tem o objetivo de proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da aquisição preponderantemente de debêntures isentas de infraestrutura, conforme a política de investimento definida no Capítulo III do Regulamento

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-infraficfi-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

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos