

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Agosto 2023



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

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

COMENTÁRIO MACRO

Agosto começou com o rebaixamento da nota de crédito do Tesouro americano pela agência Fitch e com o corte da SELIC no Brasil, logo nos primeiros dias do mês.

O rebaixamento dos Estados Unidos, de “AAA” para “AA+” pela agência Fitch, gerou uma marcação negativa de 1% nas carteiras desses títulos, considerados os mais seguros do mundo, com as taxas de dez anos encerrando o mês com 0,15% de alta sobre julho, a 4,11%.

Os TIPS americanos terminaram agosto pagando inflação+1,9%. Ações caíram 2,6% ao redor do mundo (-4,9% nos mercados emergentes ex-China); títulos de dívida corporativa caíram 1% e fundos imobiliários (REITS) caíram 3% globalmente. O dólar subiu 1,7% contra seus pares e as commodities permaneceram estáveis.

As más notícias que vêm de fora incluem a desaceleração chinesa, o gasto público americano, a inflação europeia, a guerra da Ucrânia e a turbulência em vários países emergentes. À primeira vista dissociadas, é possível encadeá-las em uma mesma corrente, que é a do pleito de economias desafiadas às democracias liberais e a resposta destas nos campos econômico e estratégico. Não surpreende que os bancos centrais estejam pessimistas sobre a inflação e que os mercados estejam experimentando com juros nominais mais altos.

Agosto foi um mês negativo para moedas de países emergentes como a África do Sul (-5,5%), a Colômbia (-4,3%), a Coreia do Sul (-3,7%) e o Brasil (-4,9%), com direito a uma desvalorização de 27% do peso argentino, que terminou cotado a 350 por dólar no câmbio oficial e 750 no paralelo.

No Brasil, até o dia 1º do mês, os mercados futuros de juros projetavam oito cortes consecutivos de 0,5% cada na SELIC, começando em 2 de agosto, e uma taxa de 9,1% ao fim de 2024. Apesar disso, o mercado respondeu adversamente à confirmação do primeiro desses cortes. As lendas mais ouvidas nesse sentido foram: a) uma pesquisa entre bancos na manhã do dia 2 teria apontado 0,25% como o corte ideal; b) o corte agressivo teria sido a primeira salva de uma nova ofensiva do partido no poder na economia (apesar de ele ter sido decidido pelo voto de desempate do próprio Campos Neto). O mais provável é que a deterioração do cenário nacional tenha sido importada das más condições externas.

O Ibovespa caiu 5,1% e o real perdeu 4,9% contra o dólar. O índice IFIX de fundos imobiliários evitou a queda e conseguiu fechar em alta de 0,5%, com investidores fazendo contas de “buy or build”. Os juros futuros para janeiro de 2026, que passaram boa parte do mês em um dígito, subiram fechando a 10,15%.

Ao fim do mês, a curva futura ainda previa 7 cortes consecutivos de 0,5% na SELIC e 9,3% ao final de 2024. Cortes da SELIC ao longo desta curva não causarão notícia nas mesas de renda fixa, mas eles não estão ainda completamente embutidos nos preços de ações e fundos imobiliários – daí podendo, sim, ainda haver momentos positivos na renda variável.

As taxas NTNBS de dez anos subiram de 5,28% para 5,39%. Com suas competidoras americana (TIPS) pagando 1,9% e mexicana (UDIBONOS) pagando 4,9%, próximas quedas de juros reais longos dependerão de redução de juros internacionais ou melhora significativa do risco-Brasil.

Coincidência ou não, alguns analistas notaram que a deterioração do quadro de juros brasileiros acelerou a partir do grande leilão de dívida pública do dia 29 – é o lado fiscal mostrando sua cara. Assim, a próxima boa notícia, se vier, será que o país finalmente se decidiu por aumentar a arrecadação ou cortar gastos - ou ambos.

PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ADVISORY ICATU FIRF CP

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Providence Advisory Icatu FIRF CP teve rentabilidade de 0.99%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 66.49% ou 109% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.99%	87%
Últimos 90 dias ¹	3.39%	105%
Últimos 180 dias ¹	6.48%	100%
Últimos 12 meses ¹	10.66%	78%
Últimos 24 meses ¹	23.65%	94%
Ano 2023 ¹	6.47%	73%
Ano 2022	12.76%	103%
Ano 2021	7.23%	164%
Ano 2020	3.54%	128%
Acumulado (desde o início) ²	66.49%	109%
PL (R\$)	Atual ¹	1.896.495.557
	Últimos 12 Meses (média) ¹	2.312.524.051

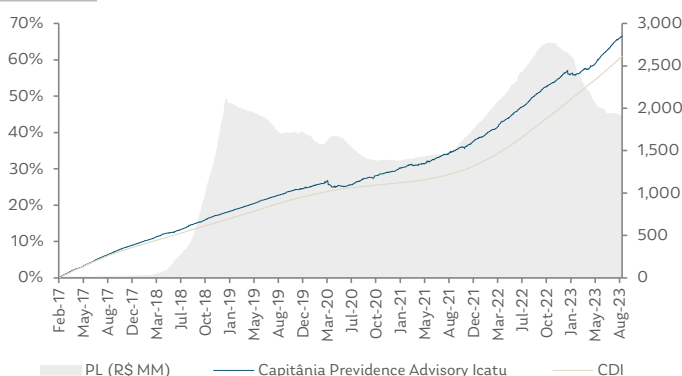
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 1-Fev-17

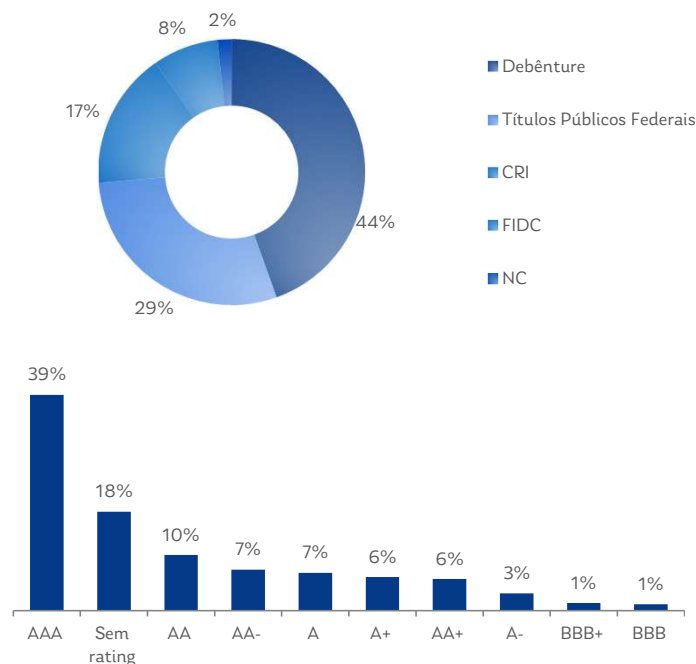
DESCRIÇÃO

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

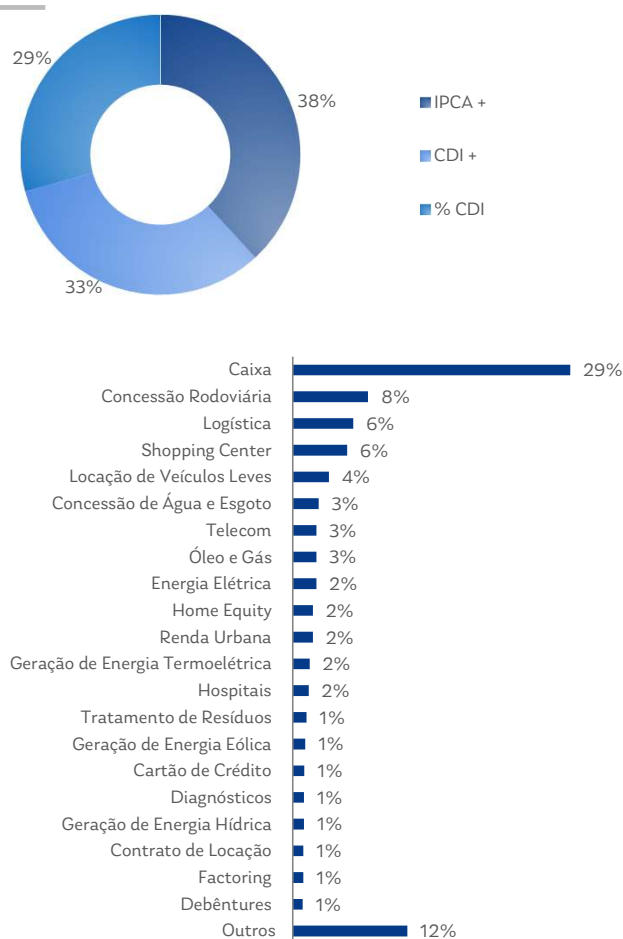
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIRF CP

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Credpreviência Icatu FIC FIRF CP teve rentabilidade de 1.03%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 66.46% ou 119% do CDI.

PERÍODO	CREDPREVIDÊNCIA	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	1.03%	90%
Últimos 90 dias ¹	4.01%	125%
Últimos 180 dias ¹	7.63%	117%
Últimos 12 meses ¹	11.10%	82%
Últimos 24 meses ¹	24.19%	96%
Ano 2023 ¹	7.49%	84%
Ano 2022	12.36%	100%
Ano 2021	6.76%	154%
Ano 2020	4.12%	149%
Acumulado (desde o início) ²	66.46%	119%
PL (R\$)	Atual ¹	1.735.631.447
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.881.768.159

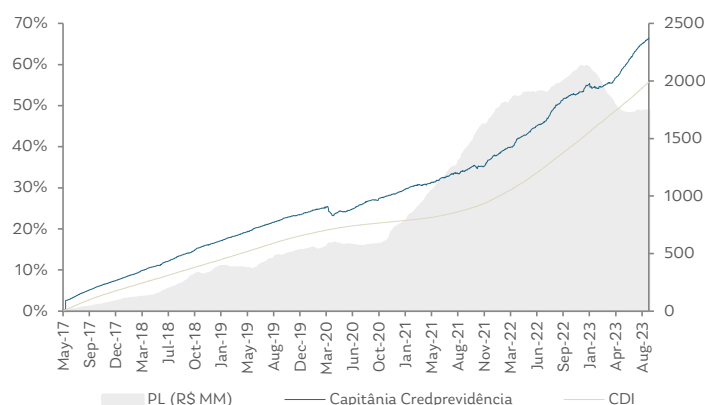
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 22-Mai-17

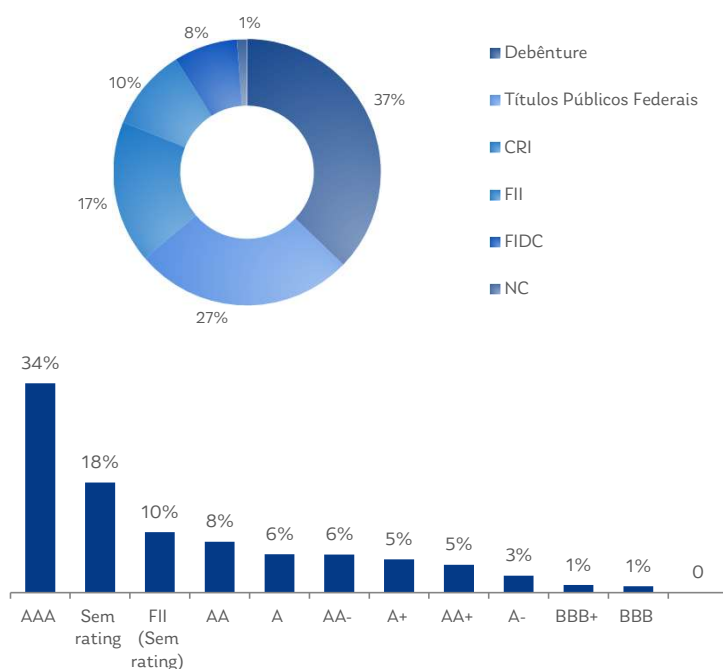
DESCRIÇÃO

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.

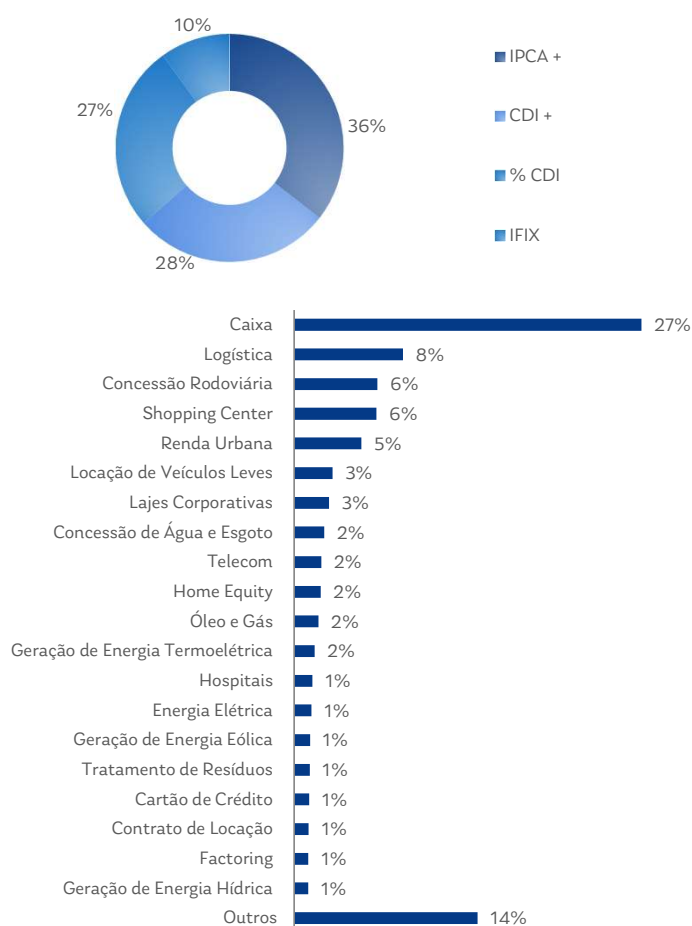
RENTABILIDADE ACUMULADA



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 agosto, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros FIRF CP teve rentabilidade de 0.71%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 41.51% ou 115% do CDI.

PERÍODO	PREV XP	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.71%	72%
Últimos 90 dias ¹	3.83%	119%
Últimos 180 dias ¹	7.16%	110%
Últimos 12 meses ¹	11.13%	82%
Últimos 24 meses ¹	23.59%	94%
Ano 2023 ¹	7.07%	81%
Ano 2022	12.30%	99%
Ano 2021	7.16%	163%
Ano 2020	3.60%	130%
Acumulado (desde o início) ²	41.51%	115%
PL (R\$)	Atual ¹	3.837.664.983
	Últimos 12 Meses (média) ¹	4.964.274.108

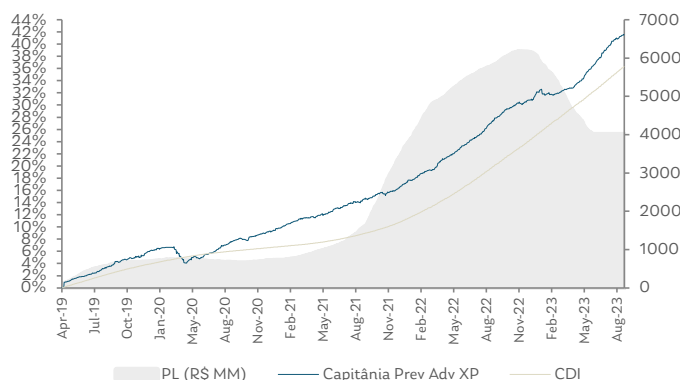
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 30-Abr-19

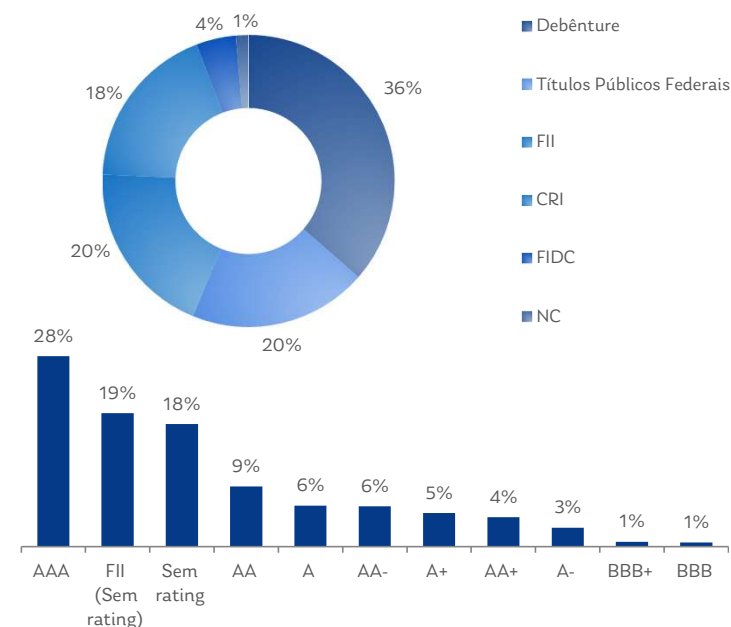
DESCRIÇÃO

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.

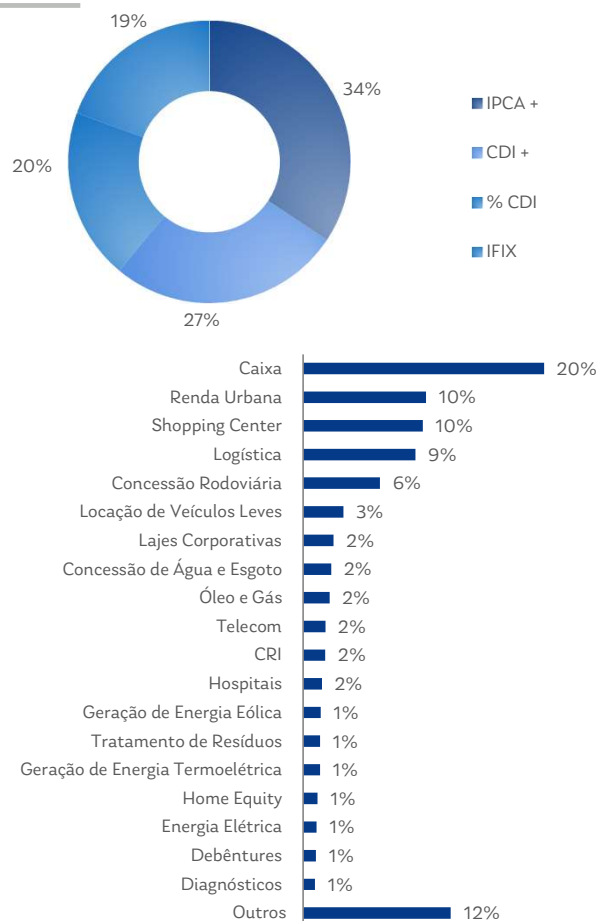
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



CAPITÂNIA REIT PREV ADVISORY XP SEG FIE I FIC FIM CP

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP teve rentabilidade de 0.57%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 36.09% ou 130% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.57%	50%
Últimos 90 dias ¹	4.68%	146%
Últimos 180 dias ¹	8.68%	133%
Últimos 12 meses ¹	11.78%	87%
Últimos 24 meses ¹	26.49%	105%
Ano 2023 ¹	7.94%	90%
Ano 2022	13.38%	108%
Ano 2021	7.40%	168%
Acumulado (desde o início) ²	36.09%	130%
PL (R\$)	Atual ¹	60.069.760
	Últimos 12 Meses (média) ¹	65.323.107

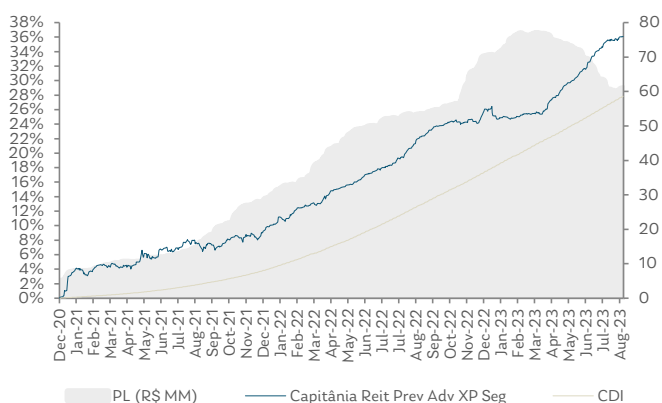
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 08-Dez-20

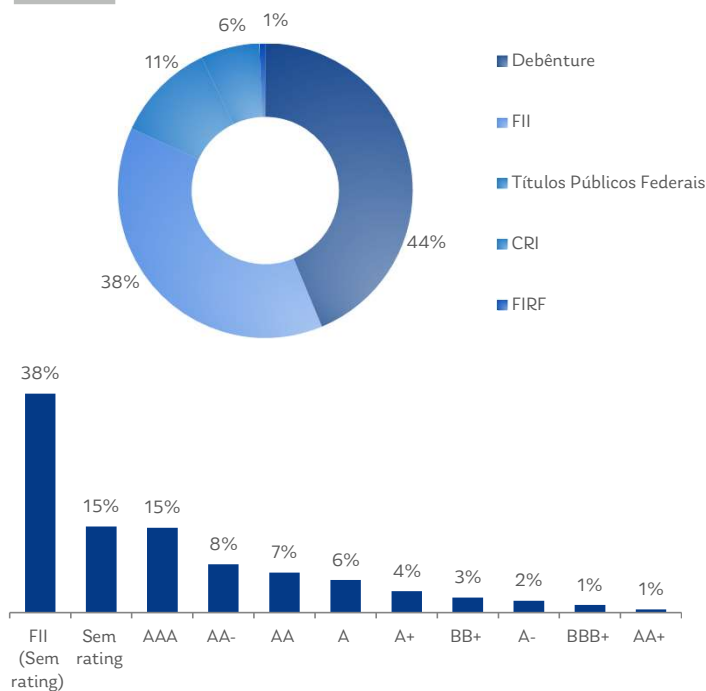
DESCRIÇÃO

O Capitânia Reit Prev Advisory XP Seg FIE I FIC FIM CP é um fundo multimercado de previdência aberta destinado a investidores qualificados, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias úteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5%a.a pós custos.

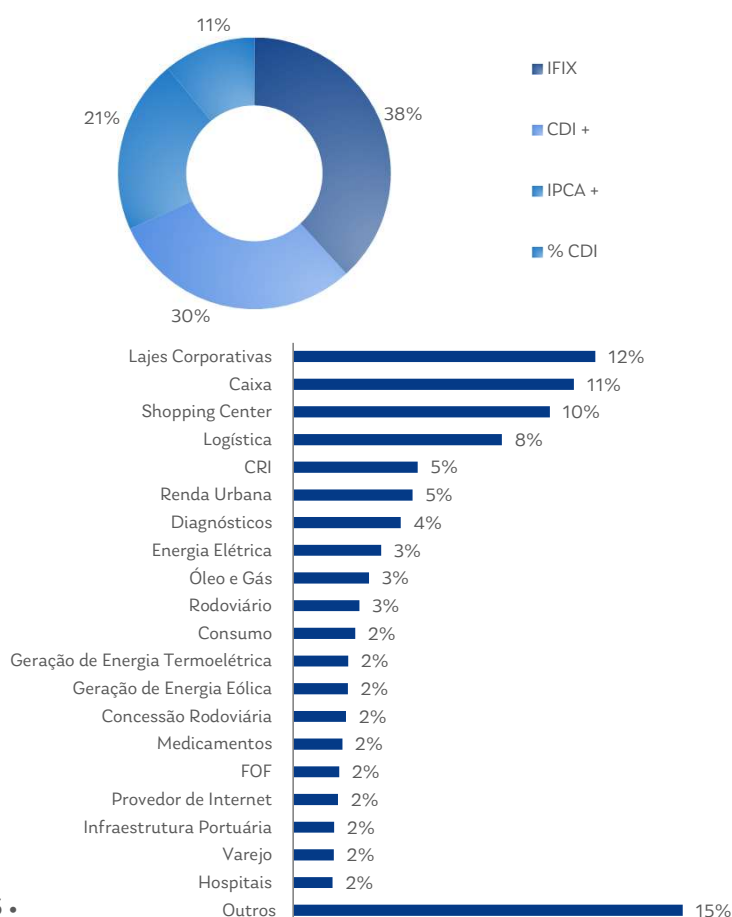
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA PREV BP FIRF CP

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Prev BP FIRF CP teve rentabilidade de 1.05%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 20.48% ou 95% do CDI.

PERÍODO	PREV BP	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	1.05%	92%
Últimos 90 dias ¹	3.32%	103%
Últimos 180 dias ¹	6.27%	96%
Últimos 12 meses ¹	10.82%	80%
Ano 2023 ¹	6.59%	74%
Ano 2022	13.04%	111%
Acumulado (desde o início) ²	20.48%	95%
PL (R\$)	Atual ¹	256.202.179
	Últimos 12 Meses (média) ¹	312.924.490

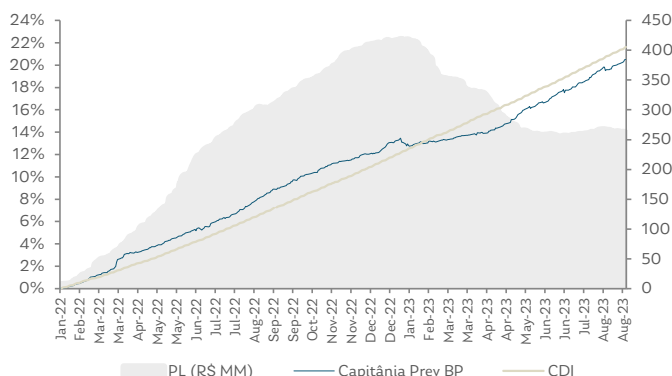
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 25-Jan-22

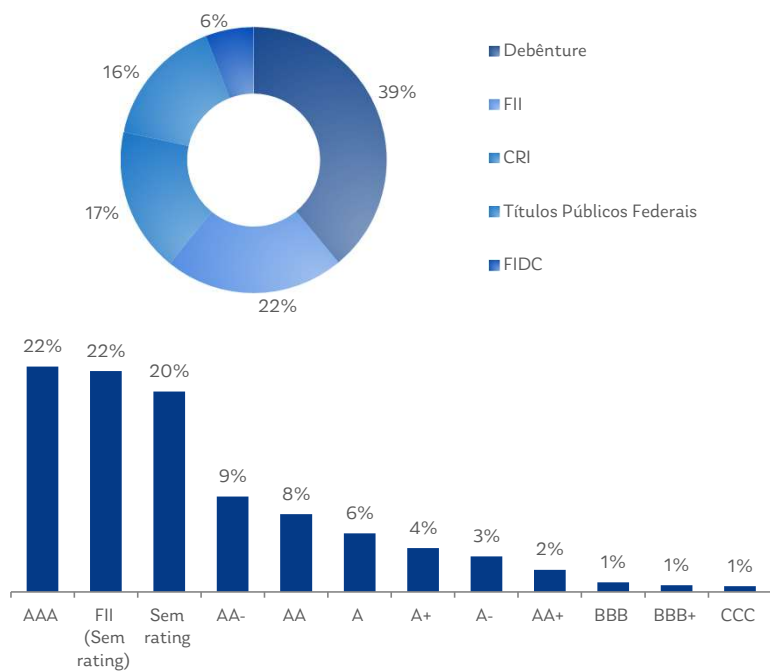
DESCRIÇÃO

O Capitânia Prev BP FIRF CP é um Fundo de Previdência Aberta com a BTG Vida e Previdência S/A, adequado à ICMN n.º 4.444/15, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FII 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.

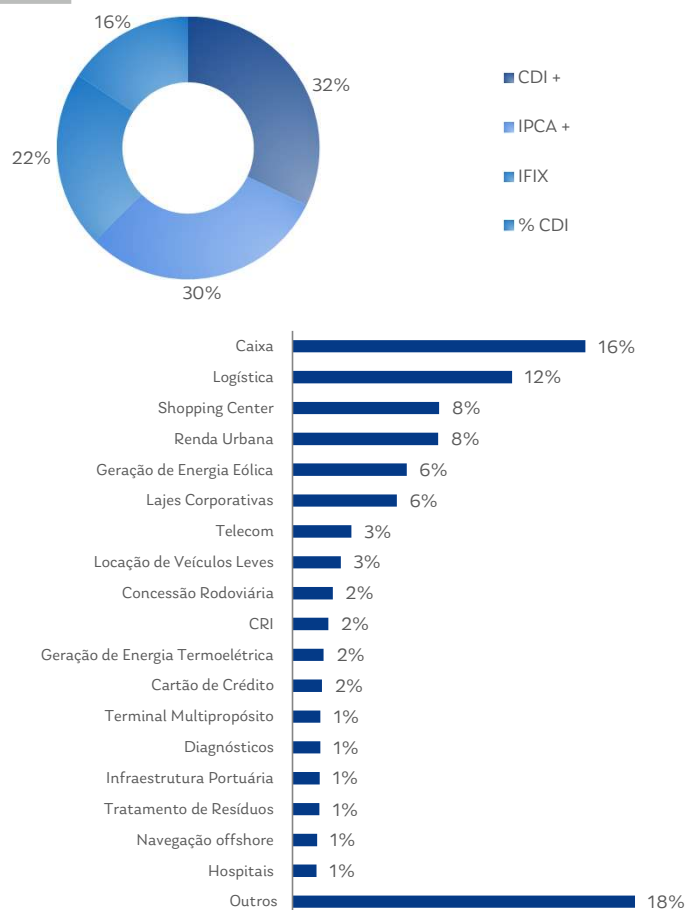
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



CAPITÂNIA PREVIDENCE ITAÚ FIE I RF CP FIC FI

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Providence Itaú FIE I teve rentabilidade de 1.09%. O fundo desde o seu início (julho de 2022) possui um retorno acumulado de 15.71% ou 102% do CDI.

PERÍODO	PREVIDENCE ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	1.09%	96%
Últimos 90 dias ¹	3.60%	112%
Últimos 180 dias ¹	7.01%	107%
Ano 2023 ¹	8.42%	95%
Ano 2022	6.73%	113%
Acumulado (desde o início) ²	15.71%	102%
PL (R\$)	Atual ¹	62.625.168
	Últimos 12 Meses (média) ¹	57.817.780

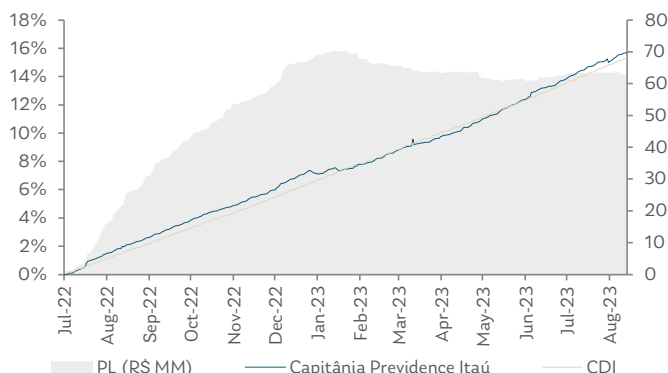
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 19-Jul-22

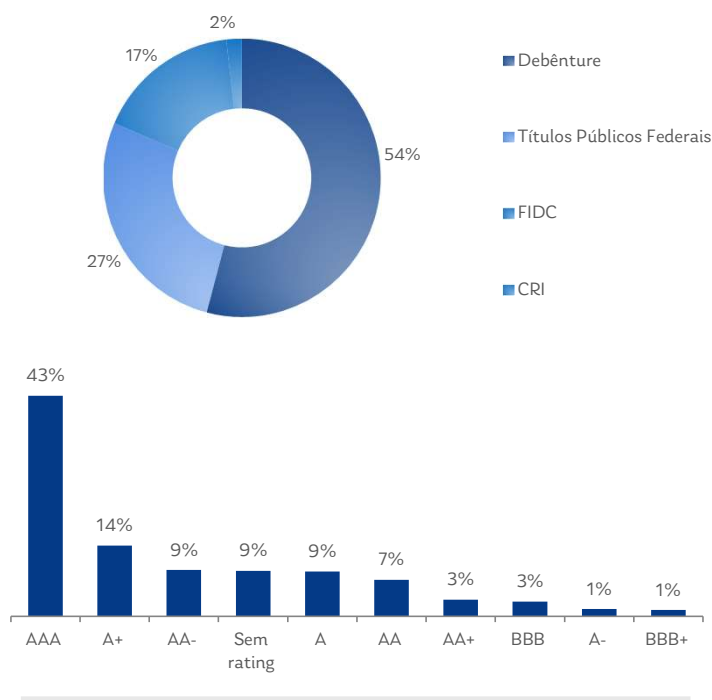
DESCRIÇÃO

O Capitânia Providence Itaú FIE I é um Fundo de Previdência Aberta com a Itaú Vida e Previdência, adequado à ICMN n.º 4.444/15, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0,5% a.a. pós custos.

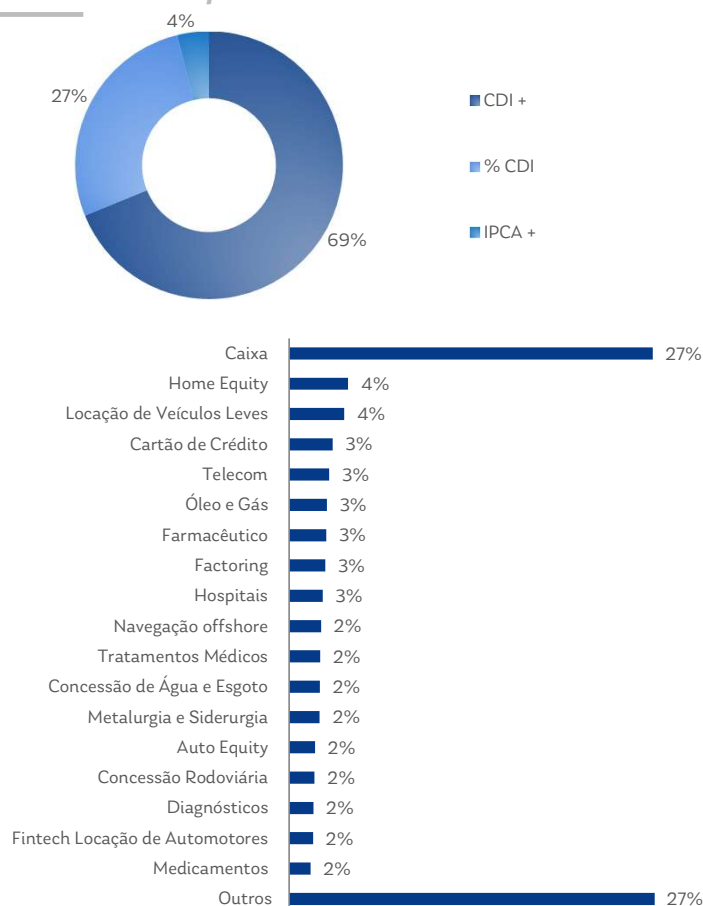
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



PREVIDÊNCIA ABERTA



CAPITÂNIA REIT PREV ITAÚ FIE I MM FIC FI CP

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Reit Prev Itaú FIE I teve rentabilidade de 0.95%. O fundo desde o seu início (junho de 2022) possui um retorno acumulado de 19.90% ou 118% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.95%	83%
Últimos 90 dias ¹	4.93%	156%
Últimos 180 dias ¹	9.79%	150%
Ano 2023 ¹	9.36%	106%
Ano 2022	9.64%	130%
Acumulado (desde o início) ²	19.90%	118%
PL (R\$)	Atual ¹	12.285.940
	Últimos 6 Meses (média) ¹	7.813.441

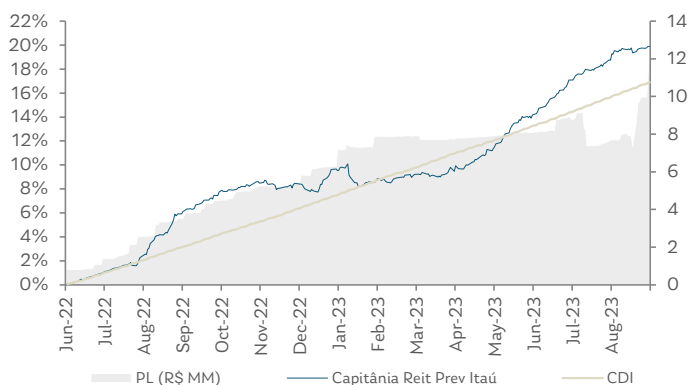
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 08-Jun-22

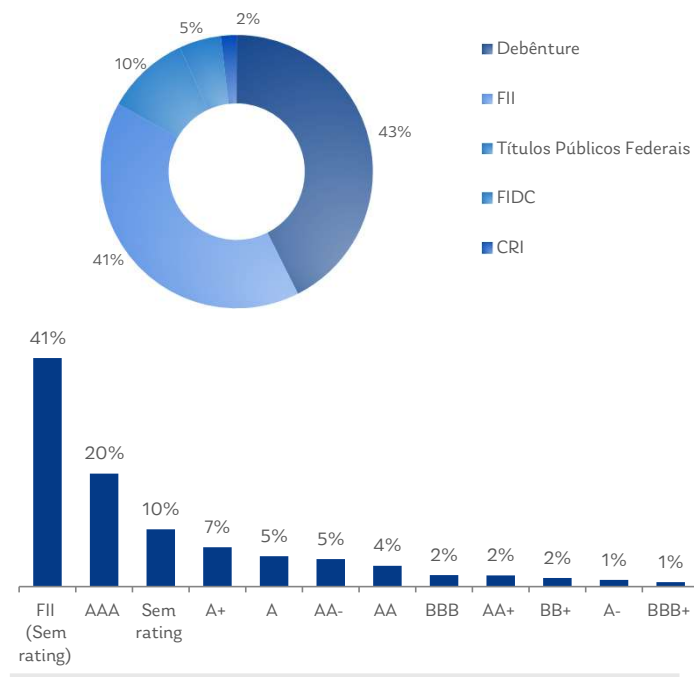
DESCRIÇÃO

O Capitânia Reit Prev Itaú FIE é um Fundo multimercado de Previdência Aberta com o Itaú Vida e Previdência, destinado a investidores qualificados, com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias úteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós-fixados. Objetivo de retorno CDI +2,5% a.a. pós custos.

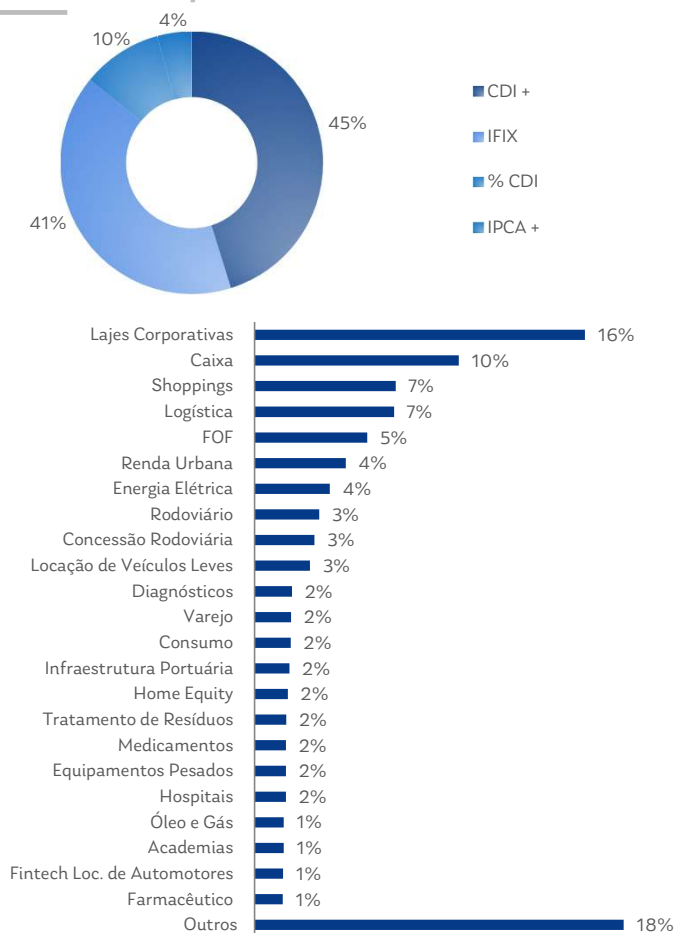
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO 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 agosto, o Capitânia Top CP FIC FIRF teve rentabilidade de 0.98%. O fundo desde o seu início (maio de 2008) possui uma rentabilidade acumulada de 194.78% ou 106% do CDI.

PERÍODO	TOP	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.98%	86%
Últimos 90 dias ¹	3.15%	98%
Últimos 180 dias ¹	6.23%	96%
Últimos 12 meses ¹	11.79%	87%
Últimos 24 meses ¹	24.56%	98%
Ano 2023 ¹	7.31%	82%
Ano 2022	13.10%	106%
Ano 2021	7.27%	165%
Ano 2020	0.81%	29%
Acumulado (desde o início) ²	194.78%	106%
PL (R\$)	Atual ¹	1.300.169.951
	Últimos 12 Meses (média) ¹	2.070.484.426

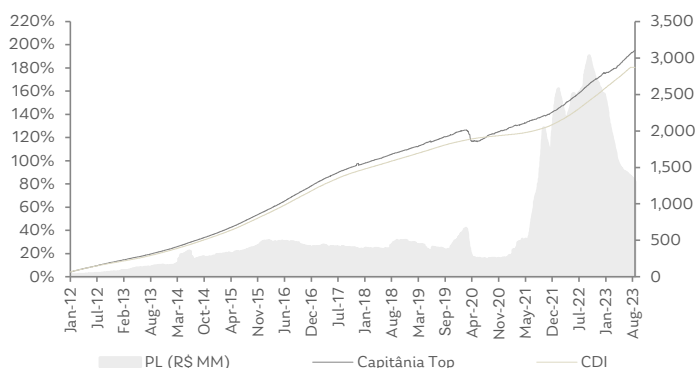
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 21-Mai-08

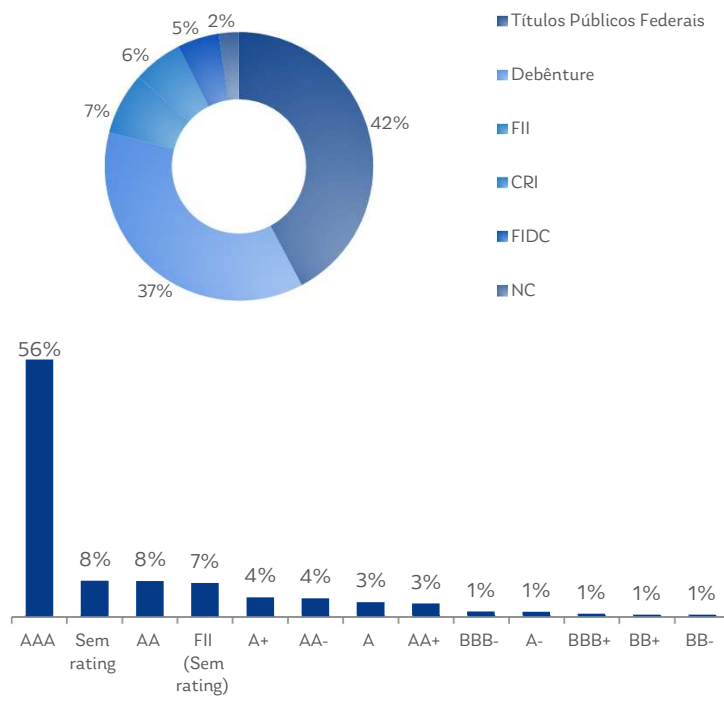
DESCRIÇÃO

O Capitânia Top FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FIL. Os outros 50% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1.000,00 e o objetivo de retorno CDI + 0.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.994.

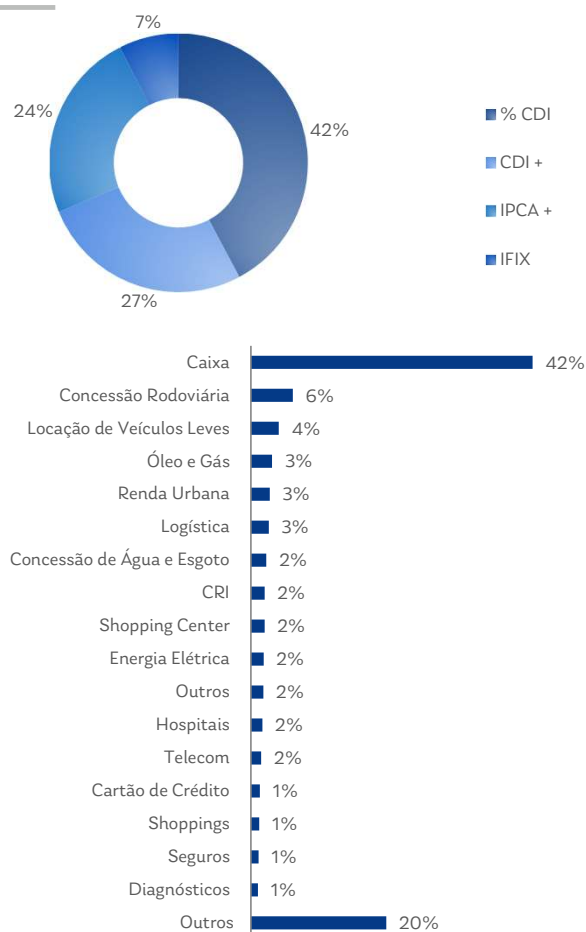
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP LP teve rentabilidade de 1.14%. O fundo desde o seu início (Novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 132.28% ou 117% do CDI.

PERÍODO	PREMIUM 45	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	1.14%	100%
Últimos 90 dias ¹	4.09%	127%
Últimos 180 dias ¹	6.81%	105%
Últimos 12 meses ¹	11.60%	85%
Últimos 24 meses ¹	25.25%	100%
Ano 2023 ¹	6.97%	79%
Ano 2022	13.88%	112%
Ano 2021	8.20%	187%
Ano 2020	2.80%	101%
Acumulado (desde o início) ²	132.28%	117%
PL (R\$)	Atual ¹	1.311.790.092
	Últimos 12 Meses (média) ¹	1.399.847.605

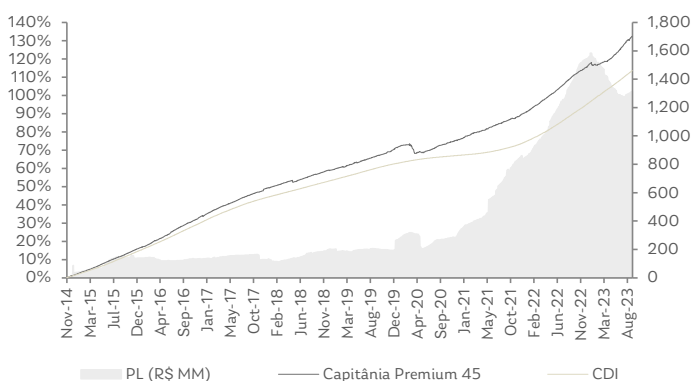
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 6-Nov-14

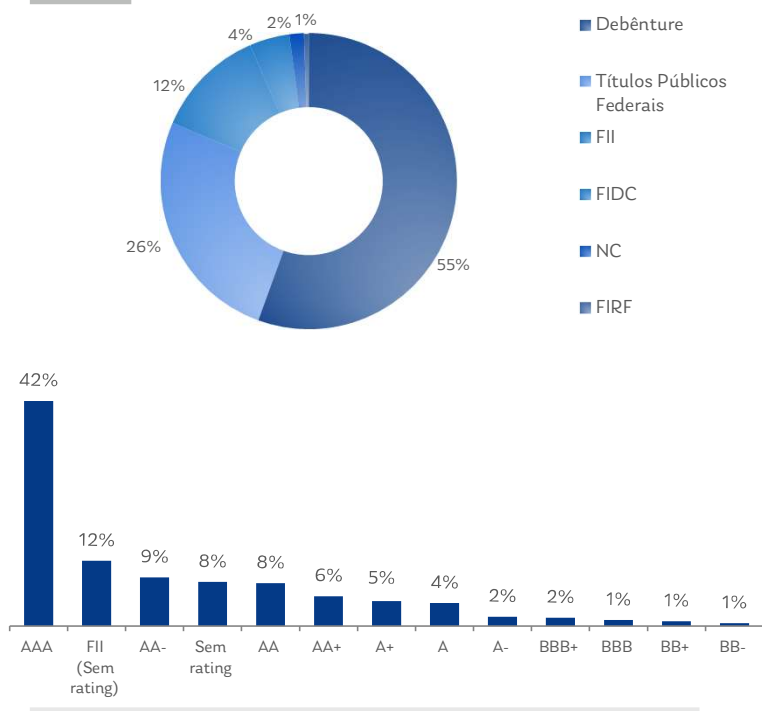
DESCRIÇÃO

O Capitânia Premium 45 FIC FIRF CP é um fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+45, que aloca em média 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1.000,00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.994.

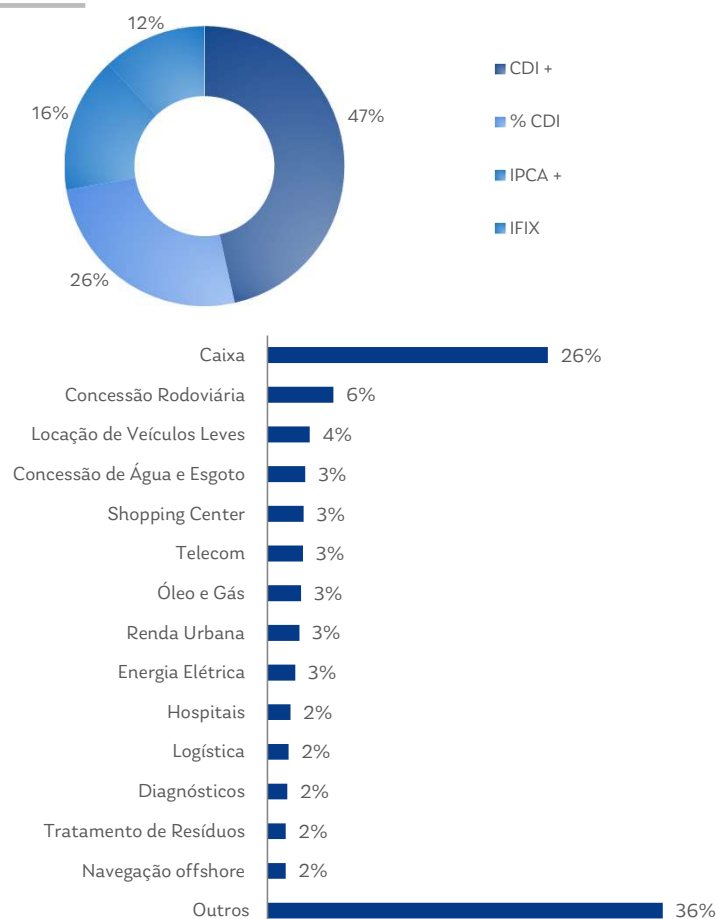
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Radar 90 FIC FIM CP LP teve rentabilidade de 0.90%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 76.69% ou 141% do CDI.

PERÍODO	RADAR 90	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.90%	79%
Últimos 90 dias ¹	4.32%	135%
Últimos 180 dias ¹	8.23%	126%
Últimos 12 meses ¹	12.48%	92%
Últimos 24 meses ¹	28.59%	114%
Ano 2023 ¹	7.89%	89%
Ano 2022	15.23%	123%
Ano 2021	8.46%	193%
Ano 2020	4.35%	157%
Acumulado (desde o início) ²	76.69%	141%
PL (R\$)	Atual ¹	675.333.885
	Últimos 12 Meses (média) ¹	757.937.860

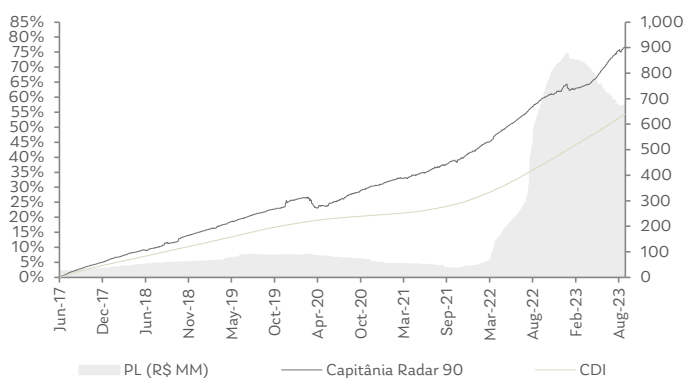
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 22-Jun-17

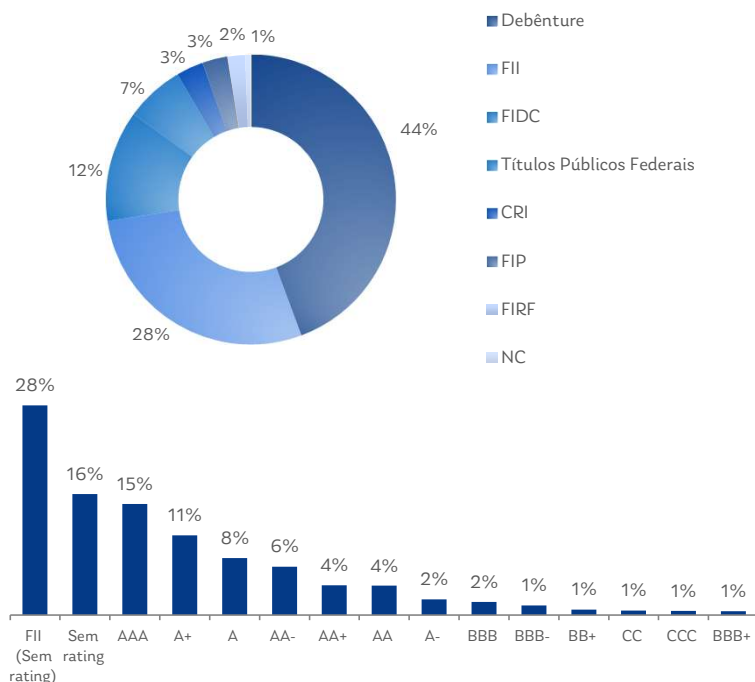
DESCRIÇÃO

O Capitânia Radar 90 FIC CP é um fundo multimercado para investidor qualificado com liquidez D+90, que aloca em média 85% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 15%). Os outros 15% são alocados em títulos públicos federais pós fixados. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 1,000.00 e o objetivo de retorno CDI + 2.50% a.a. pós custos.

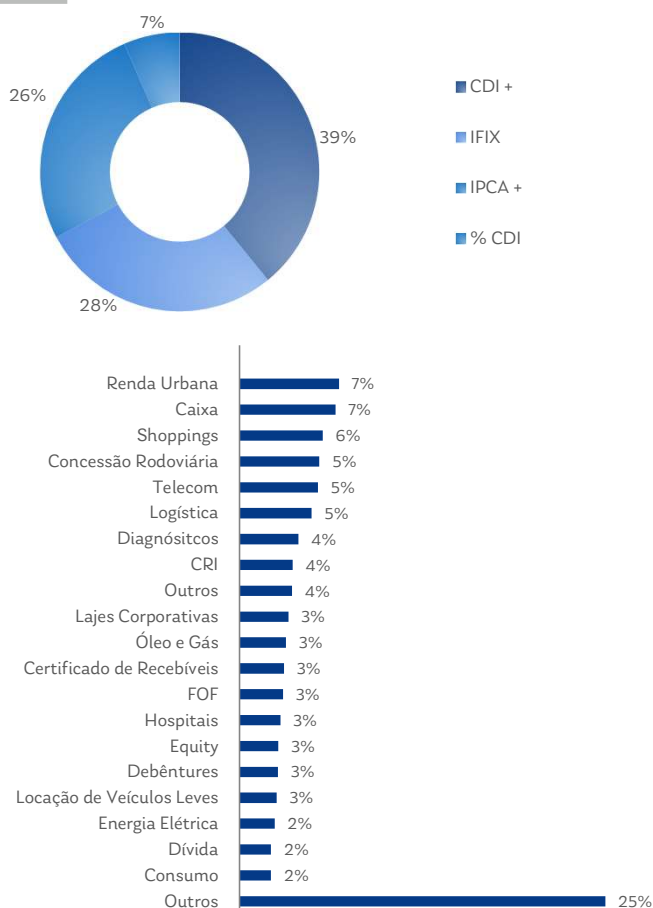
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



CAPITÂNIA GOVERNANCE CP FIRF (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Governance CP FIRF teve rentabilidade de 1.06%. O fundo desde o seu início (março de 2021) possui uma rentabilidade acumulada de 28.15% ou 103% do CDI.

PERÍODO	GOVERNANCE	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	1.06%	93%
Últimos 90 dias ¹	3.40%	106%
Últimos 180 dias ¹	5.88%	90%
Últimos 12 meses ¹	10.02%	74%
Últimos 24 meses ¹	19.11%	76%
Ano 2023 ¹	5.06%	57%
Ano 2022	14.81%	120%
Ano 2021	6.24%	153%
Acumulado (desde o início) ²	28.15%	103%
PL (R\$)	Atual ¹	107.622.461
	Últimos 12 Meses (média) ¹	90.781.261

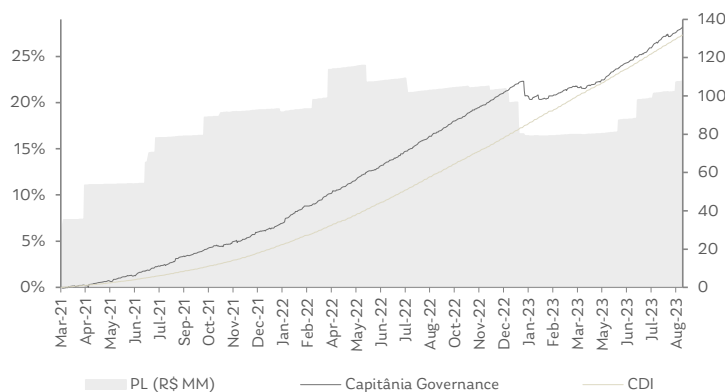
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 5-Mar-21

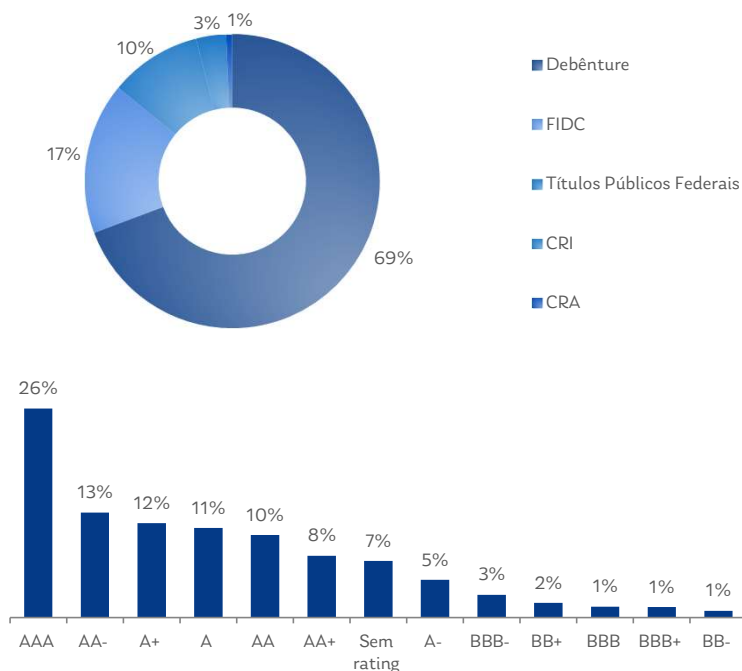
DESCRIÇÃO

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

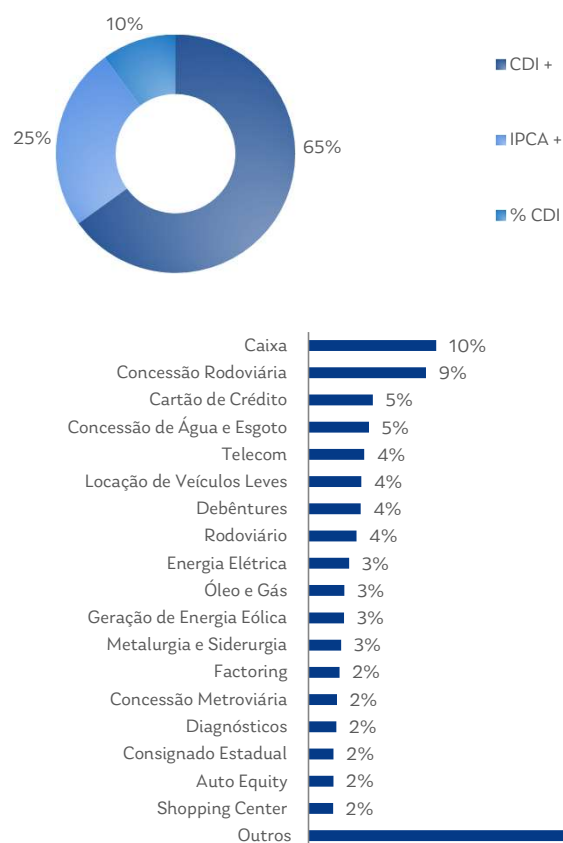
RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA



RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



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

RENTABILIDADE

Em agosto, o Capitânia Infra 90 FIC FI-INFRA RF CP teve rentabilidade de 0.77%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 50.18% ou 128% do CDI.

PERÍODO	INFRA 90	
	Retorno	% CDI
Agosto 23 ¹	0.77%	68%
Últimos 90 dias ¹	4.72%	145%
Últimos 180 dias ¹	12.75%	196%
Últimos 12 meses ¹	12.72%	93%
Últimos 24 meses ¹	23.62%	94%
Ano 2023 ¹	12.07%	136%
Ano 2022	6.95%	56%
Ano 2021	10.32%	235%
Ano 2020	6.14%	222%
Acumulado (desde o início) ²	50.18%	128%
PL (R\$)	Atual ¹	82.241.223
	Últimos 12 Meses (média) ¹	67.386.369

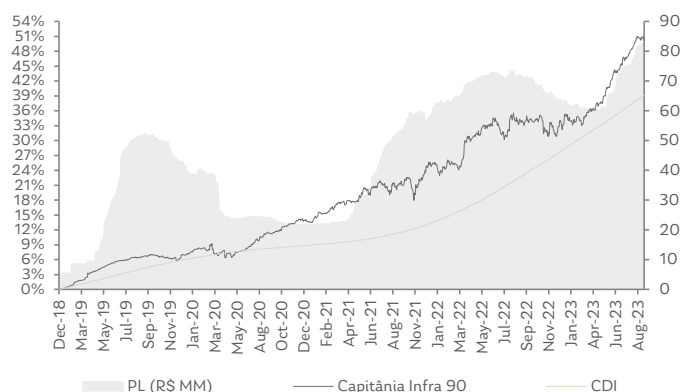
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 27-Dez-18

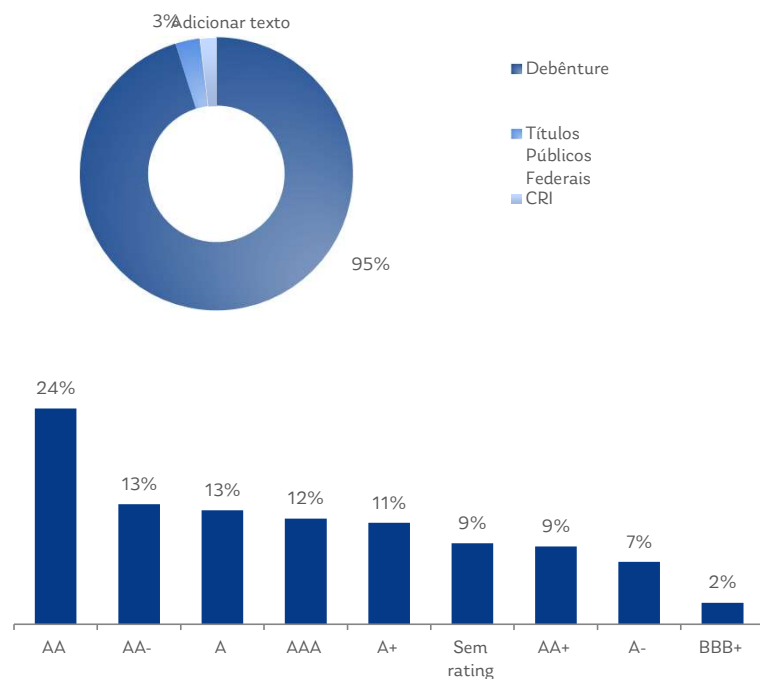
DESCRIÇÃO

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.

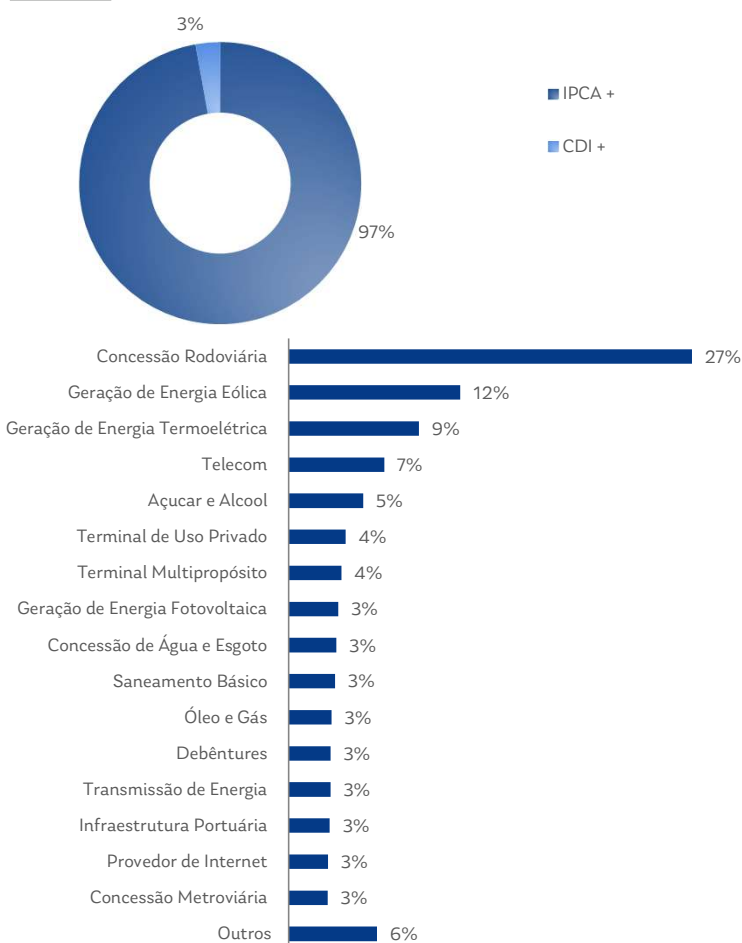
RENTABILIDADE ACUMULADA



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

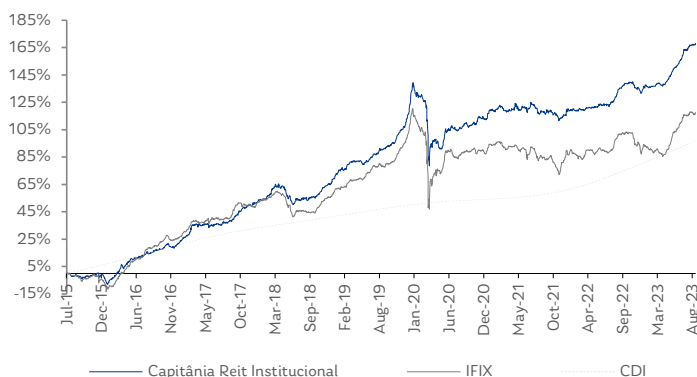
O Capitânia Reit Institucional FIC FIM CP é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+180 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$ 25,000.00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN 4.994, destinado especialmente a fundos de pensão.

PERÍODO	REIT FIC	
	Retorno	IFIX
Agosto 23 ¹	0.70%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	6.41%	6.14%
Últimos 180 dias ¹	12.00%	13.87%
Últimos 12 meses ¹	14.45%	8.64%
Últimos 24 meses ¹	22.86%	17.20%
Ano 2023 ¹	12.97%	12.06%
Ano 2022	7.79%	2.22%
Ano 2021	0.50%	-2.28%
Ano 2020	-6,27%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	167.48%	117.26%
PL (R\$)	Atual ¹	212.969.985
	Últimos 12 Meses (média) ¹	288.620.113

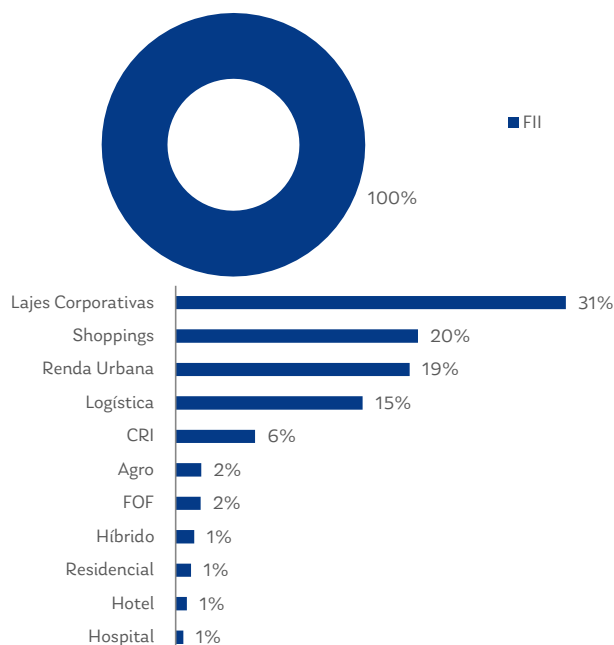
¹Data de referência: 31-Ago-23

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

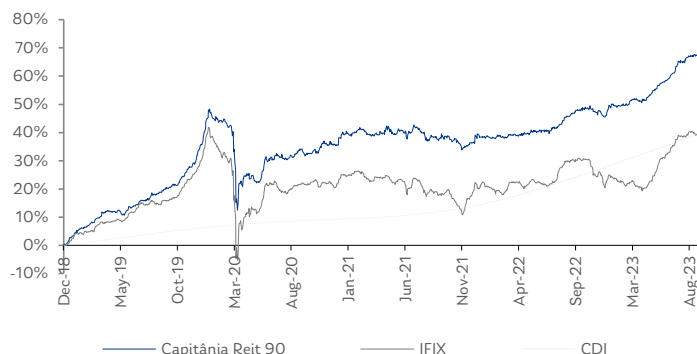
O Capitânia Reit 90 CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R\$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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Agosto 23 ¹	0.51%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	5.68%	6.14%
Últimos 180 dias ¹	10.38%	13.87
Últimos 12 meses ¹	15.38%	8.64%
Últimos 24 meses ¹	21.09%	17.20%
Ano 2023 ¹	11.92%	12.06%
Ano 2022	7.64%	2.22%
Ano 2021	-0.07%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10,24%
Acumulado (desde o início) ²	67.41%	39.99%
PL (R\$)	Atual ¹	9.885.268
	Últimos 12 Meses (média) ¹	12.002.524

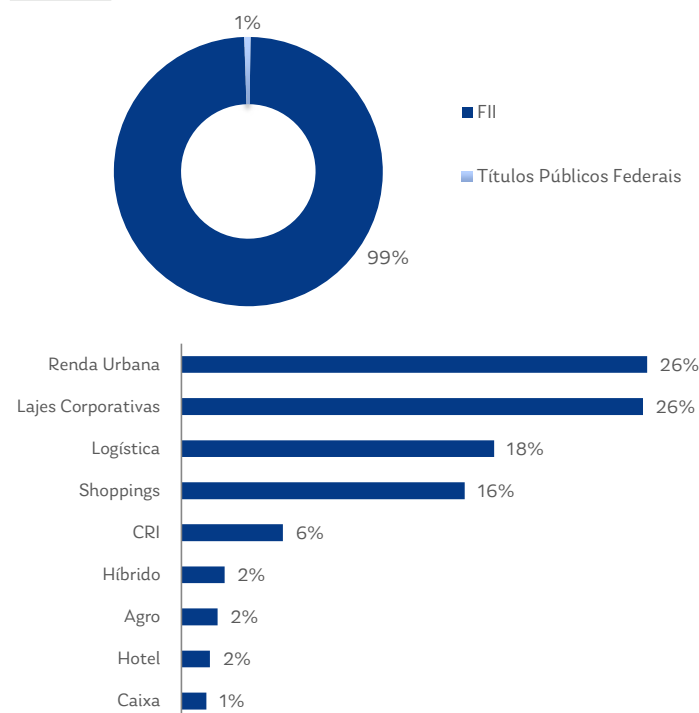
¹Data de referência: 31-Ago-23

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

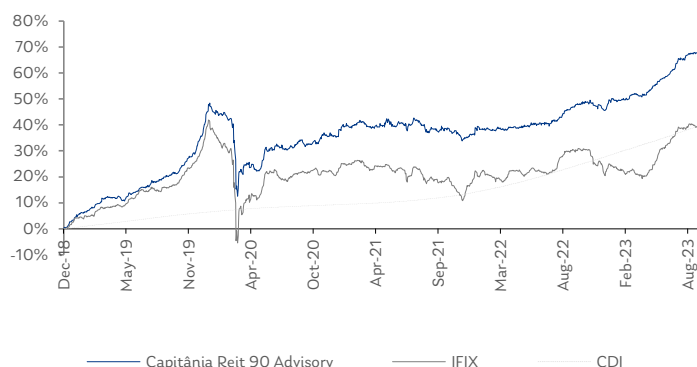
O Capitânia Reit 90 Advisory CP FIC FIM é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público alvo são investidores qualificados da XP Investimentos, o valor mínimo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

PERÍODO	REIT 90	
	Retorno	IFIX
Agosto 23 ¹	0.52%	0.49%
Últimos 90 dias ¹	5.79%	6.14%
Últimos 180 dias ¹	10.57%	13.87%
Últimos 12 meses ¹	15.59%	8.64%
Últimos 24 meses ¹	21.34%	17.20%
Ano 2023 ¹	12.11%	12.06%
Ano 2022	7.75%	2.22%
Ano 2021	-0.13%	-2.28%
Ano 2020	-4.03%	-10.24%
Acumulado (desde o início) ²	67.76%	39.99%
PL (R\$)	Atual ¹	31.645.626
	Últimos 12 Meses (média) ¹	34.180.198

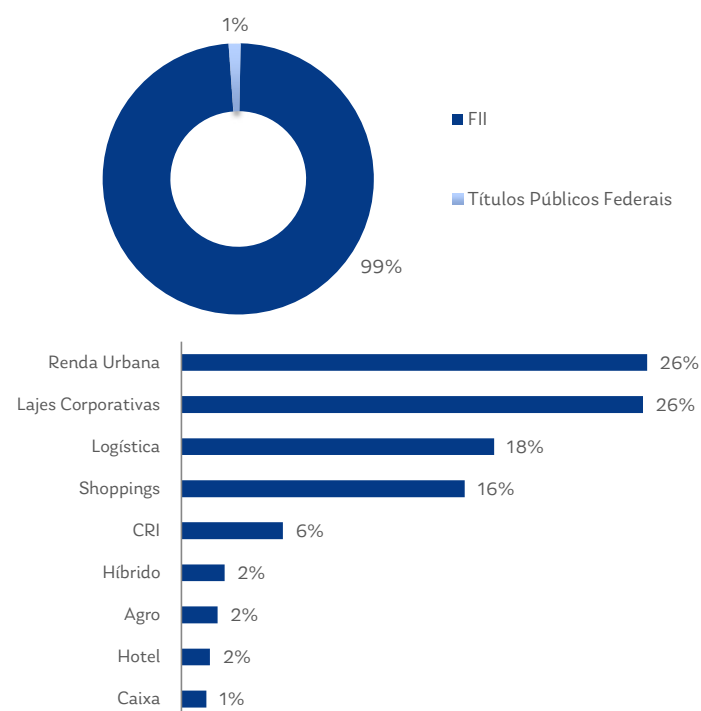
¹Data de referência: 31-Ago-23

²Cota Inicial: 9-Jul-21

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO



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

CAPITÂNIA SECURITIES II FII (ticker CPTS11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

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

PROVENTOS:

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

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

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

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 Investimentos
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.15% a.a.
Taxa de Gestão	0.75% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o IFIX
Número de Cotas	2.553.074

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

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

FUNDO LISTADO INCENTIVADO - INFRA



CAPITÂNIA INFRA FIC FIRF (ticker CPTI11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

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

PROVENTOS:

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

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

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

FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO



CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES FIAGRO FII (ticker CPTR11)

CARACTERÍSTICAS

O “CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES” é um Fundo de Investimento nas cadeias produtivas agroindustriais (“Fiagro”) constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:

O Fundo tem como objetivo proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da valorização e rentabilidade das suas cotas, por meio de aquisição preponderante dos Ativos-Alvo (Certificado de Recebíveis do Agronegócio – CRA, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agro – FIDC e Cotas de outros Fiagros).

PROVENTOS:

O Gestor envidará os melhores esforços para promover a valorização e a rentabilidade de suas cotas, conforme Política de Investimento definidas no regulamento do Fundo. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, preferencialmente de forma mensal, sempre no 13º (décimo terceiro) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos os titulares de cotas do Fundo no fechamento do 5º (quinto) Dia Útil anterior à data de distribuição de rendimento de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

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

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

<https://capitaniainvestimentos.com.br/wp-content/uploads/relatorios/relatorio-mensal-capitania-agro-properties-fiagro-fii.pdf>

FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO



CAPITÂNIA AGRO CRÉDITO FIAGRO-IMOBILIÁRIO (ticker CPAC11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

O Fundo tem como objetivo proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da valorização e rentabilidade das suas cotas, por meio de aquisição preponderante dos Ativos-Alvo (Certificado de Recebíveis do Agronegócio – CRA, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agro – FIDC e Cotas de outros Fiagros).

PROVENTOS:

O Gestor envidará os melhores esforços para promover a valorização e a rentabilidade de suas cotas, conforme Política de Investimento definidas no regulamento do Fundo. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, preferencialmente de forma mensal, sempre no 13º (décimo terceiro) dia útil do mês subsequente ao recebimento dos recursos pelo Fundo. Farão jus aos rendimentos os titulares de cotas do Fundo no fechamento do 1º (primeiro) Dia Útil anterior à data de distribuição de rendimento de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pela instituição escrituradora das cotas.

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

SHOPPINGS AAA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA SHOPPINGS AAA FII (ticker CPSH11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

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

PROVENTOS:

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

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

CAPITÂNIA HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



CAPITÂNIA HEDGE FUND FII (ticker CPHF11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:

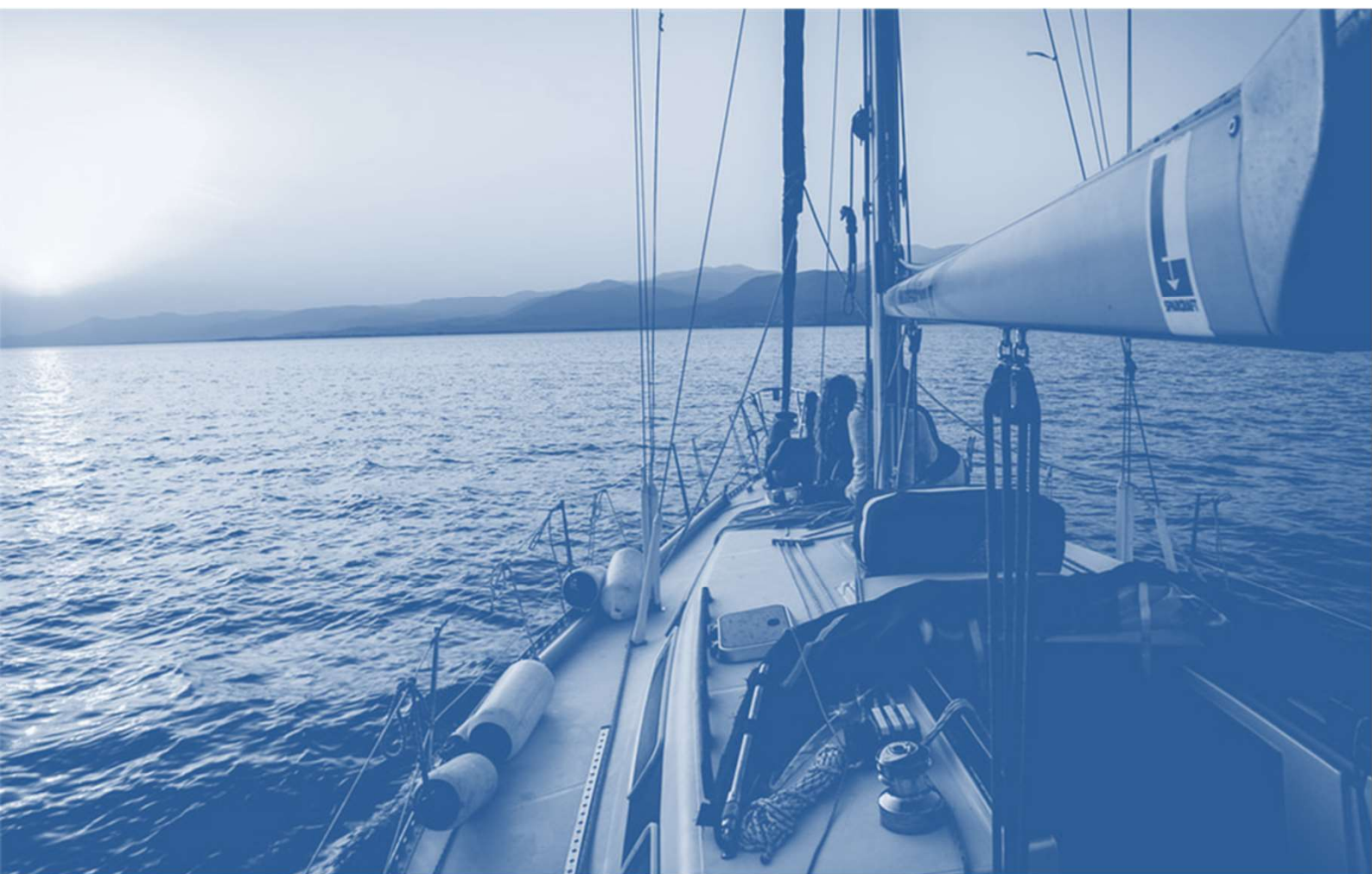
O objetivo do FUNDO é proporcionar rentabilidade aos seus cotistas através da aquisição preponderantemente de ativos de origem imobiliária, conforme a Política de Investimento definida no Capítulo IV do Regulamento.

PROVENTOS:

O FUNDO deverá distribuir a seus cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos resultados auferidos, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano. Havendo disponibilidade, o resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre até o 15º (décimo quinto) dia útil do mês subsequente ao do recebimento dos recursos pelo FUNDO, a título de antecipação dos rendimentos do semestre a serem distribuídos, sendo que eventual saldo de resultado não distribuído como antecipação será pago em até 15 (quinze) dias úteis dos meses de fevereiro e agosto ou terá a destinação que lhe der a assembleia geral de cotistas, com base em proposta e justificativa apresentada pelo administrador, com base em recomendação do gestor. Farão jus aos rendimentos de que trata o caput deste artigo os titulares de COTAS do FUNDO no fechamento do DIA ÚTIL anterior à data de distribuição de rendimento de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pelo ESCRITURADOR.

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

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



GESTOR

Capitânia Investimentos

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

ADMINISTRADOR

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

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

