RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro 2026

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

Ações globais caíram 1%, com perdas de 3% nos Estados Unidos, 3% na China e altas no NASDAQ, Ásia e alguns países emergentes. Títulos corporativos cederam 2.5% e fundos imobiliários globais, os REITs, caíram 6%.

A pressão vendedora atingiu todos os ativos a partir dos títulos do Tesouro americano: as taxas para dez anos subiram de 4.76% para 5.30%. A Europa acompanhou parcialmente e a Alemanha agora paga 3.58% para dez anos e a Itália 4.61%. O dólar subiu 2% contra as moedas pares.

Teme-se uma "repressão financeira" global, lógica quando países superendividados enfrentam imperativos fiscais de defesa nacional. Nesse quadro, os títulos públicos não são seguros.

No longo histórico, as taxas dos Treasuries americanos de dez anos fizeram a máxima a 15.8% em 1981 (quando a inflação era 11%) e caíram continuamente até a mínima de 0.4% em 2020, na Covid. Nesses 39 anos, toda alta momentânea foi seguida de uma crise financeira (1987, 1995, 2000 e 2007) e de uma nova queda posterior. Desde 2020, as taxas estão de novo em ascensão, um movimento sem precedentes para quem viveu Finanças nas últimas três décadas.

O petróleo do Golfo do México subiu 5%, o que levou o índice de commodities a fechar estável mesmo diante de quedas importantes nos metais e alguns agrícolas.

As bolsas de países emergentes ex-China caíram 1% e as moedas emergentes perderam 1% para o dólar.

No Brasil, o Ibovespa subiu 5% e o real ganhou 0.1% contra o dólar. Há quem veja uma influência das expectativas eleitorais nos movimentos de bolsa e câmbio, mas, à parte a volatilidade mensal, o desempenho brasileiro não está descolado da média das economias emergentes.

Depois de três meses ameaçando passar de 8%, as NTN-Bs de dez anos finalmente cederam e fecharam a 7.49%, mesmo patamar de maio. Os juros nominais para janeiro de 2028 fecharam a 13.58%, também os menores desde maio.

Essas melhoras nos juros ocorreram sem contribuição de queda da inflação, que continua pressionada: a pesquisa FOCUS espera 4.99% para 2026. Para os próximos 12 meses, o FOCUS projeta 4.65% e os mercados de títulos indicam 6.5% - níveis vistos pela última vez em final de 2022. O IPCA-15, a "prévia da inflação", não deu muitas esperanças, com 4.47% nos 12 meses findos em setembro.

O que pode ter causado o alívio nos juros, salvo a explicação trivial da variação das pesquisas eleitorais, é a percepção de que o ciclo de cortes do Banco Central começou corrigindo um sobrepreço exagerado no custo do dinheiro. De todo modo, não faltam comentários de que o Brasil está baixando juros ao mesmo tempo em que o resto do mundo está subindo.

A queda de juros elevou o IMA-B em 3% no mês, mas não veio a tempo de impulsionar os fundos imobiliários: o IFIX fechou praticamente estável.

Quando a próxima carta mensal for escrita, já deverá ser conhecido o nome do novo presidente da República. A derradeira esperança dos investidores, depois das frustrações dos últimos quatro anos, é que um novo mandato resgate o cuidado com a economia que foi deixado em segundo plano.

PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA CREDPREVIDÊNCIA ICATU FIC FIF RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Credprevidência Icatu teve rentabilidade de 0.85%. O fundo desde o seu início (maio de 2017) possui um retorno acumulado de 118.94% ou 94% do CDI.

PERÍODO		CREDPREVIDÊNCIA	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.85%	79%
Últimos 12 meses		7.34%	50%
Últimos 24 meses		18.69%	63%
Ano 2026[1]		4.40%	42%
Ano 2025		11.55%	81%
Ano 2024		9.01%	83%
Acumulado (desde o início)[2]		118.94%	94%
PL (R$)	Atual[1]	509.925.035	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	641.326.035	

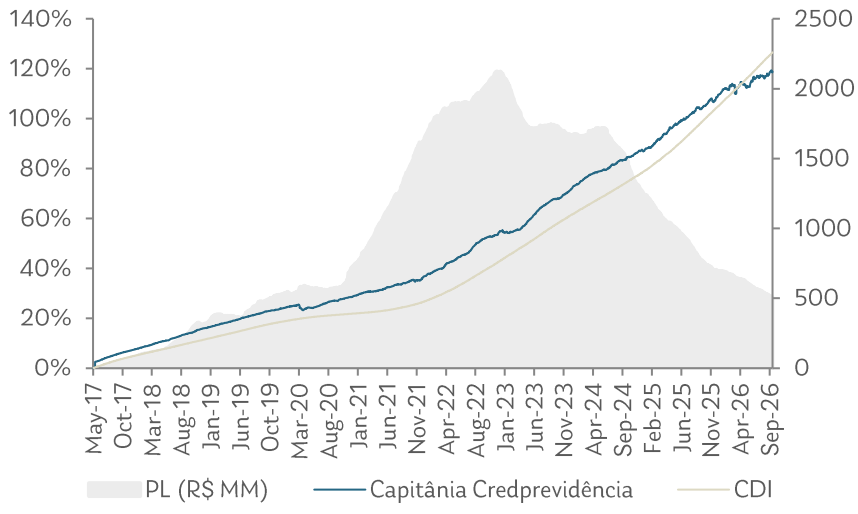
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 22-Mai-17

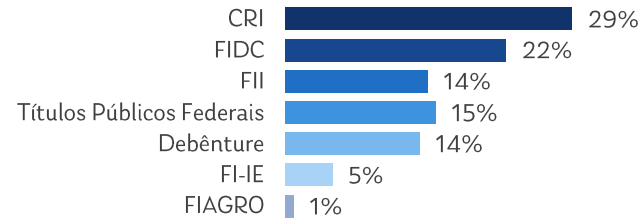
DESCRIÇÃO

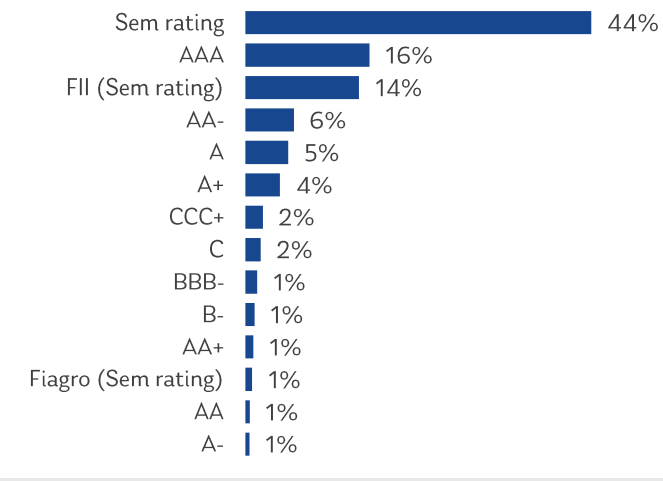
Fundo de Previdência Aberta com a Icatu Seguros adequado à ICMN nº 4.993/22, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FIIs e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

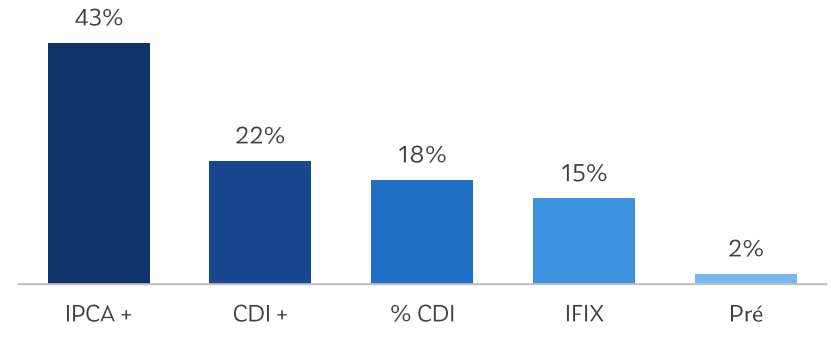


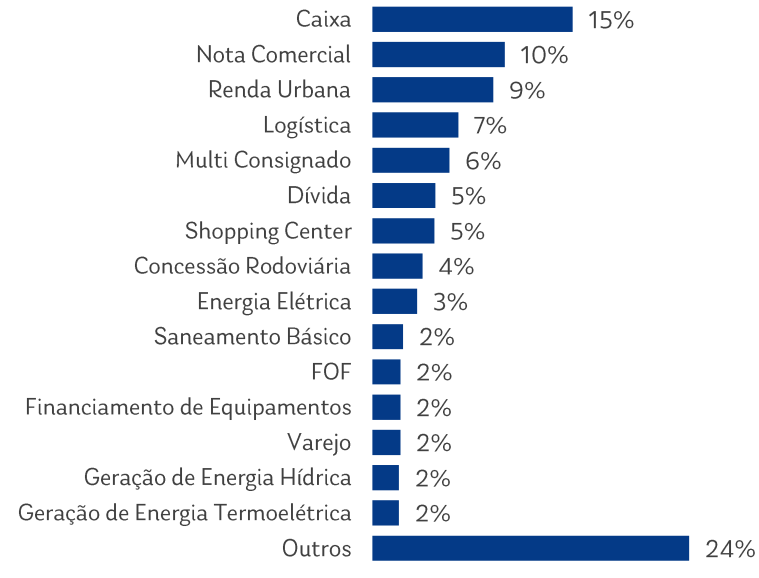
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA PREV ADVISORY XP SEGUROS FIC RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev Advisory XP Seguros teve rentabilidade de 0.33%. O fundo desde o seu início (abril de 2019) possui um retorno acumulado de 74.99% ou 76% do CDI.

PERÍODO		PREV XP	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.33%	30%
Últimos 12 meses		2.88%	20%
Últimos 24 meses		13.20%	44%
Ano 2026[1]		0.64%	6%
Ano 2025		11.19%	78%
Ano 2024		6.70%	62%
Acumulado (desde o início)[2]		74.99%	76%
PL (R$)	Atual[1]	484.848.845	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	768.333.875	

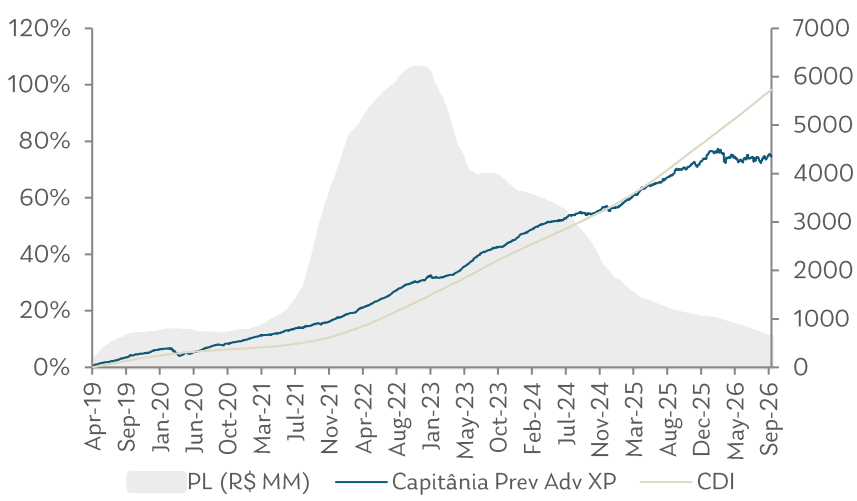
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 30-Abr-19

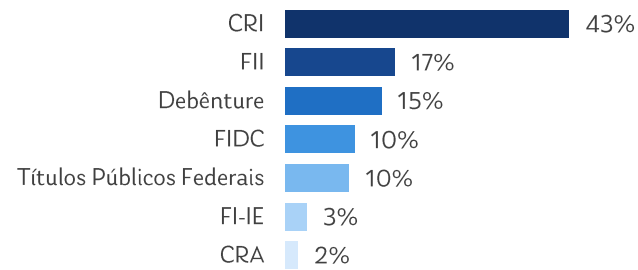
DESCRIÇÃO

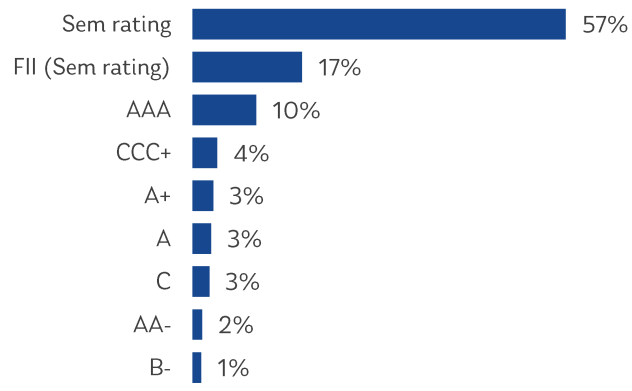
Fundo de Previdência Aberta com a XP Seguros adequado à ICMN nº 4.993/22, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FIIs e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 20%). 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

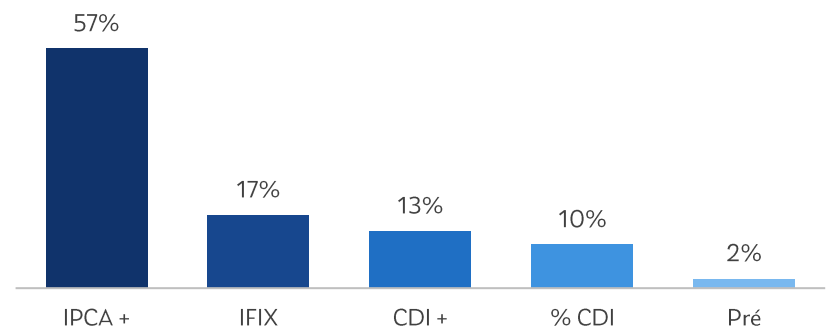


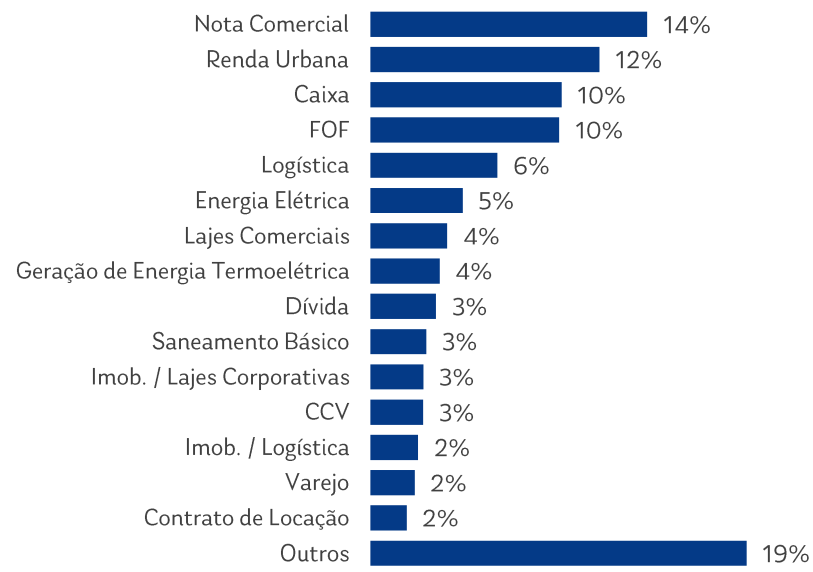
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA REIT PREV ADVISORY XP SEGUROS FIE I FIC FIF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Reit Prev Advisory XP Seguros FIE I teve rentabilidade de 0.71%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2020) possui um retorno acumulado de 69.74% ou 81% do CDI.

PERÍODO		REIT PREV	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.71%	66%
Últimos 12 meses		4.73%	33%
Últimos 24 meses		14.99%	50%
Ano 2026[1]		0.88%	8%
Ano 2025		13.37%	93%
Ano 2024		5.87%	54%
Acumulado (desde o início)[2]		69.74%	81%
PL (R$)	**Atual[1]**	**16.876.488**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**21.728.397**	

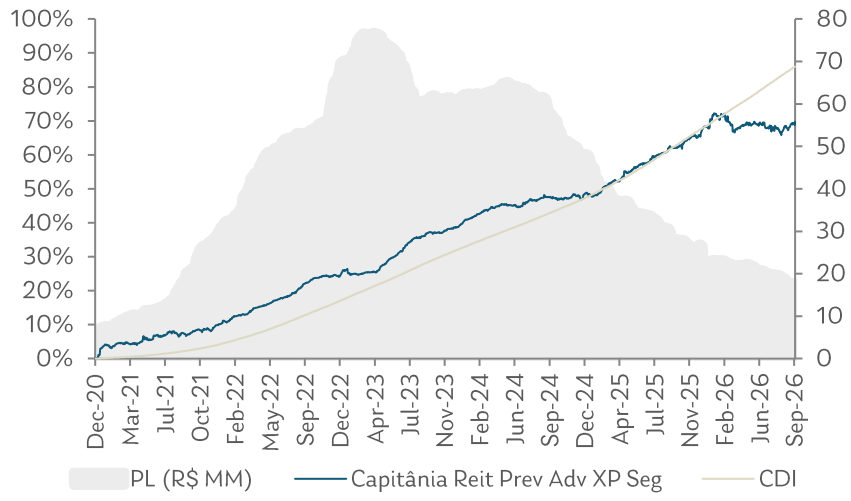
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 08-Dez-20

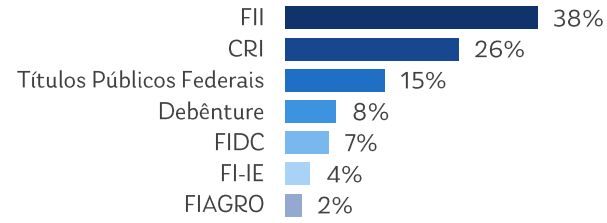
DESCRIÇÃO

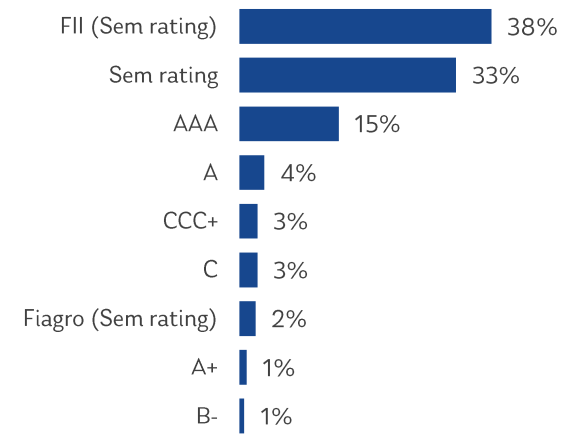
Fundo Multimercado de Previdência Aberta com a XP Seguros, destinado a investidores qualificados, com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias úteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós -fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

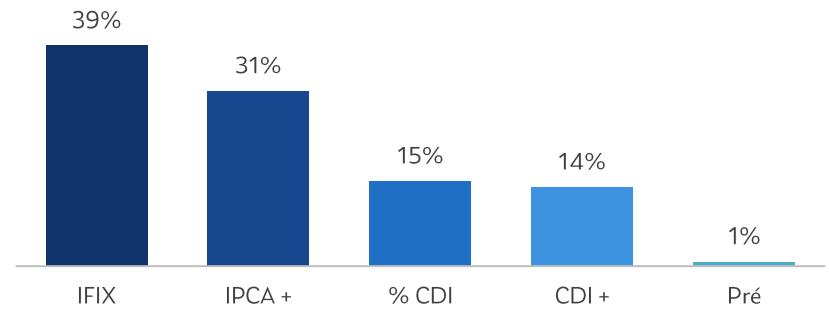


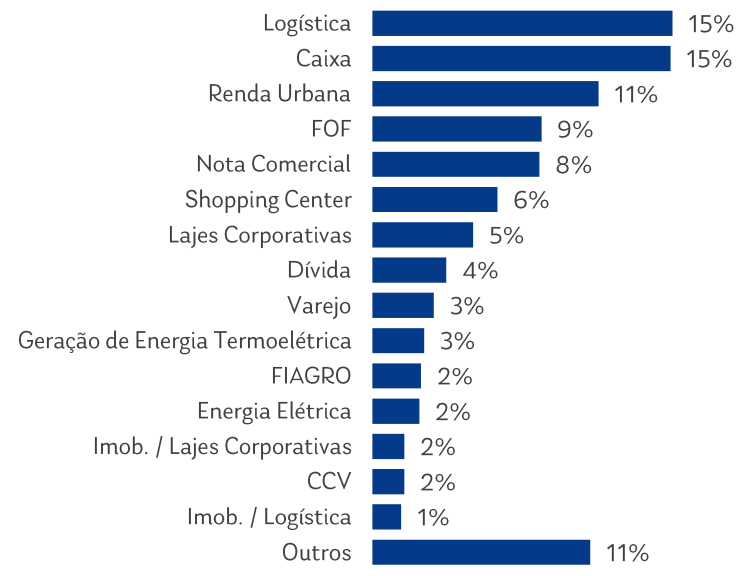
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA PREV INFLAÇÃO D30 XP SEGUROS FIC FIF RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev Inflação D30 XP Seguros teve rentabilidade de 0.63%. O fundo desde o seu início (julho de 2022) possui um retorno acumulado de 46.17%.

PERÍODO		INFLAÇÃO D30		
		Retorno	IMAB 5	(+/-) BENCH
Setembro 26[1]		0.63%	2.01%	-1.37%
Últimos 12 meses		8.87%	14.79%	-5.92%
Últimos 24 meses		18.39%	25.30%	-6.91%
Ano 2026[1]		5.75%	11.37%	-5.61%
Ano 2025		12.60%	11.65%	0.95%
Ano 2024		4.47%	6.16%	-1.69%
Acumulado (desde o início)[2]		46.17%	53.57%	-7.40%
PL (R$)	**Atual[1]**	**21.922.750**		
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**23.878.311**		

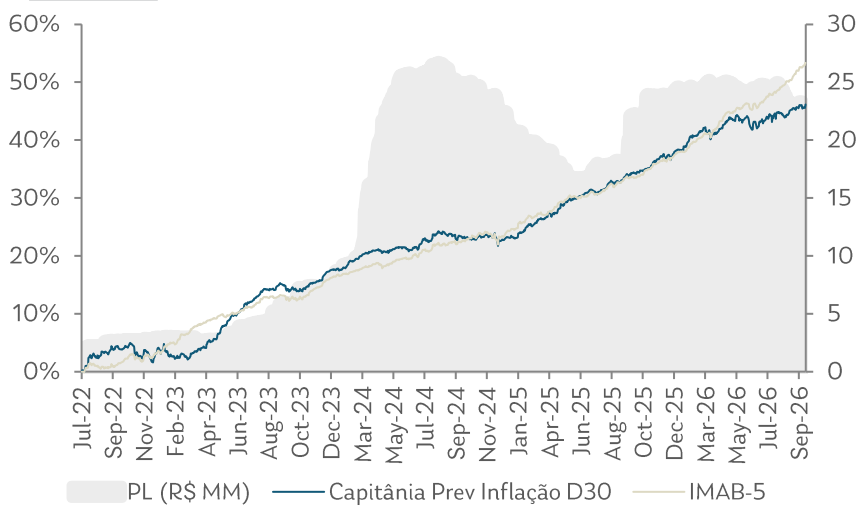
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 21-Jul-22

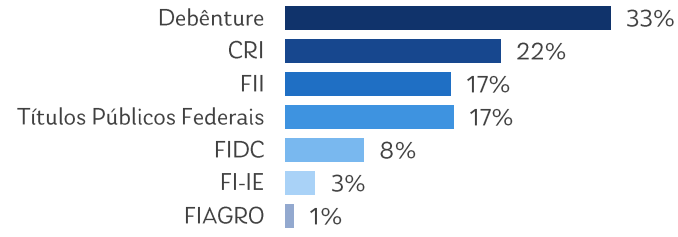
DESCRIÇÃO

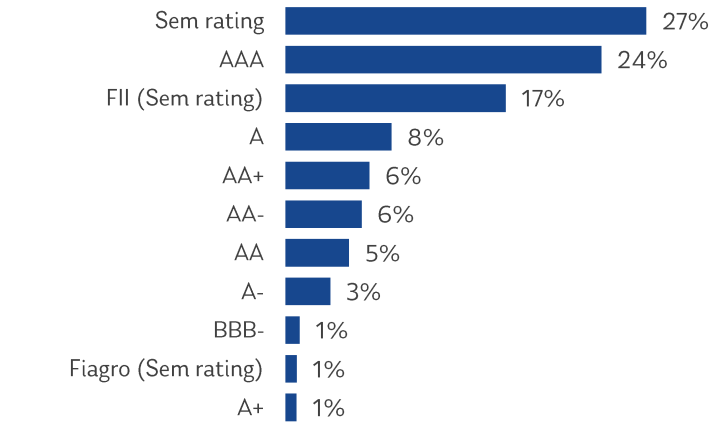
Fundo de Previdência Aberta com a XP Seguros adequado à ICMN nº 4.993/22, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, 100 % em inflação, com foco em adquirir aproximadamente 80% do patrimônio em ativos de renda fixa crédito privado em inflação, especialmente debêntures, FIDCs, CRIs e CRAs, incluindo um limite de até 10% para FIIs. O objetivo do fundo é entregar rentabilidade equivalente ao IMA-B 5 + 100bps pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

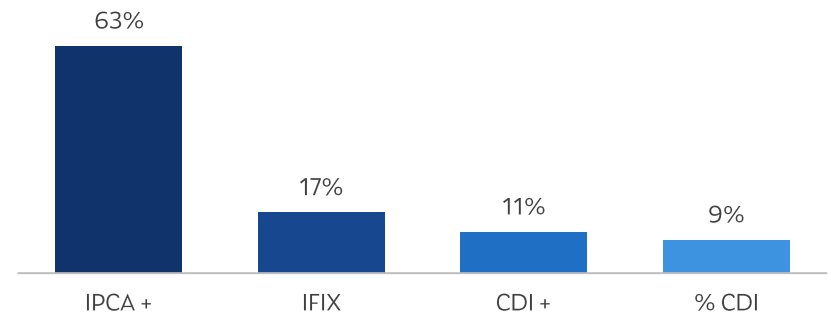


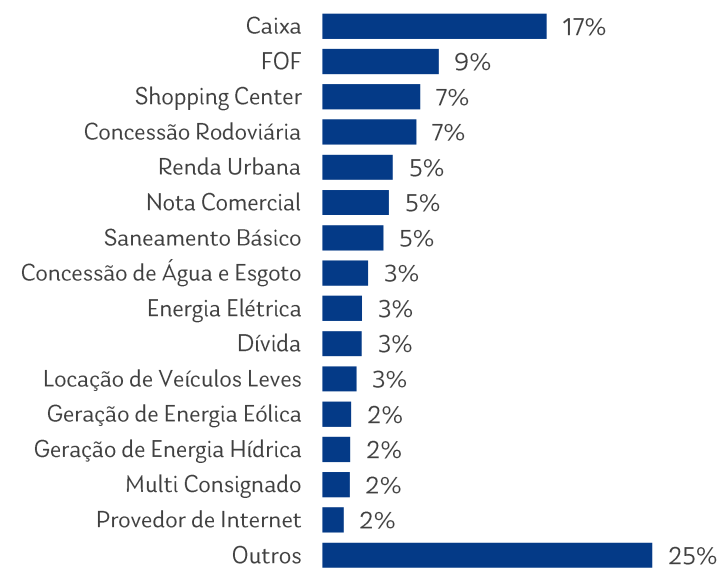
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA PREVIDENCE XP SEG FIF RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdence XP Seg teve rentabilidade de 1.19%. O fundo desde o seu início (agosto de 2025) possui um retorno acumulado de 19.30% ou 114% do CDI.

PERÍODO		PREVIDENCE XP	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.19%	110%
Últimos 12 meses		16.08%	111%
Ano 2026[1]		11.99%	114%
Ano 2025		6.53%	113%
Acumulado (desde o início)[2]		19.30%	114%
PL (R$)	**Atual[1]**	**155.934.795**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**59.355.713**	

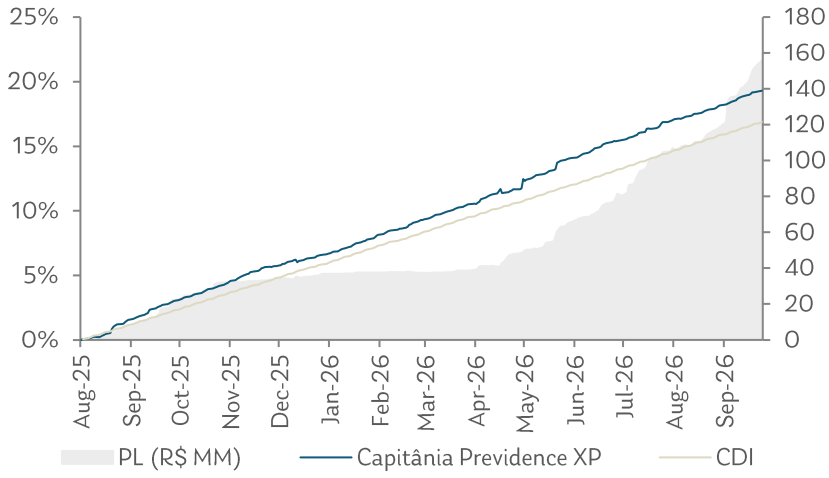
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 07-Ago-25

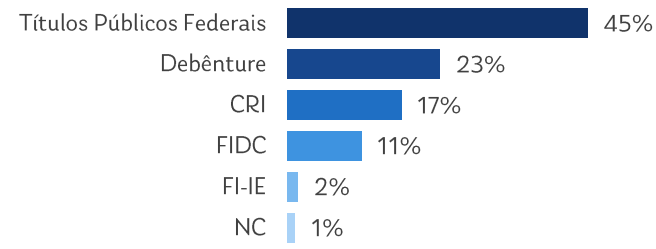
DESCRIÇÃO

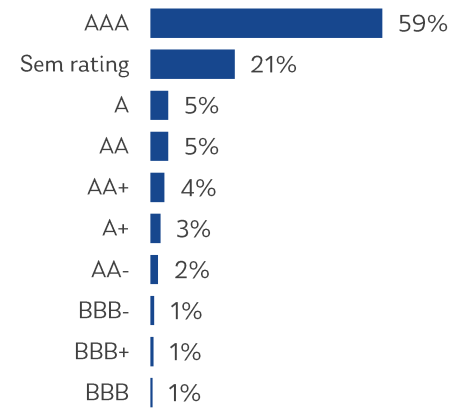
Fundo de Previdência Aberta com a XP Vida e Previdência adequado à ICMN nº 4.993/22, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 80% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 20% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.5% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

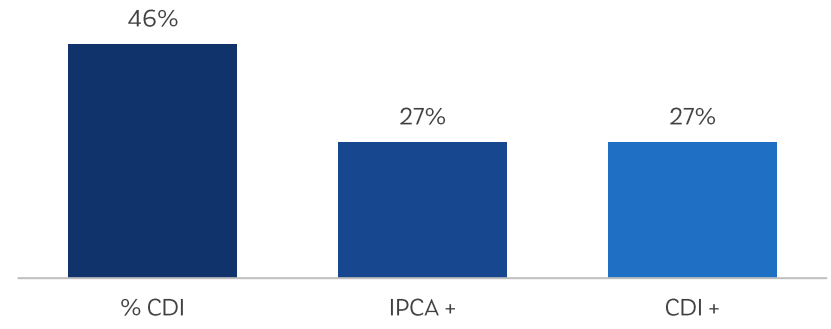


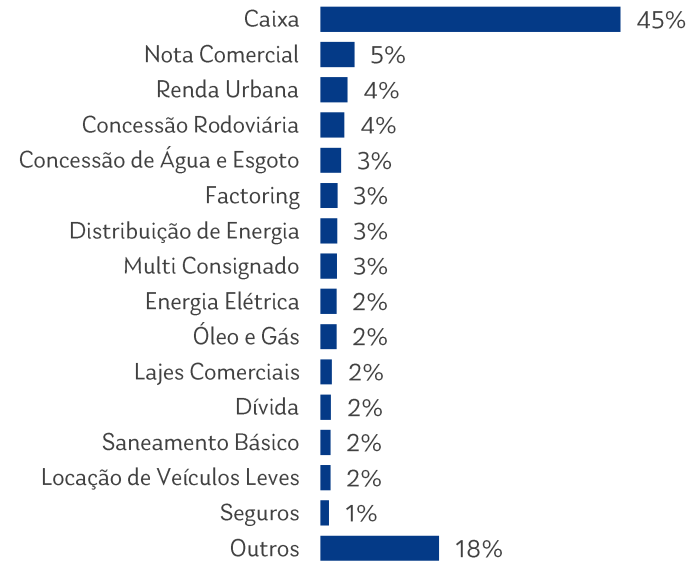
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREV BP FIF RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev BP teve rentabilidade de 1.40%. O fundo desde o seu início (janeiro de 2022) possui um retorno acumulado de 66.53% ou 87% do CDI.

PERÍODO		PREV BP	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.40%	129%
Últimos 12 meses		10.53%	72%
Últimos 24 meses		24.55%	82%
Ano 2026[1]		6.16%	59%
Ano 2025		15.93%	111%
Ano 2024		8.33%	77%
Acumulado (desde o início)[2]		66.53%	87%
PL (R$)	**Atual[1]**	**79.201.888**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**104.220.599**	

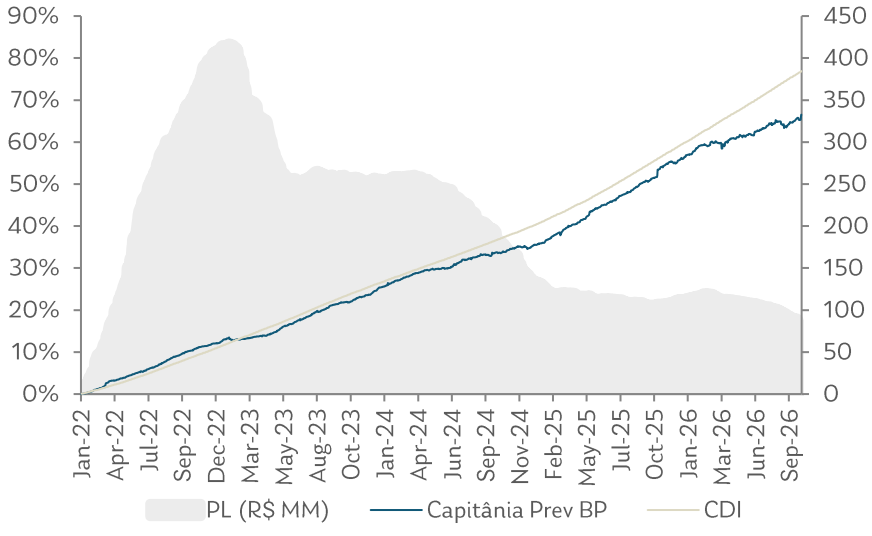
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 25-Jan-22

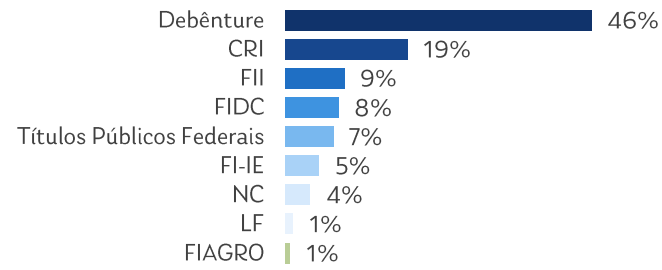
DESCRIÇÃO

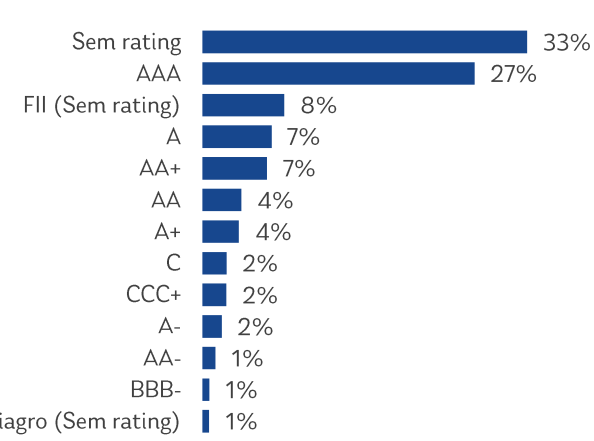
Fundo de Previdência Aberta com a BTG Vida e Previdência S/A, adequado à ICMN nº 4.993/22, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FIIs e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

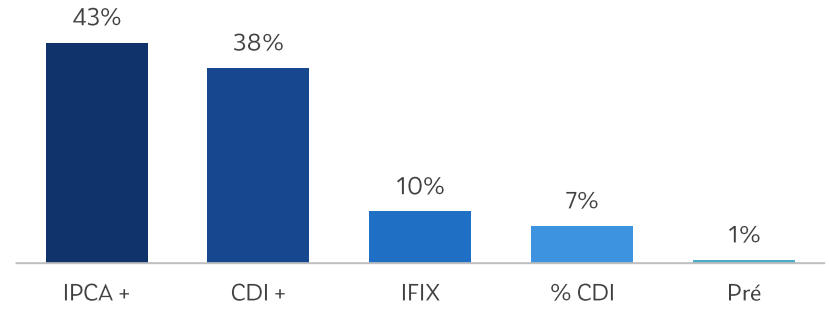


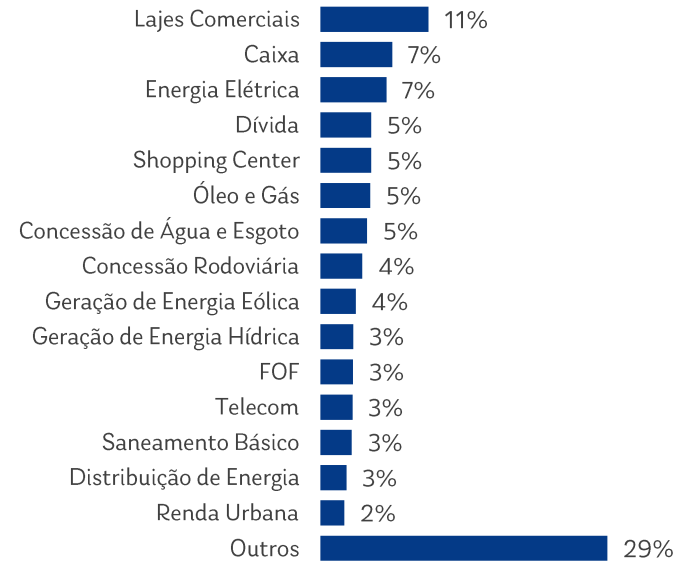
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA REIT PREV ITAÚ FIE I FIF CIC MM CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Reit Prev Itaú FIE I teve rentabilidade de 0.96%. O fundo desde o seu início (junho de 2022) possui um retorno acumulado de 72.40% ou 103% do CDI.

PERÍODO	REIT PREV ITAÚ	
	Retorno	% CDI
Setembro 26[1]	0.96%	89%
Últimos 12 meses	13.98%	96%
Últimos 24 meses	30.18%	101%
Ano 2026[1]	8.70%	83%
Ano 2025	19.81%	138%
Ano 2024	5.89%	54%
Acumulado (desde o início)[2]	72.40%	103%
PL (R$) Atual[1]	121.197.717	
PL (R$) Últimos 12 Meses (média)[1]	59.429.572	

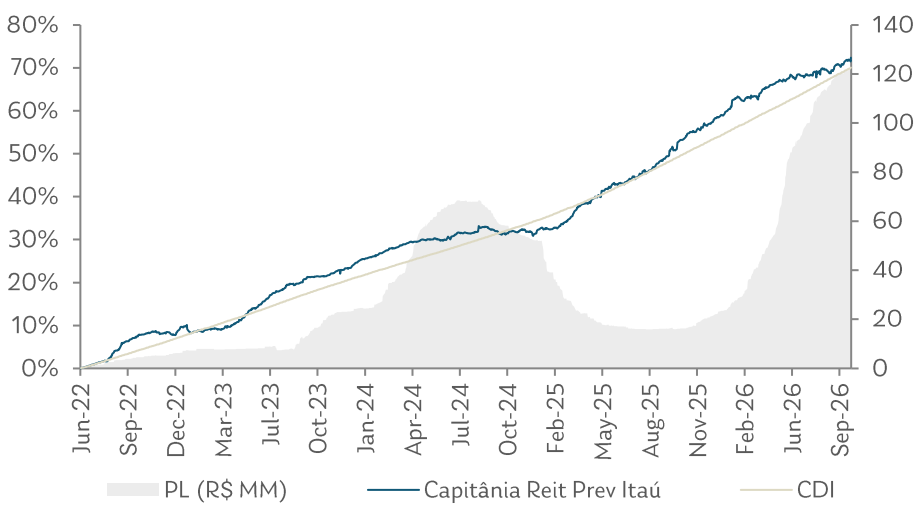
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 08-Jun-22

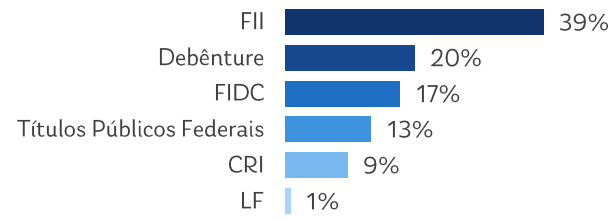
DESCRIÇÃO

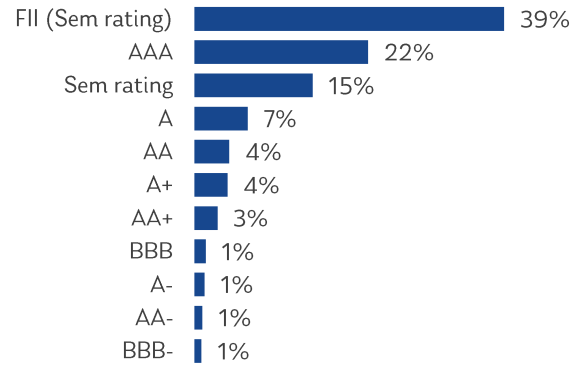
Fundo Multimercado de Previdência Aberta com a Itaú Vida e Previdência, destinado a investidores qualificados, com estratégia de alocação híbrida em Crédito Privado (até 50% do patrimônio) e Fundos Imobiliários (até 40% do patrimônio). Fundo com resgate em D+60 dias úteis, trabalha mais alocado, com apenas 10% em títulos públicos pós-fixados. Objetivo de retorno CDI +2.5% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

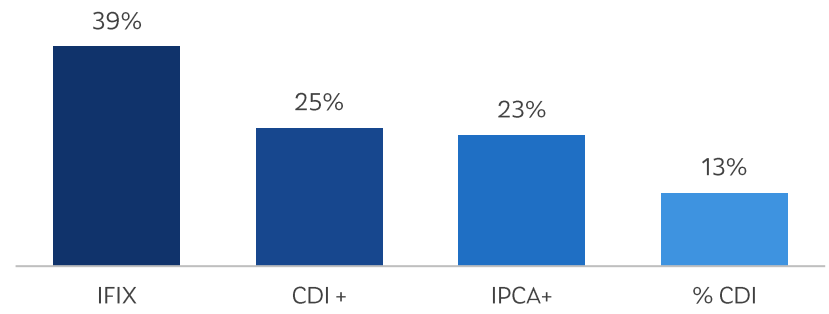


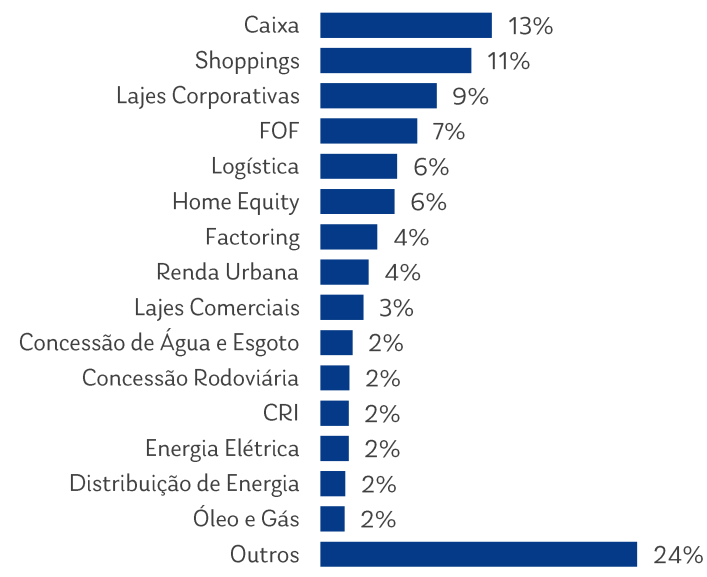
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA PREVIDENCE ITAÚ FIE I FIF CIC RF CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Previdence Itaú FIE I teve rentabilidade de 1.04%. O fundo desde o seu início (julho de 2022) possui um retorno acumulado de 71.07% ou 105% do CDI.

PERÍODO		PREVIDENCE ITAÚ	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.04%	96%
Últimos 12 meses		15.19%	104%
Últimos 24 meses		30.87%	104%
Ano 2026[1]		11.10%	106%
Ano 2025		14.92%	104%
Ano 2024		11.85%	109%
Acumulado (desde o início)[2]		71.07%	105%
PL (R$)	Atual[1]	1.094.871.335	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	281.799.696	

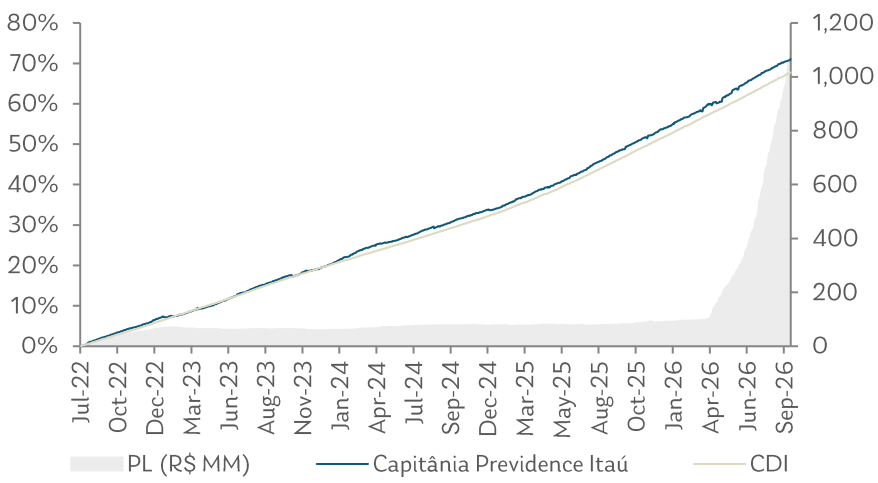
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 19-Jul-22

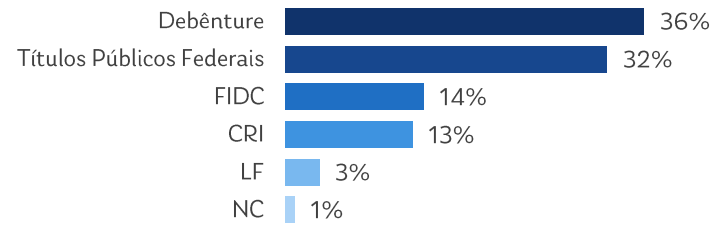
DESCRIÇÃO

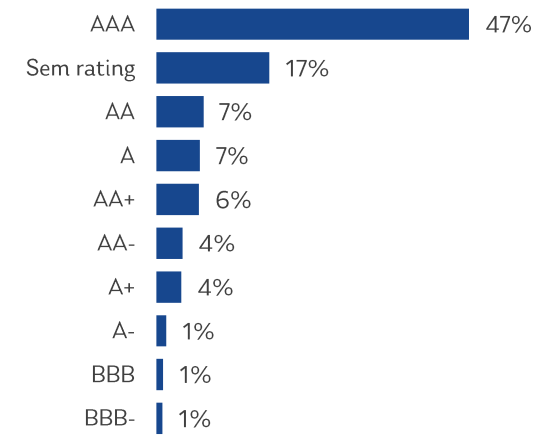
Fundo de Previdência Aberta com a Itaú Vida e Previdência, adequado à ICMN nº 4.993/22, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI e cotas de FIDC. Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.5% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

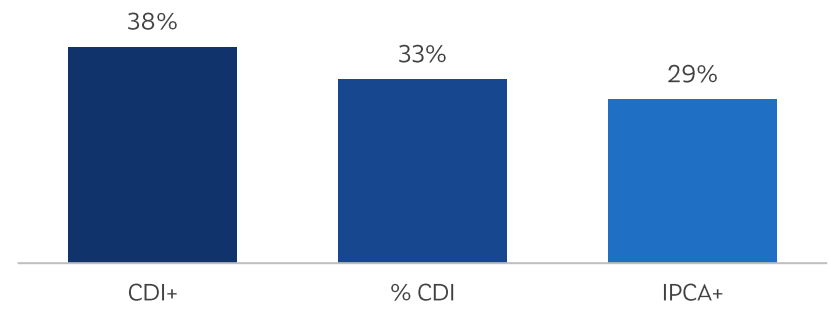


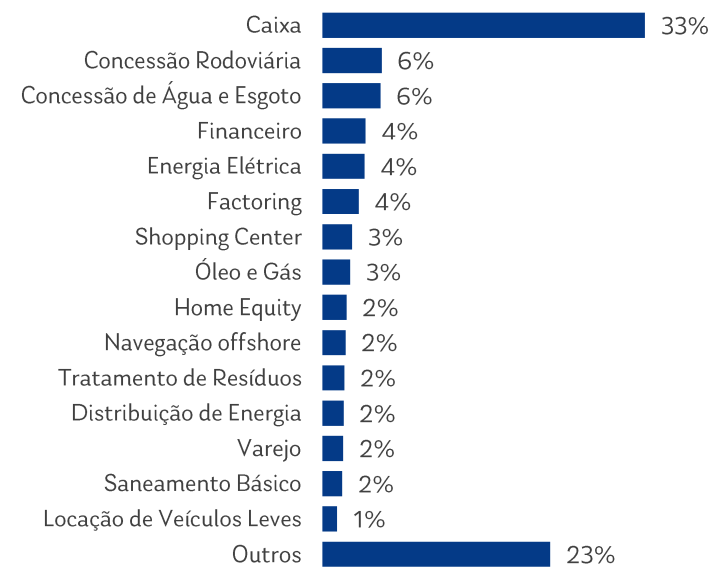
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





PREVIDÊNCIA ABERTA

CAPITÂNIA PREV ITAÚ FIE FIF CIC MM CP RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Prev Itaú FIE teve rentabilidade de 1.05%. O fundo desde o seu início (outubro de 2022) possui um retorno acumulado de 64.48% ou 103% do CDI.

PERÍODO		PREV ITAÚ	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.05%	97%
Últimos 12 meses		15.04%	103%
Últimos 24 meses		31.04%	104%
Ano 2026[1]		10.09%	96%
Ano 2025		17.52%	122%
Ano 2024		9.68%	89%
Acumulado (desde o início)[2]		64.48%	103%
PL (R$)	**Atual[1]**	**431.813.099**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**254.981.462**	

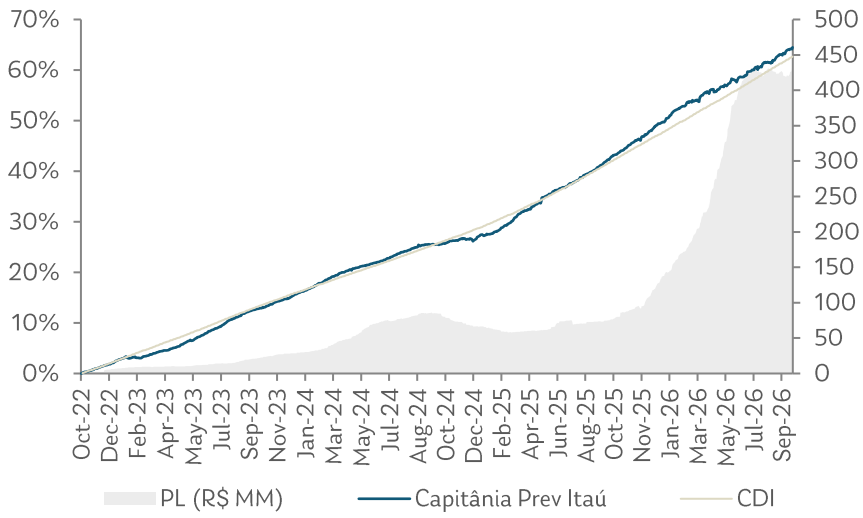
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 14-Out-22

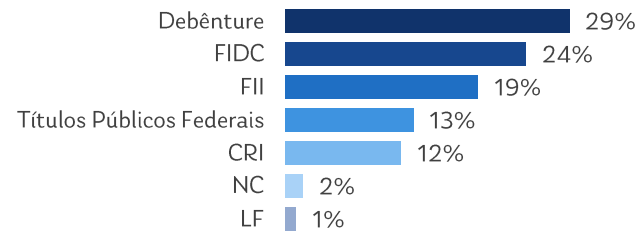
DESCRIÇÃO

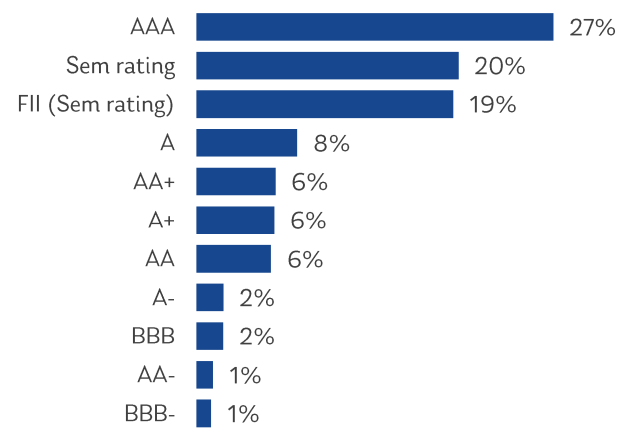
Fundo de Previdência Aberta com a Itaú Vida e Previdência, adequado à ICMN nº 4.993/22, com foco em adquirir ativos de renda fixa crédito privado, FIIs e títulos públicos federais. O objetivo é alocar 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O objetivo de rentabilidade é CDI + 0.75% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

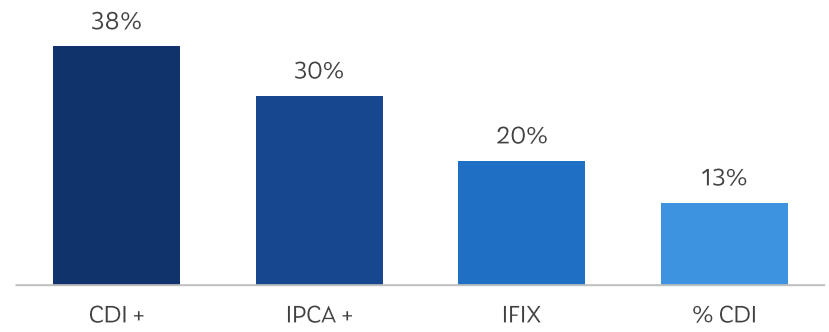


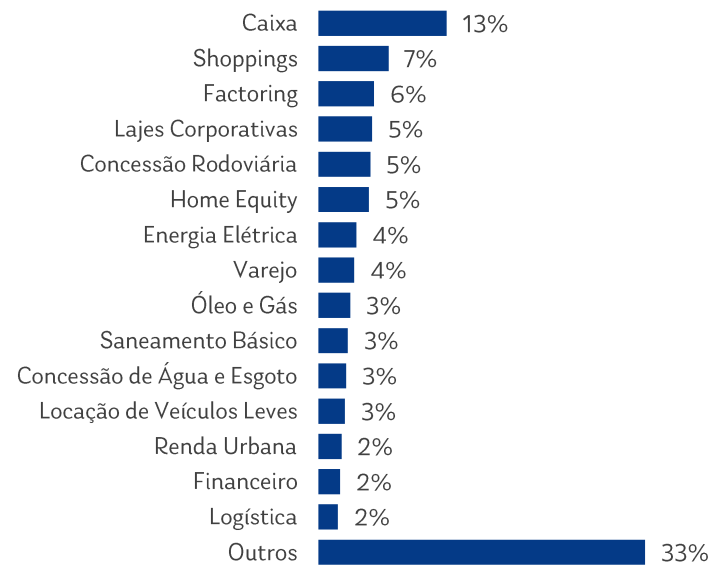
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA TOP CRÉDITO PRIVADO FIC FIF RF RL (FUNDO D+1)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Top teve rentabilidade de 0.80%. O fundo desde o seu início (agosto de 2011) possui uma rentabilidade acumulada de 290.79% ou 93% do CDI.

PERÍODO		TOP	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.80%	74%
Últimos 12 meses		8.18%	56%
Últimos 24 meses		20.92%	70%
Ano 2026[1]		5.17%	49%
Ano 2025		13.55%	95%
Ano 2024		7.51%	69%
Acumulado (desde o início)[2]		290.79%	93%
PL (R$)	**Atual[1]**	**146.346.414**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**210.419.682**	

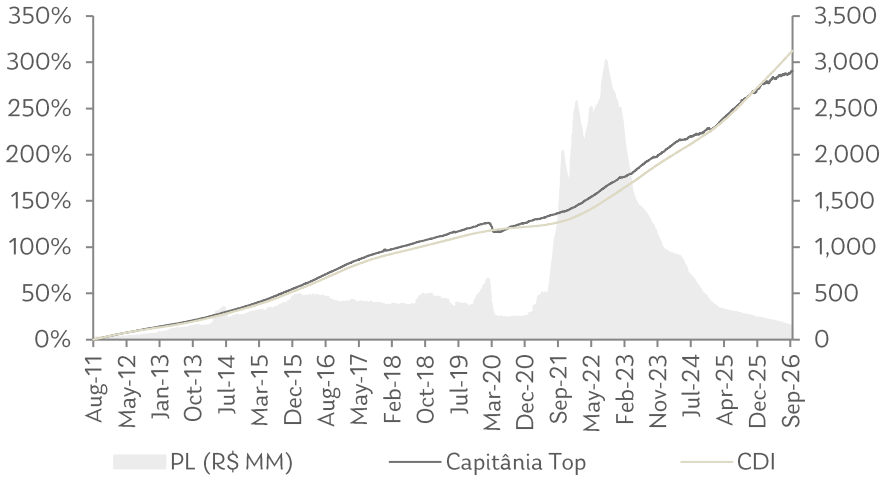
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 22-Ago-11

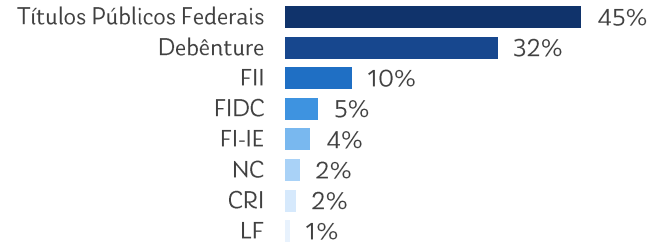
DESCRIÇÃO

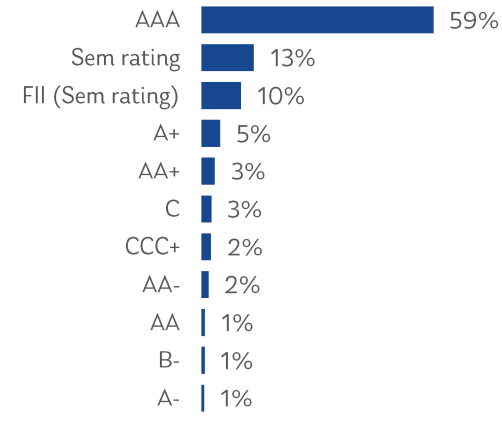
Fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+1, que aloca em média 50% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 5%). Os outros 50% são alocados em títulos públicos federais pós -fixados. O público-alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R$ 1.000,00 e o objetivo de retorno CDI + 0.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN nº 4.994.

RENTABILIDADE ACUMULADA

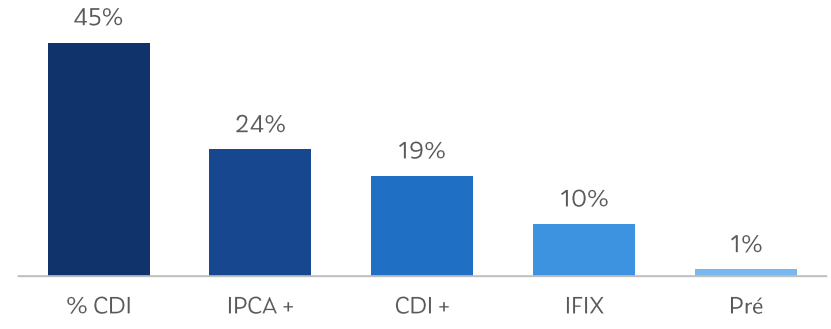


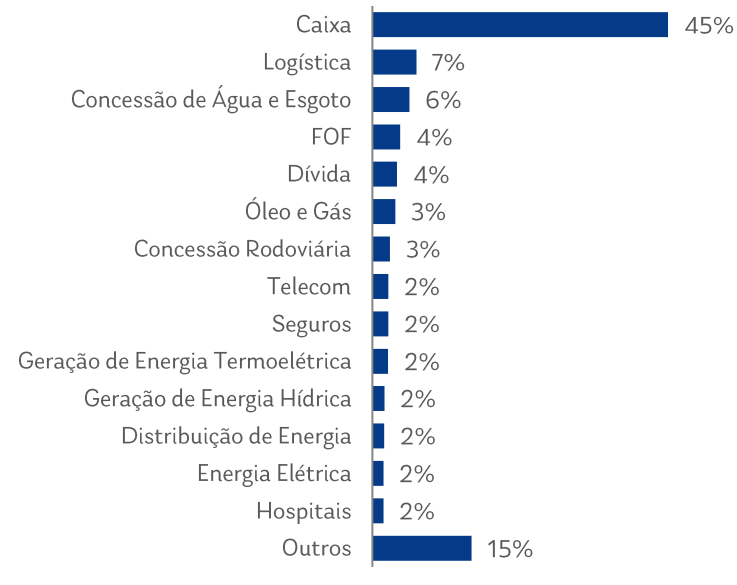
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA PREMIUM 45 FIC FIF RF CP LP RL (FUNDO D+45)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Premium 45 teve rentabilidade de 0.10%. O fundo desde o seu início (novembro de 2014) possui uma rentabilidade acumulada de 200.54% ou 95% do CDI.

PERÍODO		PREMIUM 45	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.10%	9%
Últimos 12 meses		3.75%	26%
Últimos 24 meses		16.20%	54%
Ano 2026[1]		1.08%	10%
Ano 2025		13.00%	91%
Ano 2024		9.77%	90%
Acumulado (desde o início)[2]		200.54%	95%
PL (R$)	**Atual[1]**	**193.453.162**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**369.878.116**	

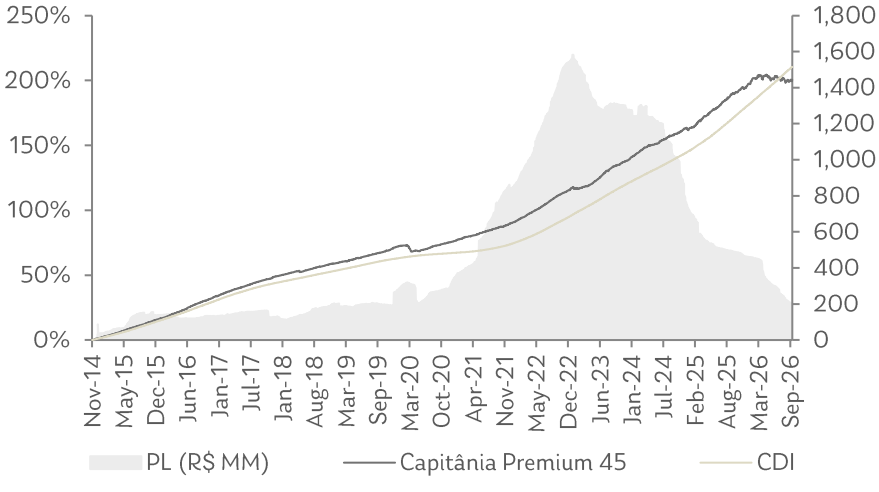
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 6-Nov-14

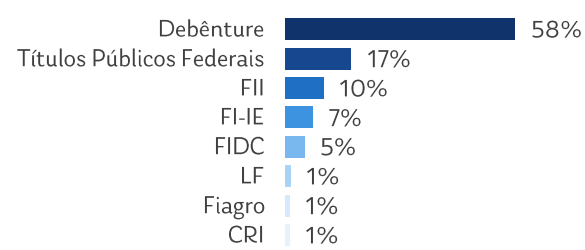
DESCRIÇÃO

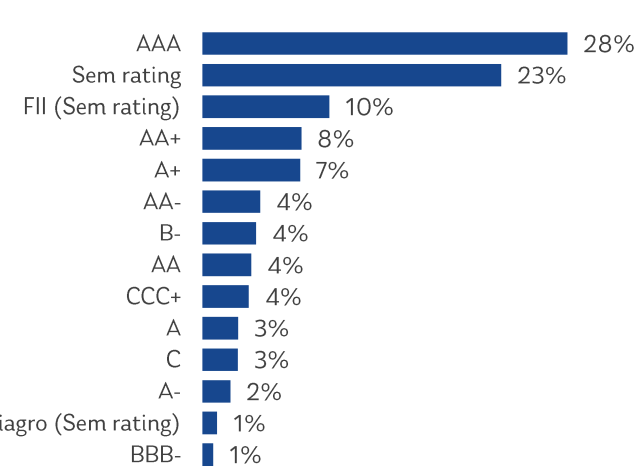
Fundo de Renda Fixa Crédito Privado com liquidez D+45, que aloca em média 70% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 10%). Os outros 30% são alocados em títulos públicos federais pós -fixados. O público-alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R$ 1.000,00 e o objetivo de retorno CDI + 1.50% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN nº 4.994.

RENTABILIDADE ACUMULADA

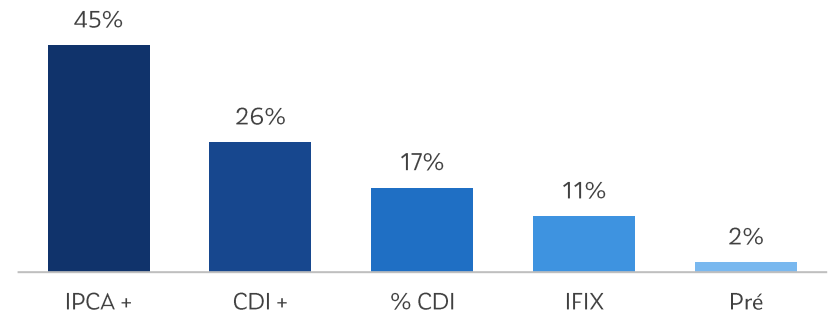


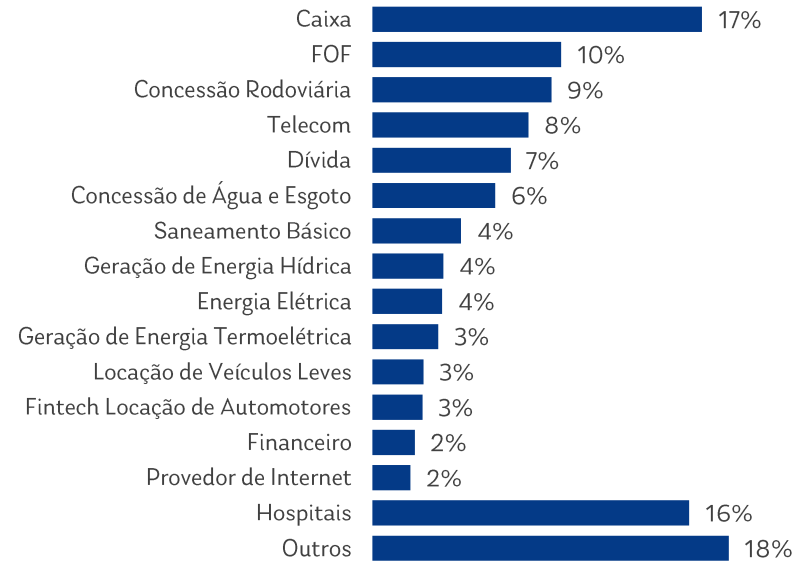
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA RADAR 90 FIC FIF MM CP LP RL (FUNDO D+90)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Radar 90 teve rentabilidade de 0.65%. O fundo desde o seu início (junho de 2017) possui uma rentabilidade acumulada de 115.90% ou 93% do CDI.

PERÍODO		RADAR 90	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.65%	60%
Últimos 12 meses		0.08%	1%
Últimos 24 meses		10.93%	37%
Ano 2026[1]		-2.07%	-20%
Ano 2025		11.93%	83%
Ano 2024		8.41%	77%
Acumulado (desde o início)[2]		115.90%	93%
PL (R$)	Atual[1]	65.277.902	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	132.400.200	

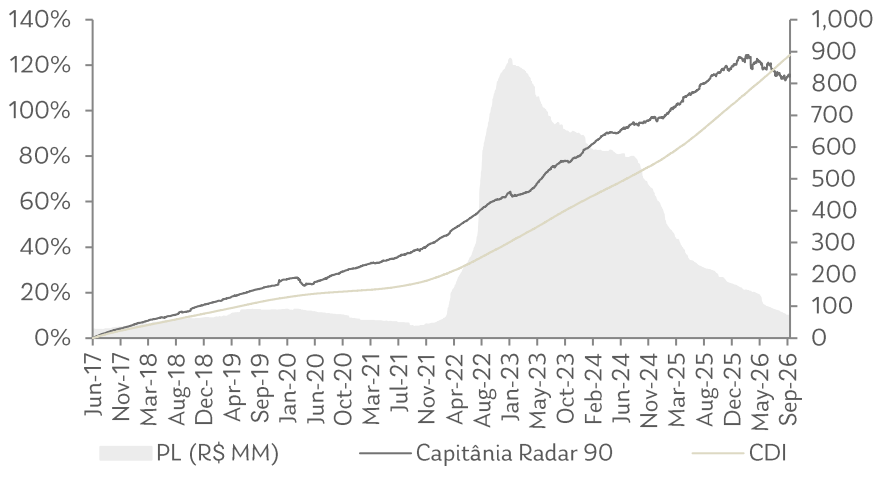
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 22-Jun-17

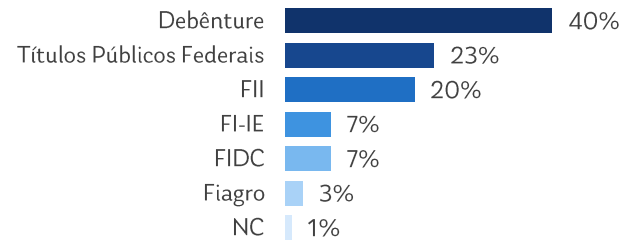
DESCRIÇÃO

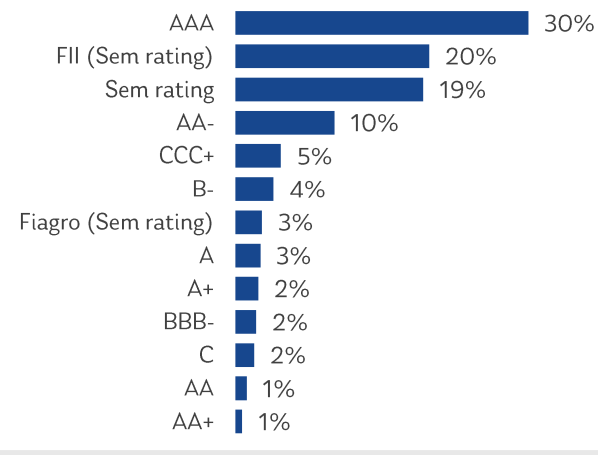
Fundo Multimercado com liquidez D+90, que aloca em média 85% do patrimônio na soma de Debêntures, CRI, cotas de FIDC e FII (limitado a 20%). Os outros 15% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O público-alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R$ 1.000,00 e o objetivo de retorno CDI + 2.50% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA

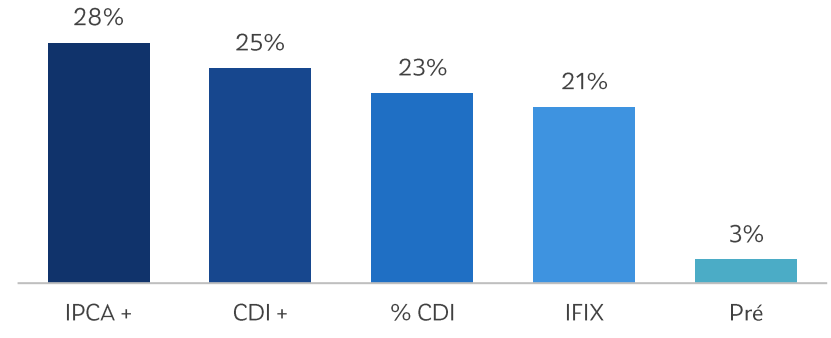


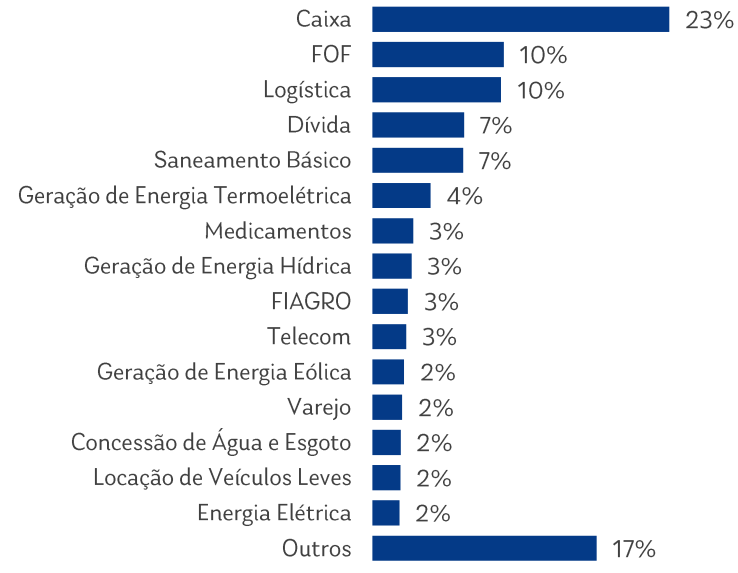
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA YIELD 120 FIC FIDC (FUNDO D+120)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Yield 120 teve rentabilidade de 1.20%. O fundo desde o seu início (junho de 2023) possui uma rentabilidade acumulada de 62.95% ou 125% do CDI.

PERÍODO		YIELD 120	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.20%	111%
Últimos 12 meses		16.98%	117%
Últimos 24 meses		35.82%	120%
Ano 2026[1]		12.23%	116%
Ano 2025		17.03%	119%
Ano 2024		13.93%	128%
Acumulado (desde o início)[2]		62.95%	125%
PL (R$)	**Atual[1]**	**596.939.132**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**421.570.754**	

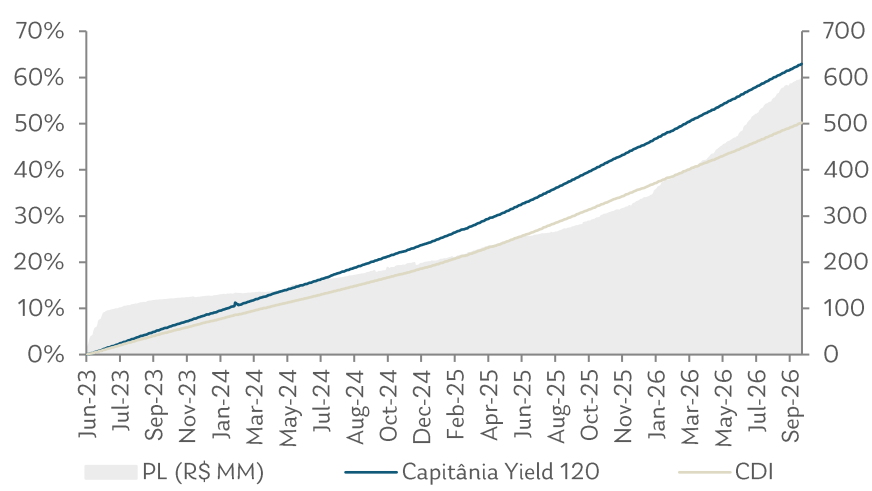
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 1-Jun-23

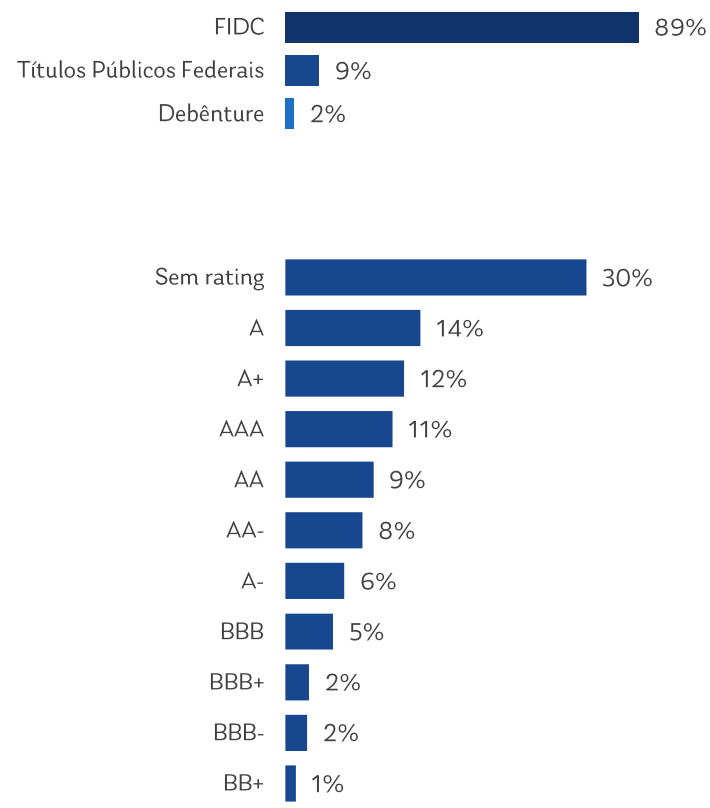
DESCRIÇÃO

FIC FIDC com liquidez D+120, que aloca exclusivamente em cotas seniores de FIDCs. O público-alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R$ 10.038,00 e o objetivo de retorno CDI + 2.50% a.a. pós custos.

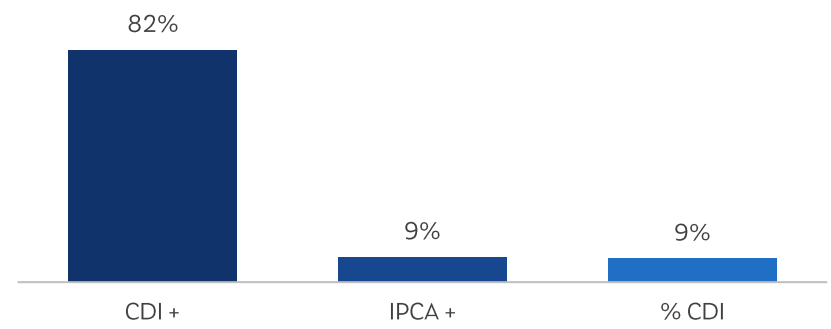
RENTABILIDADE ACUMULADA

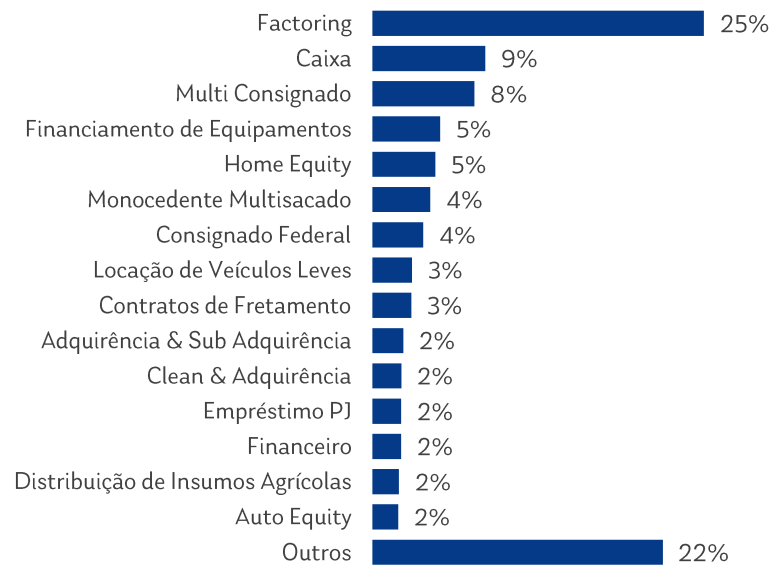


COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA INFRA 30 IPCA FI-INFRA RF RL (FUNDO D+30)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Infra 30 teve rentabilidade de 0.98%. O fundo desde o seu início (dezembro de 2018) possui uma rentabilidade acumulada de 97.16%.

PERÍODO		INFRA 30 IPCA		
		Retorno	IMA-B	(+/-) BENCH
Setembro 26[1]		0.98%	3.15%	-2.17%
Últimos 12 meses		9.09%	13.81%	-4.72%
Últimos 24 meses		18.84%	20.28%	-1.44%
Ano 2026[1]		5.81%	10.11%	-4.30%
Ano 2025		14.70%	13.17%	1.53%
Ano 2024		4.28%	-2.44%	6.72%
Acumulado (desde o início)[2]		97.16%	94.37%	2.79%
PL (R$)	Atual[1]	82.471.148		
	Últimos 12 Meses (média)[1]	93.614.617		

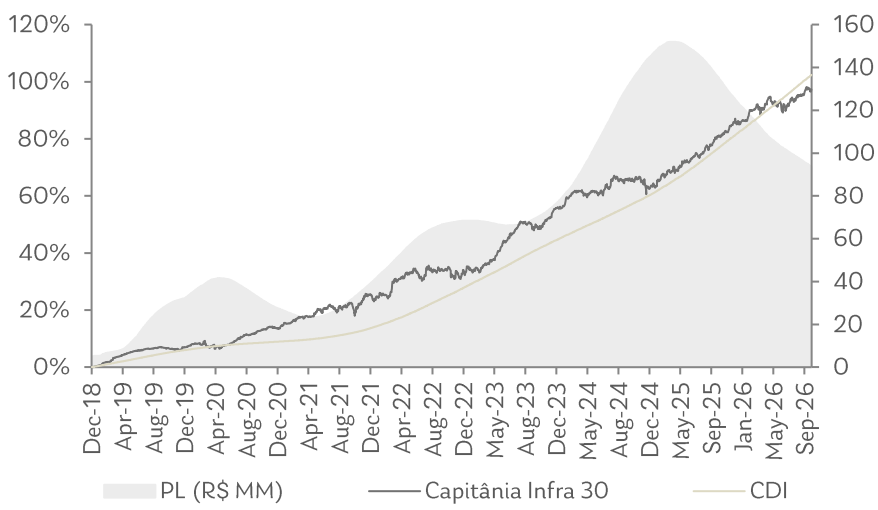
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 27-Dez-18

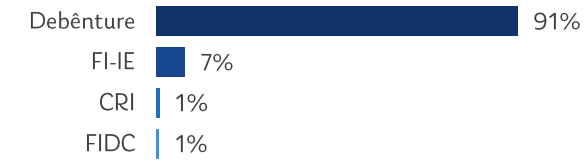
DESCRIÇÃO

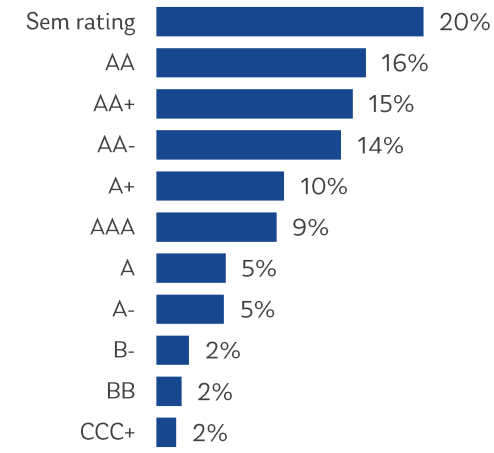
Fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura com liquidez D+30, que investe parcela preponderante do patrimônio (85%) em ativos incentivados conforme a legislação vigente. O público-alvo são investidores em geral, o valor mínimo para aplicação é de R$ 1.000,00 e o objetivo de retorno é entregar ao investidor o spread da NTN-B equivalente + 1% a.a. pós custos.

RENTABILIDADE ACUMULADA



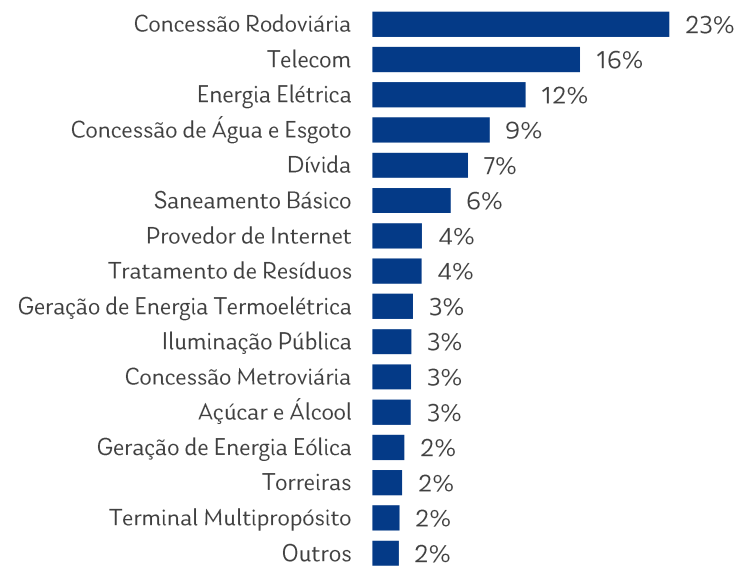
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA INFRA RENDA 90 FI-INFRA RF CP

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Infra Renda 90 teve rentabilidade ajustada de -0.12%. O fundo desde o seu início (setembro de 2023) possui uma rentabilidade acumulada de 48.01% ou 109% do CDI.

PERÍODO		INFRA RENDA 90	
		Retorno Ajustado*	% CDI
Setembro 26[1]		-0.12%	-11%
Últimos 12 meses		9.46%	65%
Últimos 24 meses		26.26%	88%
Ano 2026[1]		5.97%	57%
Ano 2025		16.43%	115%
Ano 2024		14.81%	136%
Acumulado (desde o início)[2]		48.01%	109%
PL (R$)	**Atual[1]**	**485.068.587**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**522.572.444**	

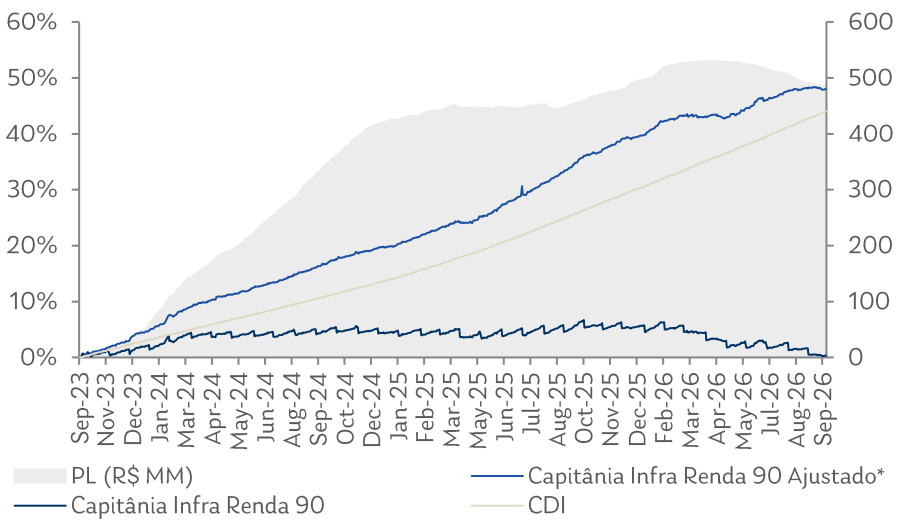
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 29-Set-23

DESCRIÇÃO

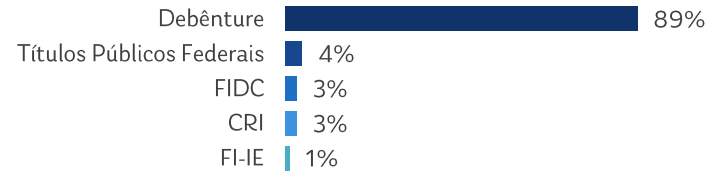
O Fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura investe 85% em Ativos Incentivados com liquidez D+90, distribuído exclusivamente pela XP Investimentos. É o primeiro fundo aberto de infraestrutura com distribuição de dividendo/amortização mensal. Destina-se a investidores em geral, com aplicação mínima de R$ 500,00. Objetiva distribuir mensalmente 110% do CDI, podendo revisar a distribuição conforme as condições de mercado.

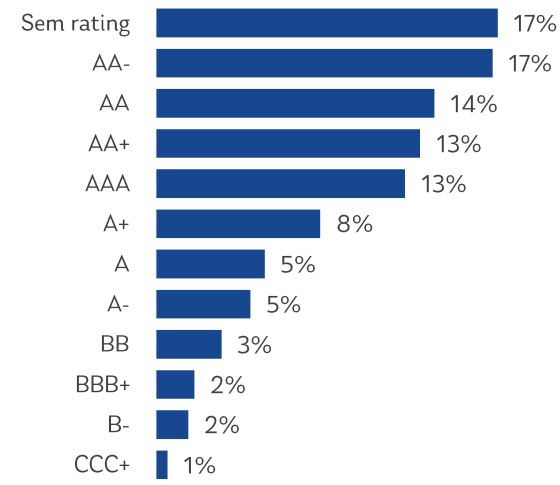
RENTABILIDADE ACUMULADA



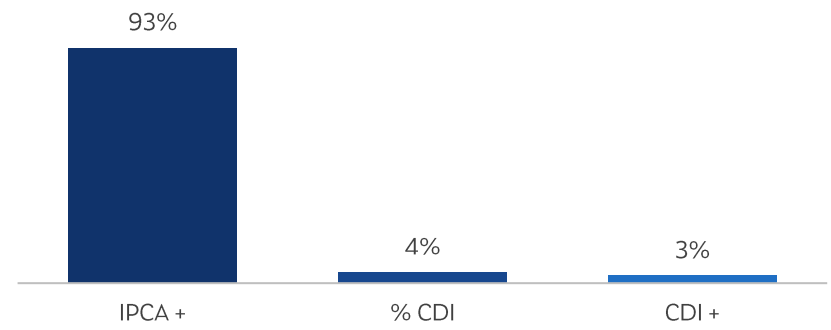
*O retorno ajustado pelos proventos/amortizações distribuídas aos cotistas considera o reinvestimento desses valores.

COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA INFRA RENDA 90 II FIF FI-INFRA RL

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Infra Renda 90 II teve rentabilidade de -0.41%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2025) possui uma rentabilidade acumulada de 22.74% ou 94% do CDI.

PERÍODO	INFRA RENDA 90 II	
	Retorno	% CDI
Setembro 26[1]	-0.41%	-38%
Últimos 12 meses	9.51%	65%
Ano 2026[1]	5.48%	52%
Ano 2025	16.36%	133%
Acumulado (desde o início)[2]	22.74%	94%
PL (R$) Atual[1]	**1.938.646**	
PL (R$) Últimos 12 Meses (média)[1]	**2.503.526**	

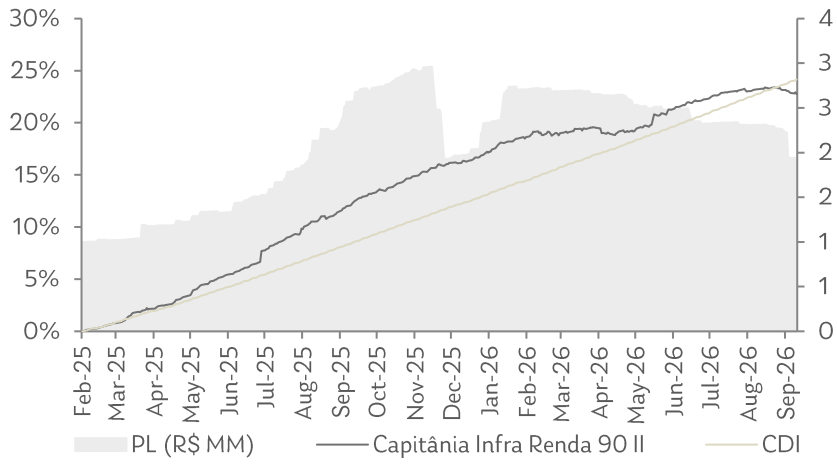
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 21-Fev-25

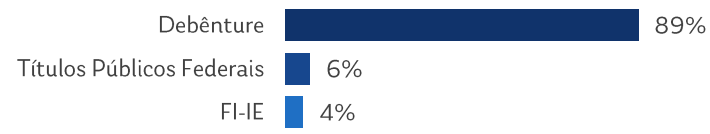
DESCRIÇÃO

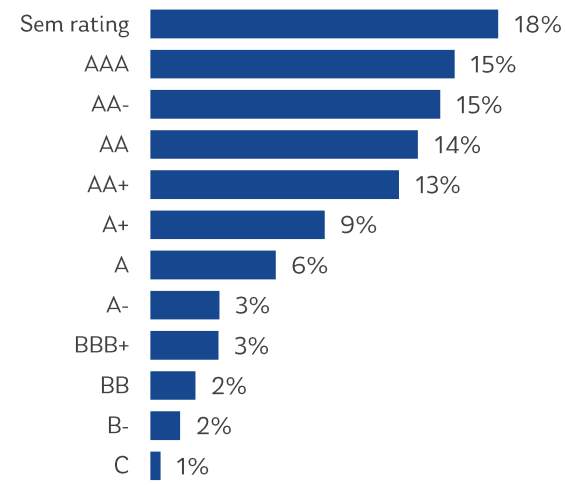
O Fundo de Renda Fixa Crédito Privado de Infraestrutura investe 85% em Ativos Incentivados com liquidez D+90. É o primeiro fundo aberto de infraestrutura com distribuição de dividendo/amortização mensal. Destina -se a investidores em geral, com aplicação mínima de R$ 500,00. Objetiva distribuir mensalmente 110% do CDI, podendo revisar a distribuição conforme as condições de mercado.

RENTABILIDADE ACUMULADA

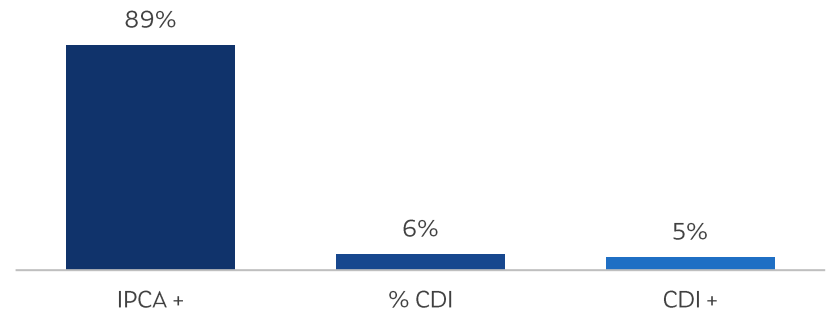


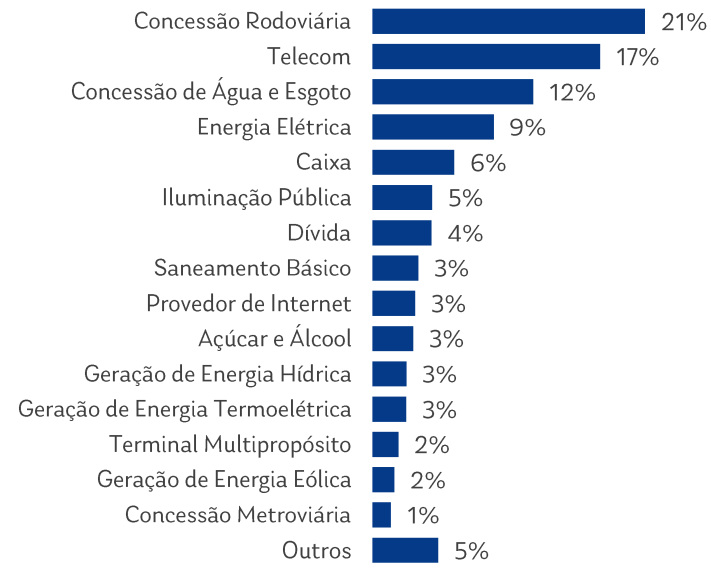
COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA INFRA ADVISORY SÊNIOR I RF FI-INFRA (FECHADO)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Infra Advisory Sênior I teve rentabilidade de 1.08%. O fundo desde o seu início (junho de 2025) possui uma rentabilidade acumulada de 19.18% ou 100% do CDI.

PERÍODO		INFRA ADV SÊNIOR I	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.08%	100%
Últimos 12 meses		14.54%	100%
Ano 2026[1]		10.51%	100%
Ano 2025		7.84%	100%
Acumulado (desde o início)[2]		19.18%	100%
PL (R$)	**Atual[1]**	**253.158.193**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**253.276.691**	

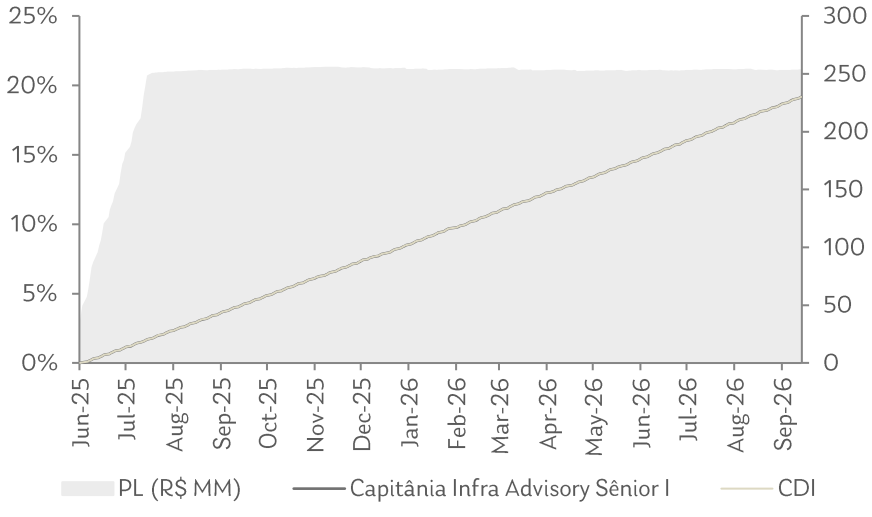
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 18-Jun-25

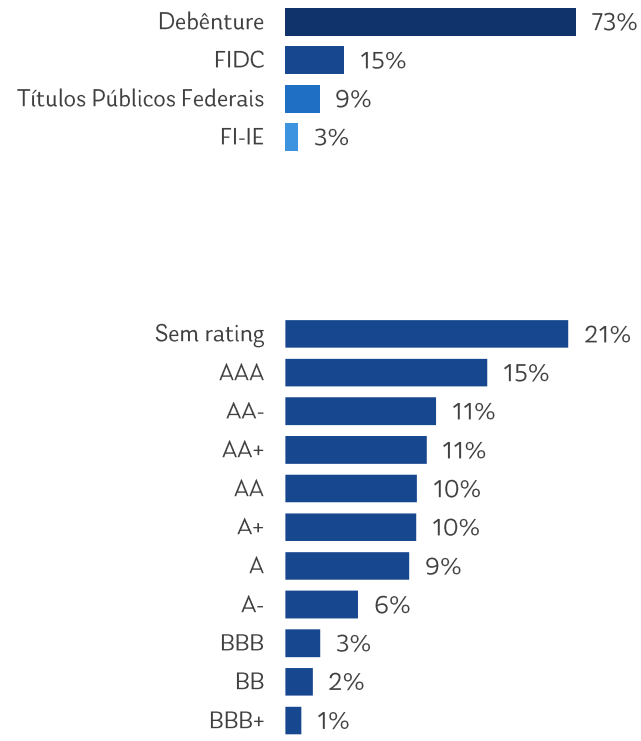
DESCRIÇÃO

Primeiro FI-Infra do mercado com estrutura de subordinação, voltado para investidores qualificados com prazo de resgate em D+45. A cota sênior tem retorno-alvo de 100% do CDI (isento de IR para PF*), contando com uma exposição à subordinação**, o que auxilia na previsibilidade e baixa volatilidade das cotas. O Fundo pode ser uma alternativa a ativos como LCI, LCA, CRI, CRA (atualmente emitidos em 90% a 100% do CDI, com prazos mais longos). Sua carteira é composta majoritariamente por ativos de diversos setores de infraestrutura e cotas seniores de FIDCs, com alta pulverização (mais de 60 casos de investimento). *Fundo isento de IR para PF de acordo com a Lei nº 12.431. **As cotas subordinadas exclusivas à Capitânia.

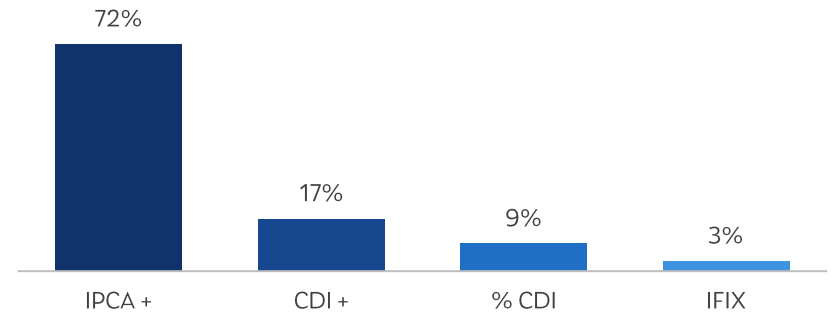
RENTABILIDADE ACUMULADA

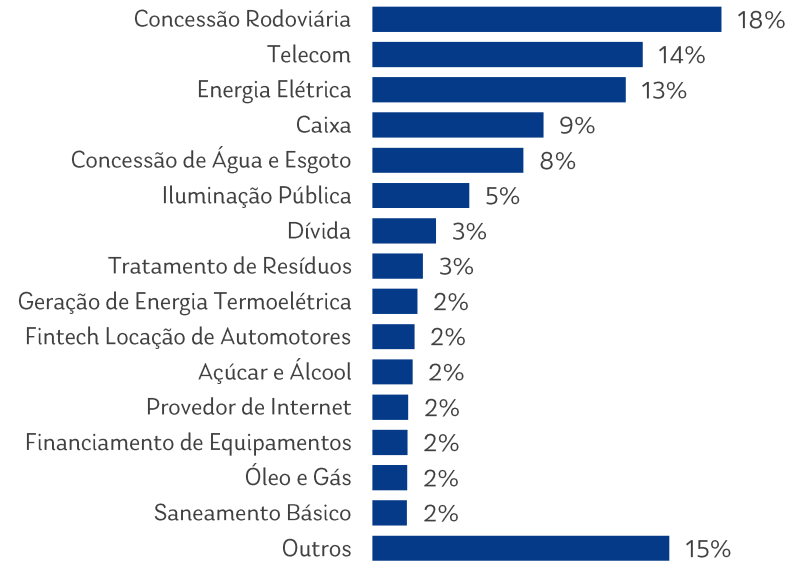


COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO

CAPITÂNIA INFRA GERAL ADVISORY (D+32)

RENTABILIDADE

Em setembro, o Capitânia Infra Geral Advisory teve rentabilidade de 1.02%. O fundo desde o seu início (fevereiro de 2026) possui uma rentabilidade acumulada de 7.94% ou 94% do CDI.

PERÍODO		INFRA GERAL	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		1.02%	94%
Últimos 180 dias		6.44%	94%
Ano 2026[1]		7.94%	94%
Acumulado (desde o início)[2]		7.94%	94%
PL (R$)	Atual[1]	307.969.142	
	Últimos 6 Meses (média)[1]	267.995.075	

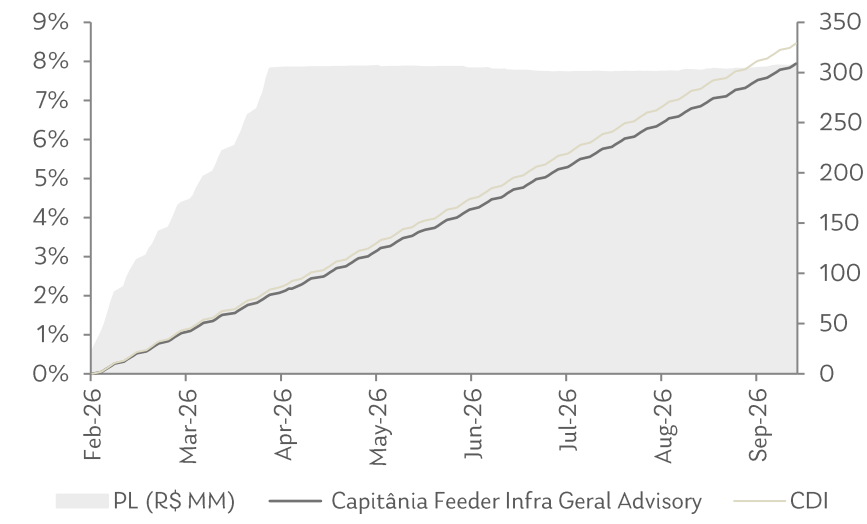
[1]Data de referência: 30-Set-26

[2]Cota Inicial: 20-Fev-26

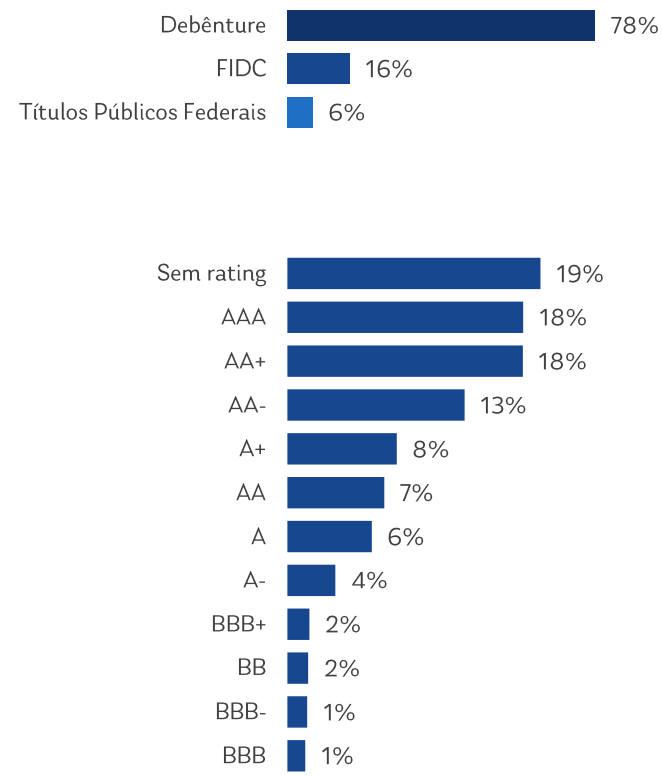
DESCRIÇÃO

Fundo de investimento em infraestrutura destinado a investidores em geral, com prazo de resgate de D+32. Sua cota sênior possui retorno-alvo de 94% do CDI, isento de Imposto de Renda para pessoas físicas*, e conta com proteção proporcionada por uma subordinação de 10.5%, detida pelos sócios da Capitânia. Essa estrutura contribui para maior previsibilidade de retorno e menor volatilidade das cotas seniores. *Isenção de Imposto de Renda para pessoas físicas, nos termos da Lei nº 12.431.

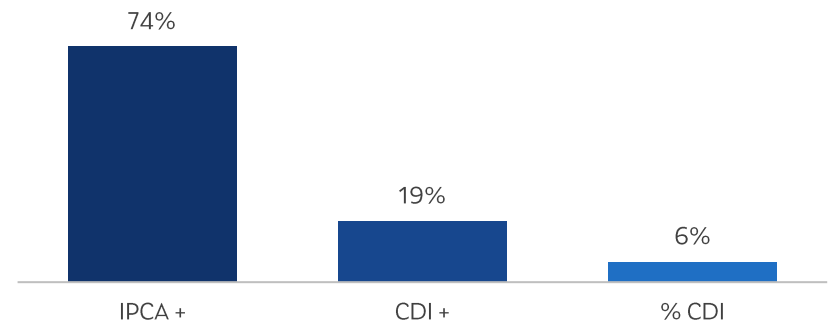
RENTABILIDADE ACUMULADA

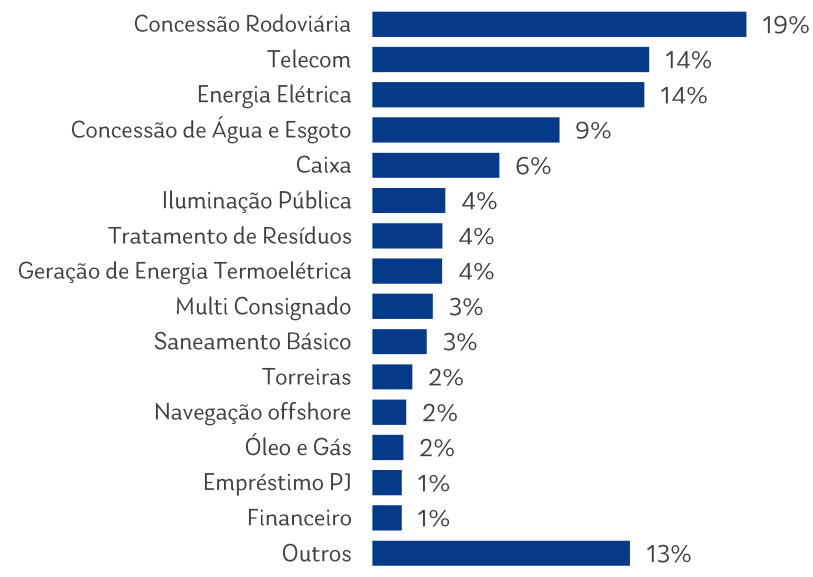


COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING



COMPOSIÇÃO POR INDEXADOR E POR LASTRO/GARANTIA





CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM (FOF DE FIIs)

DESCRIÇÃO

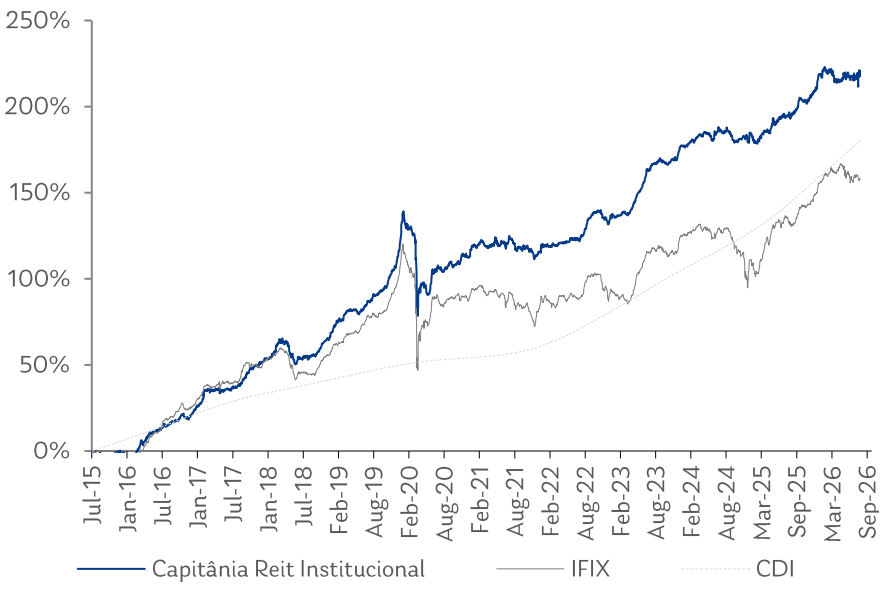
O Capitânia Reit Institucional é um fundo Multimercado Estratégia Específica com liquidez em D+90 que investe exclusivamente em cotas de Fundos de Investimento Imobiliário listados – FII, tendo como benchmark o IFIX. O público-alvo são investidores profissionais, o valor mínimo para aplicação é de R$ 500,00 e o objetivo de rentabilidade é IFIX +2% a.a. pós custos. Fundo adequado à ICMN nº 4.994, destinado especialmente a fundos de pensão.

PERÍODO		REIT FIC	
		Retorno	IFIX
Setembro 26[1]		-0.75%	-0.20%
Últimos 12 meses		4.24%	4.83%
Últimos 24 meses		11.76%	14.00%
Ano 2026[1]		-0.50%	-0.53%
Ano 2025		11.69%	21.15%
Ano 2024		3.16%	-5.89%
Acumulado (desde o início)[2]		216.74%	153.94%
PL (R$)	**Atual[1]**	**64.351.976**	
	Últimos 12 Meses (média)[1]	**94.773.311**	

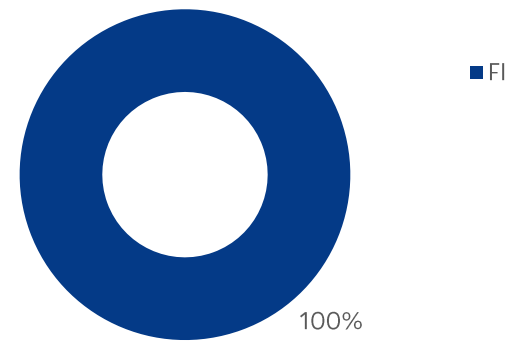
[1]Data de referência: 30-Set-26

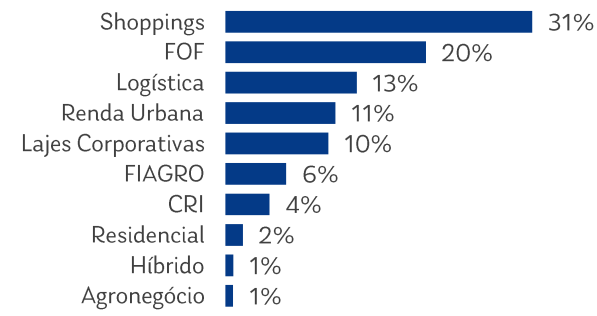
[2]Cota Inicial: 17-Jul-15

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR SEGMENTO





MULTIMERCADO ESTRATÉGIA ESPECÍFICA - IMOBILIÁRIO

CAPITÂNIA REIT INSTITUCIONAL II FIF MM CP RL

DESCRIÇÃO

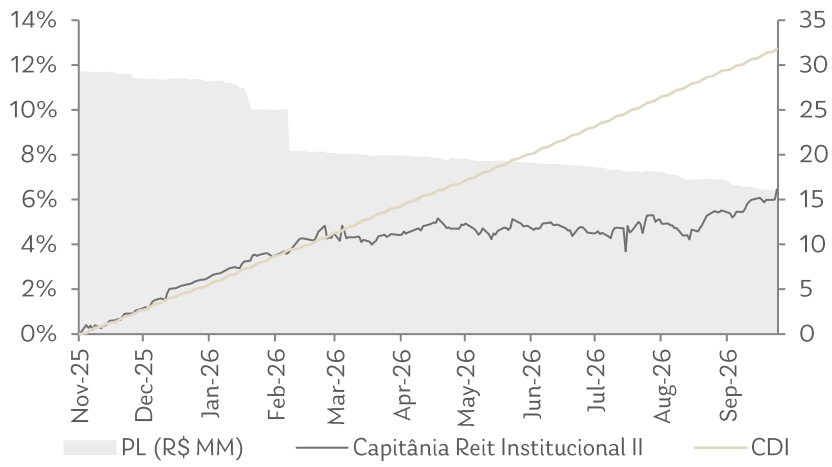
O Capitânia Reit Institucional II é um fundo Multimercado com liquidez D+90, que aloca em média 40% do patrimônio em FII, 50% em Crédito Privado e outros 10% são alocados em títulos públicos federais pós-fixados. O público-alvo são investidores qualificados, o valor mínimo para aplicação é de R$ 500,00 e o objetivo de retorno CDI + 2% a.a. pós custos.

PERÍODO		REIT FIC II	
		Retorno	% CDI
Setembro 26[1]		0.96%	88%
Últimos 180 dias		2.04%	30%
Ano 2026[1]		4.01%	38%
Ano 2025		2.35%	117%
Acumulado (desde o início)[2]		6.45%	51%
PL (R$)	**Atual[1]**	**16.040.554**	
	Últimos 6 Meses (média)[1]	**21.350.711**	

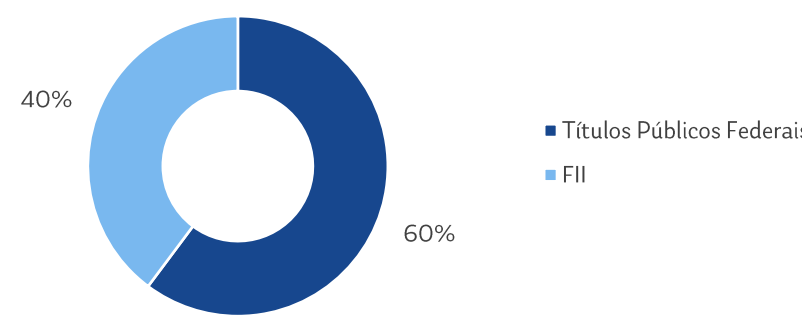
[1]Data de referência: 30-Set-26

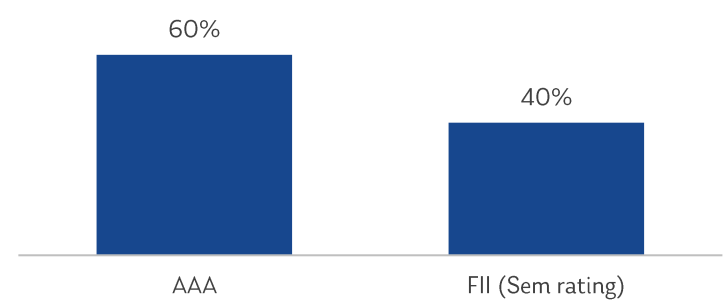
[2]Cota Inicial: 07-Nov-25

RENTABILIDADE ACUMULADA



COMPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO E POR RATING





CAPITÂNIA SECURITIES II FII RL (ticker CPTS11)

CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA SECURITIES II" 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 RL
CNPJ	18.979.895/0001-13
Início do Fundo	05/08/2014
Código B3	CPTS11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	Papel Híbrido Gestão Ativa
Público-Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	0.08% a.a. do valor de mercado + escrituração
Taxa de Gestão	0.82% a.a. do valor de mercado
Taxa de Performance	15% do rendimento distribuído que exceder o CDI sobre a cota patrimonial
Número de Cotas	363.503.147

www.capitaniafii.com.br/cpts11
Relatório Mensal

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA SHOPPINGS FII RL (ticker CPSH11)

CARACTERÍSTICAS

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

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

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

Nome	**Capitânia Shoppings Fundo de Investimento Imobiliário RL**
CNPJ	47.896.665/0001-99
Início do Fundo	23/02/2023
Código B3	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 e Gestão	0.92% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
Taxa de Performance	10% do que exceder 100% do IPCA+ 6% a.a.
Número de Cotas	123.163.844

www.capitaniafii.com.br/cpsh11
Relatório Mensal

AJ MALLS FII RL (ticker AJFI11)

CARACTERÍSTICAS

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

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

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

Nome	**AJ Malls Fundo de Investimento Imobiliário RL**
CNPJ	51.472.985/0001-99
Início do Fundo	09/11/2023
Código B3	AJFI11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	XP Investimentos CCTVM S.A.
Classificação Anbima	FII Renda Gestão Ativa – Segmento de Atuação: Shopping Centers
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração e Gestão	0.70% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Número de Cotas	33.625.978

www.capitaniafii.com.br/ajfi11
Relatório Mensal

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII

CAPITÂNIA OFFICE FII (ticker CPOF11)

CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA OFFICE" é um Fundo de Investimento Imobiliário ("FII") constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:
O Fundo visa valorizar as cotas dos Cotistas investindo em imóveis prontos ou em construção, principalmente lajes corporativas, educação e hospitais, com foco na locação e eventual venda desses ativos, conforme a legislação vigente.

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. Ao longo de cada semestre, o resultado apurado segundo o regime de caixa poderá, a critério do Gestor, de comum acordo com o Administrador, ser distribuído aos Cotistas, mensalmente, sempre no 16º (décimo sexto) dia útil do mês subsequente ao mês de competência ("Mês de Competência" e "Data de Distribuição", respectivamente), observado que, na Data de Distribuição relativa ao 6º (sexto) Mês de Competência de cada semestre, tenha-se pago, ao menos, o Montante Mínimo de Distribuição. O Gestor divulgará, no 11º (décimo primeiro) dia útil do mês subsequente ao Mês de Competência, o resultado apurado até o Mês de Competência e os rendimentos que serão distribuídos na forma acima.

Nome	**Capitânia Office Fundo de Investimento Imobiliário**
CNPJ	48.916.699/0001-60
Início do Fundo	04/01/2023
Código B3	CPOF11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	FII Renda Gestão Ativa – Segmento de Atuação: Híbrido
Público Alvo	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	0.98% a.a.
Taxa de Performance	10% sobre o valor que exceder IPCA + 6% a.a.
Número de Cotas	5.489.284

www.capitaniafii.com.br/cpof11
Relatório Mensal

CAPITÂNIA HEDGE FUND FII RL (ticker CPHF11)

CARACTERÍSTICAS

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

OBJETIVO:
O objetivo da classe é proporcionar valorização e rentabilidade das cotas através de: (i) investimentos em empreendimentos imobiliários, como imóveis prontos, terrenos ou edificações em construção, voltados para uso institucional ou comercial, para alienação, locação "atípica" (contrato "built to suit" ou "sale and leaseback"), ou arrendamento; (ii) exploração comercial dos ativos por meio de locação; e (iii) eventual comercialização dos ativos, respeitando a legislação vigente.

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 B3	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 e Gestão	1.01% a.a.
Taxa de Performance	15% do que exceder 100% do CDI
Número de Cotas	8.969.244

www.capitaniafii.com.br/cphf11
Relatório Mensal

CAPITÂNIA LOGÍSTICA FII (ticker CPLG11)

CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA LOGÍSTICA" é um Fundo de Investimento Imobiliário 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 galpões logísticos que constituem o seu portfólio, bem como a obtenção de ganho de capital por meio da compra e venda desses ativos. O Fundo pode investir adquirindo a totalidade ou uma fração ideal dos ativos, tanto em galpões logísticos prontos e performados quanto em projetos em fase de desenvolvimento, preferencialmente quando as principais etapas de aprovação e licenciamento do empreendimento já tiverem sido superadas.

PROVENTOS:
A classe 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, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis. O resultado auferido num determinado período será distribuído aos cotistas, mensalmente, sempre no 10º (décimo) 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 Logística Fundo de Investimento Imobiliário**
CNPJ	52.371.756/0001-40
Início do Fundo	31/10/2023
Código B3	CPLG11
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	VÓRTX DTVM LTDA
Classificação Anbima	Híbrido - Gestão Ativa - Logística
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração e Gestão	0.90% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
Taxa de Performance	10% sobre o valor que exceder IPCA + 6% a.a.
Número de Cotas	56.355.750

http://www.capitaniafii.com.br/cplg11
Relatório Mensal

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII

CAPITÂNIA INVESTIMENTOS

CAPITÂNIA HBC RENDA URBANA FII RL (ticker CPUR11)

CARACTERÍSTICAS

O "CAPITÂNIA HBC RENDA URBANA" é um Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada ("FII") constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

OBJETIVO:
A classe de cotas tem por objeto proporcionar aos seus Cotistas a valorização e a rentabilidade de suas cotas por meio da obtenção de renda por meio do investimento em: (i) Imóveis; (ii) Sociedades Alvo; (iii) cotas de outros fundos de investimento imobiliário; (iv) cotas de fundos de investimentos em participações, que tenham como política de investimento, exclusivamente, atividades permitidas aos FII e que invistam em Sociedades Alvo; (v) CRI; e (vi) demais ativos previstos na Resolução 175.

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 dia 25 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 HBC Renda Urbana Imobiliário RL**
CNPJ	34.691.520/0001-00
Início do Fundo	01/01/2020
Código B3	CPUR11
Gestor	Capitânia HBC
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
Classificação Anbima	FII Renda Gestão Ativa - Híbrido
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração e Gestão	1.00% a.a. sobre o Patrimônio Líquido
Taxa de Performance	10% sobre o valor que exceder IPCA + 6% a.a.
Número de Cotas	67.825.745

http://www.capitaniafii.com.br/cpur11
Relatório Mensal

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 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 B3	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	13.582.693

www.capitaniainfra.com.br/cpti11
Relatório Mensal

FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO

CAPITÂNIA AGRO STRATEGIES FIAGRO FII RL (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 5° (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 B3	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	19.824.678

www.capitaniafiagro.com.br/cptr11
Relatório Mensal

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.

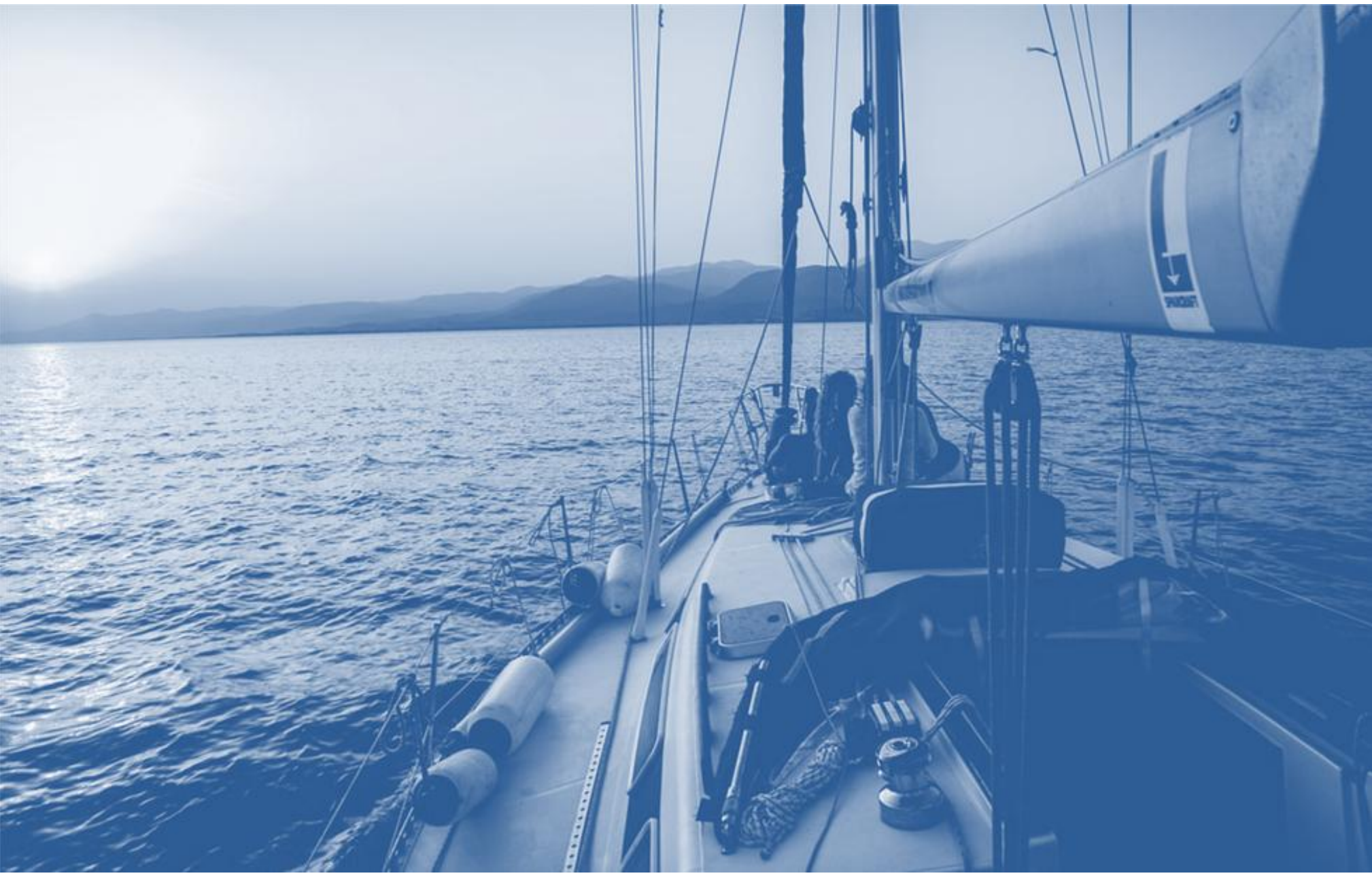
OBJETIVO:
O Fundo tem como objetivo proporcionar rentabilidade aos seus Cotistas através da valorização e rentabilidade das suas cotas, por meio de aquisição preponderante dos Ativos-Alvo (Certificado de Recebíveis do Agronegócio – CRA, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agro – FIDC e Cotas 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 1° (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 B3	CPAC11 (ambiente CETIP)
Gestor	Capitânia Investimentos
Administrador	XP Investimentos CCTVM S/A
Classificação Anbima	Híbrido Gestão Ativa
Público Alvo	Investidor em Geral
Taxa de Administração	1.00% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI + 1% a.a.
Número de Cotas	26.307.780

www.capitaniafiagro.com.br/cpac11
Relatório Mensal

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 extrajudicial 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) 2853-8888 | www.capitaniainvestimentos.com.br

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos