

**CAPITÂNIA****RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO**

Nova Seção – Resultado Por Ativo

Código	Ativo	Amortização	Volume	Indexador	Taxa de Aquisição	Juros	Amortização	Resultado Caixa Mensal	Resultado Caixa Não Mensal	Resultado Mensal Não Caixa	Resultado Semestral Acumulado Não Caixa	Resultado Total
-	Sulamérica Exclusive	-	3,243,174	-	-	0	0	0	0	7,477	55,202	7,477
2317416UN1	FII Multi Shoppings	-	6,013,778	-	-	0	0	0	0	0	0	0
2441416MUL	FII Multi Properties	-	1,486,195	-	-	0	0	0	0	0	0	0
16L000002	CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E	Trimestral	4,600,680	IPCA +	10.51%	122,646	355,770	0	54,880	0	0	54,880
17C2574153	CRI GSB Habitasec 80S 1E	Mensal	6,723,817	IPCA +	8.50%	38,326	51,498	59,932	0	0	0	59,932
14I0055096	CRI PDG Sec 25S 1E	Mensal	2,451,724	CDI +	5.20%	23,506	13,055	23,506	0	0	0	23,506
12J0017777	CRI Urbplan Habitasec 15S 1E	Mensal	1,595,305	IPCA +	11.66%	11,886	0	19,693	0	0	0	19,693
12F0028370	CRI Urbplan Habitasec 12S 1E	Mensal	1,607,081	IPCA +	11.17%	12,118	(795)	11,323	0	0	0	11,323
13C0041672	CRI AGV Ápice 4S 1E	Mensal	5,020,782	IGPDI +	8.36%	33,258	92,032	58,958	0	0	0	58,958
13C0041677	CRI AGV Ápice 5S 1E	Mensal	1,378,741	IGPDI +	14.80%	15,828	24,360	61,439	0	0	0	61,439
13F0045984	CRI GSB Habitasec 27S 1E	Mensal	5,593,596	IPCA +	8.05%	32,688	53,628	42,645	0	0	0	42,645
14G0093068	CRI Mota Machado Ápice 23S 1E	Mensal	443,538	CDI +	5.46%	8,907	441,319	8,907	0	0	0	8,907
14K0085164	CRI Esser Habitasec 41S 1E	Mensal	3,470,614	CDI +	6.14%	0	0	0	0	0	0	0
15C0088187	CRI Pillar Habitasec 52S 1E	Mensal	3,734,984	IGPDI +	11.89%	37,339	119,847	92,866	0	0	0	92,866
15F0600033	CRI Damha Ápice 60S 1E	Mensal	4,666,523	CDI +	8.52%	58,896	82,203	58,896	0	0	0	58,896
13L0048356	CRI Cipasa Gaia 63S 4E	Mensal	4,308,578	IGPM +	11.00%	34,001	51,528	72,300	0	0	0	72,300
15H0123006	CRI Gran Viver Ápice 57S 1E	Mensal	5,382,593	IPCA +	12.28%	54,809	118,626	70,807	0	0	0	70,807
13D0463613	CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E	Mensal	3,039,941	CDI +	4.25%	27,819	36,762	27,819	0	0	0	27,819
16J0799248	CRIMRV Ápice 79S 1E	Trimestral	2,044,407	CDI +	2.03%	0	0	0	0	13,931	0	13,931
17E0851336	CRI Helbor Habitasec 84S 1E	Mensal	4,652,452	CDI +	2.00%	34,073	220,654	34,073	0	0	0	34,073
17B0048622	CRI Colorado SCCI33S	Mensal	1,544,495	IPCA +	22.97%	28,064	82,132	37,870	0	0	0	37,870
11D0025379	CRI GSP Gaia 27S 4E	Mensal	4,366,349	IPCA +	10.18%	37,421	147,495	47,730	0	0	0	47,730
16L0178106	CRI Direcional Brazilian Securities 379S 1E	Trimestral	5,013,693	CDI +	0.70%	87,130	0	0	87,130	0	0	87,130
17H0164854	CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E	Mensal	3,795,674	IPCA +	6.52%	18,218	22,926	31,897	0	0	0	31,897
17E0840314	CRI Direcional NovaSec 25S 1E	Bullet	612,694	CDI +	1.20%	0	0	0	0	3,760	14,555	3,760
17K0161325	CRI Ribeira Vert 2S 1E	Mensal	3,716,512	IPCA +	8.03%	24,821	17,231	31,408	0	0	0	31,408
17L0853948	CRI Berrini One Habitasec 102S 1E	Mensal	2,970,062	IGPDI +	8.49%	20,312	24,524	27,556	0	0	0	27,556
14E0026716	CRI Colorado SCCI1S 1E	Mensal	1,165,036	IPCA +	9.28%	8,816	14,799	13,323	0	0	0	13,323
17L0735098	CRI São Carlos Cibrasec 295S 2E	Semestral	5,802,673	IPCA +	5.99%	151,251	0	0	83,364	0	0	83,364
						922,131	1,969,594	832,946	225,373	25,168	69,757	1,083,488

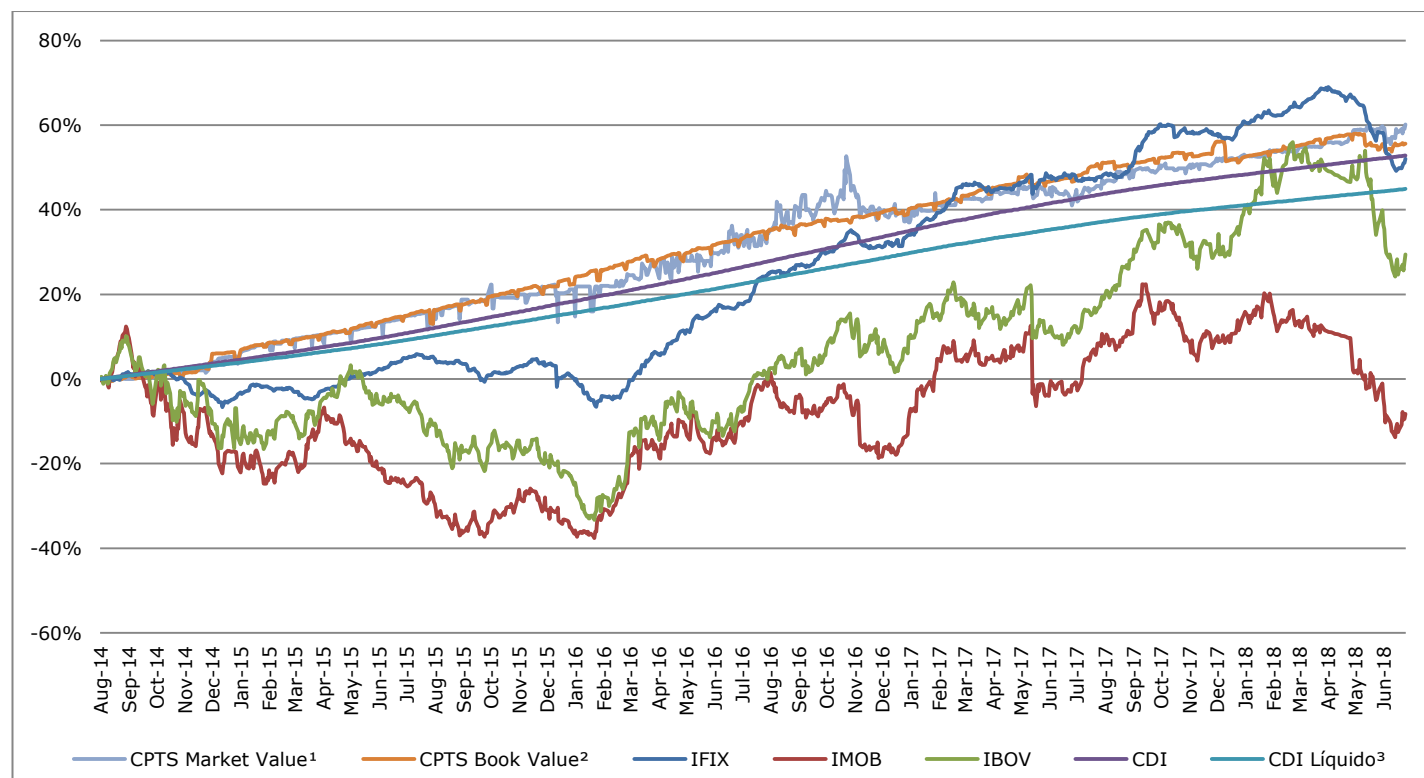
Para melhor entendimento:

- ✓ Volume = Volume na taxa média ponderada de aquisição
- ✓ Taxa de Aquisição = Taxa média ponderada de aquisição
- ✓ Juros = Juros recebidos no mês
- ✓ Amortização = Amortização recebida no mês
- ✓ Resultado Caixa Mensal = Resultado do mês efetivamente recebido no mês
- ✓ Resultado Caixa Não Mensal = Resultado de ativos que não possuem pagamento mensal efetivamente recebidos no mês
- ✓ Resultado Mensal Não Caixa = Resultado Mensal que não foi efetivamente recebido no mês
- ✓ Resultado Total = Resultado Caixa e Não Caixa dos Ativos

Mini DRE 1	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Acumulado
Resultado Ativos Caixa	904,114	901,446	1,021,987	793,708	935,474	1,058,319	5,615,047
Despesas	(94,156)	(149,775)	(79,074)	(106,625)	(414,749)	(103,226)	(947,604)
Resultado FII Caixa	809,958	751,671	942,913	687,083	520,725	955,094	4,667,443
Distribuição	720,000	700,000	750,000	800,000	700,000	800,000	4,470,000
Resultado FII Caixa / Cota	0.81	0.75	0.94	0.69	0.52	0.96	4.67
Distribuição / Cota	0.72	0.70	0.75	0.80	0.70	0.80	4.47
Reserva Resultado Caixa	89,958	51,671	192,913	(112,917)	(179,275)	155,094	197,443
Reserva Resultado Caixa / Cota	0.09	0.05	0.19	(0.11)	(0.18)	0.16	0.20
Mini DRE 2	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Acumulado
Resultado Ativos Total	1,028,459	1,034,663	1,084,564	897,427	1,074,113	1,083,488	6,202,713
Despesas	(94,156)	(149,775)	(79,074)	(106,625)	(414,749)	(103,226)	(947,604)
Resultado FII Total	934,302	884,888	1,005,490	790,802	659,364	980,262	5,255,109
Distribuição	720,000	700,000	750,000	800,000	700,000	800,000	4,470,000
Resultado FII Total / Cota	0.93	0.88	1.01	0.79	0.66	0.98	5.26
Distribuição / Cota	0.72	0.70	0.75	0.80	0.70	0.80	4.47
Reserva Resultado Total / Cota	214,302	184,888	255,490	(9,198)	(40,636)	180,262	785,109
Reserva Resultado Total / Cota	0.21	0.18	0.26	(0.01)	(0.04)	0.18	0.79

No primeiro demonstrativo, considera-se apenas o resultado dos ativos efetivamente recebidos no mês e as despesas do fundo. No segundo, considera-se o resultado total, mesmo não efetivamente recebido. A despesa do mês de Maio foi impactada pelo pagamento das taxas de registro CVM e B3 da nova oferta de cotas do fundo.

Fundo	Capitânia Securities II Fundo de Investimento Imobiliário - FII
Código de Negociação	CPTS11B
Código ISIN	BRCPTSCTF004
Objetivo do Fundo	Buscar, no longo prazo, rentabilidade proveniente de títulos e valores mobiliários geradores de renda, ligados ao setor imobiliário e indicados como ativos-alvo, observados os fatores de risco inerentes ao fundo.
Formato do Fundo	Fundo de Investimento Imobiliário registrado na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 472
Montante Distribuído na 1ª Oferta de Cotas	R\$ 50 milhões
Montante Distribuído na 2ª Oferta de Cotas	R\$ 50 milhões
Cotas Emitidas na 1ª Oferta de Cotas	500,000
Cotas Emitidas na 2ª Oferta de Cotas	500,000
Valor Inicial da Cota (R\$)	100,00
Início do Fundo	8-May-14
Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
Frequência de Distribuição dos Rendimentos	Mensal
Taxa de Administração e Gestão	1.05% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo do Fundo	Investidores qualificados
Regime de Colocação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo	Oferta pública registrada na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 400
Regime de Colocação da 2ª Oferta de Cotas do Fundo	Oferta pública registrada na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 476
Local de Negociação das Cotas do Fundo no Mercado Secundário	BM&FBOVESPA
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Custodiante	Banco Bradesco
Gestor	Capitânia S/A

RENTABILIDADE ACUMULADA – CPTS11B x Benchmarks


¹ Preço de Mercado ajustado por distribuição

² Cota Patrimonial ajustada por distribuição

³ Considera IR de 15% sobre rendimento

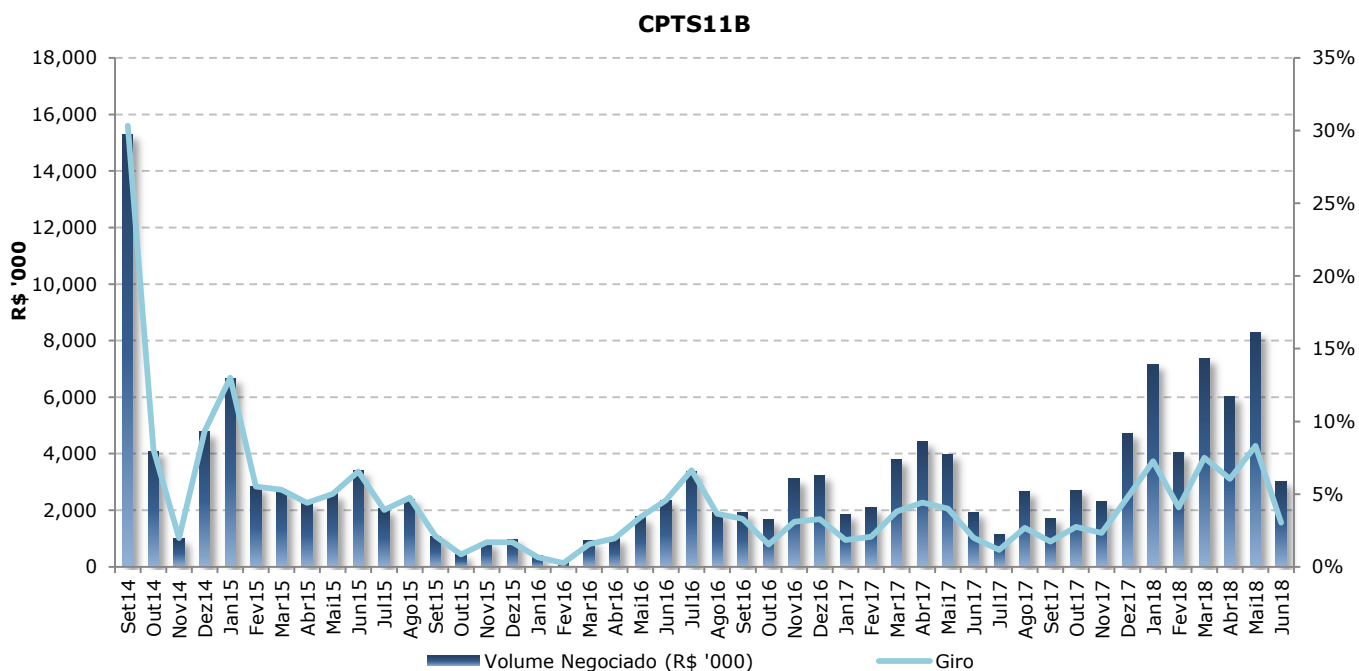
CPTS11B – Tabela de Performance

Data	Dividendo (R\$/Cota)	Cota Patrimonial (R\$) ¹	Preço Mercado (R\$) ¹	CDI	Cota de Emissão			Preço de Mercado		
					DY ²	DY (% CDI)	DY (% CDI) Ajustado ³	DY ²	DY (% CDI)	DY (% CDI) Ajustado ³
Sep-14	0.69	100.53	100.90	0.90%	0.68%	75.81%	89.19%	0.68%	75.54%	88.86%
Oct-14	0.74	100.07	100.95	0.94%	0.74%	78.70%	92.59%	0.74%	78.01%	91.78%
Nov-14	1.60	101.02	100.00	0.84%	1.58%	189.04%	222.40%	1.60%	190.96%	224.66%
Dec-14	2.45	100.95	102.25	0.95%	2.42%	254.18%	299.03%	2.39%	250.94%	295.22%
Jan-15	0.63	101.96	102.45	0.93%	0.62%	66.62%	78.37%	0.61%	66.30%	78.00%
Feb-15	1.00	101.95	102.85	0.82%	0.98%	119.83%	140.98%	0.97%	118.79%	139.75%
Mar-15	0.96	101.84	102.95	1.03%	0.94%	91.14%	107.23%	0.93%	90.16%	106.07%
Apr-15	0.71	102.35	102.95	0.95%	0.69%	73.42%	86.37%	0.69%	72.99%	85.87%
May-15	0.77	103.23	103.15	0.98%	0.74%	75.56%	88.89%	0.74%	75.62%	88.96%
Jun-15	0.83	103.72	103.89	1.06%	0.80%	75.21%	88.48%	0.80%	75.08%	88.34%
Jul-15	3.00	102.24	104.65	1.18%	2.93%	249.59%	293.64%	2.87%	243.85%	286.88%
Aug-15	1.20	102.02	100.15	1.11%	1.18%	106.21%	124.95%	1.20%	108.19%	127.28%
Sep-15	1.20	101.89	103.00	1.11%	1.18%	106.34%	125.11%	1.17%	105.20%	123.76%
Oct-15	1.20	103.58	102.23	1.11%	1.16%	104.59%	123.05%	1.17%	105.97%	124.67%
Nov-15	1.20	101.81	103.30	1.06%	1.18%	111.70%	131.41%	1.16%	110.09%	129.52%
Dec-15	1.20	102.46	101.50	1.16%	1.17%	100.85%	118.65%	1.18%	101.81%	119.77%
Jan-16	2.00	102.08	100.90	1.05%	1.96%	185.71%	218.48%	1.98%	187.89%	221.05%
Feb-16	1.30	102.20	100.00	1.00%	1.27%	127.01%	149.43%	1.30%	129.81%	152.71%
Mar-16	1.20	101.48	102.00	1.16%	1.18%	101.90%	119.88%	1.18%	101.37%	119.26%
Apr-16	1.30	101.88	101.50	1.05%	1.28%	121.01%	142.37%	1.28%	121.46%	142.90%
May-16	1.40	102.51	100.00	1.11%	1.37%	123.32%	145.08%	1.40%	126.41%	148.72%
Jun-16	1.30	102.48	102.50	1.16%	1.27%	109.30%	128.59%	1.27%	109.29%	128.57%
Jul-16	1.30	102.75	101.97	1.11%	1.27%	114.24%	134.40%	1.27%	115.12%	135.43%
Aug-16	1.30	101.00	104.50	1.21%	1.29%	106.05%	124.77%	1.24%	102.51%	120.60%
Sep-16	1.25	102.10	105.99	1.11%	1.22%	110.54%	130.05%	1.18%	106.49%	125.28%
Oct-16	0.81	100.47	108.73	1.05%	0.81%	76.90%	90.47%	0.74%	71.06%	83.60%
Nov-16	0.90	100.46	100.41	1.04%	0.90%	86.41%	101.65%	0.90%	86.44%	101.70%
Dec-16	0.85	100.03	99.00	1.12%	0.85%	75.69%	89.05%	0.86%	76.48%	89.98%
Jan-17	1.00	100.16	100.00	1.09%	1.00%	91.83%	108.03%	1.00%	91.98%	108.21%
Feb-17	1.05	101.00	101.00	0.86%	1.04%	120.35%	141.58%	1.04%	120.35%	141.59%
Mar-17	1.10	100.69	100.00	1.05%	1.09%	104.00%	122.35%	1.10%	104.72%	123.20%
Apr-17	1.00	101.32	100.00	0.79%	0.99%	125.69%	147.87%	1.00%	127.34%	149.81%
May-17	0.70	100.10	99.49	0.93%	0.70%	75.55%	88.89%	0.70%	76.02%	89.43%
Jun-17	0.80	99.95	96.15	0.81%	0.80%	99.04%	116.52%	0.83%	102.96%	121.13%
Jul-17	0.85	101.24	98.49	0.80%	0.84%	105.34%	123.93%	0.86%	108.28%	127.39%
Ago-17	0.72	101.42	99.52	0.80%	0.72%	89.84%	105.69%	0.72%	90.27%	106.20%
Sep-17	0.72	100.59	99.07	0.64%	0.72%	112.63%	132.51%	0.73%	113.76%	133.83%
Oct-17	0.75	100.73	98.99	0.65%	0.75%	116.11%	136.60%	0.76%	117.30%	138.00%
Nov-17	0.85	100.52	98.90	0.57%	0.85%	149.12%	175.44%	0.86%	150.78%	177.39%
Dec-17	0.72	98.40	98.98	0.54%	0.72%	133.33%	156.86%	0.73%	134.71%	158.48%
Jan-18	0.72	98.62	98.60	0.58%	0.72%	124.14%	146.04%	0.73%	125.90%	148.12%
Feb-18	0.70	99.40	98.79	0.47%	0.70%	150.26%	176.78%	0.71%	152.10%	178.94%
Mar-18	0.75	99.13	98.50	0.53%	0.75%	140.85%	165.70%	0.76%	142.99%	168.23%
Abr-18	0.80	99.78	99.49	0.52%	0.80%	154.59%	181.87%	0.80%	155.38%	182.80%
May-18	0.70	96.67	99.55	0.52%	0.70%	135.26%	159.13%	0.70%	135.96%	159.95%
Jun-18	0.80	96.90	99.63	0.52%	0.80%	154.59%	181.87%	0.80%	155.16%	182.54%

¹ Ex-dividendo

² Dividend Yield

³ Gross Up (IR @ 15%)

CPTS11B – Liquidez¹


No mês de Junho foram negociadas 30.630 cotas, sendo 1.049 negócios e volume de R\$3.013.338,49, o que representa uma média diária de R\$ 143 mil.

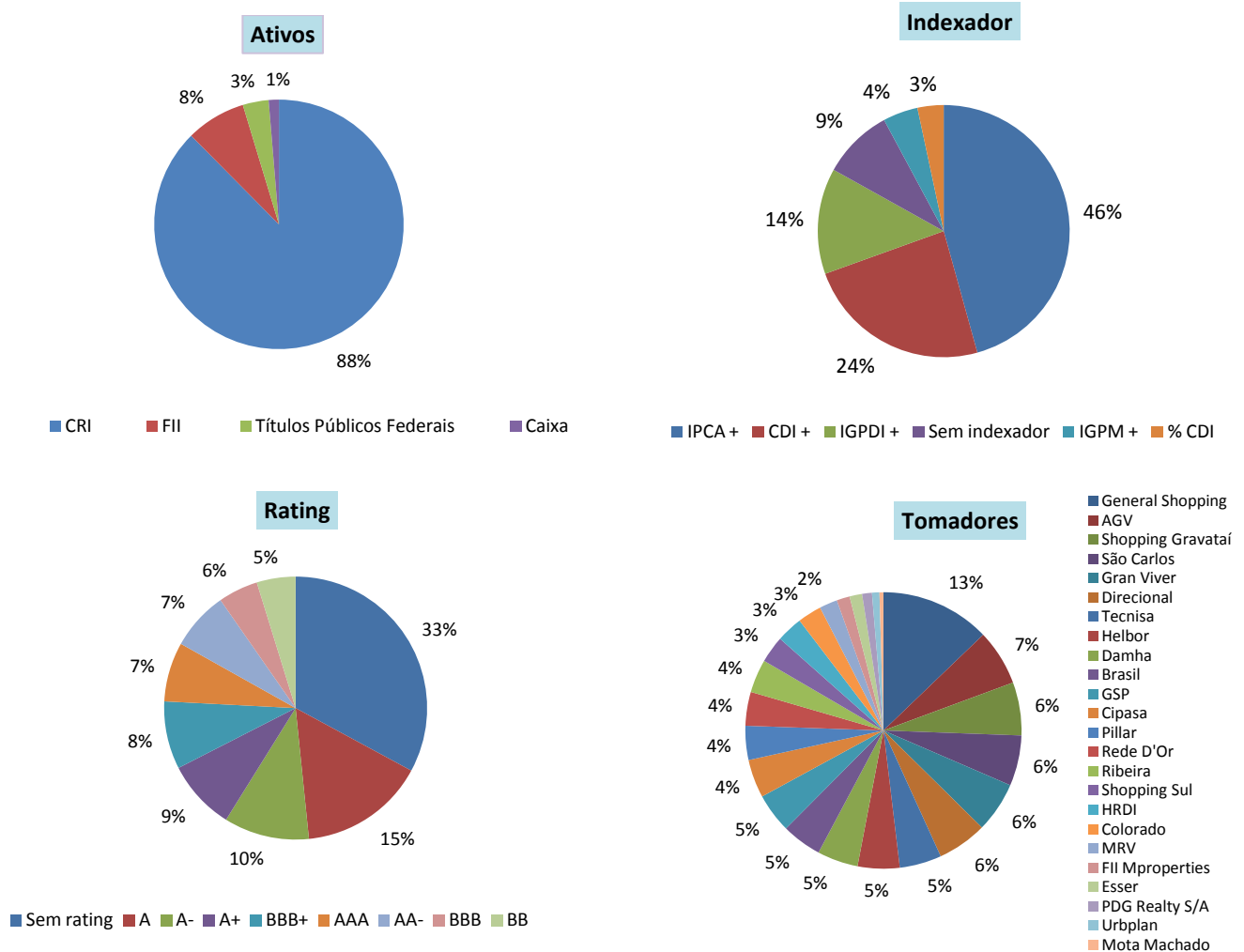
¹ Volume negociado em Junho de 2018 dividido pelo valor de mercado em 29/06/2018

Carteira Capitânia Securities II FII²

Ativo	Produto	Lastro	Tomador	Rating	Agência	Indexador	Emissão	Volume	% PL	Duration	Vencimento	Spread (CDI +)	Spread (IPCA +)	
CRI GSB Habitasec 80S 1E	CRI	Shopping	General Shopping	BBB+	Liberum	IPCA +	6.50%	6,729,943.97	6.94%	3.39	27 mar, 2027	4.34%	8.47%	
FII Multi Shoppings	FII	Shopping	Shopping Gravataí	-	-	RV	0.00%	6,013,778.06	6.21%	1.00	5 jul, 2025	-	-	
CRI São Carlos Cibrasec 295S 2E	CRI	Comercial	São Carlos	-	-	IPCA +	5.47%	5,718,655.82	5.90%	4.35	16 dez, 2023	1.84%	6.31%	
CRI Gran Viver Ápice 57S 1E	CRI	Loteamento	Gran Viver	A	Liberum	IPCA +	13.00%	5,704,709.14	5.89%	2.22	22 jun, 2025	6.17%	9.53%	
CRI GSB Habitasec 27S 1E	CRI	Shopping	General Shopping	A-	Fitch	IPCA +	6.95%	5,684,255.42	5.87%	2.95	20 jun, 2025	3.71%	7.51%	
CRI Direcional Brazilian Securities 379S 1E	CRI	Residencial	Direcional	-	-	CDI +	0.70%	5,013,692.73	5.17%	0.92	17 dez, 2019	0.70%	3.00%	
CRI AGV Ápice 4S 1E	CRI	Loteamento	AGV	A	Fitch	IGPDI +	8.00%	4,986,738.86	5.15%	2.11	28 fev, 2025	4.28%	7.69%	
CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E	CRI	Residencial	Tecnisa	BBB	Fitch	IPCA +	10.50%	4,747,485.20	4.90%	1.51	22 mar, 2019	5.37%	8.41%	
CRI Helbor Habitasec 84S 1E	CRI	Residencial	Helbor	A+	Liberum	CDI +	1.80%	4,747,088.46	4.90%	1.67	17 mai, 2021	1.90%	4.44%	
CRI Damha Ápice 60S 1E	CRI	Loteamento	Damha	BB	Liberum	CDI +	8.50%	4,617,394.49	4.76%	1.31	12 mai, 2023	8.50%	11.10%	
CRI GSP Gaia 27S 4E	CRI	Loteamento	GSP	A-	Austin	IPCA +	10.50%	4,463,775.91	4.61%	1.14	18 nov, 2021	5.93%	8.21%	
CRI Cipasa Gaia 63S 4E	CRI	Loteamento	Cipasa	-	-	IGPM +	9.50%	4,340,637.58	4.48%	2.22	19 dez, 2023	6.23%	9.73%	
CRI Pillar Habitasec 52S 1E	CRI	Loteamento	Pillar	A	Liberum	IGPDI +	12.68%	3,857,720.10	3.98%	1.12	10 mai, 2021	6.87%	9.31%	
CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E	CRI	Hospitalar	Rede D'Or	AAA	Fitch	IPCA +	6.35%	3,828,561.35	3.95%	3.98	6 nov, 2027	2.15%	6.30%	
CRI Ribeira Vert 1S 2E	CRI	Logística	Ribeira	AA-	SR	IPCA +	8.06%	3,778,637.70	3.90%	4.04	22 nov, 2027	3.19%	7.54%	
Sulamérica Excelance	TPF	Caixa	Brasil	AAA	S&P	% CDI	99.00%	3,243,943.81	3.35%	0.00	-	0.00%	4.72%	
CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E	CRI	Shopping	Shopping Sul	-	-	CDI +	4.25%	3,039,940.83	3.14%	2.15	14 jul, 2023	4.25%	7.51%	
CRI Berrini One Habitasec 102S 1E	CRI	Lajes Corporativas	HRDI	A+	Fitch	IGPDI +	8.50%	2,969,774.84	3.06%	3.12	22 dez, 2025	3.81%	7.71%	
CRI MRV Ápice 79S 1E	CRI	Residencial	MRV	AA-	Fitch	CDI +	1.60%	2,034,239.55	2.10%	0.14	8 out, 2018	2.03%	5.50%	
CRI Colorado SCCI 33S	CRI	Loteamento	Colorado	AA-	LF	IPCA +	23.06%	1,562,291.24	1.61%	1.99	20 set, 2025	18.28%	22.38%	
FII Multi Properties	FII	Shopping	FII Mproperties	-	-	RV	0.00%	1,486,195.13	1.53%	1.00	-	-	-	
CRI Esser Habitasec 41S 1E	CRI	Residencial	Esser	-	-	CDI +	6.00%	1,414,441.71	1.46%	0.43	17 ago, 2018	-	-	
CRI AGV Ápice 5S 1E	CRI	Loteamento	AGV	BBB+	Fitch	IGPDI +	14.80%	1,335,739.75	1.38%	1.83	28 fev, 2025	10.42%	13.90%	
Saldo em Tesouraria	Caixa	Clean	Brasil	-	-	-	-	1,280,080.05	1.32%	0.00	-	-	-	
CRI Colorado SCCI 1S 1E	CRI	Loteamento	Colorado	-	-	IPCA +	9.25%	1,151,836.12	1.19%	2.22	1 fev, 2024	6.04%	9.80%	
CRI PDG Sec 25S 1E	CRI	Residencial	PDG Realty S/A	-	-	CDI +	6.00%	1,109,818.34	1.15%	0.21	27 jan, 2016	-	-	
CRI Direcional NovaSec 25S 1E	CRI	Residencial	Direcional	A+	SR	CDI +	0.90%	615,209.37	0.63%	1.17	5 set, 2019	0.85%	4.34%	
CRI Mota Machado Ápice 23S 1E	CRI	Residencial	Mota Machado	A	S&P	CDI +	5.45%	443,541.02	0.46%	0.04	14 jul, 2018	5.44%	7.80%	
CRI Urbplan Habitasec 12S 1E	CRI	Loteamento	Urbplan	-	-	IPCA +	8.75%	437,142.00	0.45%	0.33	15 jun, 2026	-	-	
CRI Urbplan Habitasec 15S 1E	CRI	Loteamento	Urbplan	-	-	IPCA +	9.00%	408,154.82	0.42%	0.21	10 out, 2021	-	-	
				A+				96,765,423.37		2.03			3.91%	6.75%

¹ Cálculo exclui os ativos CRI Esser Habitasec 41S 1E, CRI PDG Sec 25S 1E ,FII Multi Properties e FII Multi Shoppings.

² Data-base: 29/06/2018

Gráficos de Concentração³


A carteira fechou o mês com 46% de ativos indexados ao IPCA, 24% indexados ao CDI, 14% indexados a IGPDI, 9% sem Indexador, 4% a IGPM+, e 3% indexados a %CDI.

A carteira encerrou o mês com alocação de 88% em CRIs, 8% em FIIs, 3% em caixa e 1% em títulos públicos federas. A gestora continua prospectando novas operações, sendo que algumas estão em fase bastante avançada.

Em relação aos ratings dos CRIs, a maior exposição da carteira é "BBB+". O rating ponderado da carteira é "A+".

Em relação aos tomadores de recursos, as maiores exposições são General Shopping, AGV, Gran Viver, São Carlos, e Direcional Engenharia.

CPTS11B – Distribuição de Rendimentos

No mês de Junho, foram distribuídos R\$ 0,80 por cota. Desde seu início, em 05 de agosto de 2014, o Capitânia Securities II apresenta um retorno anualizado de 13,51%, considerando (i) o investimento inicial na cota de emissão a R\$ 100,00, (ii) os R\$ 48,99 distribuídos no período reinvestidos no fundo e (iii) venda da cota no preço de mercado (em 30/05/2018) a R\$ 99,63.

Essa performance é equivalente a 136,9% do retorno do CDI Líquido⁴

³ Data-base: 29/06/2018

⁴ Já ajustado pela incidência do imposto de renda de 15%.

A Capitânia S/A 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 S/A | Rua Tavares Cabral, 102, 6º andar, São Paulo - SP | Telefone: (11) 2853-8873 | www.capitania.net

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