Telefone: +55 (11) 2853-8888 | Fax: +55 (11) 2853-8844 | E-mail: capitania@capitania.net
Endereço: Rua Tavares Cabral, 102 – 6° andar | Pinheiros - São Paulo/SP - Brasil | CEP 05423-030

## Nova Seção – Resultado Por Ativo

Neste mês inserimos uma nova informação no relatório, que é o demonstrativo de resultado (caixa e não caixa) por ativo. Desta forma, o cotista consegue ter uma maior previsibilidade do resultado do fundo passível de distribuição. Importante salientar que os ativos possuem indexadores, periodicidade de pagamento e metodologia de precificação distintos de modo que o resultado mensal pode ser volátil.

| 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 Excelance FIRF | - | 7,008,799 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,186 | 13,186 | 13,186 |
| 2317416UN1 | FII Multi Shoppings | - | 6,046,339 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2441416MUL | FII Multi Properties | - | 1,402,363 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16L0000002 | CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E | Trimestral | 5,331,629 | IPCA + | 10.51% | 0 | 0 | 0 | 0 | 75,893 | 75,893 | 75,893 |
| 17C2574153 | CRI GSB Habitasec 80S 1E | Mensal | 6,850,867 | IPCA + | 8.50% | 39,125 | 49,485 | 71,804 | 0 | 0 | 0 | 71,804 |
| 14I0055096 | CRI PDG Sec 25S 1E | Mensal | 2,547,447 | CDI + | 5.20% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12J0017777 | CRI Urbplan Habitasec 15S 1E | Mensal | 1,561,942 | IPCA + | 11.66% | 11,840 | 15,970 | 22,374 | 0 | 0 | 0 | 22,374 |
| 12F0028370 | CRI Urbplan Habitasec 12S 1E | Mensal | 1,572,069 | IPCA + | 11.17% | 11,920 | (756) | 11,164 | 0 | 0 | 0 | 11,164 |
| 13C0041672 | CRI AGV Ápice 4S 1E | Mensal | 5,403,533 | IGPDI + | 8.36% | 35,580 | 89,564 | 85,222 | 0 | 0 | 0 | 85,222 |
| 13C0041677 | CRI AGV Ápice 5S 1E | Mensal | 1,406,975 | IGPDI + | 14.80% | 16,514 | 23,121 | 29,550 | 0 | 0 | 0 | 29,550 |
| 13F0045984 | CRI GSB Habitasec 27S 1E | Mensal | 5,762,146 | IPCA + | 8.05% | 33,688 | 51,410 | 62,748 | 0 | 0 | 0 | 62,748 |
| 14G0093068 | CRI Mota Machado Ápice 23S 1E | Mensal | 2,662,979 | CDI + | 5.46% | 29,487 | 441,318 | 29,487 | 0 | 0 | 0 | 29,487 |
| 14K0085164 | CRI Esser Habitasec 41S 1E | Mensal | 3,302,796 | CDI + | 6.14% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15C0088187 | CRI Pillar Habitasec 52S 1E | Mensal | 4,291,682 | IGPDI + | 11.89% | 43,356 | 155,066 | 76,260 | 0 | 0 | 0 | 76,260 |
| 15F0600033 | CRI Damha Ápice 60S 1E | Mensal | 4,916,823 | CDI + | 8.52% | 60,702 | 116,365 | 60,702 | 0 | 0 | 0 | 60,702 |
| 13L0048356 | CRI Cipasa Gaia 63S 4E | Mensal | 4,411,717 | IGPM + | 11.00% | 34,883 | 48,197 | 71,756 | 0 | 0 | 0 | 71,756 |
| 15H0123006 | CRI Gran Viver Ápice 57S 1E | Mensal | 5,889,508 | IPCA + | 12.28% | 63,610 | 104,740 | 89,576 | 0 | 0 | 0 | 89,576 |
| 13D0463613 | CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E | Mensal | 3,253,575 | CDI + | 4.25% | 28,233 | 35,217 | 28,233 | 0 | 0 | 0 | 28,233 |
| 16J0799248 | CRI MRV Ápice 79S 1E | Trimestral | 3,011,327 | CDI + | 2.03% | 83,728 | 1,000,000 | 0 | 83,728 | 0 | 0 | 83,728 |
| 17E0851336 | CRI Helbor Habitasec 84S 1E | Mensal | 5,478,562 | CDI + | 2.00% | 37,383 | 377,929 | 37,383 | 0 | 0 | 0 | 37,383 |
| 17B0048622 | CRI Colorado SCCI 33S | Mensal | 1,770,653 | IPCA + | 22.97% | 29,377 | 14,433 | 38,708 | 0 | 0 | 0 | 38,708 |
| 11D0025379 | CRI GSP Gaia 27S 4E | Mensal | 5,062,673 | IPCA + | 10.18% | 43,283 | 164,732 | 63,064 | 0 | 0 | 0 | 63,064 |
| 16L0178106 | CRI Direcional BS 379S 1E | Trimestral | 5,045,479 | CDI + | 0.70% | 0 | 0 | 0 | 0 | 32,318 | 32,318 | 32,318 |
| 17H0164854 | CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E | Mensal | 3,638,720 | IPCA + | 6.41% | 18,798 | 22,348 | 20,055 | 0 | 0 | 0 | 20,055 |
| 17E0840314 | CRI Direcional NovaSec 25S 1E | Bullet | 594,424 | CDI + | 1.20% | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,063 | 4,063 | 4,063 |
| 17K0161325 | CRI Ribeira Vert 2S 1E | Mensal | 3,290,675 | IPCA + | 8.03% | 37,710 | 17,848 | 22,302 | 0 | 0 | 0 | 22,302 |
| | | | | | | **659,217** | **2,726,987** | **820,387** | **83,728** | **125,460** | **125,460** | **1,029,574** |

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

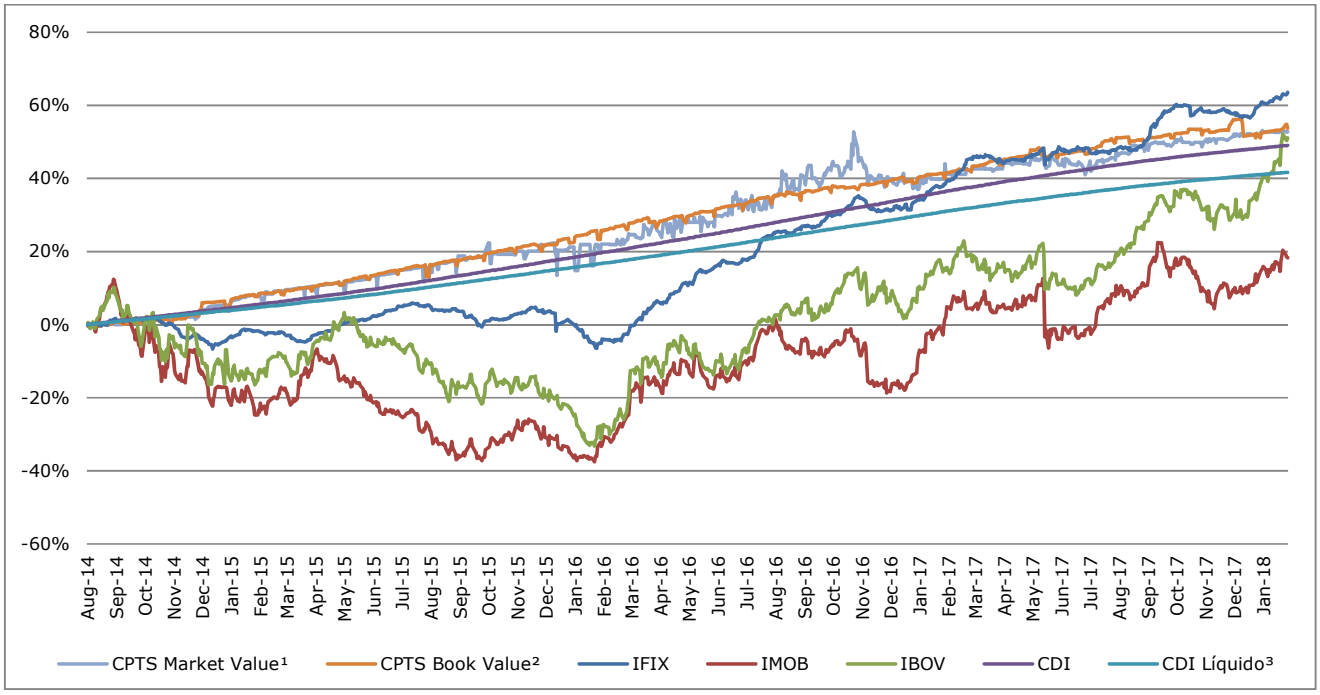
| Mini DRE 1 | Jan-18 |
|---|---|
| Resultado Ativos Caixa | 904,114 |
| Despesas | (94,156) |
| **Resultado FII Caixa** | **809,958** |
| Distribuição | 720,000 |
| **Resultado FII Caixa / Cota** | **0.81** |
| Distribuição / Cota | 0.72 |
| Reserva Resultado Caixa | 89,958 |
| Reserva Resultado Caixa / Cota | 0.09 |

| Mini DRE 2 | Jan-18 |
|---|---|
| Resultado Ativos Total | 1,029,574 |
| Despesas | (94,156) |
| **Resultado FII Total** | **935,417** |
| Distribuição | 720,000 |
| **Resultado FII Total / Cota** | **0.94** |
| Distribuição / Cota | 0.72 |
| Reserva Resultado Total / Cota | 215,417 |
| Reserva Resultado Total / Cota | 0.22 |

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.

| 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**



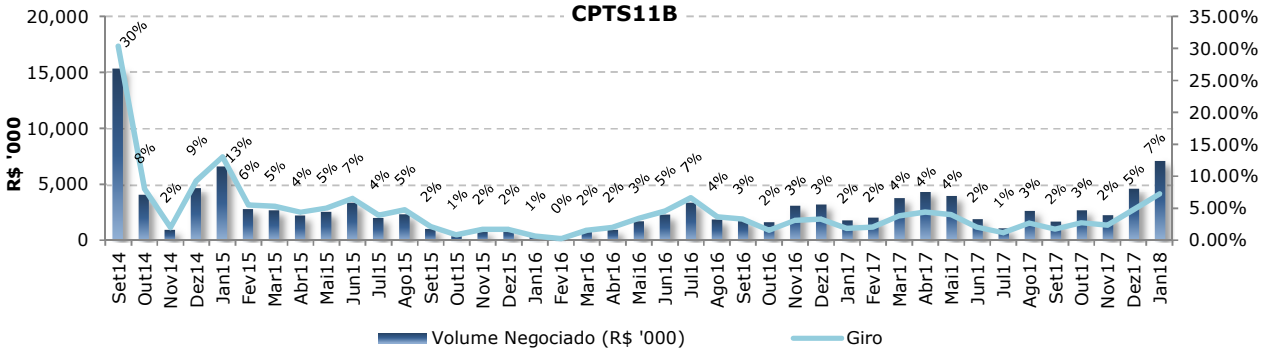

¹ Preço de Mercado ajustado por distribuição
² Cota Patrimonial ajustada por distribuição
³ Considera IR de 15% sobre rendimento

## 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% |

[1] *Ex-dividendo*
[2] *Dividend Yield*
[3] *Gross Up (IR @ 15%)*

## CPTS11B – Liquidez



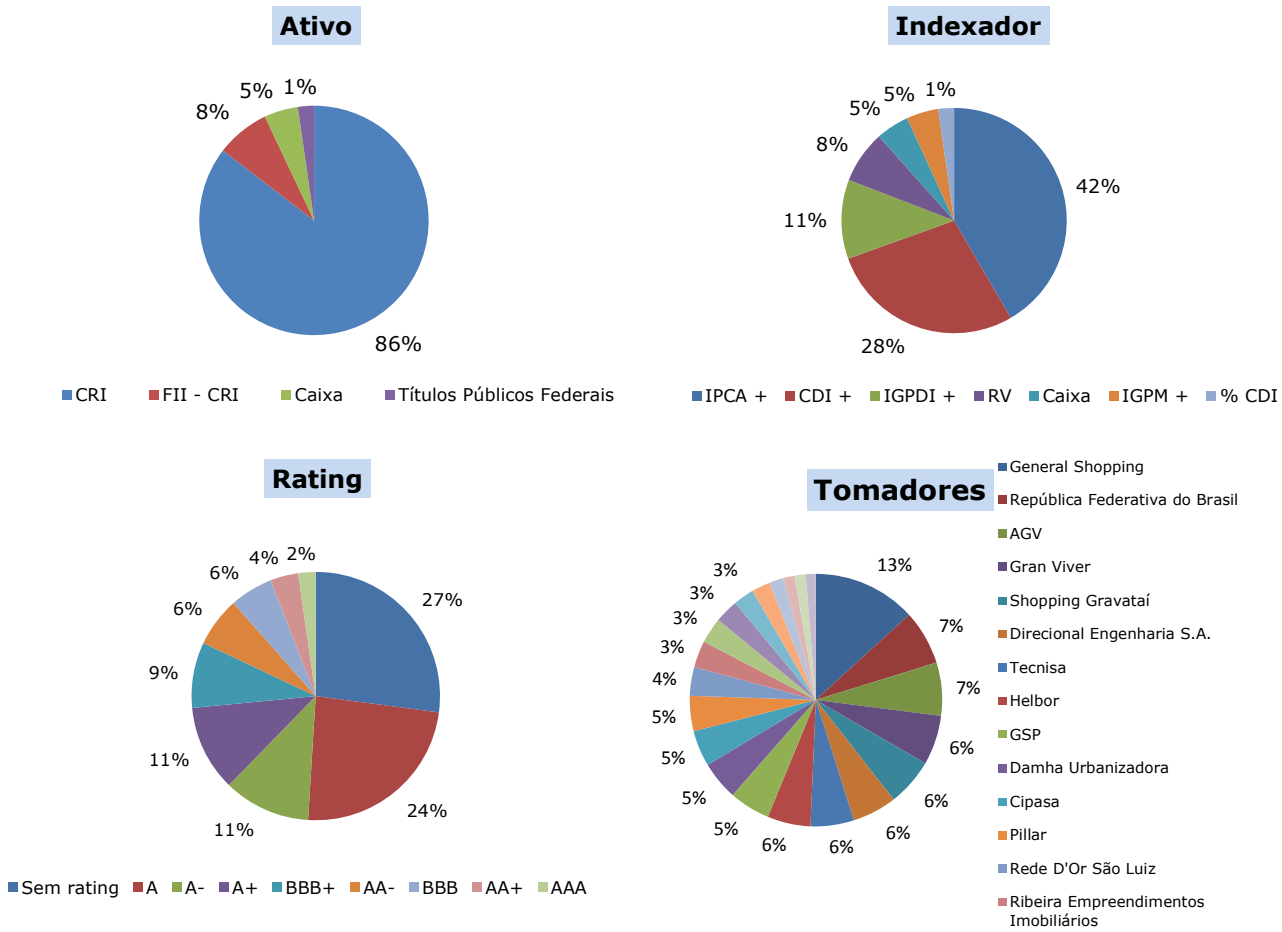
# RELATÓRIO MENSAL JANEIRO 2018

# CAPITÂNIA SECURITIES II FII – CPTS11B

| Ativo | Produto | Lastro | Tomador | Rating | Agência | Indexador | Emissão | Volume | % PL | Duration | Spread (CDI+) | Spread (IPCA +) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CRI GSB Habitasec 80S 1E | CRI | Shopping | General Shopping | BBB+ | Liberum | IPCA + | 6.5% | 7.074.269.01 | 7.17% | 3.91 | 3.90% | 7.64% |
| CRI Gran Viver Ápice 57S 1E | CRI | Loteamento | Gran Viver | A | Liberum | IPCA + | 13.00% | 6,284,244.97 | 6.37% | 2.66 | 6.09% | 9.36% |
| FII Multi Shoppings | FII | Shopping Center | Shopping Gravataí | - | - | RV | 0.00% | 6,046,338.52 | 6.13% | 1.00 | 0.00% | 0.00% |
| CRI GSB Habitasec 27S 1E | CRI | Shopping Center | General Shopping | A- | Fitch | IPCA + | 6.95% | 6,005,441.36 | 6.09% | 3.43 | 3.20% | 6.74% |
| CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E | CRI | Residencial | Tecnisa | BBB | Fitch | IPCA + | 10.50% | 5,546,766.71 | 5.62% | 1.79 | 5.03% | 8.02% |
| CRI Helbor Habitasec 84S 1E | CRI | Residencial | Helbor | A+ | Liberum | CDI + | 1.80% | 5,475,710.26 | 5.55% | 1.36 | 2.04% | 4.84% |
| CRI AGV Ápice 4S 1E | CRI | Loteamento | AGV | A | Fitch | IGPDI + | 8.00% | 5,362,857.04 | 5.44% | 2.39 | 5.20% | 8.53% |
| CRI GSP Gaia 27S 4E | CRI | Loteamento | GSP | A- | Austin | IPCA + | 10.50% | 5,213,374.87 | 5.29% | 1.42 | 5.06% | 7.86% |
| CRI Direcional Brazilian Sec. 379S 1E | CRI | Residencial | Direcional Engenharia | | - | CDI + | 0.70% | 5,045,478.93 | 5.12% | 1.30 | 0.70% | 3.32% |
| CRI Damha Ápice 60S 1E | CRI | Loteamento | Damha Urbanizadora | A | Liberum | CDI + | 8.50% | 4,924,475.93 | 4.99% | 1.51 | 8.41% | 11.36% |
| Saldo em Tesouraria | Caixa | Clean | Brasil | - | - | - | - | 4,735,712.41 | 4.80% | 0.00 | 0.00% | 0.00% |
| CRI Cipasa Gaia 63S 4E | CRI | Loteamento | Cipasa | - | - | IGPM + | 9.50% | 4,564,917.14 | 4.63% | 2.68 | 5.93% | 9.34% |
| CRI Pillar Habitasec 52S 1E | CRI | Loteamento | Pillar | A | Liberum | IGPDI + | 12.68% | 4,503,211.51 | 4.57% | 1.43 | 5.36% | 8.17% |
| CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E | CRI | Hospitalar | Rede D'Or São Luiz | AA+ | Fitch | IPCA + | 6.35% | 3,647,929.78 | 3.70% | 4.20 | 3.29% | 7.07% |
| CRI Ribeira Vert 2S 1E | CRI | Logística | Ribeira | AA- | SR Rating | IPCA + | 8.06% | 3,398,702.71 | 3.45% | 4.57 | 3.27% | 7.23% |
| CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E | CRI | Shopping | Shopping Sul | - | - | CDI + | 4.25% | 3,253,574.55 | 3.30% | 2.40 | 4.25% | 7.55% |
| CRI MRV Ápice 79S 1E | CRI | Residencial | MRV | AA- | Fitch | CDI + | 1.60% | 3,011,354.71 | 3.05% | 0.42 | 2.03% | 4.40% |
| CRI Mota Machado Ápice 23S 1E | CRI | Residencial | Mota Machado | A | SR Rating | CDI + | 5.45% | 2,663,060.43 | 2.70% | 0.23 | 5.45% | 7.47% |
| Sulamérica Exclusive FIRF DI | Títulos | Caixa | Brasil | AAA | S&P | % CDI | 99.00% | 2,237,836.36 | 2.27% | 0.00 | 0.00% | 2.67% |
| CRI Colorado SCCI 33S | CRI | Loteamento | Colorado | - | - | IPCA + | 23.06% | 1,801,542.74 | 1.83% | 2.57 | 18.12% | 22.11% |
| FII Multi Properties | FII | Shopping | Multi Properties | - | - | RV | 0.00% | 1,438,148.83 | 1.46% | 1.00 | 0.00% | 0.00% |
| CRI Esser Habitasec 41S 1E | CRI | Residencial | Esser | - | - | CDI + | 6.00% | 1,414,441.71 | 1.43% | 0.67 | 0.00% | 0.00% |
| CRI AGV Ápice 5S 1E | CRI | Loteamento | AGV | BBB+ | Fitch | IGPDI + | 14.80% | 1,401,763.42 | 1.42% | 2.19 | 11.36% | 14.81% |
| CRI PDG Sec 25S 1E | CRI | Residencial | PDG Realty | - | - | CDI + | 6.00% | 1,298,909.60 | 1.32% | 0.46 | 0.00% | 0.00% |
| CRI Urbplan Habitasec 12S 1E | CRI | Loteamento | Urbplan | - | - | IPCA + | 8.75% | 1,197,955.60 | 1.21% | 2.32 | 16.10% | 20.08% |
| CRI Urbplan Habitasec 15S 1E | CRI | Loteamento | Urbplan | - | - | IPCA + | 9.00% | 1,146,144.38 | 1.16% | 1.29 | 27.53% | 31.10% |
| CRI Direcional NovaSec 25S 1E | CRI | Residencial | Direcional Engenharia S.A. | A+ | S&P | CDI + | 0.90% | 596,293.89 | 0.60% | 1.58 | 1.00% | 4.14% |
| | | | | **A+** | | | | **99,290,457.37** | | **1.99** | **4.93%[1]** | **7.88%[1]** |

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

**Gráficos de Concentração**[1]




A carteira fechou o mês com 42% de ativos indexados ao IPCA, 34% indexados ao CDI, 11% indexados a IGPDI, 8% indexados ao IFIX e 5% em IGPM.

A carteira encerrou o mês com alocação de 86% em CRIs, 8% em FIIs e 6% em caixa. A gestora continua prospectando novas operações, sendo que algumas estão em fase bastante avançada.

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

Em relação aos tomadores de recursos, as maiores exposições são General Shopping, Gran Viver, Tecnisa e Helbor.

**CPTS11B – Distribuição de Rendimentos**

No mês de janeiro, foram distribuídos R$ 0,72 por cota. Desde seu início, em 05 de agosto de 2014, o Capitânia Securities II apresenta um retorno anualizado de 13,57%, considerando (i) o investimento inicial na cota de emissão a R$ 100,00, (ii) os R$ 45,24 distribuídos no período reinvestidos no fundo e (iii) venda da cota no preço de mercado[2] a R$ 98,60.

Essa rentabilidade de 13,57% a.a. é equivalente a 112.0% do CDI ou 131,7% do retorno do CDI Líquido[2]

[1] Data-base: 31/01/2018

*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*

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

ANBIMA

**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

**SAC:** sac@bnymellon.com.br ou (21)3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219 | Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 321

[2] Já ajustado pela incidência do imposto de renda de 15%.